

Pictet

Sociedad de Inversión de Capital Variable
(SICAV) de derecho luxemburgués

31 marzo 2023

Informe semestral no auditado

Pictet

Sociedad de Inversión de Capital Variable
(SICAV) de derecho luxemburgués

31 marzo 2023

Informe semestral no auditado

Información complementaria para los inversores en Alemania

En el caso del subfondo que figura a continuación, no se ha presentado ninguna notificación de distribución en Alemania con arreglo a la sección 310 del Código de inversión alemán. Por consiguiente, las acciones de dicho subfondo no podrán distribuirse públicamente a los inversores que se enmarquen en el ámbito de aplicación de la Ley alemana de inversión:

Pictet - Corto Europe Long Short

La versión original del presente informe está redactada en inglés. En caso de discrepancias entre la versión inglesa y la presente traducción, prevalecerá la primera.

No se aceptará ninguna suscripción basada en este informe. Sólo podrán aceptarse suscripciones sobre la base del Folleto vigente, acompañado del documento de información clave para los inversores ("KIID"), del último informe anual y del informe semestral más reciente, en caso de haberse publicado en fecha posterior.

Indice

Organización de la SICAV	8
Información general	11
Comercialización en el extranjero	12
Estados financieros	
Balance	17
Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto	42
Número de acciones en circulación y valor liquidativo por acción	67
Subfondo : Pictet - EUR Bonds	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	95
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	107
Subfondo : Pictet - USD Government Bonds	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	108
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	111
Subfondo : Pictet - EUR Corporate Bonds	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	112
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	119
Subfondo : Pictet - Global Emerging Debt	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	120
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	134
Subfondo : Pictet - Global Bonds	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	136
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	144
Subfondo : Pictet - EUR High Yield	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	145
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	153
Subfondo : Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	154
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	156
Subfondo : Pictet - USD Short Mid-Term Bonds	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	157
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	160
Subfondo : Pictet - CHF Bonds	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	161
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	171
Subfondo : Pictet - EUR Government Bonds	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	172
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	177
Subfondo : Pictet - Emerging Local Currency Debt	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	178
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	185
Subfondo : Pictet - Asian Local Currency Debt	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	186
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	190
Subfondo : Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	191
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	195
Subfondo : Pictet - Global High Yield	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	196
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	204
Subfondo : Pictet - Global Sustainable Credit	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	205
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	210
Subfondo : Pictet - EUR Short Term High Yield	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	211
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	218

Indice (continuación)

Subfondo : Pictet - Emerging Corporate Bonds	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	219
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	226
Subfondo : Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	227
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	232
Subfondo : Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	233
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	238
Subfondo : Pictet - Chinese Local Currency Debt (nota 1)	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	239
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	244
Subfondo : Pictet - Absolute Return Fixed Income	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	245
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	251
Subfondo : Pictet - Global Fixed Income Opportunities	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	252
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	258
Subfondo : Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	259
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	264
Subfondo : Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	265
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	269
Subfondo : Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	270
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	280
Subfondo : Pictet - Strategic Credit	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	281
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	285
Subfondo : Pictet - Climate Government Bonds	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	286
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	291
Subfondo : Pictet - Family	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	292
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	294
Subfondo : Pictet - Emerging Markets	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	295
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	298
Subfondo : Pictet - Europe Index	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	299
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	309
Subfondo : Pictet - USA Index	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	310
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	322
Subfondo : Pictet - Quest Europe Sustainable Equities	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	323
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	326
Subfondo : Pictet - Japan Index	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	327
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	333
Subfondo : Pictet - Pacific Ex Japan Index	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	334
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	337
Subfondo : Pictet - Digital	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	338
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	340

Indice (continuación)

Subfondo : Pictet - Biotech	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	341
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	344
<hr/>	
Subfondo : Pictet - Premium Brands	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	345
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	347
<hr/>	
Subfondo : Pictet - Water	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	348
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	351
<hr/>	
Subfondo : Pictet - Indian Equities	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	352
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	353
<hr/>	
Subfondo : Pictet - Japanese Equity Opportunities	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	354
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	356
<hr/>	
Subfondo : Pictet - Asian Equities Ex Japan	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	357
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	359
<hr/>	
Subfondo : Pictet - China Equities	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	360
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	362
<hr/>	
Subfondo : Pictet - Japanese Equity Selection	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	363
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	364
<hr/>	
Subfondo : Pictet - Health	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	365
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	367
<hr/>	
Subfondo : Pictet - Emerging Markets Index	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	368
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	399
<hr/>	
Subfondo : Pictet - Euroland Index	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	400
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	406
<hr/>	
Subfondo : Pictet - Security	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	407
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	409
<hr/>	
Subfondo : Pictet - Clean Energy Transition	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	410
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	413
<hr/>	
Subfondo : Pictet - Russian Equities	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	414
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	416
<hr/>	
Subfondo : Pictet - Timber	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	417
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	420
<hr/>	
Subfondo : Pictet - Nutrition	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	421
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	423
<hr/>	
Subfondo : Pictet - Global Megatrend Selection	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	424
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	437
<hr/>	
Subfondo : Pictet - Global Environmental Opportunities	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	438
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	440
<hr/>	
Subfondo : Pictet - SmartCity	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	441
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	444

Índice (continuación)

Subfondo : Pictet - China Index	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	445
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	461
Subfondo : Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	462
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	466
Subfondo : Pictet - Quest Global Sustainable Equities	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	467
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	471
Subfondo : Pictet - Robotics	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	472
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	474
Subfondo : Pictet - Global Equities Diversified Alpha	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	475
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	476
Subfondo : Pictet - Global Thematic Opportunities	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	477
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	480
Subfondo : Pictet - Corto Europe Long Short	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	481
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	482
Subfondo : Pictet - Human	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	483
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	485
Subfondo : Pictet - Positive Change	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	486
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	488
Subfondo : Pictet - Regeneration (nota 1)	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	489
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	491
Subfondo : Pictet - Multi Asset Global Opportunities	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	492
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	562
Subfondo : Pictet - Global Dynamic Allocation	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	564
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	567
Subfondo : Pictet - Emerging Markets Multi Asset	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	568
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	574
Subfondo : Pictet - Short-Term Money Market CHF	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	575
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	580
Subfondo : Pictet - Short-Term Money Market USD	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	581
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	587
Subfondo : Pictet - Short-Term Money Market EUR	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	588
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	594
Subfondo : Pictet - Short-Term Money Market JPY	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	595
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	599
Subfondo : Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	600
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	603
Subfondo : Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	604
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	606

Indice (continuación)

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023	607
Ratio De Gastos Totales ("TER")	715
Rentabilidad	742
Otra información para los accionistas	771

Organización de la SICAV

Domicilio social

15, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

Consejo de Administración de la SICAV

Presidente

D. Olivier GINGUENÉ
Responsable de inversiones
Pictet Asset Management S.A.
Ginebra
Suiza

Consejeros

D. Jérôme WIGNY
Socio/Consejero independiente
Elvinger Hoss Prussen, *Société anonyme*
Luxemburgo,
Gran Ducado de Luxemburgo

D. John SAMPLE
Responsable de riesgo
Pictet Asset Management Limited
Londres
Reino Unido

Dña. Elisabeth ÖDMAN
Responsable de secretaría corporativa
Pictet Asset Management SA
Ginebra
Suiza

Dña. Tracey MCDERMOTT
Consejera independiente
Gemini Governance & Advisory Solutions
S.à r.l.
Schuttrange
Gran Ducado de Luxemburgo

Sociedad Gestora

Pictet Asset Management (Europe) S.A.*
6B, rue du Fort Niedergruenewald
L-2226 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

* El 31 de marzo de 2023, Pictet Asset Management (Europe) S.A. trasladó su sede desde 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo a 6B, rue du Fort Niedergruenewald, L-2226 Luxemburgo.

Banco depositario

Pictet & Cie (Europe) S.A.
15A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

Agente de transferencias, Agente administrativo y Agente de pagos

FundPartner Solutions (Europe) S.A.
15, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

Gestoras de inversiones

Pictet Asset Management S.A.
60, route des Acacias
CH-1211 Ginebra 73
Suiza

Pictet Asset Management Limited
Moor House, Level 11, 120 London Wall
Londres EC2Y 5ET
Reino Unido

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
Hong Kong

Pictet Asset Management (Europe) SA,
sucursal en Italia
Via della Moscova 3
I-20121 Milán
Italia

Pictet Asset Management (USA) Corp.
The Corporation Trust Company
Corporation Trust Center
1209 Orange Street, Wilmington
New Castle County
DE 19801
Estados Unidos de América

Organización de la SICAV (continuación)

Subgestoras de inversiones

Pictet Asset Management S.A.
60, route des Acacias
CH-1211 Ginebra 73
Suiza

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
Hong Kong

Pictet Asset Management (USA) Corp.
The Corporation Trust Company
1209 Orange Street, Wilmington
New Castle County
DE 19801
Estados Unidos de América

Gabinete de auditoría autorizado / Auditor de la SICAV

Deloitte Audit, *Société à responsabilité limitée*
20, boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

Asesor jurídico

Elvinger Hoss Prussen, *Société anonyme*
2, place Winston Churchill
L-1340 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

Contraparte de los contratos por diferencias ("CFD") (nota 11)

Barclays Bank PLC London

Contrapartes de los contratos de opciones negociados en mercados extrabursátiles (nota 12)

Barclays Bank PLC London
Citigroup Global Markets Ltd London
Goldman Sachs International London
J.P.Morgan Securities PLC London
Merrill Lynch International London
Morgan Stanley and Co International PLC
London
UBS AG London

Contrapartes de los contratos a plazo sobre divisas (nota 13)

Barclays Bank PLC London
Goldman Sachs International London
HSBC UK Bank PLC London
Morgan Stanley and Co International PLC
London
Pictet & Cie (Europe) S.A. Luxemburgo
UBS AG London

Contrapartes de los contratos de permuta financiera (nota 14)

Barclays Bank PLC London
BNP Paribas S.A. París
Deutsche Bank AG London
Goldman Sachs International London
J.P. Morgan Chase Bank NA London
J.P. Morgan Securities LLC New York
J.P. Morgan Securities PLC London
Merrill Lynch International London
Societe Generale Paris
Nomura International PLC London
UBS AG London
Zuercher Kantonalbank Zurich

Contrapartes de las permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (nota 15)

Barclays Bank PLC London
BNP Paribas S.A. París
Citibank NA London
Citigroup Global Markets Ltd London
Goldman Sachs International London
J.P. Morgan Securities LLC New York
J.P. Morgan Securities PLC London
Merrill Lynch International London
Morgan Stanley & Co International PLC London

Organización de la SICAV (continuación)

Contraparte de los préstamos de valores (nota 17)

Banque Pictet & Cie SA Geneva

Información general

Los informes anuales, incluidos los estados contables auditados, así como los informes semestrales no auditados están a disposición de los Accionistas de forma gratuita en el domicilio social de la SICAV, en la oficina del Banco depositario y en la oficina de cualquier Agente de pagos o Representante en los países en los que se comercializa la SICAV, a saber: Austria, Bélgica (únicamente en el caso de las clases de acciones que cuentan con la aprobación de la Financial Services and Markets Authority de Bélgica), Chile, Chipre, Dinamarca (únicamente en el caso de los subfondos que cuentan con la aprobación de la Financial Supervisory Authority de Dinamarca), España (únicamente en el caso de las clases de acciones que cuentan con la aprobación de la Comisión Nacional del Mercado de Valores para su venta), Finlandia, Francia, Alemania, Grecia (únicamente en el caso de los subfondos que cuentan con la aprobación de la Hellenic Capital Market Commission ("HCMC")), Hong Kong (únicamente en el caso de los subfondos que cuentan con la aprobación de la Securities and Futures Commission ["SFC"]), Irlanda, Israel, Italia (únicamente en el caso de las clases de acciones que cuentan con la aprobación de la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("CONSOB") y la "Banca d'Italia"), Liechtenstein, Luxemburgo, Macao (únicamente en el caso de los subfondos que cuentan con la aprobación de la Macau Monetary Authority ("MMA")), Malta, Países Bajos, Noruega, Perú, Portugal, Reino Unido, Singapur, Corea del Sur, Suecia, Suiza, Taiwán (únicamente para los subfondos registrados en Taiwán) y Emiratos Árabes Unidos (únicamente para los subfondos registrados en los Emiratos Árabes Unidos).

Cualquier otra información financiera que deba publicarse, como el valor liquidativo por acción de la SICAV y cualquier suspensión del cálculo de dicho valor, está a disposición del público en el domicilio social de la SICAV.

Podrá obtenerse, previa solicitud y gratuitamente, en el domicilio social de la SICAV, así como en la oficina del representante en cada uno de los países en los que se comercialice la SICAV, información detallada sobre los cambios introducidos durante el periodo cerrado a 31 marzo 2023 en la composición de las carteras de valores para el conjunto de los subfondos.

1. Comercialización/Distribución en Suiza

Representante

El representante suizo es Pictet Asset Management SA, 60, route des Acacias, CH-1211 Ginebra 73, Suiza.

Agente de pagos

El Agente de pagos en Suiza es Banque Pictet & Cie SA con domicilio social en 60, route des Acacias, CH-1211 Ginebra 73.

No se autoriza la distribución pública del siguiente subfondo en Suiza:

- Pictet - Corto Europe Long Short.

Distribución de los documentos de referencia

El folleto completo, los documentos de datos fundamentales para el inversor, los estatutos, la información detallada sobre los cambios introducidos en la composición de las carteras de valores correspondiente al periodo analizado, así como el informe anual, incluidos los estados financieros auditados y los informes semestrales no auditados, pueden obtenerse, sin coste alguno, a través del representante.

Anuncios

La información relativa a los organismos de inversión colectiva extranjeros se publica en Swiss Fund Data AG (www.swissfunddata.ch).

Los precios de suscripción y reembolso de todas las clases de acciones, así como el valor liquidativo, junto al que figurará la advertencia "excluyendo comisiones", se publicarán siempre que se proceda a la suscripción o el reembolso de acciones. Los precios se publicarán cada día hábil a través de Swiss Fund Data AG (www.swissfunddata.ch).

Pago de comisiones de seguimiento y descuentos

1. La Sociedad Gestora y sus representantes podrán abonar comisiones de seguimiento en concepto de pago por distribución de las acciones de la SICAV en Suiza o desde ese país. Este pago podrá albergar los siguientes servicios:
 - Implantación de procesos por la suscripción y la tenencia o intervención como Banco depositario de las acciones;
 - Almacenamiento y distribución de la documentación comercial y jurídica;
 - Envío o disposición de publicaciones y notificaciones;
 - Análisis y satisfacción de las obligaciones relativas a la diligencia debida en distintas áreas, como la prevención del blanqueo de capitales, el conocimiento del cliente (KYC) y las limitaciones a la distribución;
 - Disposición de información y respuestas a las consultas específicas de los inversores;

Comercialización en el extranjero (continuación)

- Producción del material de análisis del fondo;
- Gestión centralizada de las relaciones con el inversor;
- Formación de representantes en organismos de inversión colectiva;
- Selección, nombramiento y supervisión de subdistribuidores.

Las comisiones de seguimiento no se considerarán como retrocesiones, incluso si son total o parcialmente reembolsadas a los inversores. Los beneficiarios de las comisiones de seguimiento acuerdan garantizar la publicación transparente y ofrecer a los inversores información libre y espontánea sobre el pago que puedan recibir a los efectos de la distribución. Los beneficiarios ofrecen información, previa solicitud, sobre los importes reales recibidos en concepto de distribución a los inversores de los organismos de inversión colectiva.

2. La Sociedad Gestora y sus representantes podrán abonar retrocesiones directamente a los inversores, previa solicitud, en lo relativo a la distribución, en Suiza o desde ese país. Las retrocesiones servirán para reducir las comisiones o los gastos sufragados por el correspondiente inversor. Se permite la aplicación de retrocesiones con arreglo a los siguientes puntos:

- se abonan con cargo a las comisiones de la Sociedad Gestora y, por tanto, no pueden deducirse del patrimonio de la SICAV;
- se otorgan en función de los siguientes criterios objetivos;
- se otorgan, con los mismos requisitos de tiempo y en su misma extensión, a todos los inversores que satisfagan los criterios objetivos y que así lo soliciten.

La Sociedad Gestora concederá las retrocesiones en función de uno o más criterios objetivos, a saber:

- Exigencias normativas aplicables;
- El volumen de inversión de una clase de acciones, en un fondo o una gama de productos del grupo Pictet;
- El porcentaje que representa el volumen de inversión con respecto al tamaño de la SICAV o la clase de acciones en cuestión;
- El importe de las comisiones sufragadas;
- La fecha de la inversión y/o el horizonte previsto de inversión;
- Apoyo en la SICAV en la fase de lanzamiento.

Podrán interpretarse como satisfechos los criterios cuantitativos por todas las inversiones mantenidas por los inversores que emplean el mismo asesor de inversiones.

La Sociedad Gestora ofrece información relativa a las retrocesiones sin coste a solicitud del inversor.

Comercialización en el extranjero (continuación)

Lugar de ejecución y jurisdicción

En lo referente a las acciones de la SICAV comercializadas en o desde Suiza, se entenderá que el lugar de ejecución y la jurisdicción competente es el domicilio social del representante en dicho país.

2. Información complementaria para los inversores en Alemania

En el caso del siguiente subfondo, no se ha presentado ninguna notificación de distribución en Alemania con arreglo a la sección 310 del Código de inversión alemán. Por consiguiente, las acciones de dicho subfondo no podrán distribuirse públicamente a los inversores que se enmarquen en el ámbito de aplicación del código alemán de inversiones de capital:

- Pictet - Corto Europe Long Short

Oficina de atención a los inversores en Alemania

Deutsche Bank AG
Taunusanlage 12
60325 Fráncfort del Meno

Las solicitudes de reembolso y conversión podrán remitirse a Deutsche Bank AG.

A petición de los accionistas, los importes derivados de los reembolsos, cualesquiera dividendos repartidos y otros pagos podrán serles abonados a través de Deutsche Bank AG.

El folleto más reciente, los documentos de datos fundamentales para el inversor, los estatutos de la SICAV, así como el informe anual, incluidos los estados financieros auditados y los informes semestrales no auditados, pueden obtenerse, sin coste alguno, a través de Deutsche Bank AG. También podrán obtenerse los precios de emisión, reembolso y conversión de las acciones y cualquier otra notificación de Deutsche Bank AG.

Por otra parte, podrán consultarse, sin coste alguno, los siguientes documentos en las oficinas de Deutsche Bank AG:

- el contrato de gestión celebrado entre la SICAV y la Sociedad Gestora;
- el contrato de depositario celebrado entre Pictet & Cie (Europe) S.A. y la SICAV.

Comercialización en el extranjero (continuación)

Además, los precios de emisión y reembolso se publicarán cada día de negociación en el diario *Börsen-Zeitung*. Las notificaciones a los accionistas están disponibles de forma gratuita a través de Deutsche Bank AG, y los inversores que figuran en el registro de accionistas en Alemania recibirán las notificaciones por correo. Asimismo, siempre que así lo exija la legislación alemana y en el supuesto especial de fusión, conversión o suspensión del reembolso de las acciones y las modificaciones practicadas a los términos contractuales que afecten a los derechos de los accionistas, se publicará la correspondiente notificación en el *Börsen-Zeitung*.

3. Oficina de atención a los inversores en Liechtenstein

LGT Bank AG
Herrengasse 12
FL-9490 Vaduz

No se autoriza la distribución pública de los siguientes subfondos en Liechtenstein:

- Pictet - Corto Europe Long Short
- Pictet - Global Equities Diversified Alpha
- Pictet - Emerging Markets Multi Asset
- Pictet - Strategic Credit

El folleto en vigor, los documentos de datos fundamentales para el inversor, los estatutos, así como el informe anual, incluidos los estados financieros auditados y los informes semestrales no auditados, pueden obtenerse, sin coste alguno, a través de LGT Bank AG en Liechtenstein. Cualquier aviso así como cualquier modificación que se introduzca al folleto en vigor y a los estatutos se publicará en un diario de Liechtenstein, el *Liechtensteiner Vaterland*.

Los precios de compra y de reembolso de las acciones de la SICAV se publicarán, como mínimo, dos veces al mes en un diario de Liechtenstein, el *Liechtensteiner Vaterland*.

En el caso de las acciones comercializadas en Liechtenstein, el lugar de ejecución y el fuero jurídico quedan establecidos en Vaduz.

4. Agente de pagos en Bélgica

CACEIS Belgium
Sociedad bursátil de derecho belga
Avenue du Port/Havenlaan, 86C Bte 320
B-1000 Bruselas
Tel.: (+32) 2/209.26.00
Fax: (+32) 2/209.26.01
Número de identificación a efectos del IVA: 0460.019.728.

5. Oficina de atención a los inversores en Austria

Agente de pagos y de información

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
A-1030 Viena

Las solicitudes de reembolso de acciones de la SICAV podrán enviarse a Raiffeisen Bank International AG, que se encargará de la ejecución de los reembolsos, así como del pago de los importes derivados de dichos reembolsos y cualesquiera otros importes que la SICAV deba abonar a los Accionistas austriacos, a petición de estos, en colaboración con la SICAV y el Banco depositario.

La versión más reciente del folleto, incluido el anexo para los inversores austriacos, los documentos de datos fundamentales para el inversor, el informe anual, incluidos los estados financieros auditados y los informes semestrales no auditados, los estatutos de la SICAV, así como los precios de suscripción y reembolso de las acciones de la SICAV, están disponibles en las oficinas de Raiffeisen Bank International AG, donde también pueden consultarse otros documentos disponibles, si tal es su finalidad.

Los valores liquidativos de los subfondos y de las clases de acciones que se publiquen en Luxemburgo se publicarán asimismo en Austria, en el periódico *Der Standard*.

No se autoriza la distribución pública del siguiente subfondo en Austria:

- Pictet - Corto Europe Long Short.

Asesor fiscal de la SICAV en Austria

Deloitte Exinger GmbH
Renngasse 1/Freyung
PO Box 18
A-1013 Viena

6. Régimen fiscal

Se aconseja a los Accionistas que se pongan en contacto con sus asesores fiscales para recabar información sobre el régimen fiscal aplicable a la inversión en sus países de residencia o en cualquier otro país.

Balance a 31 marzo 2023

	CONSOLIDADO	PICTET - EUR BONDS	PICTET - USD GOVERNMENT BONDS
	EUR	EUR	USD
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	98,307,600,513.87	225,912,907.59	1,452,711,801.70
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	5,751,940,837.97	-29,046,727.56	-49,929,673.76
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	104,059,541,351.84	196,866,180.03	1,402,782,127.94
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	26,207,557.00	23,385.26	0.00
Bancos (nota 2)	1,348,234,576.56	13,343,541.51	21,865,014.07
Depósitos en bancos (nota 2)	759,995,743.48	390,000.00	500,000.00
Intereses por cobrar, netos	211,359,718.22	1,296,574.67	8,245,267.69
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	433,699.67	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	145,481.53	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	8,151,408.86	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	3,766,287.69	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	94,391,245.05	0.00	0.00
Otros activos	3,171,965.99	0.00	0.00
	106,515,399,035.89	211,919,681.47	1,433,392,409.70
PASIVO EXIGIBLE			
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	553,154.04	0.00	268,264.92
Descubierto bancario (nota 2)	130,420,016.49	0.00	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	87,564,745.37	81,180.22	325,127.11
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	2,383,898.33	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	850,712.87	2,750.53	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	9,014,105.33	15,191.18	163,813.83
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	9,739,166.98	33,328.97	0.00
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	26,129,980.85	131,453.27	0.00
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	105,007,720.86	57,338.09	91,454.86
Otros gastos por pagar (nota 6)	38,291,848.94	42,178.69	281,363.94
Otros pasivos	3,211,478.98	0.00	0.00
	413,166,829.04	363,420.95	1,130,024.66
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 MARZO 2023	106,102,232,206.85	211,556,260.52	1,432,262,385.04
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2022	101,952,335,451.49	263,882,030.25	1,025,717,523.32
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	118,798,936,465.94	733,443,966.73	749,361,478.03

Balance a 31 marzo 2023 (continuación)

	PICTET - EUR CORPORATE BONDS	PICTET - GLOBAL EMERGING DEBT	PICTET - GLOBAL BONDS
	EUR	USD	EUR
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	422,341,614.46	2,701,869,856.42	169,890,434.12
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	-27,254,760.83	-277,555,700.94	-23,257,715.94
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	395,086,853.63	2,424,314,155.48	146,632,718.18
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	131,040.00	5,419,831.80	0.00
Bancos (nota 2)	3,419,798.16	19,061,410.46	9,666,072.02
Depósitos en bancos (nota 2)	170,000.00	500,000.00	500,000.00
Intereses por cobrar, netos	3,671,893.42	32,152,878.47	968,052.27
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	1,008.33	0.00	488.12
Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	33,033.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	494,369.66	0.00	0.00
Otros activos	0.00	25,093.00	0.00
	403,007,996.20	2,481,473,369.21	157,767,330.59
PASIVO EXIGIBLE			
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	26,401.34
Descubierto bancario (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	109,449.99	1,035,807.75	73,482.37
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	0.00	27,155.87	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	0.00	329,511.39	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	27,156.57	197,594.33	18,885.50
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	2,368,351.09	218,686.35
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	16,846,558.20	39,638.59
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	3,882,507.15	945,656.14
Otros gastos por pagar (nota 6)	60,188.67	575,748.41	31,821.65
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	196,795.23	25,263,234.19	1,354,571.94
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 MARZO 2023	402,811,200.97	2,456,210,135.02	156,412,758.65
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2022	366,490,563.20	2,141,716,618.80	170,448,181.35
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	565,872,650.49	3,076,880,166.91	381,334,239.78

Balance a 31 marzo 2023 (continuación)

	PICTET - EUR HIGH YIELD	PICTET - EUR SHORT MID-TERM BONDS	PICTET - USD SHORT MID-TERM BONDS
	EUR	EUR	USD
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	168,484,237.56	272,014,767.02	617,672,269.40
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	-3,882,393.55	-5,248,609.69	-777,267.78
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	164,601,844.01	266,766,157.33	616,895,001.62
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	37,387.50	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	6,640,492.19	0.00	6,258,626.35
Depósitos en bancos (nota 2)	500,000.00	500,000.00	0.00
Intereses por cobrar, netos	2,666,218.56	1,066,235.64	3,391,076.76
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	44,739.60	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	1,046,558.89	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	686,716.11	49,387.33	0.00
Otros activos	0.00	0.00	0.00
	176,223,956.86	268,381,780.30	626,544,704.73
PASIVO EXIGIBLE			
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Descubierto bancario (nota 2)	0.00	1,259,177.93	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	149,332.60	47,082.47	116,585.79
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	81,048.73	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	0.00	0.00	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	19,989.77	31,603.54	75,932.04
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	170,574.58	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	0.00	427,815.21
Otros gastos por pagar (nota 6)	45,885.84	56,628.99	128,541.23
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	466,831.52	1,394,492.93	748,874.27
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 MARZO 2023	175,757,125.34	266,987,287.37	625,795,830.46
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2022	167,970,967.07	255,873,938.39	642,615,334.63
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	355,689,394.96	439,886,426.29	396,326,274.12

Balance a 31 marzo 2023 (continuación)

	PICTET - CHF BONDS	PICTET - EUR GOVERNMENT BONDS	PICTET - EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT
	CHF	EUR	USD
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	616,884,736.71	571,882,608.05	2,960,032,277.45
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	-42,069,806.98	-64,300,082.99	-137,372,758.84
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	574,814,929.73	507,582,525.06	2,822,659,518.61
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	56,063.82	0.00	12,107,212.58
Bancos (nota 2)	25,761,175.86	6,172,196.50	2,533,452.26
Depósitos en bancos (nota 2)	0.00	500,000.00	500,000.00
Intereses por cobrar, netos	2,918,272.56	2,528,196.62	37,319,179.39
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	171.26	0.00	56,301.12
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	1,027,807.44	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	5,024.74	30,951.32	0.00
Otros activos	1,811,234.93	0.00	343,090.04
	606,394,680.34	516,813,869.50	2,875,518,754.00
PASIVO EXIGIBLE			
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Descubierto bancario (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	139,311.72	72,815.73	899,267.30
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	1,971.27	0.00	245,175.39
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	45,483.37	41,949.46	191,453.95
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	1,170,494.27
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	46,772.79	0.00	4,944,506.69
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	0.00	4,396,452.25
Otros gastos por pagar (nota 6)	30,991.78	68,986.55	2,341,989.48
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	264,530.93	183,751.74	14,189,339.33
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 MARZO 2023	606,130,149.41	516,630,117.76	2,861,329,414.67
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2022	479,465,566.45	405,615,044.76	2,310,285,165.70
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	596,853,478.09	646,827,750.33	2,698,528,659.81

Balance a 31 marzo 2023 (continuación)

	PICTET - ASIAN LOCAL CURRENCY DEBT	PICTET - SHORT-TERM EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT	PICTET - GLOBAL HIGH YIELD
	USD	USD	USD
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	313,338,676.60	37,161,582.34	244,709,362.60
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	-23,413,553.02	1,204,091.89	-4,916,184.95
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	289,925,123.58	38,365,674.23	239,793,177.65
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	868,419.50	177,488.24	0.00
Bancos (nota 2)	7,400,786.33	1,648,101.55	2,522,234.33
Depósitos en bancos (nota 2)	500,000.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar, netos	2,492,906.66	505,582.65	3,613,792.93
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Otros activos	0.00	2,796.48	0.00
	301,187,236.07	40,699,643.15	245,929,204.91
PASIVO EXIGIBLE			
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Descubierto bancario (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	185,916.41	35,839.67	51,894.10
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	8,224.30	324.97	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	4,369.44	3,639.83	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	27,642.01	4,960.87	19,139.86
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	524,050.76	20,085.66	0.00
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	202,186.28	74,114.44	0.00
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	582,397.10	292,314.17	1,171,500.64
Otros gastos por pagar (nota 6)	430,759.10	20,616.67	48,624.90
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	1,965,545.40	451,896.28	1,291,159.50
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 MARZO 2023	299,221,690.67	40,247,746.87	244,638,045.41
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2022	268,837,716.87	39,480,552.31	213,356,274.49
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	366,671,092.30	60,682,827.40	264,633,331.24

Balance a 31 marzo 2023 (continuación)

	PICTET - GLOBAL SUSTAINABLE CREDIT	PICTET - EUR SHORT TERM HIGH YIELD	PICTET - EMERGING CORPORATE BONDS
	USD	EUR	USD
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	872,270,514.47	1,000,882,607.00	999,334,846.32
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	-52,603,623.28	-33,460,702.78	-71,519,385.34
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	819,666,891.19	967,421,904.22	927,815,460.98
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	14,978,632.00	68,339,589.40	11,017,790.89
Depósitos en bancos (nota 2)	0.00	0.00	500,000.00
Intereses por cobrar, netos	8,610,421.91	11,240,807.40	12,326,015.05
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	96,250.02	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	1,683,980.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	1,509,109.63	2,714,616.55
Otros activos	0.00	0.00	0.00
	843,255,945.10	1,050,291,640.67	954,373,883.47
PASIVO EXIGIBLE			
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Descubierto bancario (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	325,447.53	717,227.93	677,861.15
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	0.00	0.00	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	72,466.72	123,708.34	108,535.23
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	6,532,068.70	0.00	0.00
Otros gastos por pagar (nota 6)	162,950.54	262,123.39	281,616.94
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	7,092,933.49	1,103,059.66	1,068,013.32
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 MARZO 2023	836,163,011.61	1,049,188,581.01	953,305,870.15
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2022	627,861,547.39	906,724,298.01	883,569,651.95
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	933,613,015.83	1,198,340,923.38	1,510,203,557.33

Balance a 31 marzo 2023 (continuación)

	PICTET - EUR SHORT TERM CORPORATE BONDS	PICTET - SHORT TERM EMERGING CORPORATE BONDS	PICTET - CHINESE LOCAL CURRENCY DEBT (NOTA 1)
	EUR	USD	CNY
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	921,996,909.55	782,582,534.82	3,399,467,204.66
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	-39,787,662.58	-25,768,220.40	40,836,195.18
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	882,209,246.97	756,814,314.42	3,440,303,399.84
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	23,641,506.47	20,572,356.37	43,985,957.58
Depósitos en bancos (nota 2)	500,000.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar, netos	8,521,871.25	9,067,926.58	46,424,925.25
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	119,352.24	0.00	0.00
Otros activos	0.00	0.00	0.00
	914,991,976.93	786,454,597.37	3,530,714,282.67
PASIVO EXIGIBLE			
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Descubierto bancario (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	238,377.75	456,100.65	2,493,855.43
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	0.00	0.00	61,612.48
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	0.00	0.00	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	95,466.30	78,654.18	372,712.59
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	3,168,799.00
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	104,714.57	7,443,646.47
Otros gastos por pagar (nota 6)	182,338.02	207,416.02	827,693.80
Otros pasivos	0.00	3,134,568.86	0.00
	516,182.07	3,981,454.28	14,368,319.77
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 MARZO 2023	914,475,794.86	782,473,143.09	3,516,345,962.90
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2022	1,094,806,911.55	845,939,101.30	8,215,770,572.58
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	1,324,675,589.44	1,422,692,691.92	11,502,082,061.80

Balance a 31 marzo 2023 (continuación)

	PICTET - ABSOLUTE RETURN FIXED INCOME	PICTET - GLOBAL FIXED INCOME OPPORTUNITIES	PICTET - ULTRA SHORT-TERM BONDS USD
	USD	USD	USD
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	768,865,887.52	76,002,291.97	213,759,708.74
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	-34,038,288.96	-7,423,658.40	-1,897,340.57
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	734,827,598.56	68,578,633.57	211,862,368.17
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	37,043.00	0.00
Bancos (nota 2)	87,329,367.73	10,573,476.85	4,859,410.75
Depósitos en bancos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar, netos	5,745,650.34	574,005.91	1,372,924.06
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	0.00	72,269.23
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	3,254.42	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	130,025.20
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	0.00	267,462.92
Otros activos	0.00	0.00	0.00
	827,905,871.05	79,763,159.33	218,564,460.33
PASIVO EXIGIBLE			
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	304,025.32	0.00	0.00
Descubierto bancario (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	211,976.53	35,277.07	35,306.67
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	0.00	4,907.35	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	74,348.48	8,349.46	29,264.48
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	1,351,926.58	87,059.19	0.00
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	361,847.06	238,093.40	0.00
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	8,019,065.27	1,165,872.04	0.00
Otros gastos por pagar (nota 6)	178,526.32	18,708.89	39,987.84
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	10,501,715.56	1,558,267.40	104,558.99
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 MARZO 2023	817,404,155.49	78,204,891.93	218,459,901.34
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2022	999,977,050.27	103,717,115.43	237,882,211.49
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	2,475,703,592.39	510,114,339.45	239,114,487.16

Balance a 31 marzo 2023 (continuación)

	PICTET - ULTRA SHORT-TERM BONDS EUR	PICTET - SUSTAINABLE EMERGING DEBT BLEND	PICTET - STRATEGIC CREDIT
	EUR	USD	USD
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	193,725,283.26	81,498,447.05	193,130,336.78
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	-4,651,505.80	-5,888,194.06	-3,019,615.42
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	189,073,777.46	75,610,252.99	190,110,721.36
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	257,225.32	170,556.61
Bancos (nota 2)	28,606,919.56	1,426,033.75	45,803,122.38
Depósitos en bancos (nota 2)	0.00	0.00	3,531,443.82
Intereses por cobrar, netos	844,019.63	1,011,673.58	3,326,002.74
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	1,089,400.14
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	419,713.91	0.00	0.00
Otros activos	0.00	3,684.38	0.00
	218,944,430.56	78,308,870.02	244,031,247.05
PASIVO EXIGIBLE			
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Descubierto bancario (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	18,927.91	12,240.97	85,152.29
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	0.00	1,359.15	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	0.00	10,522.11	9,464.49
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	25,678.21	4,082.33	23,505.00
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	91,248.05	0.00
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	454,000.53	0.00
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	46,676.67	4,150,615.15
Otros gastos por pagar (nota 6)	28,054.70	27,535.09	56,639.91
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	72,660.82	647,664.90	4,325,376.84
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 MARZO 2023	218,871,769.74	77,661,205.12	239,705,870.21
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2022	139,383,620.10	79,291,518.42	357,097,375.76
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	309,110,728.11	102,921,877.96	916,755,465.52

Balance a 31 marzo 2023 (continuación)

	PICTET - CLIMATE GOVERNMENT BONDS	PICTET - FAMILY	PICTET - EMERGING MARKETS
	USD	USD	USD
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	54,403,361.22	226,206,907.66	233,589,986.85
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	-830,479.37	3,514,530.36	4,707,933.69
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	53,572,881.85	229,721,438.02	238,297,920.54
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	39,454.50	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	6,008,744.08	33,220.90	1,228,270.82
Depósitos en bancos (nota 2)	0.00	2,390,000.00	0.00
Intereses por cobrar, netos	251,191.15	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	84,944.09	42,241.51
Otros activos	0.00	0.00	0.00
	59,872,271.58	232,229,603.01	239,568,432.87
PASIVO EXIGIBLE			
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Descubierto bancario (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	6,495.85	256,613.47	242,052.63
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	1,671.20	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	0.00	0.00	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	3,646.96	26,531.29	27,208.04
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	109,971.93	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	693,913.56	0.00	0.00
Otros gastos por pagar (nota 6)	8,679.23	64,136.11	70,377.47
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	824,378.73	347,280.87	339,638.14
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 MARZO 2023	59,047,892.85	231,882,322.14	239,228,794.73
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2022	48,676,976.04	245,713,442.62	230,974,350.42
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	-	345,635,909.92	500,216,813.05

Balance a 31 marzo 2023 (continuación)

	PICTET - EUROPE INDEX	PICTET - USA INDEX	PICTET - QUEST EUROPE SUSTAINABLE EQUITIES
	EUR	USD	EUR
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	731,107,676.43	1,232,913,099.76	1,130,558,100.90
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	192,280,707.76	925,827,897.19	87,373,460.82
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	923,388,384.19	2,158,740,996.95	1,217,931,561.72
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	7,356,320.56	5,150,375.94	5,944,226.12
Depósitos en bancos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar, netos	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Otros activos	0.00	222,292.40	0.00
	930,744,704.75	2,164,113,665.29	1,223,875,787.84
PASIVO EXIGIBLE			
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Descubierto bancario (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	157,318.39	366,793.36	669,770.29
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	0.00	0.00	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	0.00	0.00	141,843.73
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	874,731.53	12.12
Otros gastos por pagar (nota 6)	155,677.77	361,813.40	316,074.89
Otros pasivos	72,124.02	0.00	0.00
	385,120.18	1,603,338.29	1,127,701.03
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 MARZO 2023	930,359,584.57	2,162,510,327.00	1,222,748,086.81
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2022	806,808,624.48	1,895,704,785.37	1,075,577,214.54
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	1,092,122,566.41	2,555,886,054.50	1,083,729,588.15

Balance a 31 marzo 2023 (continuación)

	PICTET - JAPAN INDEX	PICTET - PACIFIC EX JAPAN INDEX	PICTET - DIGITAL
	JPY	USD	USD
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	37,537,092,840.00	185,428,292.94	3,216,918,740.44
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	6,769,465,203.00	-1,858,154.70	-28,414,930.34
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	44,306,558,043.00	183,570,138.24	3,188,503,810.10
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	614,153,283.85	2,375,089.82	12,865,718.53
Depósitos en bancos (nota 2)	0.00	2,000,000.00	0.00
Intereses por cobrar, netos	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	11,095,382.33	0.00	979,020.96
Otros activos	0.00	31,486.02	0.00
	44,931,806,709.18	187,976,714.08	3,202,348,549.59
PASIVO EXIGIBLE			
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Descubierto bancario (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	6,286,734.00	26,124.80	3,666,726.90
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	0.00	0.00	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	0.00	0.00	359,088.41
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	737.42	0.00
Otros gastos por pagar (nota 6)	7,577,092.84	33,390.89	966,405.32
Otros pasivos	1,551,651.00	0.00	0.00
	15,415,477.84	60,253.11	4,992,220.63
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 MARZO 2023	44,916,391,231.34	187,916,460.97	3,197,356,328.96
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2022	41,652,744,658.41	184,938,782.02	2,688,873,439.30
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	58,382,615,990.36	290,827,522.91	5,200,199,586.97

Balance a 31 marzo 2023 (continuación)

	PICTET - BIOTECH	PICTET - PREMIUM BRANDS	PICTET - WATER
	USD	EUR	EUR
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	1,610,586,288.16	1,969,588,388.74	5,587,150,005.90
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	-79,510,077.33	303,910,861.96	2,523,737,895.38
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	1,531,076,210.83	2,273,499,250.70	8,110,887,901.28
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	2,003,419.14	6,048,775.66	10,715,105.46
Depósitos en bancos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar, netos	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	696,112.70	0.00	0.00
Otros activos	0.00	0.00	0.00
	1,533,775,742.67	2,279,548,026.36	8,121,603,006.74
PASIVO EXIGIBLE			
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Descubierto bancario (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	2,079,936.32	2,362,966.43	10,246,097.03
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	0.00	0.00	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	188,751.41	255,324.29	971,115.10
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	535,979.55	113,327.17
Otros gastos por pagar (nota 6)	542,131.19	665,903.18	2,810,249.49
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	2,810,818.92	3,820,173.45	14,140,788.79
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 MARZO 2023	1,530,964,923.75	2,275,727,852.91	8,107,462,217.95
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2022	1,674,741,597.68	1,490,626,293.66	8,100,980,526.78
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	2,304,825,730.05	1,902,098,125.73	8,370,682,152.17

Balance a 31 marzo 2023 (continuación)

	PICTET - INDIAN EQUITIES	PICTET - JAPANESE EQUITY OPPORTUNITIES	PICTET - ASIAN EQUITIES EX JAPAN
	USD	JPY	USD
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	260,123,254.63	164,635,070,120.38	1,122,163,448.94
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	45,158,794.34	28,267,444,009.62	14,671,646.46
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	305,282,048.97	192,902,514,130.00	1,136,835,095.40
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	7,817,610.53	1,653,379,070.89	37,832,561.25
Depósitos en bancos (nota 2)	0.00	142,000,000.00	0.00
Intereses por cobrar, netos	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	391.65	169,215,588.78	156,761.63
Otros activos	0.00	0.00	0.00
	313,100,051.15	194,867,108,789.67	1,174,824,418.28
PASIVO EXIGIBLE			
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Descubierto bancario (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	300,238.11	108,257,118.84	695,691.23
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	0.00	0.00	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	31,624.23	22,413,105.52	113,707.98
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Otros gastos por pagar (nota 6)	4,864,819.12	55,893,058.11	3,552,651.87
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	5,196,681.46	186,563,282.47	4,362,051.08
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 MARZO 2023	307,903,369.69	194,680,545,507.20	1,170,462,367.20
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2022	326,157,809.00	187,129,430,658.55	801,048,975.03
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	505,697,843.49	197,114,675,830.40	1,910,986,036.61

Balance a 31 marzo 2023 (continuación)

	PICTET - CHINA EQUITIES	PICTET - JAPANESE EQUITY SELECTION	PICTET - HEALTH
	USD	JPY	USD
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	538,197,290.73	40,507,567,290.24	536,608,436.88
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	-49,954,026.34	4,101,639,920.76	78,187,097.51
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	488,243,264.39	44,609,207,211.00	614,795,534.39
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	9,596,553.27	280,885,970.20	2,734,639.36
Depósitos en bancos (nota 2)	1,171,994.74	422,000,000.00	0.00
Intereses por cobrar, netos	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	190.65	200,163,251.09	323,847.39
Otros activos	0.00	0.00	0.00
	499,012,003.05	45,512,256,432.29	617,854,021.14
PASIVO EXIGIBLE			
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Descubierto bancario (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	361,787.58	28,655,038.27	762,464.68
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	0.00	0.00	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	40,895.86	4,931,248.74	74,060.31
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Otros gastos por pagar (nota 6)	112,625.35	11,855,934.42	208,968.55
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	515,308.79	45,442,221.43	1,045,493.54
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 MARZO 2023	498,496,694.26	45,466,814,210.86	616,808,527.60
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2022	357,336,156.13	26,799,691,965.14	508,666,895.84
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	569,439,846.03	22,220,679,387.16	861,711,661.49

Balance a 31 marzo 2023 (continuación)

	PICTET - EMERGING MARKETS INDEX	PICTET - EUROLAND INDEX	PICTET - SECURITY
	USD	EUR	USD
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	521,889,658.96	239,155,527.28	5,883,791,476.73
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	342,418.40	22,401,821.36	451,439,545.24
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	522,232,077.36	261,557,348.64	6,335,231,021.97
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	4,889,592.16	1,555,838.41	1,506,235.38
Depósitos en bancos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar, netos	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	0.00	2,218,297.63
Otros activos	154,536.24	0.00	0.00
	527,276,205.76	263,113,187.05	6,338,955,554.98
PASIVO EXIGIBLE			
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Descubierto bancario (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	55,040.78	20,794.40	7,999,289.02
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	0.00	0.00	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	0.00	0.00	765,044.01
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Otros gastos por pagar (nota 6)	1,352,612.12	20,150.78	2,158,407.65
Otros pasivos	0.00	92,749.72	0.00
	1,407,652.90	133,694.90	10,922,740.68
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 MARZO 2023	525,868,552.86	262,979,492.15	6,328,032,814.30
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2022	495,108,926.97	78,906,315.61	6,083,387,631.59
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	730,390,271.94	374,057,585.23	9,398,213,842.17

Balance a 31 marzo 2023 (continuación)

	PICTET - CLEAN ENERGY TRANSITION	PICTET - RUSSIAN EQUITIES	PICTET - TIMBER
	USD	USD	USD
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	4,413,928,603.95	924,628,774.50	1,502,642,664.34
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	414,627,792.48	-872,580,862.40	-74,026,898.63
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	4,828,556,396.43	52,047,912.10	1,428,615,765.71
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	3,320,599.10	34,813,751.94	1,515,565.28
Depósitos en bancos (nota 2)	0.00	19,000,000.00	0.00
Intereses por cobrar, netos	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	1,397,609.32	27,987.91	293,408.84
Otros activos	0.00	0.00	0.00
	4,833,274,604.85	105,889,651.95	1,430,424,739.83
PASIVO EXIGIBLE			
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Descubierto bancario (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	5,522,682.67	0.00	1,484,525.56
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	0.00	0.00	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	543,719.95	12,826.48	153,659.36
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Otros gastos por pagar (nota 6)	1,519,033.34	24,133.40	470,320.41
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	7,585,435.96	36,959.88	2,108,505.33
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 MARZO 2023	4,825,689,168.89	105,852,692.07	1,428,316,234.50
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2022	4,331,846,763.51	96,379,583.12	1,316,897,927.08
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	5,437,738,724.86	1,240,543,823.43	1,667,832,622.52

Balance a 31 marzo 2023 (continuación)

	PICTET - NUTRITION	PICTET - GLOBAL MEGATREND SELECTION	PICTET - GLOBAL ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES
	EUR	USD	EUR
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	1,339,627,046.61	11,085,140,384.16	6,499,553,671.78
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	13,261,381.03	848,867,987.63	1,050,922,678.35
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	1,352,888,427.64	11,934,008,371.79	7,550,476,350.13
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	3,698,774.79	55,320,631.30	5,551,907.08
Depósitos en bancos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar, netos	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	96.25	2,524,142.77	493,636.60
Otros activos	0.00	0.00	0.00
	1,356,587,298.68	11,991,853,145.86	7,556,521,893.81
PASIVO EXIGIBLE			
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Descubierto bancario (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	1,460,334.20	17,276,149.21	8,648,600.22
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	0.00	0.00	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	147,670.78	1,460,011.41	818,723.63
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Otros gastos por pagar (nota 6)	433,685.82	4,144,898.13	2,429,524.27
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	2,041,690.80	22,881,058.75	11,896,848.12
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 MARZO 2023	1,354,545,607.88	11,968,972,087.11	7,544,625,045.69
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2022	1,445,006,857.49	10,419,085,541.16	7,370,244,212.35
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	1,440,037,646.06	15,125,720,485.20	9,074,469,072.46

Balance a 31 marzo 2023 (continuación)

	PICTET - SMARTCITY	PICTET - CHINA INDEX	PICTET - QUEST EMERGING SUSTAINABLE EQUITIES
	EUR	USD	USD
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	1,046,640,613.00	384,011,867.24	25,455,795.24
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	87,998,878.32	-63,278,712.05	-1,639,841.82
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	1,134,639,491.32	320,733,155.19	23,815,953.42
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	2,861,594.93	194,223.64	245,019.51
Depósitos en bancos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar, netos	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	20,623.78	0.00	0.00
Otros activos	0.00	116,935.53	0.00
	1,137,521,710.03	321,044,314.36	24,060,972.93
PASIVO EXIGIBLE			
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Descubierto bancario (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	1,548,505.74	64,569.08	9,545.94
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	0.00	0.00	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	130,889.35	0.00	1,317.93
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Otros gastos por pagar (nota 6)	365,500.66	60,181.94	4,929.99
Otros pasivos	0.00	0.00	74,469.57
	2,044,895.75	124,751.02	90,263.43
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 MARZO 2023	1,135,476,814.28	320,919,563.34	23,970,709.50
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2022	1,326,486,588.10	272,592,469.93	39,298,589.52
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	1,815,754,248.44	426,290,053.39	51,920,877.53

Balance a 31 marzo 2023 (continuación)

	PICTET - QUEST GLOBAL SUSTAINABLE EQUITIES	PICTET - ROBOTICS	PICTET - GLOBAL EQUITIES DIVERSIFIED ALPHA
	USD	USD	EUR
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	835,167,978.05	6,370,004,834.04	11,484,163.64
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	45,093,511.53	624,316,503.20	-167,346.30
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	880,261,489.58	6,994,321,337.24	11,316,817.34
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	3,114,476.11	21,400,655.79	984,964.33
Depósitos en bancos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar, netos	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	255,328.56
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	35,829.83	3,296,592.00	0.00
Otros activos	526,214.03	0.00	0.00
	883,938,009.55	7,019,018,585.03	12,557,110.23
PASIVO EXIGIBLE			
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Descubierto bancario (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	620,208.52	9,075,036.97	538.30
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	0.00	0.00	11,322.04
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	0.00	0.00	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	93,489.14	855,357.09	182.71
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Otros gastos por pagar (nota 6)	204,178.70	2,245,214.51	1,846.90
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	917,876.36	12,175,608.57	13,889.95
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 MARZO 2023	883,020,133.19	7,006,842,976.46	12,543,220.28
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2022	755,504,304.94	5,530,065,350.41	12,033,633.72
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	780,756,503.92	9,436,138,890.91	12,922,440.57

Balance a 31 marzo 2023 (continuación)

	PICTET - GLOBAL THEMATIC OPPORTUNITIES	PICTET - CORTO EUROPE LONG SHORT	PICTET - HUMAN
	USD	EUR	USD
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	908,980,823.77	170,672,095.78	354,067,682.97
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	78,401,100.03	8,991,273.98	-33,128,799.59
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	987,381,923.80	179,663,369.76	320,938,883.38
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	2,815,474.81	0.00	2,366,577.17
Depósitos en bancos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar, netos	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	119,735.07	0.00	95,751.07
Otros activos	0.00	0.00	0.00
	990,317,133.68	179,663,369.76	323,401,211.62
PASIVO EXIGIBLE			
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Descubierto bancario (nota 2)	0.00	6,038.72	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	957,936.52	296,344.74	336,343.87
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	0.00	0.00	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	101,159.61	0.00	28,579.60
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Otros gastos por pagar (nota 6)	285,505.17	26,841.85	121,089.53
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	1,344,601.30	329,225.31	486,013.00
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 MARZO 2023	988,972,532.38	179,334,144.45	322,915,198.62
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2022	966,131,139.14	221,294,960.90	278,561,359.07
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	1,314,275,533.87	156,178,533.98	347,456,954.25

Balance a 31 marzo 2023 (continuación)

	PICTET - POSITIVE CHANGE	PICTET - REGENERATION (NOTA 1)	PICTET - CHINA ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES (NOTA 1)
	USD	USD	CNH
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	20,572,668.77	14,478,849.43	0.00
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	2,405,795.47	1,185,396.59	0.00
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	22,978,464.24	15,664,246.02	0.00
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	399,389.71	869,965.08	113,632,744.05
Depósitos en bancos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar, netos	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	1,086.38	266.97	0.00
Otros activos	0.00	0.00	0.00
	23,378,940.33	16,534,478.07	113,632,744.05
PASIVO EXIGIBLE			
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Descubierto bancario (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	663.59	803.12	0.00
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	0.00	0.00	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	635.91	478.17	0.00
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Otros gastos por pagar (nota 6)	2,455.75	1,889.98	0.00
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	3,755.25	3,171.27	0.00
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 MARZO 2023	23,375,185.08	16,531,306.80	113,632,744.05
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2022	19,504,622.40	-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	-	-	-

Balance a 31 marzo 2023 (continuación)

	PICTET - MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES	PICTET - GLOBAL DYNAMIC ALLOCATION	PICTET - EMERGING MARKETS MULTI ASSET
	EUR	USD	USD
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	6,448,512,292.92	14,189,498.73	130,483,929.17
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	-135,255,336.09	173,035.21	-8,053,281.16
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	6,313,256,956.83	14,362,533.94	122,430,648.01
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	7,404,888.62	0.00	1,081,155.22
Bancos (nota 2)	404,900,713.99	1,928,630.49	25,644,104.71
Depósitos en bancos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar, netos	31,674,017.68	31,055.66	357,975.04
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	146,179.01
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	17,789,941.63	0.00	339,307.48
Otros activos	34,441.86	0.00	0.00
	6,775,060,960.61	16,322,220.09	149,999,369.47
PASIVO EXIGIBLE			
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Descubierto bancario (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	5,898,996.28	11,998.85	148,860.67
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	75,979.85	0.00	4,300.64
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	286,732.59	0.00	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	3,190.12	1,998.21	18,164.47
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	3,618,920.12	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	4,630,236.17	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	2,356.74	0.00
Otros gastos por pagar (nota 6)	1,575,289.82	3,381.33	32,870.63
Otros pasivos	0.00	0.00	89,285.84
	16,089,344.95	19,735.13	293,482.25
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 MARZO 2023	6,758,971,615.66	16,302,484.96	149,705,887.22
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2022	7,907,277,134.03	32,452,581.33	166,068,410.54
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	8,585,051,405.89	40,259,190.28	198,227,926.67

Balance a 31 marzo 2023 (continuación)

	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET CHF	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR
	CHF	USD	EUR
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	1,368,924,516.56	6,904,098,207.72	6,124,270,625.33
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	-6,452,921.71	132,920,336.74	-29,312,691.13
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	1,362,471,594.85	7,037,018,544.46	6,094,957,934.20
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	0.00	143,834,732.06	0.00
Depósitos en bancos (nota 2)	49,100,000.00	514,170,000.00	146,000,000.00
Intereses por cobrar, netos	1,774,393.86	11,712,827.81	4,327,899.82
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	342,435.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	384,448.54	2,665,239.83	3,765,798.39
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	6,514,260.05	0.00	46,145,285.11
Otros activos	0.00	0.00	0.00
	1,420,244,697.30	7,709,743,779.16	6,295,196,917.52
PASIVO EXIGIBLE			
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Descubierto bancario (nota 2)	51,842,961.96	0.00	52,310,913.21
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	64,975.97	551,315.62	332,560.67
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	200,110.64	0.00	1,962,871.05
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	0.00	0.00	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	35,977.55	135,286.51	137,922.92
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	72,690,733.57	0.00
Otros gastos por pagar (nota 6)	164,582.51	902,345.66	855,921.40
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	52,308,608.63	74,279,681.36	55,600,189.25
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 MARZO 2023	1,367,936,088.67	7,635,464,097.80	6,239,596,728.27
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2022	1,206,240,425.08	6,142,523,608.13	4,678,917,996.28
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	861,577,082.85	4,478,122,108.34	2,751,748,837.12

Balance a 31 marzo 2023 (continuación)

	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET JPY	PICTET - SOVEREIGN SHORT- TERM MONEY MARKET USD	PICTET - SOVEREIGN SHORT- TERM MONEY MARKET EUR
	JPY	USD	EUR
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	72,967,283,786.00	393,240,750.96	1,155,034,463.29
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	292,027,965.00	6,308,849.52	-1,707,893.74
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	73,259,311,751.00	399,549,600.48	1,153,326,569.55
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	0.00	16,861,056.21	60,584,867.06
Depósitos en bancos (nota 2)	5,950,000,000.00	0.00	15,000,000.00
Intereses por cobrar, netos	30,917,945.00	362,227.87	259,756.27
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	0.00	3,059,325.29
Otros activos	0.00	0.00	0.00
	79,240,229,696.00	416,772,884.56	1,232,230,518.17
PASIVO EXIGIBLE			
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Descubierto bancario (nota 2)	3,558,574,613.00	0.00	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	3,240,228.00	27,423.89	31,443.75
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	461,971.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	0.00	0.00	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	2,106,297.00	11,193.12	31,386.86
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	785,442.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	292,360,078.00	3,884,592.59	0.00
Otros gastos por pagar (nota 6)	7,872,799.00	45,575.41	128,391.06
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	3,865,401,428.00	3,968,785.01	191,221.67
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 MARZO 2023	75,374,828,268.00	412,804,099.55	1,232,039,296.50
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2022	37,945,673,632.00	266,401,033.84	533,989,378.07
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	22,055,969,038.00	275,620,528.98	467,345,649.97

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado a 31 marzo 2023

	CONSOLIDADO	PICTET - EUR BONDS	PICTET - USD GOVERNMENT BONDS
	EUR	EUR	USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	101,952,335,451.49	263,882,030.25	1,025,717,523.32
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	387,635,064.81	0.00	0.00
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	507,677,920.52	2,333,978.93	15,965,732.42
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	83,468,712.03	260,100.69	979.25
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	4,648,930.81	13,048.96	0.00
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	3,473,756.61	0.00	0.00
Intereses bancarios	40,263,455.07	184,574.10	787,231.80
	1,027,167,839.85	2,791,702.68	16,753,943.47
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	511,212,226.09	528,162.14	1,752,659.24
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	26,875,682.21	275,040.45	583,013.60
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	18,757,357.19	41,079.14	241,759.24
Comisión de servicios (nota 5)	86,604,595.07	89,740.34	617,932.96
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	19,079,255.68	29,751.89	334,713.33
Costes de transacción (nota 2)	21,434,918.79	44,283.89	29,019.39
Intereses pagados sobre permutas financieras	86,451,338.84	278,471.90	0.00
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	1,855,827.95	39,607.71	0.00
	772,271,201.82	1,326,137.46	3,559,097.76
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	254,896,638.03	1,465,565.22	13,194,845.71
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	-1,321,906,498.20	-12,773,436.88	-25,742,266.64
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	-773,199,445.34	2,715,679.80	-70,516,656.36
- sobre divisas (nota 2)	164,336,111.86	-716,129.72	16,999,485.54
- sobre las opciones	-67,865,544.03	599,718.89	749,421.66
- sobre contratos a plazo sobre divisas	502,588,259.47	1,715,823.84	42,368,681.32
- sobre contratos a plazo (nota 2)	-102,921,073.96	-897,957.34	174,099.66
- com operações de Credit Default Swaps	-94,864,313.31	-2,727,446.44	-89,588.30
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	-1,438,935,865.48	-10,618,182.63	-22,861,977.41
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	9,974,083,467.87	10,748,014.00	66,792,191.34
- sobre las opciones	6,060,985.04	145,857.21	167,829.72
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-235,063,496.28	767,057.98	-5,819,848.07
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	-82,676,760.12	-1,050,759.62	0.00
- sobre permutas financieras	13,976,362.03	1,823,893.23	0.00
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	8,237,444,693.06	1,815,880.17	38,278,195.58
Las suscripciones de acciones en efectivo	34,617,517,389.33	51,985,066.71	874,387,978.74
Coste de las acciones reembolsadas	-33,400,051,219.40	-105,418,853.66	-543,081,440.48
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-71,391,129.32	-29,186.42	-349,831.28
Diferencia de conversión*	650,262,740.73	-678,676.53	37,309,959.16
Diferencia de conversión correspondiente al patrimonio neto al inicio del periodo**	-5,883,885,719.04		
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	106,102,232,206.85	211,556,260.52	1,432,262,385.04

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2022 y el 31 marzo 2023, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

** La diferencia anteriormente mencionada deriva de la conversión del patrimonio neto al inicio del ejercicio (en el caso de los subfondos denominados en divisas distintas al euro) a los tipos de cambio aplicables el 30 septiembre 2022 y los tipos de cambio aplicables el 31 marzo 2023.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado a 31 marzo 2023 (continuación)

	PICTET - EUR CORPORATE BONDS	PICTET - GLOBAL EMERGING DEBT	PICTET - GLOBAL BONDS
	EUR	USD	EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	366,490,563.20	2,141,716,618.80	170,448,181.35
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	4,083,112.64	66,082,348.17	1,443,757.04
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	321,634.44	1,149,184.31	145,284.51
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	4,546.71	1,637,164.47	8,093.33
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	12,971.60	0.00	0.00
Intereses bancarios	44,723.27	1,306,735.84	187,310.84
	4,466,988.66	70,175,432.79	1,784,445.72
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	640,791.90	6,025,281.20	433,146.98
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	91,761.03	1,299,689.73	143,193.76
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	45,554.33	439,265.88	31,074.56
Comisión de servicios (nota 5)	135,145.51	1,552,261.96	73,386.26
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	52,325.68	367,832.26	37,837.36
Costes de transacción (nota 2)	9,508.51	233,571.92	27,574.98
Intereses pagados sobre permutas financieras	305,447.76	5,649,272.60	162,889.90
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	321,295.22	22,766.32
	1,280,534.72	15,888,470.77	931,870.12
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	3,186,453.94	54,286,962.02	852,575.60
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	-19,719,108.19	-126,579,102.14	-5,913,116.43
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	6,885,819.19	-119,831,198.84	10,728,083.54
- sobre divisas (nota 2)	-2,224,397.41	47,284,433.47	-1,790,519.28
- sobre las opciones	-226,863.84	-14,421,224.83	407,240.99
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-7,191,686.17	89,821,522.21	-280,196.82
- sobre contratos a plazo (nota 2)	-221,403.55	-12,263,837.20	-382,214.92
- com operações de Credit Default Swaps	237,738.25	-12,961,599.21	-1,164,232.95
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	-19,273,447.78	-94,664,044.52	2,457,619.73
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	26,938,281.38	285,254,479.18	1,379,601.92
- sobre las opciones	64,785.00	850,308.74	76,841.68
- sobre contratos a plazo sobre divisas	3,511,201.12	-18,131,112.13	-3,064,483.46
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	-128,148.00	-28,423,747.00	-724,338.48
- sobre permutas financieras	0.00	-379,655.17	280,064.49
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	11,112,671.72	144,506,229.10	405,305.88
Las suscripciones de acciones en efectivo	82,554,148.79	595,184,230.26	13,807,825.22
Coste de las acciones reembolsadas	-52,540,887.73	-512,453,819.58	-19,690,716.49
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-350,298.90	-14,390,632.00	-14,266.14
Diferencia de conversión*	-4,454,996.11	101,647,508.44	-8,543,571.17
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	402,811,200.97	2,456,210,135.02	156,412,758.65

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2022 y el 31 marzo 2023, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado a 31 marzo 2023 (continuación)

	PICTET - EUR HIGH YIELD	PICTET - EUR SHORT MID-TERM BONDS	PICTET - USD SHORT MID-TERM BONDS
	EUR	EUR	USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	167,970,967.07	255,873,938.39	642,615,334.63
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	3,608,268.02	2,111,604.79	6,403,851.48
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	1,001,359.66	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	1,733.66	0.00	0.00
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	77,022.58	0.00	0.00
Intereses bancarios	115,954.51	69,059.97	98,260.73
	4,804,338.43	2,180,664.76	6,502,112.21
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	853,156.29	272,869.89	702,999.35
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	84,019.31	45,549.00	113,473.76
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	22,941.88	49,563.08	112,332.51
Comisión de servicios (nota 5)	135,290.03	128,170.79	289,358.57
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	37,754.56	65,699.00	150,975.18
Costes de transacción (nota 2)	14,777.75	822.90	2,837.47
Intereses pagados sobre permutas financieras	67,270.41	0.00	0.00
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
	1,215,210.23	562,674.66	1,371,976.84
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	3,589,128.20	1,617,990.10	5,130,135.37
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	-4,812,919.45	-4,755,747.07	-6,191,008.75
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	1,931,536.04	353,989.99	-64,760.26
- sobre divisas (nota 2)	-1,283,575.06	-84,972.93	448,099.52
- sobre las opciones	106,633.55	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-619,916.83	-252,828.33	-2,292,039.23
- sobre contratos a plazo (nota 2)	50,536.02	0.00	202,179.18
- com operações de Credit Default Swaps	195,111.93	0.00	0.00
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	-843,465.60	-3,121,568.24	-2,767,394.17
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	7,818,895.67	4,602,749.23	16,712,090.80
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	1,342,392.81	174,148.25	-275,238.25
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	1,970,383.00	0.00	0.00
- sobre permutas financieras	633,788.57	0.00	0.00
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	10,921,994.45	1,655,329.24	13,669,458.38
Las suscripciones de acciones en efectivo	11,847,174.25	94,326,895.64	334,081,342.69
Coste de las acciones reembolsadas	-12,152,019.37	-84,679,576.59	-364,477,746.56
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-1,271,496.33	-9,220.13	-92,558.68
Diferencia de conversión*	-1,559,494.73	-180,079.18	0.00
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	175,757,125.34	266,987,287.37	625,795,830.46

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2022 y el 31 marzo 2023, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado a 31 marzo 2023 (continuación)

	PICTET - CHF BONDS	PICTET - EUR GOVERNMENT BONDS	PICTET - EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT
	CHF	EUR	USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	479,465,566.45	405,615,044.76	2,310,285,165.70
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	2,925,634.31	2,386,223.75	76,977,252.93
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	95,959.30	0.00	1,751,352.11
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	121,964.76	0.00	1,672,058.95
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	4.35	0.00	0.00
Intereses bancarios	93,649.91	73,216.96	1,055,358.26
	3,237,212.63	2,459,440.71	81,456,022.25
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	752,385.05	364,471.67	5,058,165.99
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	100,181.64	71,071.70	1,368,477.57
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	103,540.78	59,315.93	480,590.95
Comisión de servicios (nota 5)	152,552.14	107,884.69	1,433,924.41
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	92,568.51	74,893.30	372,012.17
Costes de transacción (nota 2)	16,208.03	9,358.49	232,240.43
Intereses pagados sobre permutas financieras	258,946.65	0.00	4,604,004.73
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	235,205.35
	1,476,382.80	686,995.78	13,784,621.60
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	1,760,829.83	1,772,444.93	67,671,400.65
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	-4,660,675.05	-16,996,867.21	-97,352,982.21
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	0.00	1,138,146.46	-15,294,534.06
- sobre divisas (nota 2)	-19,442.98	-77,459.56	27,106,452.17
- sobre las opciones	-53,901.00	0.00	-28,934,259.24
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-373,049.87	-999,980.99	38,202,034.53
- sobre contratos a plazo (nota 2)	-186,232.41	-346,236.54	-10,322,415.84
- com operações de Credit Default Swaps	-514,073.41	0.00	-40,237,622.11
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	-4,046,544.89	-15,509,952.91	-59,161,926.11
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	15,668,138.33	15,639,291.77	344,414,556.10
- sobre las opciones	-99,470.79	0.00	2,255,318.37
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-31,362.77	570,262.67	3,510,443.87
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	-206,467.07	0.00	-14,584,773.69
- sobre permutas financieras	990,982.70	0.00	12,712,473.44
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	12,275,275.51	699,601.53	289,146,091.98
Las suscripciones de acciones en efectivo	205,966,175.46	207,398,470.37	588,992,590.67
Coste de las acciones reembolsadas	-91,236,741.19	-96,457,065.17	-328,335,408.10
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-340,126.82	-8,265.40	-11,091,606.95
Diferencia de conversión*	0.00	-617,668.33	12,332,581.37
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	606,130,149.41	516,630,117.76	2,861,329,414.67

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2022 y el 31 marzo 2023, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado a 31 marzo 2023 (continuación)

	PICTET - ASIAN LOCAL CURRENCY DEBT	PICTET - SHORT-TERM EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT	PICTET - GLOBAL HIGH YIELD
	USD	USD	USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	268,837,716.87	39,480,552.31	213,356,274.49
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	5,426,435.33	1,055,360.88	6,375,136.09
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	37,488.26	33,212.38	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	65,485.22	24,741.71	0.00
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	0.00	0.00	6,709.93
Intereses bancarios	144,811.43	36,095.69	137,309.59
	5,674,220.24	1,149,410.66	6,519,155.61
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	1,101,986.64	203,738.16	305,924.20
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	223,345.69	55,325.68	103,530.28
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	66,907.19	31,204.98	31,969.45
Comisión de servicios (nota 5)	213,966.67	40,243.19	130,744.47
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	55,131.82	9,893.61	38,662.66
Costes de transacción (nota 2)	116,275.28	7,506.99	5,644.15
Intereses pagados sobre permutas financieras	96,437.40	75,590.64	0.00
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	4,374.55	3,596.76	0.00
	1,878,425.24	427,100.01	616,475.21
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	3,795,795.00	722,310.65	5,902,680.40
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	-5,155,934.19	-976,694.80	-7,787,151.23
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	-1,930,204.49	-2,964,329.05	-16,229,456.72
- sobre divisas (nota 2)	4,162,376.81	746,699.41	3,613,619.48
- sobre las opciones	-2,716,443.20	-471,463.18	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	7,149,865.62	217,156.26	4,228,468.49
- sobre contratos a plazo (nota 2)	352,804.93	12,959.16	0.00
- com operações de Credit Default Swaps	-1,115,973.81	-724,619.20	0.00
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	4,542,286.67	-3,437,980.75	-10,271,839.58
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	24,853,654.93	5,491,327.02	22,984,920.86
- sobre las opciones	280,809.19	33,157.23	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-1,583,403.05	-208,744.71	-2,162,495.03
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	-202,186.28	-227,540.44	0.00
- sobre permutas financieras	1,881.49	234,839.67	0.00
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	27,893,042.95	1,885,058.02	10,550,586.25
Las suscripciones de acciones en efectivo	45,618,366.69	1,901,124.60	17,209,294.21
Coste de las acciones reembolsadas	-43,426,848.92	-5,338,596.85	-9,781,828.50
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-305,921.41	-143,961.00	-922,987.65
Diferencia de conversión*	605,334.49	2,463,569.79	14,226,706.61
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	299,221,690.67	40,247,746.87	244,638,045.41

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2022 y el 31 marzo 2023, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado a 31 marzo 2023 (continuación)

	PICTET - GLOBAL SUSTAINABLE CREDIT	PICTET - EUR SHORT TERM HIGH YIELD	PICTET - EMERGING CORPORATE BONDS
	USD	EUR	USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	627,861,547.39	906,724,298.01	883,569,651.95
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	11,757,654.78	17,363,667.23	25,723,338.51
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	0.00	1,822,923.17	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	0.00	178,699.05	172,151.50
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	261,689.56	422,487.74	0.00
Intereses bancarios	520,832.53	345,609.57	424,187.53
	12,540,176.87	20,133,386.76	26,319,677.54
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	1,903,691.77	3,988,187.71	3,951,474.24
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	427,783.37	237,416.70	445,509.37
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	113,674.39	167,845.83	170,150.03
Comisión de servicios (nota 5)	428,761.02	731,038.60	790,797.16
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	141,470.39	214,925.96	207,944.18
Costes de transacción (nota 2)	142,263.79	3,507.92	12,847.63
Intereses pagados sobre permutas financieras	0.00	1,567.88	284,571.58
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
	3,157,644.73	5,344,490.60	5,863,294.19
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	9,382,532.14	14,788,896.16	20,456,383.35
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	-53,329,130.50	-9,426,306.31	-53,009,242.41
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	3,252,437.90	4,854,400.08	-58,612,964.12
- sobre divisas (nota 2)	19,492,806.52	-2,438,942.74	14,647,508.59
- sobre las opciones	0.00	440,692.63	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	28,891,787.78	2,162,233.53	39,344,144.78
- sobre contratos a plazo (nota 2)	-75,247,051.34	0.00	-429,252.88
- com operações de Credit Default Swaps	0.00	-1,332,593.86	-1,143,855.58
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	-67,556,617.50	9,048,379.49	-38,747,278.27
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	133,118,333.54	43,397,048.38	84,093,119.85
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-24,061,445.19	-359,588.94	-5,468,163.06
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	2,402,140.00	-4,398,212.00
- sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	41,500,270.85	54,487,978.93	35,479,466.52
Las suscripciones de acciones en efectivo	267,617,716.15	241,075,870.43	77,785,509.73
Coste de las acciones reembolsadas	-152,523,675.54	-144,589,000.03	-92,012,975.49
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-2,435,712.79	-5,208,285.51	-3,020,848.24
Diferencia de conversión*	54,142,865.55	-3,302,280.82	51,505,065.68
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	836,163,011.61	1,049,188,581.01	953,305,870.15

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2022 y el 31 marzo 2023, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado a 31 marzo 2023 (continuación)

	PICTET - EUR SHORT TERM CORPORATE BONDS	PICTET - SHORT TERM EMERGING CORPORATE BONDS	PICTET - CHINESE LOCAL CURRENCY DEBT (NOTA 1)
	EUR	USD	CNY
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	1,094,806,911.55	845,939,101.30	8,215,770,572.58
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	9,519,389.61	20,726,935.28	88,145,653.24
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	190,519.89	0.00	6,091,108.31
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	87,924.57	172,002.72	191,711.63
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	14,407.37	0.00	0.00
Intereses bancarios	240,403.35	490,445.89	1,827,784.71
	10,052,644.79	21,389,383.89	96,256,257.89
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	1,453,173.55	2,750,144.89	16,936,783.59
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	174,066.77	360,251.86	2,374,071.28
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	174,140.41	153,700.20	834,949.90
Comisión de servicios (nota 5)	420,383.88	564,375.96	2,609,513.69
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	193,397.94	152,395.39	884,592.23
Costes de transacción (nota 2)	5,137.51	4,921.37	311,459.46
Intereses pagados sobre permutas financieras	622.08	186,718.37	6,461,865.96
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	1,055.98	420.45
	2,420,922.14	4,173,564.02	30,413,656.56
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	7,631,722.65	17,215,819.87	65,842,601.33
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	-30,511,670.86	-16,460,165.45	35,200,494.70
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	3,265,903.12	-63,099,493.88	0.00
- sobre divisas (nota 2)	-749,932.66	13,391,523.70	-9,177,234.09
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	537,035.47	41,301,085.33	-39,912,290.68
- sobre contratos a plazo (nota 2)	-402,460.26	0.00	1,771,578.34
- com operações de Credit Default Swaps	-853,607.66	218,549.93	-3,107,530.90
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	-21,083,010.20	-7,432,680.50	50,617,618.70
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	38,446,641.63	40,075,373.57	-154,649,038.98
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	351,913.66	-11,414,457.42	97,820,197.64
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	-9,386.30	0.00	0.00
- sobre permutas financieras	0.00	0.00	-120,490.23
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	17,706,158.79	21,228,235.65	-6,331,712.87
Las suscripciones de acciones en efectivo	173,139,156.25	147,992,718.68	979,545,087.24
Coste de las acciones reembolsadas	-369,258,529.19	-280,613,268.30	-5,702,519,916.84
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-791,903.88	-3,213,046.83	-30,371,788.77
Diferencia de conversión*	-1,125,998.66	51,139,402.59	60,253,721.56
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	914,475,794.86	782,473,143.09	3,516,345,962.90

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2022 y el 31 marzo 2023, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado a 31 marzo 2023 (continuación)

	PICTET - ABSOLUTE RETURN FIXED INCOME	PICTET - GLOBAL FIXED INCOME OPPORTUNITIES	PICTET - ULTRA SHORT-TERM BONDS USD
	USD	USD	USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	999,977,050.27	103,717,115.43	237,882,211.49
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	12,641,466.18	1,887,746.65	3,734,678.42
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	1,814,003.88	387,031.14	73,827.10
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	53,550.47	9,241.15	0.00
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	0.00	0.00	0.00
Intereses bancarios	1,679,179.69	252,897.59	92,181.24
	16,188,200.22	2,536,916.53	3,900,686.76
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	1,403,842.57	206,815.21	196,307.37
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	1,269,081.74	357,923.73	84,614.38
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	149,641.62	20,604.44	43,157.25
Comisión de servicios (nota 5)	485,533.93	54,134.95	51,693.66
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	165,548.66	17,799.53	56,103.28
Costes de transacción (nota 2)	264,704.17	59,169.55	2,443.29
Intereses pagados sobre permutas financieras	2,045,998.50	435,493.02	10,015.05
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	254,291.33	50,805.97	0.00
	6,038,642.52	1,202,746.40	444,334.28
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	10,149,557.70	1,334,170.13	3,456,352.48
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	-21,584,052.60	-3,536,069.74	-4,942,770.90
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	-83,244,523.10	-8,038,653.04	0.00
- sobre divisas (nota 2)	17,406,945.38	1,538,754.78	50,803.44
- sobre las opciones	5,655,842.51	1,053,348.99	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	38,833,286.93	3,061,352.61	2,219,277.41
- sobre contratos a plazo (nota 2)	-11,511,072.24	-2,025,472.16	257,640.27
- com operações de Credit Default Swaps	-12,224,412.63	-3,894,809.68	0.00
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	-56,518,428.05	-10,507,378.11	1,041,302.70
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	111,870,617.30	13,626,752.22	9,097,450.37
- sobre las opciones	1,054,882.69	287,130.51	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-43,257,449.56	-4,008,005.06	-4,494,511.38
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	-8,489,561.31	-1,696,000.84	0.00
- sobre permutas financieras	2,736,498.06	2,303,255.08	-47,964.70
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	7,396,559.13	5,753.80	5,596,276.99
Las suscripciones de acciones en efectivo	45,794,764.86	5,720,682.38	91,525,955.78
Coste de las acciones reembolsadas	-303,336,153.14	-38,201,492.64	-115,612,589.19
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-186,303.90	-84,561.15	-931,953.73
Diferencia de conversión*	67,758,238.27	7,047,394.11	0.00
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	817,404,155.49	78,204,891.93	218,459,901.34

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2022 y el 31 marzo 2023, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado a 31 marzo 2023 (continuación)

	PICTET - ULTRA SHORT-TERM BONDS EUR	PICTET - SUSTAINABLE EMERGING DEBT BLEND	PICTET - STRATEGIC CREDIT
	EUR	USD	USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	139,383,620.10	79,291,518.42	357,097,375.76
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	1,085,252.06	2,144,476.08	5,942,754.28
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	0.00	30,172.25	197,390.31
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	0.00	41,092.90	161,039.07
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	0.00	0.00	3,422.93
Intereses bancarios	68,451.70	34,009.13	822,255.29
	1,153,703.76	2,249,750.36	7,126,861.88
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	93,534.89	71,274.91	579,298.19
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	23,811.78	87,465.79	238,277.58
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	29,489.07	36,944.46	55,925.56
Comisión de servicios (nota 5)	35,116.33	37,103.96	126,455.70
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	42,922.94	8,094.75	55,178.08
Costes de transacción (nota 2)	3,458.81	23,614.36	55,199.45
Intereses pagados sobre permutas financieras	0.00	139,614.79	554,534.57
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	10,197.15	0.00
	228,333.82	414,310.17	1,664,869.13
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	925,369.94	1,835,440.19	5,461,992.75
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	-1,683,007.79	-4,802,107.69	-29,842,523.83
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	0.00	-2,746,206.96	-39,793,664.36
- sobre divisas (nota 2)	10,770.65	1,336,419.99	5,648,292.62
- sobre las opciones	0.00	-743,612.73	27,538.58
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-66,652.91	2,183,795.89	4,455,820.48
- sobre contratos a plazo (nota 2)	545,290.00	-374,943.26	945,551.11
- com operações de Credit Default Swaps	0.00	-1,132,555.17	1,313,870.41
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	-268,230.11	-4,443,769.74	-51,783,122.24
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	1,674,356.10	12,494,399.73	71,820,734.14
- sobre las opciones	0.00	46,650.63	-285,687.35
- sobre contratos a plazo sobre divisas	445,236.62	-50,051.45	-7,169,798.30
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	-803,640.53	-625,577.23
- sobre permutas financieras	0.00	390,318.74	0.00
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	1,851,362.61	7,633,907.38	11,956,549.02
Las suscripciones de acciones en efectivo	159,070,171.34	11,151,476.79	51,830,130.47
Coste de las acciones reembolsadas	-81,426,900.01	-22,766,245.63	-205,891,395.10
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-6,484.30	0.00	-958,091.91
Diferencia de conversión*	0.00	2,350,548.16	25,671,301.97
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	218,871,769.74	77,661,205.12	239,705,870.21

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2022 y el 31 marzo 2023, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado a 31 marzo 2023 (continuación)

	PICTET - CLIMATE GOVERNMENT BONDS	PICTET - FAMILY	PICTET - EMERGING MARKETS
	USD	USD	USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	48,676,976.04	245,713,442.62	230,974,350.42
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	0.00	1,287,889.24	2,517,021.00
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	469,392.75	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	7,468.42	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	0.00	1,892.17	50.28
Intereses bancarios	50,513.11	151,139.98	44,432.54
	527,374.28	1,440,921.39	2,561,503.82
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	35,780.92	1,566,590.32	1,385,260.27
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	30,583.66	52,142.58	92,502.18
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	8,732.04	50,576.26	45,398.45
Comisión de servicios (nota 5)	19,130.47	185,570.42	202,647.20
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	6,996.44	54,845.41	54,455.21
Costes de transacción (nota 2)	3,842.71	283,099.53	302,993.23
Intereses pagados sobre permutas financieras	7,760.61	0.00	0.00
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
	112,826.85	2,192,824.52	2,083,256.54
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	414,547.43	-751,903.13	478,247.28
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	-819,342.12	-19,812,135.12	-25,423,814.05
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	-1,443,336.76	-2,099,958.32	-1,770,137.66
- sobre divisas (nota 2)	583,356.41	671,524.55	48,049.14
- sobre las opciones	16,419.10	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-1,313,637.81	1,150,832.32	1,088,620.52
- sobre contratos a plazo (nota 2)	-12,440.57	0.00	0.00
- com operações de Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	-2,574,434.32	-20,841,639.70	-25,579,034.77
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	5,887,571.00	70,861,452.02	59,976,401.65
- sobre las opciones	4,746.85	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-1,902,141.34	-161,516.44	-174,390.57
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
- sobre permutas financieras	-72,410.98	0.00	0.00
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	1,343,331.21	49,858,295.88	34,222,976.31
Las suscripciones de acciones en efectivo	10,919,971.34	22,312,441.00	33,889,140.41
Coste de las acciones reembolsadas	-3,593,039.79	-87,453,035.35	-60,489,850.71
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-507.30	-242.94	-493,187.94
Diferencia de conversión*	1,701,161.35	1,451,420.93	1,125,366.24
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	59,047,892.85	231,882,322.14	239,228,794.73

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2022 y el 31 marzo 2023, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado a 31 marzo 2023 (continuación)

	PICTET - EUROPE INDEX	PICTET - USA INDEX	PICTET - QUEST EUROPE SUSTAINABLE EQUITIES
	EUR	USD	EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	806,808,624.48	1,895,704,785.37	1,075,577,214.54
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	9,316,459.49	13,753,609.64	12,590,902.32
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	22,818.76	8,471.43	0.00
Intereses bancarios	28,407.97	136,682.24	3,677.07
	9,367,686.22	13,898,763.31	12,594,579.39
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	903,460.62	2,174,498.17	3,948,034.68
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	135,813.23	457,007.10	192,006.98
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	206,939.81	414,886.52	223,196.11
Comisión de servicios (nota 5)	269,519.30	691,798.24	956,401.84
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	0.00	0.00	283,937.91
Costes de transacción (nota 2)	205,473.92	60,006.48	1,137,855.93
Intereses pagados sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
	1,721,206.88	3,798,196.51	6,741,433.45
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	7,646,479.34	10,100,566.80	5,853,145.94
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	12,688,607.91	78,555,879.75	-7,143,673.19
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	0.00	-18,868,170.03	10,223.77
- sobre divisas (nota 2)	-97,549.95	-768,387.12	-314,545.89
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	0.00	13,075,874.30	-8,438.21
- sobre contratos a plazo (nota 2)	1,714,708.48	663,309.59	0.00
- com operações de Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	21,952,245.78	82,759,073.29	-1,603,287.58
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	123,468,210.41	196,938,272.48	199,112,384.42
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	0.00	1,613,392.10	1,199.00
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
- sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	145,420,456.19	281,310,737.87	197,510,295.84
Las suscripciones de acciones en efectivo	111,524,510.69	328,151,765.86	197,807,067.83
Coste de las acciones reembolsadas	-132,795,744.61	-358,957,522.71	-247,914,455.12
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-598,262.18	-648,696.31	-224,937.75
Diferencia de conversión*	0.00	16,949,256.92	-7,098.53
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	930,359,584.57	2,162,510,327.00	1,222,748,086.81

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2022 y el 31 marzo 2023, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado a 31 marzo 2023 (continuación)

	PICTET - JAPAN INDEX	PICTET - PACIFIC EX JAPAN INDEX	PICTET - DIGITAL
	JPY	USD	USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	41,652,744,658.41	184,938,782.02	2,688,873,439.30
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	508,731,628.73	3,011,295.96	10,654,046.56
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	7,921,270.06	112.03	18,866.95
Intereses bancarios	4,478.06	63,092.06	105,949.01
	516,657,376.85	3,074,500.05	10,778,862.52
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	36,861,675.00	155,345.96	20,489,926.96
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	7,361,127.73	38,000.33	541,368.80
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	9,665,530.50	43,515.54	546,627.79
Comisión de servicios (nota 5)	14,295,341.28	58,830.33	3,373,302.06
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	0.00	0.00	659,872.87
Costes de transacción (nota 2)	1,214,274.93	32,960.69	1,894,423.16
Intereses pagados sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
	69,397,949.44	328,652.85	27,505,521.64
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	447,259,427.41	2,745,847.20	-16,726,659.12
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	317,376,376.01	-5,659,638.17	-428,490,750.13
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	141,912,224.49	0.00	-42,087,605.85
- sobre divisas (nota 2)	15,705,675.29	-19,658.39	10,391,930.93
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-23,781,735.92	-461.51	25,883,632.88
- sobre contratos a plazo (nota 2)	46,071,881.12	527,528.16	0.00
- com operações de Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	944,543,848.40	-2,406,382.71	-451,029,451.29
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	3,300,695,060.00	30,779,330.56	878,530,844.07
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	3,011,486.43	-6,112.06	-4,403,227.40
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
- sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	4,248,250,394.83	28,366,835.79	423,098,165.38
Las suscripciones de acciones en efectivo	4,427,018,258.71	18,891,270.71	505,996,913.21
Coste de las acciones reembolsadas	-5,442,954,124.75	-44,268,371.59	-449,225,682.91
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-23,063,696.00	-12,055.96	0.00
Diferencia de conversión*	54,395,740.14	0.00	28,613,493.98
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	44,916,391,231.34	187,916,460.97	3,197,356,328.96

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2022 y el 31 marzo 2023, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado a 31 marzo 2023 (continuación)

	PICTET - BIOTECH	PICTET - PREMIUM BRANDS	PICTET - WATER
	USD	EUR	EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	1,674,741,597.68	1,490,626,293.66	8,100,980,526.78
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	1,143,635.92	6,045,675.47	43,295,560.25
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	611.08	6,110.66	6,565.05
Intereses bancarios	25,345.16	21,058.94	20,081.59
	1,169,592.16	6,072,845.07	43,322,206.89
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	13,145,760.36	12,324,861.90	61,570,154.90
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	406,530.07	307,165.88	1,314,979.05
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	329,103.87	320,960.50	1,529,395.70
Comisión de servicios (nota 5)	2,145,210.07	2,132,475.57	10,627,661.88
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	394,874.63	434,932.55	1,918,030.81
Costes de transacción (nota 2)	480,343.06	1,296,769.63	806,203.32
Intereses pagados sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
	16,901,822.06	16,817,166.03	77,766,425.66
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	-15,732,229.90	-10,744,320.96	-34,444,218.77
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	-116,554,611.33	4,344,089.12	150,926,883.59
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	-26,655,439.18	20,230,678.33	23,856,725.28
- sobre divisas (nota 2)	3,698,029.83	-2,975,950.58	-1,851,255.96
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	20,276,276.42	-15,569,452.52	-24,204,757.07
- sobre contratos a plazo (nota 2)	0.00	0.00	0.00
- com operações de Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	-134,967,974.16	-4,714,956.61	114,283,377.07
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	126,284,238.38	250,300,990.20	34,626,061.36
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-3,206,327.69	3,232,984.37	5,310,092.67
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
- sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	-11,890,063.47	248,819,017.96	154,219,531.10
Las suscripciones de acciones en efectivo	97,812,916.86	793,864,270.42	433,310,109.50
Coste de las acciones reembolsadas	-251,386,089.68	-241,114,998.87	-558,792,088.89
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-6,817.46	-24,712.75	-666,492.82
Diferencia de conversión*	21,693,379.82	-16,442,017.51	-21,589,367.72
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	1,530,964,923.75	2,275,727,852.91	8,107,462,217.95

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2022 y el 31 marzo 2023, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado a 31 marzo 2023 (continuación)

	PICTET - INDIAN EQUITIES	PICTET - JAPANESE EQUITY OPPORTUNITIES	PICTET - ASIAN EQUITIES EX JAPAN
	USD	JPY	USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	326,157,809.00	187,129,430,658.55	801,048,975.03
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	734,212.32	1,859,907,950.15	8,336,707.16
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	0.00	19,892,486.52	178.68
Intereses bancarios	59,401.10	561,264.07	381,509.12
	793,613.42	1,880,361,700.74	8,718,394.96
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	1,873,079.00	636,511,632.65	3,717,890.84
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	85,594.59	33,831,835.45	387,627.60
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	60,532.80	36,256,419.35	172,120.27
Comisión de servicios (nota 5)	262,588.79	182,591,697.05	746,391.63
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	68,333.22	44,946,550.70	216,872.80
Costes de transacción (nota 2)	350,495.49	20,256,093.63	1,080,736.42
Intereses pagados sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
	2,700,623.89	954,394,228.83	6,321,639.56
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	-1,907,010.47	925,967,471.91	2,396,755.40
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	-10,069,502.10	3,841,222,137.34	-92,559,082.01
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	401,601.66	775,478,014.02	-6,597,898.17
- sobre divisas (nota 2)	-132,200.31	-34,006,168.72	1,099,980.37
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	20,698.53	111,543,166.31	4,347,199.78
- sobre contratos a plazo (nota 2)	119,251.62	38,005,508.06	0.00
- com operações de Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	-11,567,161.07	5,658,210,128.92	-91,313,044.63
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	1,063,165.75	12,916,591,454.00	217,339,347.11
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-5,227.59	-83,595,979.11	-701,466.58
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
- sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	-10,509,222.91	18,491,205,603.81	125,324,835.90
Las suscripciones de acciones en efectivo	25,075,780.60	18,524,769,129.64	360,194,806.54
Coste de las acciones reembolsadas	-32,836,622.77	-29,147,661,895.92	-120,521,433.05
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-477.00	-173,113,831.00	-10,097.90
Diferencia de conversión*	16,102.77	-144,084,157.88	4,425,280.68
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	307,903,369.69	194,680,545,507.20	1,170,462,367.20

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2022 y el 31 marzo 2023, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado a 31 marzo 2023 (continuación)

	PICTET - CHINA EQUITIES	PICTET - JAPANESE EQUITY SELECTION	PICTET - HEALTH
	USD	JPY	USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	357,336,156.13	26,799,691,965.14	508,666,895.84
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	2,691,949.94	414,295,763.15	2,829,492.69
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	1,670.79	3,630,283.61	1,014.98
Intereses bancarios	129,466.90	60,790.38	25,925.22
	2,823,087.63	417,986,837.14	2,856,432.89
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	2,064,082.24	149,920,243.89	4,568,516.35
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	139,062.24	8,982,586.37	188,893.93
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	64,971.79	6,584,101.28	123,659.11
Comisión de servicios (nota 5)	286,401.30	35,956,551.48	751,608.03
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	79,860.42	9,053,175.92	152,885.73
Costes de transacción (nota 2)	629,501.63	5,992,805.33	301,336.54
Intereses pagados sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
	3,263,879.62	216,489,464.27	6,086,899.69
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	-440,791.99	201,497,372.87	-3,230,466.80
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	-70,650,351.57	-132,481,465.23	10,587,956.54
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	10,103.14	5,950,772,243.16	-12,118,173.57
- sobre divisas (nota 2)	-101,746.72	-25,417,314.65	1,239,323.63
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	6,143.15	407,663,169.87	9,206,505.42
- sobre contratos a plazo (nota 2)	1,048,195.29	-5,902,101,432.45	0.00
- com operações de Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	-70,128,448.70	499,932,573.57	5,685,145.22
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	108,386,820.63	2,985,256,199.00	66,318,277.83
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-1,710.99	-63,202,588.28	-1,437,898.83
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
- sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	38,256,660.94	3,421,986,184.29	70,565,524.22
Las suscripciones de acciones en efectivo	161,839,905.63	19,331,161,375.45	147,826,576.20
Coste de las acciones reembolsadas	-58,941,219.28	-4,391,438,793.53	-119,707,490.19
Dividendos pagados (notas 2, 18)	0.00	-148,591.00	0.00
Diferencia de conversión*	5,190.84	305,562,070.51	9,457,021.53
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	498,496,694.26	45,466,814,210.86	616,808,527.60

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2022 y el 31 marzo 2023, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado a 31 marzo 2023 (continuación)

	PICTET - EMERGING MARKETS INDEX	PICTET - EUROLAND INDEX	PICTET - SECURITY
	USD	EUR	USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	495,108,926.97	78,906,315.61	6,083,387,631.59
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	6,757,771.49	716,319.23	27,704,248.80
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	17,823.88	3,549.35	162,342.73
Intereses bancarios	59,755.78	745.11	181,337.33
	6,835,351.15	720,613.69	28,047,928.86
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	334,412.05	98,728.73	47,857,474.60
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	177,469.43	18,249.27	1,234,532.49
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	109,905.80	26,605.12	1,169,707.70
Comisión de servicios (nota 5)	105,302.80	27,679.57	8,131,823.13
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	0.00	0.00	1,456,662.11
Costes de transacción (nota 2)	156,843.31	264,253.59	1,360,715.68
Intereses pagados sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
	883,933.39	435,516.28	61,210,915.71
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	5,951,417.76	285,097.41	-33,162,986.85
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	-2,192,764.26	1,578,423.55	-223,378,292.32
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	0.00	0.00	-76,503,865.92
- sobre divisas (nota 2)	-1,183,487.34	-1,286.01	11,841,088.07
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-6,213.40	0.00	53,770,248.77
- sobre contratos a plazo (nota 2)	518,375.00	214,597.49	0.00
- com operações de Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	3,087,327.76	2,076,832.44	-267,433,808.25
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	64,898,242.03	22,563,527.49	846,958,875.70
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-227.35	0.00	-8,494,782.26
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
- sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	67,985,342.44	24,640,359.93	571,030,285.19
Las suscripciones de acciones en efectivo	29,801,041.37	186,357,216.70	396,020,881.00
Coste de las acciones reembolsadas	-66,969,911.47	-26,864,588.10	-780,857,984.50
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-56,846.45	-59,811.99	0.00
Diferencia de conversión*	0.00	0.00	58,452,001.02
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	525,868,552.86	262,979,492.15	6,328,032,814.30

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2022 y el 31 marzo 2023, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado a 31 marzo 2023 (continuación)

	PICTET - CLEAN ENERGY TRANSITION	PICTET - RUSSIAN EQUITIES	PICTET - TIMBER
	USD	USD	USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	4,331,846,763.51	96,379,583.12	1,316,897,927.08
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	16,772,716.70	31,771,032.91	21,638,476.74
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	1,016,234.83	0.00	129,514.78
Intereses bancarios	113,837.13	870,992.08	54,833.09
	17,902,788.66	32,642,024.99	21,822,824.61
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	31,569,826.09	0.00	8,868,843.94
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	917,636.04	50,693.00	332,674.22
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	834,382.70	49,605.01	270,989.98
Comisión de servicios (nota 5)	5,366,249.19	16,562.39	1,619,817.47
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	1,025,066.53	26,662.79	316,688.90
Costes de transacción (nota 2)	517,021.34	2,381.42	509,812.61
Intereses pagados sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
	40,230,181.89	145,904.61	11,918,827.12
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	-22,327,393.23	32,496,120.38	9,903,997.49
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	-20,755,975.96	1,547,430.63	-5,164,284.29
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	-65,613,505.04	-7,581,241.99	-11,925,632.68
- sobre divisas (nota 2)	11,113,896.69	-24,403,740.61	1,949,198.75
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	42,115,161.89	687,441.49	8,909,375.83
- sobre contratos a plazo (nota 2)	0.00	0.00	0.00
- com operações de Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	-55,467,815.65	2,746,009.90	3,672,655.10
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	839,152,446.59	6,103,311.66	180,971,199.02
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-7,605,517.04	-112,017.85	-1,294,582.03
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
- sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	776,079,113.90	8,737,303.71	183,349,272.09
Las suscripciones de acciones en efectivo	511,410,252.95	7.82	165,522,356.14
Coste de las acciones reembolsadas	-840,541,373.33	-2.69	-242,636,911.26
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-278,744.96	0.00	-3,375,823.40
Diferencia de conversión*	47,173,156.82	735,800.11	8,559,413.85
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	4,825,689,168.89	105,852,692.07	1,428,316,234.50

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2022 y el 31 marzo 2023, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado a 31 marzo 2023 (continuación)

	PICTET - NUTRITION	PICTET - GLOBAL MEGATREND SELECTION	PICTET - GLOBAL ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES
	EUR	USD	EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	1,445,006,857.49	10,419,085,541.16	7,370,244,212.35
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	6,723,092.24	57,296,371.65	35,357,477.03
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	12,844.73	755,292.36	70,499.87
Intereses bancarios	4,441.52	411,329.18	101,001.39
	6,740,378.49	58,462,993.19	35,528,978.29
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	9,267,625.68	99,220,771.44	51,137,884.87
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	298,010.66	2,618,789.05	1,599,197.48
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	258,316.70	2,149,733.42	1,314,942.79
Comisión de servicios (nota 5)	1,599,841.55	14,847,692.45	8,645,986.72
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	296,199.49	2,836,067.61	1,590,732.55
Costes de transacción (nota 2)	485,233.23	3,596,858.85	1,212,274.43
Intereses pagados sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
	12,205,227.31	125,269,912.82	65,501,018.84
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	-5,464,848.82	-66,806,919.63	-29,972,040.55
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	9,448,769.25	-238,290,317.48	37,853,700.64
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	14,715.00	-95,531,039.88	23,807,509.88
- sobre divisas (nota 2)	-95,345.69	17,660,128.03	-112,408.71
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-12,606.18	68,412,270.20	-3,203,920.54
- sobre contratos a plazo (nota 2)	0.00	0.00	0.00
- com operações de Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	3,890,683.56	-314,555,878.76	28,372,840.72
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	33,309,857.15	1,862,544,448.57	507,517,585.72
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	2,798.30	-10,832,860.75	3,545,378.46
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
- sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	37,203,339.01	1,537,155,709.06	539,435,804.90
Las suscripciones de acciones en efectivo	220,923,460.22	891,349,091.20	504,317,923.91
Coste de las acciones reembolsadas	-348,374,345.70	-950,459,246.57	-847,135,081.82
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-203,980.82	0.00	-15,148.30
Diferencia de conversión*	-9,722.32	71,840,992.26	-22,222,665.35
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	1,354,545,607.88	11,968,972,087.11	7,544,625,045.69

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2022 y el 31 marzo 2023, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado a 31 marzo 2023 (continuación)

	PICTET - SMARTCITY	PICTET - CHINA INDEX	PICTET - QUEST EMERGING SUSTAINABLE EQUITIES
	EUR	USD	USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	1,326,486,588.10	272,592,469.93	39,298,589.52
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	7,881,834.53	2,718,470.17	435,925.27
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	198,992.03	3,785.39	0.00
Intereses bancarios	15,407.43	3,434.76	15,149.68
	8,096,233.99	2,725,690.32	451,074.95
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	9,717,539.96	356,106.60	53,910.58
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	216,046.10	99,536.35	30,146.10
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	213,740.39	84,106.69	10,122.90
Comisión de servicios (nota 5)	1,418,233.86	66,286.30	9,918.92
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	269,795.19	0.00	3,284.07
Costes de transacción (nota 2)	275,871.32	66,129.34	85,372.36
Intereses pagados sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
	12,111,226.82	672,165.28	192,754.93
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	-4,014,992.83	2,053,525.04	258,320.02
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	-7,067,521.91	-9,422,947.56	-1,343,790.50
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	2,391,247.09	0.00	14,553.53
- sobre divisas (nota 2)	-665,329.09	206.16	25,766.59
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-2,003,357.90	-2,097.15	-7,800.35
- sobre contratos a plazo (nota 2)	0.00	0.00	0.00
- com operações de Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	-11,359,954.64	-7,371,313.51	-1,052,950.71
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	516,494.22	55,208,562.08	7,887,698.70
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	448,424.48	0.00	0.00
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
- sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	-10,395,035.94	47,837,248.57	6,834,747.99
Las suscripciones de acciones en efectivo	88,711,872.72	30,404,852.17	5,737,263.66
Coste de las acciones reembolsadas	-263,897,684.49	-29,915,007.33	-27,897,474.15
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-3,246,978.49	0.00	-2,417.52
Diferencia de conversión*	-2,181,947.62	0.00	0.00
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	1,135,476,814.28	320,919,563.34	23,970,709.50

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2022 y el 31 marzo 2023, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado a 31 marzo 2023 (continuación)

	PICTET - QUEST GLOBAL SUSTAINABLE EQUITIES	PICTET - ROBOTICS	PICTET - GLOBAL EQUITIES DIVERSIFIED ALPHA
	USD	USD	EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	755,504,304.94	5,530,065,350.41	12,033,633.72
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	6,910,452.88	29,520,995.43	0.00
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	0.00	0.00	9.11
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	0.00	11,161.56	0.00
Intereses bancarios	17,584.75	221,771.48	725.53
	6,928,037.63	29,753,928.47	734.64
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	3,557,462.96	49,141,253.33	3,135.06
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	143,966.75	1,042,569.39	2,833.08
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	137,807.81	1,141,536.53	2,390.73
Comisión de servicios (nota 5)	604,804.97	8,007,775.06	1,604.21
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	189,396.20	1,569,054.88	251.05
Costes de transacción (nota 2)	116,852.36	1,445,528.62	32.00
Intereses pagados sobre permutas financieras	0.00	0.00	55,299.34
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
	4,750,291.05	62,347,717.81	65,545.47
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	2,177,746.58	-32,593,789.34	-64,810.83
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	5,304,746.35	118,567,488.40	-15,735.80
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	-997,450.82	-101,314,507.67	0.00
- sobre divisas (nota 2)	297,352.05	13,758,438.89	-1,225.50
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	822,209.58	75,395,448.19	0.00
- sobre contratos a plazo (nota 2)	0.00	0.00	1,987.00
- com operações de Credit Default Swaps	0.00	0.00	-1,270,715.64
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	7,604,603.74	73,813,078.47	-1,350,500.77
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	133,864,089.35	1,517,150,235.78	291,880.24
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-116,521.91	-11,593,243.91	0.00
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
- sobre permutas financieras	0.00	0.00	2,010,193.56
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	141,352,171.18	1,579,370,070.34	951,573.03
Las suscripciones de acciones en efectivo	132,017,299.73	361,217,817.38	88,190.85
Coste de las acciones reembolsadas	-145,990,047.67	-543,277,382.90	-530,177.32
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-690,344.26	-51,362.90	0.00
Diferencia de conversión*	826,749.27	79,518,484.13	0.00
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	883,020,133.19	7,006,842,976.46	12,543,220.28

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2022 y el 31 marzo 2023, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado a 31 marzo 2023 (continuación)

	PICTET - GLOBAL THEMATIC OPPORTUNITIES	PICTET - CORTO EUROPE LONG SHORT	PICTET - HUMAN
	USD	EUR	USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	966,131,139.14	221,294,960.90	278,561,359.07
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	5,278,460.02	0.00	1,156,177.90
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	1,002.24	0.00	18,177.53
Intereses bancarios	31,542.78	0.00	25,612.61
	5,311,005.04	0.00	1,199,968.04
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	5,631,912.90	1,910,598.66	1,973,302.35
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	234,446.02	11,387.72	60,044.35
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	161,507.06	34,184.29	81,682.61
Comisión de servicios (nota 5)	986,498.72	49,949.05	382,843.65
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	206,058.42	1.31	56,334.90
Costes de transacción (nota 2)	291,594.24	0.00	170,654.29
Intereses pagados sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
	7,512,017.36	2,006,121.03	2,724,862.15
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	-2,201,012.32	-2,006,121.03	-1,524,894.11
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	-25,747,285.08	2,055,151.83	-26,303,942.90
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	-8,390,405.02	0.00	-5,728,654.88
- sobre divisas (nota 2)	1,556,708.04	-0.04	1,727,598.27
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	4,969,011.36	0.00	2,707,330.15
- sobre contratos a plazo (nota 2)	0.00	0.00	0.00
- com operações de Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	-29,812,983.02	49,030.76	-29,122,563.47
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	181,448,752.51	-936,511.76	62,390,517.23
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-860,601.70	0.00	-468,970.27
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
- sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	150,775,167.79	-887,481.00	32,798,983.49
Las suscripciones de acciones en efectivo	73,971,697.11	13,752,749.52	34,951,035.88
Coste de las acciones reembolsadas	-206,418,948.31	-54,826,084.97	-26,448,258.94
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-737,977.93	0.00	0.00
Diferencia de conversión*	5,251,454.58	0.00	3,052,079.12
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	988,972,532.38	179,334,144.45	322,915,198.62

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2022 y el 31 marzo 2023, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado a 31 marzo 2023 (continuación)

	PICTET - POSITIVE CHANGE	PICTET - REGENERATION (NOTA 1)	PICTET - CHINA ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES (NOTA 1)
	USD	USD	CNH
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	19,504,622.40	-	-
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	146,888.47	61,936.61	0.00
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	0.00	20.51	0.00
Intereses bancarios	7,850.15	4,405.18	0.00
	154,738.62	66,362.30	0.00
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	2,382.60	1,743.48	0.00
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	4,842.52	2,573.19	0.00
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	7,408.61	1,454.83	0.00
Comisión de servicios (nota 5)	5,680.64	2,391.67	0.00
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	1,253.46	882.86	0.00
Costes de transacción (nota 2)	4,707.61	5,794.93	0.00
Intereses pagados sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
	26,275.44	14,840.96	0.00
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	128,463.18	51,521.34	0.00
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	127,214.75	-15,373.62	0.00
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	-8,616.43	-1,575.13	0.00
- sobre divisas (nota 2)	6,238.33	-10,443.25	-68,772.01
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	4,644.29	516.17	0.00
- sobre contratos a plazo (nota 2)	0.00	0.00	0.00
- com operações de Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	257,944.12	24,645.51	-68,772.01
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	3,218,038.51	1,185,396.59	0.00
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-92.12	266.97	0.00
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
- sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	3,475,890.51	1,210,309.07	-68,772.01
Las suscripciones de acciones en efectivo	391,538.38	15,409,901.73	113,701,516.06
Coste de las acciones reembolsadas	-3,628.98	-88,904.00	0.00
Dividendos pagados (notas 2, 18)	0.00	0.00	0.00
Diferencia de conversión*	6,762.77	0.00	0.00
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	23,375,185.08	16,531,306.80	113,632,744.05

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2022 y el 31 marzo 2023, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado a 31 marzo 2023 (continuación)

	PICTET - MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES	PICTET - GLOBAL DYNAMIC ALLOCATION	PICTET - EMERGING MARKETS MULTI ASSET
	EUR	USD	USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	7,907,277,134.03	32,452,581.33	166,068,410.54
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	10,947,689.33	84,587.50	659,404.54
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	48,057,294.88	110,308.29	1,511,178.33
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	1,841,602.10	0.00	20,060.23
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	513,134.48	0.00	0.00
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	180,538.74	0.00	0.00
Intereses bancarios	5,864,194.45	53,304.43	394,082.33
	67,404,453.98	248,200.22	2,584,725.43
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	36,955,522.08	84,562.08	906,342.72
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	3,271,115.28	4,850.13	49,142.01
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	1,286,144.28	4,416.67	49,330.10
Comisión de servicios (nota 5)	4,100,444.43	11,560.37	75,888.42
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	1,661,862.36	3,222.14	32,250.48
Costes de transacción (nota 2)	1,518,273.65	7,612.14	90,266.95
Intereses pagados sobre permutas financieras	8,998,484.15	0.00	24,736.78
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	952,652.80	0.00	0.00
	58,744,499.03	116,223.53	1,227,957.46
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	8,659,954.95	131,976.69	1,356,767.97
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	-137,500,320.71	-1,034,926.01	-16,827,258.15
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	-11,294,848.46	-6,812.72	-5,659,658.75
- sobre divisas (nota 2)	-17,699,031.86	334,392.63	1,444,535.71
- sobre las opciones	-31,233,124.13	-45,400.00	-1,352,619.85
- sobre contratos a plazo sobre divisas	92,877,536.38	-371,060.09	3,158,864.26
- sobre contratos a plazo (nota 2)	36,363,142.60	644,376.36	-1,237,682.73
- com operações de Credit Default Swaps	-20,779,284.04	0.00	0.00
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	-80,605,975.27	-347,453.14	-19,117,051.54
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	179,285,039.43	2,099,514.56	27,998,575.21
- sobre las opciones	1,039,310.95	0.00	557,196.09
- sobre contratos a plazo sobre divisas	59,405,052.85	39,023.13	-607,563.61
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	-30,207,966.90	0.00	0.00
- sobre permutas financieras	-1,378,420.46	0.00	146,179.01
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	127,537,040.60	1,791,084.55	8,977,335.16
Las suscripciones de acciones en efectivo	293,772,324.87	145,951.05	13,248,383.63
Coste de las acciones reembolsadas	-1,555,329,315.75	-18,087,131.97	-42,657,914.91
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-7,875,541.03	0.00	-10,511.27
Diferencia de conversión*	-6,410,027.06	0.00	4,080,184.07
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	6,758,971,615.66	16,302,484.96	149,705,887.22

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2022 y el 31 marzo 2023, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado a 31 marzo 2023 (continuación)

	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET CHF	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR
	CHF	USD	EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	1,206,240,425.08	6,142,523,608.13	4,678,917,996.28
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	12,235,852.46	85,643,519.14	51,829,465.71
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	1,826,832.08	41,199,587.29	32,146,487.23
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	0.00	0.00	3,621.88
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	0.00	0.00	0.00
Intereses bancarios	287,250.53	16,086,494.04	5,534,113.04
	14,349,935.07	142,929,600.47	89,513,687.86
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	353,890.88	2,906,705.53	1,682,890.19
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	78,209.30	1,513,850.95	787,518.70
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	246,480.14	1,217,690.18	1,042,641.30
Comisión de servicios (nota 5)	104,303.87	533,328.14	687,861.55
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	71,171.81	247,030.82	276,665.15
Costes de transacción (nota 2)	4,638.39	4,858.39	5,896.38
Intereses pagados sobre permutas financieras	1,831,963.01	31,868,657.05	31,281,446.49
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	29,785.85	0.00	0.00
	2,720,443.25	38,292,121.06	35,764,919.76
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	11,629,491.82	104,637,479.41	53,748,768.10
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	4,067,291.48	171,620,528.46	-12,631,401.48
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	0.00	0.00	-19,147,826.63
- sobre divisas (nota 2)	143,787.13	-15,054,687.63	4,365,763.15
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-15,550,803.85	-158,075,256.52	5,729,913.28
- sobre contratos a plazo (nota 2)	0.00	-43.40	0.00
- com operações de Credit Default Swaps	28,785.85	0.00	0.00
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	318,552.43	103,128,020.32	32,065,216.42
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	7,880,014.32	319,947,750.54	-54,405,295.68
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-4,964,395.94	-254,035,010.45	74,722,336.26
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
- sobre permutas financieras	136,653.43	-7,878,549.24	152,813.68
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	3,370,824.24	161,162,211.17	52,535,070.68
Las suscripciones de acciones en efectivo	1,026,456,151.49	13,432,997,539.19	7,663,232,271.85
Coste de las acciones reembolsadas	-868,112,041.92	-12,096,977,937.86	-6,155,088,610.54
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-19,270.22	-4,241,322.83	0.00
Diferencia de conversión*	0.00	0.00	0.00
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	1,367,936,088.67	7,635,464,097.80	6,239,596,728.27

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2022 y el 31 marzo 2023, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado a 31 marzo 2023 (continuación)

	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET JPY	PICTET - SOVEREIGN SHORT-TERM MONEY MARKET USD	PICTET - SOVEREIGN SHORT-TERM MONEY MARKET EUR
	JPY	USD	EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	37,945,673,632.00	266,401,033.84	533,989,378.07
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	334,933,546.00	3,870,719.01	8,211,065.73
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	0.00	0.00	0.00
Intereses bancarios	0.00	729,979.88	623,750.59
	334,933,546.00	4,600,698.89	8,834,816.32
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	13,153,941.00	141,274.15	156,004.18
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	7,325,245.00	52,068.21	105,954.66
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	9,005,696.00	60,609.67	156,085.17
Comisión de servicios (nota 5)	5,666,485.00	39,897.96	102,092.81
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	2,776,760.00	18,150.99	50,200.22
Costes de transacción (nota 2)	498,955.00	2,256.53	2,310.04
Intereses pagados sobre permutas financieras	461,971.00	0.00	0.00
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
	38,889,053.00	314,257.51	572,647.08
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	296,044,493.00	4,286,441.38	8,262,169.24
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	218,731,700.00	11,468,627.11	-14,698,444.69
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	0.00	0.00	0.00
- sobre divisas (nota 2)	-38,786,151.00	-1,102,459.49	1,031,249.50
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-506,304,829.00	-9,859,312.72	9,377,072.81
- sobre contratos a plazo (nota 2)	-946,000.00	0.00	0.00
- com operações de Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	-31,260,787.00	4,793,296.28	3,972,046.86
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	-324,057,414.00	10,199,148.87	-7,731,490.62
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	319,890,871.00	-8,396,711.73	9,643,434.95
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
- sobre permutas financieras	-785,442.00	0.00	0.00
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	-36,212,772.00	6,595,733.42	5,883,991.19
Las suscripciones de acciones en efectivo	63,346,978,685.00	493,793,769.90	1,205,326,232.44
Coste de las acciones reembolsadas	-25,881,578,791.00	-353,930,843.55	-513,080,509.71
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-32,486.00	-55,594.06	-79,795.49
Diferencia de conversión*	0.00	0.00	0.00
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	75,374,828,268.00	412,804,099.55	1,232,039,296.50

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2022 y el 31 marzo 2023, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Número de acciones en circulación y valor liquidativo por acción

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021
Pictet - EUR Bonds						
	P	EUR	29,421.83	483.16	480.20	605.33
	P dy	EUR	12,697.51	274.43	274.69	348.42
	I	EUR	70,953.62	518.98	515.06	647.42
	J	EUR	115,262.79	543.66	539.37	677.36
	Z	EUR	59,411.00	559.32	553.81	692.81
	R	EUR	96,182.66	451.69	449.57	568.41
	HP CHF	CHF	3,717.07	612.32	613.21	776.44
	HI CHF	CHF	2,127.52	658.32	658.30	831.20
	HI JPY	JPY	100.00	71,590.00	71,841.00	90,523.00
	HI USD	USD	100.00	730.26	714.70	886.58
	HZ CHF	CHF	148,653.06	92.63	92.38	116.11
Pictet - USD Government Bonds						
	P	USD	119,838.15	629.25	609.05	701.67
	P dy	USD	29,426.65	321.08	314.72	367.49
	I	USD	512,618.87	665.04	643.11	739.58
	I dy	USD	2,638.60	520.52	510.80	596.44
	I EUR	EUR	80,026.46	629.10	674.62	655.64
	Z	USD	176,452.87	698.38	674.30	772.86
	R	USD	268,494.93	596.87	578.30	667.59
	HP EUR	EUR	851,400.26	269.67	265.10	310.28
	HP dy EUR	EUR	59,454.44	257.70	256.27	303.67
	HI CHF	CHF	11,311.53	583.23	576.69	675.81
	HI EUR	EUR	617,160.41	509.97	500.78	585.14
	HI JPY	JPY	101,423.16	67,822.00	67,310.00	78,593.00
Pictet - EUR Corporate Bonds						
	P	EUR	135,748.03	178.35	172.79	207.80
	P dy	EUR	21,310.12	93.31	91.22	110.35
	I	EUR	315,537.75	194.56	188.11	225.36
	I dy	EUR	16,345.34	166.74	163.32	197.57
	Z	EUR	379,074.34	210.51	203.01	241.88
	Z dy	EUR	100.00	103.52	101.67	123.00
	R	EUR	185,800.64	167.37	162.43	196.01
	R dm	EUR	206,551.80	131.45	128.98	156.31
	HP CHF	CHF	25,554.35	226.59	221.11	266.80
	HP USD	USD	9,738.72	233.26	222.95	264.59
	HI CHF	CHF	44,384.34	247.16	240.73	289.30
	HI JPY	JPY	31,985.69	28,817.00	28,160.00	33,743.00
	HI USD	USD	1,161.86	254.59	242.84	287.05
	HZ CHF	CHF	552,576.69	264.62	257.06	307.47
	HR CHF	CHF	2,942.12	233.45	228.20	276.32
	HR USD	USD	3,697.28	234.08	224.12	266.91
Pictet - Global Emerging Debt						
	P USD	USD	275,932.95	354.55	330.74	422.55
	P dm USD	USD	102,351.04	120.11	114.18	152.22
	P dy USD	USD	80,838.00	130.07	125.61	166.88
	P dm HKD	HKD	9,982.42	949.13	902.42	1,193.00
	I USD	USD	838,318.71	395.97	368.36	468.01
	I dm USD	USD	9,928.93	255.43	242.95	324.14
	I dy USD	USD	22,582.31	258.83	250.82	333.31

Número de acciones en circulación y valor liquidativo por acción (continuación)

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021
Pictet - Global Emerging Debt (continuación)						
	I EUR	EUR	175,020.32	365.01	376.59	404.45
	I GBP	GBP	3,149.16	320.70	330.46	347.57
	A1 USD	USD	109,758.28	441.08	409.47	518.03
	J USD	USD	277.35	397.52	369.75	469.60
	Z USD	USD	795,071.03	444.67	412.20	520.06
	Z dm USD	USD	110,006.42	355.15	338.05	451.86
	R USD	USD	204,468.07	324.05	302.82	388.21
	R dm USD	USD	132,231.36	187.23	178.85	238.31
	D USD	USD	100.00	395.98	-	-
	HP dm AUD	AUD	9,388.24	99.19	95.15	127.81
	HP CHF	CHF	134,318.24	331.10	315.94	411.68
	HP EUR	EUR	230,223.17	213.78	202.75	263.92
	HP dy EUR	EUR	35,131.89	150.92	148.17	199.41
	HI CHF	CHF	129,814.82	370.56	352.63	456.94
	HI EUR	EUR	1,190,025.63	236.97	224.12	290.16
	HI dm EUR	EUR	2,335.44	146.40	141.51	191.40
	HI dy EUR	EUR	431,101.63	145.34	143.22	192.82
	HI dy GBP	GBP	743.88	156.67	153.50	205.86
	HI JPY	JPY	767,146.17	13,178.00	12,589.00	16,232.00
	HA2 dm EUR	EUR	732,345.00	172.30	170.86	229.77
	HJ EUR	EUR	100.00	203.50	192.44	249.05
	HJ dy EUR	EUR	177,697.50	181.23	178.60	240.45
	HZ CHF	CHF	904,025.46	396.17	375.67	483.48
	HZ EUR	EUR	177,374.00	261.02	246.02	316.25
	HZ dm EUR	EUR	100.00	174.71	168.99	228.87
	HZ GBP	GBP	16,495.70	230.08	215.15	273.32
	HZ SGD	SGD	693.61	431.24	401.87	507.98
	HR EUR	EUR	364,912.87	207.85	197.47	257.98
	HR dm EUR	EUR	563,210.18	126.28	121.91	164.68
Pictet - Global Bonds						
	P EUR	EUR	6,470.90	149.43	156.49	179.15
	P dy EUR	EUR	8,050.20	94.43	99.59	114.66
	P USD	USD	11,513.19	162.11	152.13	206.90
	P dy USD	USD	3,499.65	102.61	98.31	134.52
	I EUR	EUR	223,601.78	159.19	166.42	189.86
	I USD	USD	399,048.52	172.76	161.85	219.38
	Z EUR	EUR	26,050.11	169.77	177.07	201.04
	Z dy EUR	EUR	100.00	164.84	174.69	201.04
	R EUR	EUR	293,256.10	141.30	148.20	170.17
	R USD	USD	56,965.00	153.33	144.10	196.57
Pictet - EUR High Yield						
	P	EUR	99,310.10	242.08	226.65	272.29
	P dy	EUR	46,083.04	76.14	73.91	91.40
	I	EUR	116,792.97	270.10	252.21	301.45
	I dm	EUR	4,417.03	184.93	176.30	218.64
	I dy	EUR	53,731.56	185.11	180.26	223.02
	Z	EUR	100.00	227.28	211.45	250.98
	R	EUR	137,014.21	219.56	206.09	248.77
	R dm	EUR	227,348.74	139.68	134.13	166.11
	HP CHF	CHF	46,150.05	310.73	293.05	352.88

Número de acciones en circulación y valor liquidativo por acción (continuación)

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021
Pictet - EUR High Yield (continuación)						
	HP USD	USD	3,540.29	364.23	336.46	398.15
	HI CHF	CHF	29,167.20	347.20	326.56	391.24
	HI USD	USD	4,495.33	414.78	382.17	450.11
	HZ CHF	CHF	44,761.62	364.51	341.60	406.42
	HR USD	USD	12.35	349.72	323.81	385.21
	HR dm USD	USD	166.02	251.61	236.80	288.95
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds						
	P	EUR	88,360.11	126.18	125.42	132.72
	P dy	EUR	21,153.07	74.44	74.45	79.57
	I	EUR	1,205,325.51	130.73	129.84	137.16
	Z	EUR	96,653.00	136.15	135.04	142.27
	R	EUR	646,317.63	122.24	121.61	128.87
	HP CHF	CHF	8,138.28	103.92	104.08	110.49
	HI CHF	CHF	33,779.53	107.95	108.03	114.45
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds						
	P	USD	785,683.32	137.47	134.32	140.90
	P dy	USD	107,510.08	93.03	91.72	97.31
	P EUR	EUR	176,861.39	126.55	137.12	121.60
	I	USD	1,096,376.67	141.89	138.55	145.17
	I dy	USD	434,852.81	140.63	138.57	-
	I EUR	EUR	906,878.88	130.59	141.44	125.26
	Z	USD	38,645.00	146.18	142.51	148.84
	R	USD	635,853.29	133.31	130.34	136.93
	R dm USD	USD	1,674.28	131.04	-	-
	HP EUR	EUR	100.00	127.91	-	-
	HI EUR	EUR	332,011.01	131.50	-	-
Pictet - CHF Bonds						
	P	CHF	57,642.55	444.41	433.53	493.38
	P dy	CHF	12,786.89	359.37	351.71	401.05
	I	CHF	486,398.26	468.74	456.75	518.66
	J	CHF	546,337.98	472.49	460.22	522.16
	J dy	CHF	76,882.76	453.23	444.27	506.72
	Z	CHF	14,341.00	119.09	115.84	131.11
	R	CHF	127,764.37	416.66	407.15	464.94
Pictet - EUR Government Bonds						
	P	EUR	45,073.73	141.97	141.59	171.87
	P dy	EUR	17,482.70	91.79	91.80	111.69
	I	EUR	1,529,540.65	146.95	146.45	177.49
	I dy	EUR	4,887.54	121.42	121.57	147.94
	J EUR	EUR	112,445.35	147.63	147.06	178.13
	Z	EUR	1,273,502.66	154.81	154.03	186.14
	R	EUR	424,282.19	137.26	137.03	166.68
	HP CHF	CHF	15,559.98	122.29	122.93	150.01
	HI CHF	CHF	33,139.01	126.78	127.32	155.05
	HJ dy GBP	GBP	100.00	99.59	101.16	122.02
	HJ USD	USD	3,680.00	206.42	202.83	242.51
	HZ CHF	CHF	48,151.97	90.91	91.15	110.69

Número de acciones en circulación y valor liquidativo por acción (continuación)

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021
Pictet - Emerging Local Currency Debt						
	P USD	USD	200,410.33	157.84	141.47	167.86
	P dm USD	USD	103,567.67	59.49	54.41	67.76
	P dy USD	USD	161,011.77	69.74	64.97	80.82
	P EUR	EUR	265,412.78	144.59	144.81	144.48
	P dm EUR	EUR	43,805.33	82.56	84.42	88.14
	P dy EUR	EUR	8,898.76	94.73	98.92	103.32
	P dy GBP	GBP	13,145.21	57.98	60.86	62.19
	I USD	USD	1,890,590.51	174.85	156.24	184.26
	I dy USD	USD	166,989.91	99.72	93.24	116.07
	I EUR	EUR	2,215,789.10	160.27	160.04	158.72
	I dm EUR	EUR	605.00	96.34	98.60	103.00
	I dy EUR	EUR	42,450.31	91.54	95.99	100.29
	I dy GBP	GBP	33,265.77	68.71	72.47	74.09
	J USD	USD	100.00	116.49	104.00	122.45
	J EUR	EUR	967,721.17	106.64	106.38	105.35
	J dy EUR	EUR	94,938.16	86.46	90.74	94.82
	Z USD	USD	6,844,450.15	198.45	176.67	206.80
	Z dy USD	USD	100.00	111.34	104.60	130.29
	Z dy EUR	EUR	1,503,570.71	81.43	85.83	89.72
	R USD	USD	168,925.26	144.58	129.84	154.66
	R dm USD	USD	481.94	74.43	68.07	84.81
	R EUR	EUR	644,813.04	132.48	132.94	133.16
	R dm EUR	EUR	710,618.76	79.02	81.05	84.65
	D USD	USD	100.00	174.87	-	-
	HP EUR	EUR	1,099,917.62	85.49	78.02	94.58
	HI CHF	CHF	92,741.88	120.31	110.04	132.54
	HI EUR	EUR	779,921.00	94.74	86.20	103.88
	HI dy EUR	EUR	25,082.16	51.75	49.29	62.35
	HI dm GBP	GBP	437.69	45.91	42.43	53.48
	HZ CHF	CHF	97,191.60	129.56	118.03	141.04
	HZ GBP	GBP	1,897.64	139.32	125.17	147.92
	HZ SGD	SGD	1,258.60	261.23	233.88	274.55
	HR EUR	EUR	221,671.34	78.36	71.65	87.22
Pictet - Asian Local Currency Debt						
	P USD	USD	133,849.01	167.62	151.78	171.82
	P dm USD	USD	2,538.00	123.86	113.21	131.07
	P dy USD	USD	63,886.06	107.14	99.27	114.82
	P EUR	EUR	227,026.57	153.92	154.80	148.13
	P dy GBP	GBP	7,110.96	86.89	90.07	86.36
	I USD	USD	120,699.68	185.64	167.59	188.58
	I dy USD	USD	152,146.23	124.70	115.87	134.04
	I EUR	EUR	187,716.08	170.37	170.84	162.50
	I GBP	GBP	12,817.63	150.36	150.45	140.38
	Z USD	USD	117,798.05	211.37	190.05	212.15
	Z dy USD	USD	100.00	135.18	126.07	145.89
	Z EUR	EUR	351,850.00	179.30	179.06	168.95
	R USD	USD	87,765.24	153.51	139.28	158.31
	R EUR	EUR	255,024.31	141.04	142.16	136.56
	HP EUR	EUR	45,610.85	102.34	94.37	108.82
	HI EUR	EUR	6,346.50	138.22	127.07	145.64

Número de acciones en circulación y valor liquidativo por acción (continuación)

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt						
	P USD	USD	30,735.94	94.55	85.18	98.65
	P dm USD	USD	17,670.97	85.60	78.62	95.98
	P dy USD	USD	20,980.36	62.68	58.50	71.37
	P CHF	CHF	3,245.69	85.51	82.72	91.24
	P EUR	EUR	15,233.11	86.07	86.58	84.41
	P dy GBP	GBP	90.34	69.77	73.33	73.48
	P dm HKD	HKD	2,969.51	671.33	616.84	747.30
	I USD	USD	55,614.42	101.25	91.00	104.91
	I dy USD	USD	100.00	91.86	85.96	104.90
	I CHF	CHF	7,906.98	91.37	88.18	96.83
	I EUR	EUR	52,913.48	92.12	92.48	89.75
	I GBP	GBP	2,085.86	81.79	82.47	78.15
	Z USD	USD	223.81	111.20	99.62	114.10
	Z dy USD	USD	167.73	99.50	93.45	114.11
	R USD	USD	37,156.01	88.53	79.94	92.99
	R dm USD	USD	26,710.09	80.23	74.37	90.82
	R EUR	EUR	150,739.55	80.52	81.19	79.50
	HP EUR	EUR	1,338.36	49.43	45.29	53.56
	HI EUR	EUR	6,168.06	52.93	48.38	56.97
	HI dy GBP	GBP	350.00	40.75	38.41	47.41
	HJ dy GBP	GBP	100.00	40.77	38.46	47.48
	HR EUR	EUR	27,442.18	46.25	42.47	50.46
Pictet - Global High Yield						
	P USD	USD	56,050.23	164.98	155.54	185.52
	P dm USD	USD	131.00	79.32	76.55	95.73
	P dy USD	USD	10,453.72	84.31	83.16	103.59
	I USD	USD	153,218.10	177.09	166.76	198.16
	I dy USD	USD	36,038.82	107.25	106.11	132.43
	I dm GBP	GBP	150.34	79.53	85.18	88.13
	Z USD	USD	100.00	194.46	182.79	216.12
	Z dm USD	USD	100.00	143.84	139.14	174.76
	R USD	USD	91,553.54	154.72	146.01	174.75
	R dm USD	USD	100.00	149.41	-	-
	HP CHF	CHF	25,307.70	133.67	128.71	156.49
	HP EUR	EUR	45,683.75	93.84	89.80	109.01
	HI CAD	CAD	100.00	174.24	164.36	195.96
	HI CHF	CHF	106,218.00	143.56	138.06	167.24
	HI EUR	EUR	146,440.25	100.71	96.25	116.41
	HI ILS	ILS	100.05	568.20	541.50	653.26
	HZ CHF	CHF	677,686.88	149.01	143.05	172.44
	HR CHF	CHF	880.84	118.66	114.37	139.54
	HR EUR	EUR	97,810.47	90.02	86.23	105.02
	HR dm EUR	EUR	498,116.59	51.64	50.58	64.09
Pictet - Global Sustainable Credit						
	P USD	USD	16,859.43	207.40	192.61	239.68
	P dm USD	USD	100.00	205.35	-	-
	P dm HKD	HKD	100.00	1,612.22	-	-
	I USD	USD	94,739.39	215.46	199.70	247.53
	I EUR	EUR	7,888.67	198.34	203.88	213.11
	I GBP	GBP	78,676.60	140.76	144.51	148.95

Número de acciones en circulación y valor liquidativo por acción (continuación)

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021
Pictet - Global Sustainable Credit (continuación)						
	Z USD	USD	2,241.97	189.65	175.31	216.12
	R USD	USD	168,952.82	203.64	189.46	236.59
	R EUR	EUR	159,065.81	187.45	193.42	203.70
	HP CHF	CHF	15,594.00	153.32	145.55	184.62
	HP EUR	EUR	53,501.46	132.57	125.07	158.25
	HP dy EUR	EUR	20,075.84	96.89	92.96	119.47
	HP dm SGD	SGD	100.00	137.95	-	-
	HI CHF	CHF	244,312.45	196.99	186.64	235.79
	HI EUR	EUR	1,007,793.82	140.30	132.09	166.47
	HI dy EUR	EUR	9,604.37	115.99	111.56	143.37
	HI dy GBP	GBP	349,341.16	109.27	104.70	132.98
	HZ CHF	CHF	977,565.40	185.00	174.80	219.64
	HZ EUR	EUR	657,756.59	151.85	142.58	178.73
	HZ GBP	GBP	100.00	149.87	139.62	172.98
	HR EUR	EUR	1,137,280.62	126.21	119.27	151.45
Pictet - EUR Short Term High Yield						
	P	EUR	678,765.65	122.46	115.46	126.66
	P dm	EUR	11,708.65	95.98	92.00	104.15
	P dy	EUR	177,575.60	81.42	79.33	89.71
	I	EUR	2,860,332.11	128.55	120.93	132.09
	I dm	EUR	381,536.65	88.08	84.43	95.55
	I dy	EUR	199,656.30	88.47	86.42	97.74
	J	EUR	158,211.63	129.02	121.21	-
	Z	EUR	255,253.00	138.11	129.52	140.59
	R	EUR	2,373,503.51	117.14	110.67	121.89
	R dm	EUR	1,774,413.26	81.33	78.70	89.04
	HP CHF	CHF	58,617.57	138.95	131.96	145.17
	HP USD	USD	20,954.06	184.67	171.89	185.92
	HI CHF	CHF	175,389.43	146.14	138.47	151.64
	HI USD	USD	65,848.39	194.06	180.23	194.04
	HR CHF	CHF	1,742.35	132.92	126.48	139.69
	HR USD	USD	20,952.94	176.68	164.78	178.95
	HZ CHF	CHF	3,499.95	147.34	139.18	-
Pictet - Emerging Corporate Bonds						
	P USD	USD	540,469.12	115.26	110.31	136.08
	P dm USD	USD	25,417.37	78.47	76.43	97.78
	P dy USD	USD	13,696.58	81.34	80.50	102.73
	I USD	USD	1,903,509.36	124.43	118.66	145.30
	I dm USD	USD	100.00	86.59	84.37	108.10
	I dy USD	USD	585,301.94	83.94	83.46	106.53
	I dy GBP	GBP	27,776.78	65.87	73.83	77.42
	I JPY	JPY	100.00	16,527.00	17,168.00	16,268.00
	Z USD	USD	117,080.00	136.77	129.83	157.52
	Z dm USD	USD	45,000.00	104.97	102.39	131.40
	R USD	USD	121,562.33	110.94	106.32	131.49
	R dm USD	USD	51,076.75	78.24	77.15	98.78
	D USD	USD	100.00	124.45	-	-
	HP CHF	CHF	63,375.31	87.24	85.28	107.08
	HP EUR	EUR	231,431.59	75.80	73.63	92.28
	HI CHF	CHF	1,053,178.71	94.23	91.76	114.36

Número de acciones en circulación y valor liquidativo por acción (continuación)

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021
Pictet - Emerging Corporate Bonds (continuación)						
	HI EUR	EUR	3,368,386.84	81.86	79.21	98.55
	HZ CHF	CHF	596,255.55	103.58	100.42	124.01
	HZ GBP	GBP	100.00	97.06	92.66	112.84
	HZ SGD	SGD	100.00	181.13	172.52	209.31
	HR CHF	CHF	155,012.08	84.01	82.23	103.50
	HR EUR	EUR	280,618.01	73.02	71.01	89.21
	HR dm EUR	EUR	398,452.78	51.37	51.04	66.29
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds						
	P	EUR	607,890.60	97.44	95.91	104.71
	P dy	EUR	126,642.99	80.90	80.79	89.71
	I	EUR	5,233,292.09	99.55	97.90	106.65
	I dy	EUR	47,219.71	89.51	89.52	99.42
	J	EUR	941,785.26	100.52	98.76	107.44
	Z	EUR	767,139.79	103.33	101.40	110.05
	R	EUR	856,545.90	95.20	93.82	102.68
	R dm	EUR	500,075.99	75.81	75.69	84.08
	HP CHF	CHF	19,297.50	113.86	112.94	123.69
	HP USD	USD	3,992.07	150.21	146.06	157.34
	HI CHF	CHF	172,502.86	116.46	115.37	126.05
	HI USD	USD	20,948.38	153.72	149.29	160.44
	HZ GBP	GBP	100.00	91.17	88.78	95.28
	HR CHF	CHF	977.00	111.21	110.43	121.25
	HR USD	USD	2,469.13	146.70	142.83	154.24
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds						
	P USD	USD	435,525.12	113.43	109.90	121.97
	P dy USD	USD	170,863.25	83.64	84.10	96.98
	I USD	USD	1,425,928.39	118.96	114.97	126.92
	I dy USD	USD	248,117.33	83.73	84.47	97.41
	Z USD	USD	110,880.27	126.32	121.66	133.39
	R USD	USD	97,868.82	109.06	105.87	117.91
	D USD	USD	100.00	118.97	-	-
	HP CHF	CHF	33,357.24	83.20	82.29	92.95
	HP EUR	EUR	133,391.42	71.28	70.01	78.83
	HI CHF	CHF	169,200.20	87.28	86.10	96.73
	HI EUR	EUR	1,744,637.68	74.47	72.99	81.84
	HI dy EUR	EUR	315,943.30	56.77	58.08	67.99
	HI ds GBP	GBP	182,438.69	53.56	53.29	61.76
	HI dy JPY	JPY	887,699.13	7,533.00	8,439.00	9,695.00
	HJ EUR	EUR	1,709,167.64	68.35	66.92	74.86
	HJ ds EUR	EUR	100.00	58.31	58.42	68.59
	HZ CHF	CHF	8,573.00	90.20	88.65	98.93
	HZ EUR	EUR	468,914.23	78.57	76.76	85.46
	HZ GBP	GBP	37.26	69.46	67.29	74.00
	HZ SGD	SGD	100.00	129.70	125.29	137.30
	HR CHF	CHF	325.00	79.97	79.22	89.80
	HR EUR	EUR	677,404.41	68.42	67.36	76.18
	HR dm EUR	EUR	593,310.12	51.18	51.28	60.05

Número de acciones en circulación y valor liquidativo por acción (continuación)

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021
Pictet - Chinese Local Currency Debt (nota 1)						
	P RMB	CNY	96,188.62	788.54	786.19	767.70
	P dm RMB	CNY	100.00	778.69	786.20	-
	P EUR	EUR	79,260.85	105.50	112.94	102.47
	P USD	USD	88,346.41	114.89	110.71	118.84
	I CHF	CHF	21,614.74	111.07	113.78	116.10
	I EUR	EUR	1,404,321.34	111.15	118.67	107.07
	I USD	USD	590,015.26	120.99	116.32	124.13
	I dy USD	USD	331,826.54	111.84	113.43	124.23
	I SGD	SGD	8,634.93	161.04	166.82	168.94
	I dm SGD	SGD	10,776.51	155.30	163.22	167.92
	J dy RMB	CNY	100.00	791.72	810.48	804.96
	J EUR	EUR	100.00	111.92	119.33	107.33
	J dy GBP	GBP	2,386.40	77.94	88.89	80.72
	J USD	USD	100.00	121.80	116.93	124.43
	Z RMB	CNY	197,212.91	888.12	880.53	848.36
	Z dm RMB	CNY	18,022.65	745.42	751.78	749.88
	Z USD	USD	100.00	129.41	124.01	131.36
	K RMB	CNH	60,063.45	796.61	793.82	771.53
	K dy RMB	CNH	100.00	748.22	765.41	771.53
	K USD	USD	100.00	116.05	111.66	119.30
	K dy USD	USD	100.00	106.27	107.72	119.30
	F RMB	CNH	100.00	832.93	829.19	804.30
	F EUR	EUR	4,854.84	111.46	119.00	107.25
	F USD	USD	100.00	121.31	116.61	124.34
	F dy GBP	GBP	100.00	77.87	88.74	80.67
	R EUR	EUR	1,190,055.38	100.95	108.30	98.74
	R USD	USD	87,985.74	109.94	106.17	114.52
	HP CHF	CHF	2,028.00	96.36	96.15	97.35
	HP EUR	EUR	14,495.50	83.87	83.93	84.86
	HP dm HKD	HKD	100.00	852.52	864.20	-
	HP dm SGD	SGD	950.00	152.49	154.15	-
	HP USD	USD	25.00	111.65	110.30	110.02
	HP dm USD	USD	100.00	109.29	110.30	-
	HI CHF	CHF	100.00	99.76	99.24	99.86
	HI EUR	EUR	28,283.96	88.53	88.36	88.79
	HI GBP	GBP	113.49	78.95	78.19	77.52
	HI JPY	JPY	100.00	10,464.00	10,365.00	10,389.00
	HI USD	USD	100,792.10	94.19	92.83	-
	HJ EUR	EUR	100.00	100.10	99.79	100.04
	HJ dy GBP	GBP	100.00	72.93	76.91	77.61
	HJ USD	USD	100.00	125.40	123.45	122.10
	HZ CHF	CHF	100.00	101.27	100.47	100.37
	HZ HKD	HKD	116.17	1,030.30	1,016.56	1,003.19
	HK dy AUD	AUD	100.00	146.18	152.43	157.32
	HK dy SGD	SGD	100.00	152.64	157.34	161.60
	HK USD	USD	100.00	124.37	122.72	121.84
	HK dy USD	USD	101.00	113.79	118.31	121.85
	HF EUR	EUR	100.00	99.71	99.54	99.98
	HF dy GBP	GBP	100.00	72.83	76.75	77.56
	HF USD	USD	100.00	124.91	123.13	122.01
	HR EUR	EUR	92,601.47	81.59	81.87	83.19

Número de acciones en circulación y valor liquidativo por acción (continuación)

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021
Pictet - Absolute Return Fixed Income						
	P USD	USD	86,087.30	159.48	157.45	172.60
	P dy USD	USD	9,166.48	97.82	97.46	107.70
	PX USD	USD	789.17	155.65	153.66	168.44
	I USD	USD	836,630.04	113.59	111.94	122.25
	I dy USD	USD	22,076.51	104.22	104.02	114.96
	J USD	USD	26,671.98	115.35	113.59	123.86
	J dy USD	USD	100.00	102.41	102.30	113.02
	ZX USD	USD	927,509.21	119.47	117.48	127.76
	ZX dy USD	USD	100.00	106.76	106.78	118.21
	R USD	USD	58,846.88	106.53	105.34	115.82
	HP CHF	CHF	55,520.71	144.41	145.49	162.21
	HP EUR	EUR	102,830.85	95.36	95.45	106.22
	HP dy EUR	EUR	9,896.62	81.98	82.69	92.83
	HP GBP	GBP	1,748.58	63.85	63.36	69.61
	HI CHF	CHF	215,403.09	89.63	90.14	100.13
	HI EUR	EUR	1,273,021.96	101.35	101.26	112.27
	HIX EUR	EUR	100,886.38	100.72	100.63	111.57
	HI GBP	GBP	2,879.29	66.01	65.38	71.59
	HI dy GBP	GBP	3,609.49	58.25	58.81	65.14
	HI JPY	JPY	266,091.51	10,346.00	10,440.00	11,539.00
	HI ds JPY	JPY	86,789.72	10,152.00	-	-
	HIX SEK	SEK	1,512,218.74	1,071.64	1,068.08	1,177.39
	HJ EUR	EUR	12,341.00	106.73	106.55	117.94
	HJ dy EUR	EUR	7,400.00	95.27	96.37	108.06
	HJ dy GBP	GBP	100.00	58.47	59.09	65.40
	HZ CHF	CHF	100.00	104.74	105.09	116.23
	HZX EUR	EUR	215,797.46	110.23	109.90	121.31
	HZX GBP	GBP	960,214.45	104.54	103.32	112.64
	HR EUR	EUR	537,177.27	90.47	90.69	101.22
	HR dm EUR	EUR	19,764.92	83.28	83.72	93.95
Pictet - Global Fixed Income Opportunities						
	P USD	USD	13,231.19	100.22	98.69	119.34
	P dy USD	USD	61,303.68	90.14	90.12	110.89
	I USD	USD	35,550.74	102.70	100.92	121.53
	J USD	USD	100.00	103.51	101.63	122.20
	Z USD	USD	100.00	105.66	103.56	124.11
	ZX USD	USD	2,869.28	107.01	104.90	125.71
	R USD	USD	11,880.60	97.95	96.63	117.24
	HP CHF	CHF	57,363.70	88.63	89.13	109.65
	HP EUR	EUR	1,032.45	90.07	89.96	110.43
	HI CHF	CHF	16,158.38	90.74	91.07	111.59
	HI EUR	EUR	38,559.01	92.35	92.04	112.52
	HI GBP	GBP	1,660.80	97.29	96.13	116.22
	HI dy GBP	GBP	204.00	87.25	88.48	109.42
	HI JPY	JPY	44,496.32	9,241.00	9,310.00	11,362.00
	HIX SEK	SEK	445,313.22	835.06	830.85	1,012.21
	HJ EUR	EUR	1,153.11	93.29	92.90	113.40
	HZ CHF	CHF	111,026.76	93.36	93.46	113.97
	HZX CHF	CHF	1,309.40	104.68	104.79	127.77
	HZX EUR	EUR	7,639.00	96.37	95.81	116.55
	HZX GBP	GBP	1,009.61	84.85	83.64	100.63

Número de acciones en circulación y valor liquidativo por acción (continuación)

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021
Pictet - Global Fixed Income Opportunities (continuación)						
	HZ JPY	JPY	100.00	10,336.00	10,387.00	12,615.00
	HR EUR	EUR	35,079.19	88.46	88.50	109.01
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD						
	P	USD	64,609.62	104.63	102.09	102.71
	I	USD	1,161,736.34	104.97	102.37	102.91
	I dy	USD	877,574.32	99.16	99.03	100.60
	J	USD	4,555.00	105.36	102.71	103.15
	R	USD	21,639.09	104.34	101.85	102.55
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR						
	P	EUR	108,826.80	97.40	96.27	99.17
	I	EUR	1,669,387.57	97.72	96.54	99.37
	I dy	EUR	7,342.52	96.21	95.72	98.90
	J	EUR	247,801.40	98.08	96.85	99.59
	R	EUR	207,194.37	97.12	96.03	99.00
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend						
	P USD	USD	100.00	90.86	82.24	103.37
	P CHF	CHF	100.00	83.53	81.23	97.13
	P EUR	EUR	100.00	91.58	92.63	97.89
	I USD	USD	49,421.03	92.77	83.73	104.60
	I CHF	CHF	339.86	85.31	82.71	98.31
	I EUR	EUR	4,298.22	93.48	94.27	99.02
	I GBP	GBP	420.00	93.07	94.25	96.78
	Z USD	USD	581,582.72	95.37	85.72	106.24
	Z CHF	CHF	100.00	87.74	84.72	99.89
	Z EUR	EUR	100.00	96.17	96.58	100.62
	Z GBP	GBP	100.00	95.73	96.53	98.32
	R USD	USD	3,938.84	89.11	80.88	102.21
	R EUR	EUR	2,659.55	89.81	91.09	96.78
	HP CHF	CHF	141.00	83.28	77.19	99.11
	HP EUR	EUR	1,193.04	84.37	77.74	99.75
	HI CHF	CHF	15,518.10	85.05	78.60	100.31
	HI EUR	EUR	152,132.05	86.14	79.13	100.93
	HI GBP	GBP	145.91	88.76	80.78	101.85
	HZ CHF	CHF	100.00	87.44	80.47	101.88
	HZ EUR	EUR	100.00	88.59	81.05	102.54
	HR EUR	EUR	5,691.12	82.77	76.47	98.66
Pictet - Strategic Credit						
	P USD	USD	50,821.90	96.85	92.01	102.38
	I USD	USD	191,382.19	97.63	92.60	102.73
	I dy USD	USD	57,166.77	89.87	88.95	100.40
	I GBP	GBP	1,939.68	102.67	107.87	99.06
	Z USD	USD	78,864.06	98.36	93.15	102.93
	E USD	USD	25,998.26	98.13	92.98	102.95
	E dy USD	USD	29,556.09	89.70	88.88	100.36
	R USD	USD	11,300.55	96.18	91.51	102.14
	R EUR	EUR	133,702.14	103.54	109.25	103.07
	HP CHF	CHF	47,172.65	92.02	89.31	101.14
	HP EUR	EUR	197,254.62	93.20	89.79	101.45
	HP GBP	GBP	744.12	94.73	90.57	101.07

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Número de acciones en circulación y valor liquidativo por acción (continuación)

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021
Pictet - Strategic Credit (continuación)						
	HI CHF	CHF	127,918.16	92.79	89.92	101.50
	HI EUR	EUR	832,760.89	93.87	90.33	101.77
	HI dy EUR	EUR	5,447.00	88.55	87.52	100.26
	HI GBP	GBP	53,855.17	96.48	92.09	102.45
	HI dy GBP	GBP	952.43	90.33	90.59	102.41
	HI JPY	JPY	26,530.77	9,266.90	9,010.72	10,118.26
	HZ CHF	CHF	306.67	93.53	90.44	101.68
	HZ GBP	GBP	156,989.98	97.21	92.64	102.65
	HE CHF	CHF	5,602.00	93.29	90.30	101.73
	HE EUR	EUR	112,987.50	94.45	90.77	102.02
	HE dy EUR	EUR	103.52	90.04	89.09	102.01
	HE GBP	GBP	20,121.70	96.95	92.48	102.66
	HE dm GBP	GBP	119,608.15	90.90	88.65	100.35
	HE dy GBP	GBP	5,585.62	88.30	88.63	100.29
	HR EUR	EUR	24,382.35	92.60	89.34	101.22
Pictet - Climate Government Bonds						
	P USD	USD	100.00	96.96	94.12	-
	P dy USD	USD	100.00	96.77	94.13	-
	P CHF	CHF	100.00	89.92	94.04	-
	P EUR	EUR	100.00	93.97	101.17	-
	P dy EUR	EUR	100.00	93.76	101.17	-
	I USD	USD	35,511.00	97.21	94.23	-
	I CHF	CHF	100.00	90.16	94.15	-
	I EUR	EUR	338.18	94.23	101.29	-
	I GBP	GBP	30,597.56	97.30	104.45	-
	Z USD	USD	257,884.00	97.61	94.40	-
	Z CHF	CHF	100.00	90.52	94.33	-
	Z EUR	EUR	5,550.00	94.61	101.47	-
	Z dy EUR	EUR	100.00	94.08	101.47	-
	E USD	USD	100.81	97.39	94.31	-
	E CHF	CHF	100.00	90.30	94.22	-
	E EUR	EUR	100.00	94.39	101.37	-
	R USD	USD	100.00	96.79	94.05	-
	R EUR	EUR	347.87	93.83	101.10	-
	R dm EUR	EUR	100.00	93.81	101.10	-
	HP CHF	CHF	130.00	93.84	93.15	-
	HP EUR	EUR	100.00	94.52	93.23	-
	HI CHF	CHF	82,443.12	94.08	93.25	-
	HI EUR	EUR	44,804.43	94.77	93.35	-
	HI GBP	GBP	379.00	96.26	94.02	-
	HI JPY	JPY	26,178.46	9,428.00	9,367.00	-
	HZ CHF	CHF	32,809.00	94.45	93.42	-
	HZ EUR	EUR	13,495.00	95.14	93.50	-
	HZ JPY	JPY	100.00	9,467.00	9,385.00	-
	HE EUR	EUR	59,436.30	94.92	93.41	-
	HE JPY	JPY	100.00	9,445.00	9,375.00	-
	HR EUR	EUR	152.66	94.33	93.15	-

Número de acciones en circulación y valor liquidativo por acción (continuación)

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021
Pictet - Family						
	P USD	USD	65,062.75	134.04	109.97	177.13
	P CHF	CHF	13,877.04	122.37	107.57	165.69
	P EUR	EUR	346,228.67	123.03	112.51	152.91
	P dy EUR	EUR	11,344.81	121.02	110.66	150.39
	I USD	USD	59,863.23	155.43	127.02	202.95
	I CHF	CHF	54,076.98	142.07	124.39	190.06
	I EUR	EUR	223,221.51	142.66	129.93	175.18
	I GBP	GBP	195,653.97	125.48	114.15	150.57
	J USD	USD	3,367.00	156.66	127.84	203.69
	J EUR	EUR	110.00	143.82	130.79	175.84
	J GBP	GBP	143,894.00	101.66	92.34	121.46
	Z USD	USD	109.44	181.84	147.89	234.07
	Z EUR	EUR	100.00	166.94	151.31	202.07
	D1 USD	USD	23,969.98	156.42	127.70	203.63
	R USD	USD	17,974.16	116.42	95.85	155.48
	R EUR	EUR	388,614.90	106.85	98.05	134.21
	HP CHF	CHF	11,519.68	120.13	101.27	167.23
	HP EUR	EUR	5,164.00	112.58	94.45	156.42
	HP dy EUR	EUR	250.00	112.58	94.46	156.42
	HI CHF	CHF	22,790.04	139.25	116.92	191.55
	HI EUR	EUR	9,206.77	130.54	109.09	179.22
	HZ CHF	CHF	177.54	157.77	131.84	213.95
	HD1 CHF	CHF	68,281.67	139.75	117.23	191.67
	HD1 EUR	EUR	18,014.77	121.75	101.64	166.65
	HD1 dy EUR	EUR	2,318.09	121.64	101.64	166.64
	HD1 GBP	GBP	6,070.18	85.86	71.10	115.27
Pictet - Emerging Markets						
	P USD	USD	120,936.38	552.07	473.68	786.17
	P dm USD	USD	155.37	534.14	459.06	764.46
	P dy USD	USD	2,028.14	507.73	437.39	725.73
	P EUR	EUR	28,745.05	507.06	484.92	678.94
	P dm EUR	EUR	45.53	490.50	469.84	660.19
	P GBP	GBP	106.03	445.68	425.73	583.15
	P dm GBP	GBP	480.60	430.38	411.81	566.25
	I USD	USD	92,930.43	631.51	540.04	890.15
	I dy USD	USD	1,189.02	622.27	538.88	890.09
	I EUR	EUR	11,324.01	580.02	552.75	768.46
	I GBP	GBP	387.43	510.03	485.50	660.30
	I dm GBP	GBP	411.29	489.20	468.37	641.21
	Z USD	USD	28,322.78	782.84	666.48	1,088.51
	Z dy USD	USD	100.00	703.43	613.19	1,013.23
	R USD	USD	24,258.03	489.52	421.32	703.27
	R dm USD	USD	123.78	474.21	408.15	683.80
	R EUR	EUR	37,946.44	449.40	431.07	607.17
	R dm EUR	EUR	50,342.35	407.27	399.52	590.82
	HP EUR	EUR	3,769.61	310.86	271.82	462.35
	HI EUR	EUR	3,020.21	355.76	309.99	523.55
	HZ GBP	GBP	102.32	545.88	469.49	777.88
	HZ HKD	HKD	100.00	6,001.25	5,135.21	8,438.27
	HR EUR	EUR	34,582.66	275.48	241.61	413.46

Número de acciones en circulación y valor liquidativo por acción (continuación)

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021
Pictet - Europe Index						
	P EUR	EUR	353,385.24	251.31	211.45	238.17
	P dy EUR	EUR	19,691.51	163.01	140.47	161.36
	I EUR	EUR	1,592,072.17	257.66	216.63	243.64
	I dy EUR	EUR	104,719.73	203.50	175.51	201.58
	IS EUR	EUR	88,351.64	257.44	216.43	243.43
	J EUR	EUR	396,267.58	259.69	218.18	245.05
	JS EUR	EUR	59,503.51	259.71	218.20	245.19
	Z EUR	EUR	455,465.07	268.83	225.75	253.31
	R EUR	EUR	600,673.77	237.90	200.43	226.38
	R dy GBP	GBP	2,182.75	152.55	131.12	147.51
Pictet - USA Index						
	P USD	USD	492,270.05	382.16	332.06	396.29
	P dy USD	USD	66,388.09	329.35	288.11	345.60
	P EUR	EUR	63,820.76	351.76	338.96	341.94
	I USD	USD	1,233,061.88	392.03	340.38	405.61
	I dy USD	USD	159,127.53	360.20	315.38	378.24
	I EUR	EUR	109,146.11	354.81	341.65	344.14
	I GBP	GBP	6,725.14	317.05	304.91	300.81
	IS USD	USD	576,058.67	394.91	342.67	408.56
	IS EUR	EUR	507,449.17	354.99	341.60	344.27
	J USD	USD	476,502.56	395.25	342.90	407.96
	Z USD	USD	641,062.87	409.05	354.74	421.75
	R USD	USD	643,915.27	361.92	314.75	376.96
	R EUR	EUR	226,043.42	333.12	321.29	325.26
	R dy GBP	GBP	3,963.55	270.21	261.26	259.68
	HP EUR	EUR	86,518.75	316.33	280.85	343.69
	HI EUR	EUR	111,029.91	318.12	282.23	344.87
	HIS EUR	EUR	100.00	303.47	269.04	328.89
	HZ EUR	EUR	206,813.89	321.01	284.45	346.78
	HR EUR	EUR	36,751.62	312.83	277.98	341.38
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities						
	P EUR	EUR	594,724.87	339.92	288.56	332.05
	P dy EUR	EUR	33,011.27	256.52	223.05	260.13
	P USD	USD	100.00	370.36	282.09	384.65
	I EUR	EUR	2,072,554.21	368.89	312.54	358.26
	I dy EUR	EUR	3,010.76	352.33	307.02	357.80
	I GBP	GBP	167.94	324.56	274.66	307.95
	I USD	USD	100.00	401.47	305.18	414.47
	Z EUR	EUR	193,683.62	404.59	341.58	388.76
	R EUR	EUR	531,765.97	315.49	268.42	310.23
	HI USD	USD	113.52	467.36	390.29	439.68
	HZ CHF	CHF	348.41	441.44	375.22	427.58
	HZ GBP	GBP	100.00	355.15	297.77	335.72
Pictet - Japan Index						
	P JPY	JPY	69,419.60	23,579.77	21,379.78	23,400.86
	P dy JPY	JPY	68,330.88	18,807.01	17,356.18	19,259.05
	P EUR	EUR	79,333.98	162.41	151.05	180.31
	I JPY	JPY	1,072,386.88	24,171.37	21,900.17	23,934.83
	I EUR	EUR	89,811.82	163.80	152.23	181.45
	I GBP	GBP	636.64	146.52	135.89	158.92

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Número de acciones en circulación y valor liquidativo por acción (continuación)

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021
Pictet - Japan Index (continuación)						
	IS JPY	JPY	5,649.49	24,437.04	22,141.68	24,198.70
	IS EUR	EUR	20,117.00	170.12	158.10	188.36
	JS JPY	JPY	15,861.55	24,361.82	22,058.21	24,057.52
	Z JPY	JPY	304,578.14	25,498.24	23,074.73	25,160.19
	R JPY	JPY	72,063.00	22,665.24	20,581.72	22,578.27
	R EUR	EUR	55,728.92	156.11	145.41	173.97
	R dy GBP	GBP	103.98	116.24	109.69	130.14
	HZ EUR	EUR	12,380.00	203.31	183.34	203.37
Pictet - Pacific Ex Japan Index						
	P USD	USD	16,262.23	488.25	413.97	511.63
	P dy USD	USD	117.47	271.72	239.21	304.75
	P EUR	EUR	940.63	449.41	422.58	441.46
	I USD	USD	205,947.18	500.70	424.25	523.57
	I EUR	EUR	1,745.73	453.21	425.86	444.24
	I GBP	GBP	17,668.84	404.95	380.06	388.30
	IS USD	USD	22,024.44	501.88	425.28	523.50
	IS EUR	EUR	1,606.27	461.95	434.10	451.71
	J USD	USD	39,832.10	504.38	427.06	526.30
	Z USD	USD	38,588.14	522.93	442.55	544.89
	R USD	USD	13,306.65	468.64	397.81	491.02
	R EUR	EUR	17,137.58	431.35	406.06	423.67
	R dy GBP	GBP	879.59	243.65	237.87	249.63
Pictet - Digital						
	P USD	USD	746,220.33	380.69	325.97	534.73
	P dy USD	USD	214,684.05	367.05	314.29	515.58
	P EUR	EUR	1,035,337.86	349.32	333.36	461.45
	P dy GBP	GBP	16,823.84	299.81	285.79	387.03
	I USD	USD	1,275,799.62	455.66	388.45	631.58
	I dy USD	USD	15,573.48	455.80	388.55	631.65
	I EUR	EUR	768,205.55	418.39	397.49	545.28
	I dy GBP	GBP	50,270.51	366.69	347.97	467.02
	I JPY	JPY	57.98	60,626.00	56,146.00	70,620.00
	Z USD	USD	623,649.88	515.55	437.31	703.99
	Z EUR	EUR	15,458.20	452.41	427.67	580.93
	R USD	USD	565,580.63	326.54	280.59	463.52
	R EUR	EUR	2,012,466.41	299.75	287.04	400.14
	HP CHF	CHF	15,779.88	339.76	298.76	502.41
	HP EUR	EUR	97,589.91	290.69	254.27	428.55
	HP RMB	CNH	100.00	2,174.74	-	-
	HI EUR	EUR	193,336.61	252.44	219.83	367.17
	HZ CHF	CHF	100.00	447.88	390.14	643.78
	HR EUR	EUR	764,773.74	254.28	223.21	378.83
Pictet - Biotech						
	P USD	USD	514,041.99	752.68	757.61	988.44
	P dy USD	USD	12,160.87	752.40	757.34	988.13
	P EUR	EUR	92,927.40	691.02	775.18	853.41
	P dy GBP	GBP	3,335.90	607.30	680.50	732.96
	I USD	USD	404,299.54	897.49	899.34	1,162.88
	I EUR	EUR	68,552.75	824.34	920.61	1,004.53
	I dy GBP	GBP	19,619.74	724.85	808.59	863.17

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Número de acciones en circulación y valor liquidativo por acción (continuación)

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021
Pictet - Biotech (continuación)						
	Z USD	USD	44.78	1,001.08	998.15	1,278.05
	R USD	USD	345,397.16	650.23	656.80	862.90
	R EUR	EUR	294,559.20	596.87	671.91	744.89
	HP CHF	CHF	16,479.81	569.82	586.94	785.51
	HP EUR	EUR	125,997.90	470.03	481.83	645.02
	HI EUR	EUR	42,050.64	500.79	511.07	678.02
	HZ CHF	CHF	100.00	871.45	889.19	1,167.71
	HR AUD	AUD	319.45	646.36	661.69	892.27
	HR EUR	EUR	239,815.46	405.98	417.63	563.01
	HR dm ZAR	ZAR	582.79	6,725.35	6,963.05	9,564.46
Pictet - Premium Brands						
	P EUR	EUR	1,951,306.17	267.05	231.09	256.62
	P dy EUR	EUR	49,671.14	266.99	231.03	256.48
	P dy GBP	GBP	13,729.94	234.81	202.94	220.41
	P USD	USD	392,057.89	290.99	225.93	297.24
	I EUR	EUR	2,087,474.03	319.15	274.98	302.68
	I dy EUR	EUR	21,574.20	315.79	272.07	299.42
	I dy GBP	GBP	46,244.83	277.04	238.38	256.65
	I USD	USD	383,034.59	348.27	269.22	351.06
	Z EUR	EUR	637,130.59	358.13	307.02	334.59
	R EUR	EUR	1,501,143.24	230.12	199.82	223.39
	R USD	USD	217,336.70	250.67	195.31	258.76
	D USD	USD	100.00	348.33	-	-
	HP CHF	CHF	31,368.28	305.31	266.14	295.76
	HP RMB	CNH	100.00	2,289.59	-	-
	HP SGD	SGD	63,874.15	503.84	431.67	472.63
	HP USD	USD	264,943.15	399.90	340.76	371.51
	HI CHF	CHF	37,943.30	372.59	323.33	356.17
	HI USD	USD	35,334.83	434.96	368.99	398.68
	HZ CHF	CHF	200.78	391.47	338.02	368.68
	HR AUD	AUD	3,192.26	442.68	383.55	429.66
	HR USD	USD	126,518.44	344.48	294.56	323.40
	HR dm ZAR	ZAR	3,408.60	4,689.88	4,096.82	4,626.78
Pictet - Water						
	P EUR	EUR	8,540,851.57	445.22	437.10	473.25
	P dy EUR	EUR	1,604,848.22	434.68	426.76	462.05
	P dy GBP	GBP	43,804.44	383.83	376.41	398.71
	P USD	USD	474,171.58	485.00	427.25	548.19
	I EUR	EUR	1,955,341.06	532.33	520.29	558.26
	I dy EUR	EUR	126,802.03	511.31	500.66	541.06
	I dy GBP	GBP	604,349.68	429.08	419.68	443.74
	I USD	USD	308,953.23	579.95	508.61	646.73
	Z EUR	EUR	335,153.53	609.42	592.69	629.68
	Z GBP	GBP	100.00	490.70	476.69	495.49
	R EUR	EUR	3,116,838.15	383.65	377.98	412.11
	R USD	USD	169,962.46	417.90	369.43	477.33
	HP CHF	CHF	199,416.57	505.22	499.60	542.97
	HP USD	USD	118,591.03	639.23	618.48	660.53
	HI CHF	CHF	255,510.23	551.52	542.95	584.79
	HI USD	USD	43,512.58	669.56	644.94	682.61

Número de acciones en circulación y valor liquidativo por acción (continuación)

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021
Pictet - Water (continuación)						
	HR USD	USD	14,399.74	550.86	534.85	575.23
	HZ CHF	CHF	92.12	633.17	620.23	-
Pictet - Indian Equities						
	P USD	USD	102,935.60	621.09	642.98	771.44
	P dy USD	USD	2,408.91	621.30	643.19	771.70
	P EUR	EUR	9,571.25	570.22	657.91	666.08
	P dy GBP	GBP	1,770.39	501.44	577.90	572.40
	I USD	USD	33,381.49	717.24	739.91	881.41
	I EUR	EUR	34,477.56	658.65	757.26	761.23
	I GBP	GBP	36,718.67	579.09	665.04	654.28
	Z USD	USD	23,766.44	842.32	864.97	1,021.10
	Z dy USD	USD	100.00	823.96	850.77	1,004.74
	Z JPY	JPY	46,836.45	112,013.00	124,961.00	114,136.00
	R USD	USD	86,060.58	549.98	571.08	689.24
	R EUR	EUR	97,133.95	504.82	584.20	595.09
	HZ GBP	GBP	144.39	624.03	645.87	-
Pictet - Japanese Equity Opportunities						
	P JPY	JPY	195,239.42	14,134.85	12,881.10	14,324.20
	P dy JPY	JPY	16,519.56	13,861.29	12,670.19	14,116.00
	P EUR	EUR	295,485.21	97.54	91.19	110.59
	P GBP	GBP	2,574.38	85.79	80.11	95.05
	P USD	USD	107,551.32	114.88	96.37	138.51
	I JPY	JPY	5,984,967.29	15,850.20	14,395.68	15,902.41
	I EUR	EUR	2,258,463.25	109.48	102.01	122.87
	I GBP	GBP	942,955.28	96.27	89.60	105.59
	I USD	USD	359,291.88	119.28	99.72	142.37
	J dy GBP	GBP	900,383.49	94.58	89.03	105.81
	Z JPY	JPY	25,490.56	17,103.48	15,470.61	16,949.37
	R JPY	JPY	181,434.94	12,770.70	11,667.17	13,039.35
	R EUR	EUR	159,332.71	88.16	82.62	100.71
	HP EUR	EUR	64,883.00	105.31	95.52	107.71
	HP USD	USD	194,209.83	157.03	140.35	155.29
	HI EUR	EUR	354,704.06	112.09	101.32	113.48
	HI GBP	GBP	46,587.33	121.26	108.74	120.40
	HI USD	USD	100,767.35	167.06	148.81	163.54
	HZ GBP	GBP	282.24	114.06	101.87	111.87
	HR EUR	EUR	109,312.95	100.21	91.13	103.27
	HR USD	USD	4,925.60	149.50	133.95	148.96
Pictet - Asian Equities Ex Japan						
	P USD	USD	399,984.23	269.37	233.10	363.14
	P dy USD	USD	8,780.82	260.55	226.50	352.85
	P EUR	EUR	322,332.83	247.40	238.60	313.60
	I USD	USD	1,452,499.42	311.36	268.55	415.54
	I EUR	EUR	337,126.55	286.75	275.57	359.71
	I GBP	GBP	4,210.87	252.18	242.08	309.12
	Z USD	USD	864,045.05	359.28	308.43	472.91
	R USD	USD	125,118.17	231.12	200.60	314.39
	R EUR	EUR	119,364.43	212.04	205.13	271.27
	HP EUR	EUR	113,929.12	169.44	149.45	238.17
	HI EUR	EUR	50,990.14	170.86	150.15	237.59

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Número de acciones en circulación y valor liquidativo por acción (continuación)

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021
Pictet - Asian Equities Ex Japan (continuación)						
	HZ GBP	GBP	175.31	251.13	217.80	338.02
	HR EUR	EUR	108,782.42	145.09	128.34	205.77
Pictet - China Equities						
	P USD	USD	125,960.17	498.67	433.85	768.48
	P dy USD	USD	1,140.80	457.71	398.21	705.36
	P EUR	EUR	45,175.14	457.72	443.82	663.37
	P dy GBP	GBP	1,494.69	368.08	356.50	521.32
	I USD	USD	53,871.65	576.46	499.77	878.95
	I EUR	EUR	51,553.70	528.87	511.00	758.34
	I GBP	GBP	11,467.54	465.42	449.18	652.24
	Z USD	USD	316,655.52	657.48	567.39	988.94
	R USD	USD	92,084.77	440.35	384.29	684.85
	R EUR	EUR	217,272.51	404.42	393.32	591.44
	HZ GBP	GBP	100.00	472.21	411.94	-
	HZ HKD	HKD	100.00	5,028.68	4,366.70	7,662.77
Pictet - Japanese Equity Selection						
	P JPY	JPY	144,461.01	22,012.46	20,005.36	21,557.43
	P dy JPY	JPY	345.00	21,037.46	19,178.53	20,750.25
	P EUR	EUR	15,177.39	151.94	141.66	166.49
	P dy GBP	GBP	1,850.00	127.97	119.54	138.00
	I JPY	JPY	205,689.13	24,583.54	22,277.96	23,865.69
	I EUR	EUR	310,199.50	169.67	157.75	184.31
	I GBP	GBP	124,069.41	149.26	138.59	158.42
	I USD	USD	7,307.47	142.25	118.65	164.26
	J JPY	JPY	201,266.50	24,586.92	-	-
	Z JPY	JPY	53,209.37	27,705.05	25,004.75	26,571.01
	R JPY	JPY	73,130.93	19,955.39	18,180.39	19,688.47
	R EUR	EUR	84,129.44	137.71	128.70	152.01
	HP EUR	EUR	137,332.98	136.16	123.19	134.64
	HP USD	USD	462.80	187.50	167.12	179.33
	HI EUR	EUR	595,839.77	125.08	112.83	122.57
	HI GBP	GBP	444.67	127.61	114.26	122.71
	HI USD	USD	8,009.11	186.61	165.83	176.86
	HZ GBP	GBP	115.56	184.61	164.62	175.39
	HR EUR	EUR	153,441.45	123.40	111.93	122.93
Pictet - Health						
	P USD	USD	167,766.37	317.30	279.65	372.47
	P dy USD	USD	7,947.08	317.22	279.58	372.38
	P EUR	EUR	191,844.11	291.21	286.04	321.49
	P dy GBP	GBP	9,480.41	256.07	251.24	276.27
	I USD	USD	240,145.16	369.16	323.97	427.64
	I dy USD	USD	9,379.72	369.23	324.00	427.66
	I EUR	EUR	311,018.71	338.62	331.24	369.04
	I dy GBP	GBP	14,193.59	298.18	291.28	317.41
	Z USD	USD	20,033.16	434.93	379.79	496.38
	Z EUR	EUR	11,146.23	364.49	354.72	391.23
	R USD	USD	206,062.75	279.77	247.40	331.84
	R EUR	EUR	414,922.78	256.79	253.08	286.44
	HP EUR	EUR	72,957.05	208.81	187.70	255.99
	HI EUR	EUR	91,850.73	209.42	187.41	253.29

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Número de acciones en circulación y valor liquidativo por acción (continuación)

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021
Pictet - Health (continuación)						
	HZ CHF	CHF	252.53	379.50	339.48	453.66
	HR EUR	EUR	302,082.40	184.13	166.10	228.11
Pictet - Emerging Markets Index						
	P USD	USD	34,494.00	285.21	250.63	349.47
	P dy USD	USD	1,335.19	215.64	194.51	275.46
	P EUR	EUR	47,677.22	262.52	255.84	300.87
	I USD	USD	420,587.83	297.74	261.39	363.76
	I dy USD	USD	5,183.00	243.68	220.09	311.73
	I EUR	EUR	105,822.97	274.05	266.82	313.18
	I GBP	GBP	4,583.68	240.80	234.16	270.96
	IS USD	USD	78,024.43	298.18	261.76	362.04
	IS EUR	EUR	141.74	274.45	267.21	311.69
	J USD	USD	649.12	300.36	263.49	366.18
	JS USD	USD	33,016.62	300.98	264.06	364.82
	Z USD	USD	869,022.31	319.19	279.82	388.36
	R USD	USD	60,926.47	272.18	239.35	332.27
	R EUR	EUR	55,561.87	250.52	244.33	286.06
	R dy GBP	GBP	1,121.58	182.60	182.51	213.34
Pictet - Euroland Index						
	P EUR	EUR	74,804.50	200.77	158.89	193.26
	P dy EUR	EUR	19,649.51	135.03	109.29	135.18
	IS EUR	EUR	221,353.39	205.00	162.37	197.29
	IS GBP	GBP	797.48	180.12	142.50	169.59
	J EUR	EUR	100.00	206.16	162.91	197.58
	JS EUR	EUR	804,123.72	206.10	163.21	198.00
	Z EUR	EUR	56,374.00	213.83	168.90	204.66
	R EUR	EUR	113,047.08	192.08	152.45	186.01
	R dy GBP	GBP	1,728.48	126.21	102.05	123.70
Pictet - Security						
	P USD	USD	1,862,505.75	291.13	265.52	390.75
	P dy USD	USD	1,235,535.86	291.11	265.51	390.74
	P EUR	EUR	6,089,015.08	267.23	271.64	337.32
	P dy GBP	GBP	35,824.48	234.97	238.56	289.84
	I USD	USD	2,304,203.13	333.89	303.17	442.18
	I dy USD	USD	131,085.27	332.43	301.84	440.21
	I EUR	EUR	2,005,556.92	306.51	310.16	381.72
	I dy GBP	GBP	249,298.88	268.15	271.04	326.34
	Z USD	USD	143,603.51	386.30	349.03	504.03
	Z EUR	EUR	173,203.72	331.57	333.87	406.85
	R USD	USD	833,820.54	259.48	237.49	351.97
	R EUR	EUR	4,247,689.90	238.19	242.96	303.84
	HP CHF	CHF	107,567.75	233.18	218.50	329.64
	HP EUR	EUR	488,958.23	227.25	211.87	319.83
	HP RMB	CNH	100.00	1,700.13	-	-
	HI CHF	CHF	288,051.43	267.45	249.50	373.03
	HI EUR	EUR	703,188.74	218.89	203.16	303.94
	HR EUR	EUR	1,127,724.47	195.80	183.19	278.49
	HZ CHF	CHF	100.00	342.79	318.19	-

Número de acciones en circulación y valor liquidativo por acción (continuación)

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021
Pictet - Clean Energy Transition						
	P USD	USD	1,408,480.81	144.25	121.48	155.56
	P dy USD	USD	447,717.37	144.27	121.50	155.58
	P EUR	EUR	5,325,975.37	132.39	124.26	134.26
	P dy GBP	GBP	84,749.79	116.44	109.17	115.40
	I USD	USD	2,826,287.33	164.69	138.08	175.23
	I dy USD	USD	163,020.86	164.41	137.85	174.93
	I EUR	EUR	4,719,148.78	151.15	141.23	151.23
	I dy EUR	EUR	185,877.19	148.35	138.62	148.44
	I dy GBP	GBP	1,097,304.39	130.78	122.06	127.87
	J USD	USD	35,597.49	165.95	138.94	175.83
	J dy USD	USD	100.00	165.96	138.95	175.83
	J EUR	EUR	2,423,050.75	152.28	142.09	151.74
	J dy EUR	EUR	191,749.07	152.02	142.10	-
	J dy GBP	GBP	23,077.80	131.75	122.80	128.29
	Z USD	USD	193,036.88	191.29	159.58	200.51
	Z dy EUR	EUR	137,000.00	174.27	163.26	-
	K USD	USD	1,561,014.55	162.59	136.66	174.31
	K EUR	EUR	11,996.75	149.30	139.85	150.53
	R USD	USD	1,540,607.98	129.09	109.10	140.68
	R EUR	EUR	7,079,347.44	118.50	111.61	121.45
	HP EUR	EUR	1,256,313.80	104.78	90.40	119.22
	HI EUR	EUR	863,263.95	119.61	102.74	134.27
	HZ CHF	CHF	795.38	165.16	141.90	183.23
	HR AUD	AUD	27,301.76	163.06	140.61	186.85
	HR EUR	EUR	1,522,447.85	99.49	86.14	114.40
	HR dm ZAR	ZAR	16,297.31	1,804.21	1,567.04	2,104.15
Pictet - Russian Equities						
	P USD	USD	269,189.25	9.71	8.90	109.79
	P dy USD	USD	14,568.26	7.62	6.98	89.22
	P EUR	EUR	216,960.91	8.91	9.11	94.79
	P dy EUR	EUR	100.00	7.04	7.19	77.01
	P dy GBP	GBP	20,727.82	6.13	6.24	65.88
	I USD	USD	6,987,348.32	10.82	9.92	121.98
	I dy USD	USD	2,303.41	8.79	8.06	103.37
	I EUR	EUR	179,100.13	9.94	10.16	105.37
	I GBP	GBP	164,026.53	8.75	8.92	90.59
	Z USD	USD	139,645.45	12.28	11.25	137.77
	Z EUR	EUR	100.00	11.28	11.51	118.94
	R USD	USD	502,046.43	8.85	8.11	100.35
	R EUR	EUR	826,431.63	8.12	8.30	86.62
	HP EUR	EUR	504,241.62	7.46	6.94	89.13
	HP dy EUR	EUR	529.38	7.21	6.70	88.58
	HI EUR	EUR	222,089.33	8.27	7.69	98.46
	HZ EUR	EUR	46,108.72	9.38	8.71	111.13
	HZ GBP	GBP	100.00	8.48	7.80	96.14
	HR AUD	AUD	69,906.33	11.19	10.33	127.93
	HR EUR	EUR	129,446.47	6.80	6.32	81.44

Número de acciones en circulación y valor liquidativo por acción (continuación)

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021
Pictet - Timber						
	P USD	USD	195,543.45	219.77	192.87	247.32
	P dy USD	USD	35,402.31	207.62	182.42	233.92
	P EUR	EUR	1,125,734.99	201.62	197.19	213.37
	P dy GBP	GBP	17,308.70	167.54	163.90	173.50
	I USD	USD	782,232.75	247.67	216.39	275.04
	I EUR	EUR	1,357,487.69	227.02	221.04	237.10
	I dy GBP	GBP	311,758.07	174.87	172.14	181.02
	J dy EUR	EUR	720,711.28	224.47	221.58	237.37
	J GBP	GBP	9.07	200.39	194.63	-
	Z USD	USD	466.79	283.35	246.33	309.99
	Z EUR	EUR	111,838.22	246.39	238.72	253.48
	Z JPY	JPY	5,204.81	37,680.00	35,588.00	34,647.00
	R USD	USD	295,286.15	198.56	174.87	225.81
	R EUR	EUR	886,055.33	182.24	178.87	194.91
	HP EUR	EUR	268,250.24	119.53	107.15	140.82
	HI EUR	EUR	36,611.36	182.28	162.67	211.89
	HZ CHF	CHF	100.00	217.17	193.63	249.33
	HZ EUR	EUR	94,366.97	197.41	175.30	226.09
	HR AUD	AUD	279.21	183.97	164.50	216.92
	HR EUR	EUR	200,544.37	114.91	103.37	136.83
	HR dm ZAR	ZAR	1,020.70	1,935.55	1,747.16	2,337.99
Pictet - Nutrition						
	P EUR	EUR	753,084.06	245.31	239.53	286.88
	P dy EUR	EUR	305,963.61	245.31	239.54	286.87
	P dy GBP	GBP	15,137.14	215.72	210.39	246.52
	P USD	USD	232,427.32	267.23	234.13	332.28
	P dy USD	USD	12,017.94	267.23	234.14	332.30
	I EUR	EUR	1,454,694.18	275.11	267.45	317.47
	I dy EUR	EUR	9,585.32	273.04	265.42	315.01
	I dy GBP	GBP	205,571.48	237.57	230.68	267.86
	I USD	USD	246,656.42	299.95	261.63	367.98
	I dy USD	USD	100.00	299.44	261.62	-
	J dy GBP	GBP	321,691.38	238.52	231.88	268.56
	Z EUR	EUR	302,727.79	314.45	304.16	357.45
	R EUR	EUR	1,334,322.58	222.68	218.20	263.15
	R USD	USD	112,163.29	242.61	213.31	304.85
	HZ CHF	CHF	545.88	342.72	333.98	393.82
	HR USD	USD	107.86	258.42	249.55	-
Pictet - Global Megatrend Selection						
	P USD	USD	482,853.80	335.73	292.03	409.70
	P dy USD	USD	70,195.73	335.74	292.03	409.70
	P CHF	CHF	217,664.42	306.49	285.63	383.19
	P EUR	EUR	6,006,770.05	308.22	298.79	353.72
	P dy EUR	EUR	3,949,237.00	308.18	298.76	353.68
	P dy GBP	GBP	34,330.09	271.01	262.41	303.94
	P HKD	HKD	485.89	2,635.51	2,292.49	3,190.90
	I USD	USD	727,725.64	378.73	327.96	455.97
	I CHF	CHF	179,201.13	345.72	320.77	426.46
	I EUR	EUR	6,374,909.68	347.63	335.50	393.60
	I dy EUR	EUR	49,102.39	346.49	334.39	392.32

Número de acciones en circulación y valor liquidativo por acción (continuación)

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021
Pictet - Global Megatrend Selection (continuación)						
	I dy GBP	GBP	169,436.27	303.17	292.25	335.45
	Z USD	USD	200,101.32	435.89	375.59	517.06
	Z JPY	JPY	1,372.31	57,976.00	54,271.00	-
	R USD	USD	961,157.42	294.88	257.65	364.74
	R EUR	EUR	14,875,934.17	270.70	263.60	314.89
	D USD	USD	100.00	378.79	-	-
	HP AUD	AUD	15,626.29	350.71	310.24	445.54
	HP EUR	EUR	1,019,150.22	190.35	169.15	243.52
	HI EUR	EUR	1,250,554.62	214.68	189.93	270.97
	H2I BRL-USD	USD	17,223.10	230.87	185.72	227.24
	HR EUR	EUR	1,354,497.81	167.18	149.24	216.79
Pictet - Global Environmental Opportunities						
	P EUR	EUR	1,964,713.27	300.37	280.76	323.35
	P dy EUR	EUR	1,003,579.58	299.99	280.41	322.93
	P CHF	CHF	131,241.49	298.75	268.46	350.35
	P dy GBP	GBP	69,280.76	263.78	246.27	277.48
	P USD	USD	1,126,763.97	327.25	274.47	374.55
	P dy USD	USD	67,566.01	326.87	274.15	374.15
	I EUR	EUR	4,841,872.08	333.38	310.22	354.05
	I dy EUR	EUR	62,087.24	333.06	309.92	353.72
	I CHF	CHF	120,056.41	331.66	296.70	383.73
	I dy GBP	GBP	1,369,846.32	287.62	267.34	298.51
	I USD	USD	852,852.05	363.25	303.30	410.23
	I dy USD	USD	133,354.19	363.11	303.18	410.07
	J EUR	EUR	228,180.77	335.46	311.89	355.37
	J dy EUR	EUR	630,924.77	335.46	311.90	355.38
	J GBP	GBP	248,316.69	294.95	273.92	305.35
	J dy GBP	GBP	270,923.64	294.94	273.91	305.34
	Z EUR	EUR	204,300.21	361.09	334.34	377.84
	Z GBP	GBP	568,916.94	293.82	271.75	300.46
	Z RMB	CNH	100.00	2,701.43	-	-
	Z USD	USD	700,475.49	393.46	326.89	437.79
	R EUR	EUR	8,124,112.18	275.10	258.04	299.27
	R USD	USD	763,503.96	299.73	252.27	346.69
	HP RMB	CNH	100.00	2,767.47	-	-
	HP USD	USD	208,939.13	402.97	370.79	420.10
	H1J CHF	CHF	32,339.39	327.93	287.09	374.66
	H1J EUR	EUR	89,685.45	293.69	255.50	333.95
	H1J USD	USD	24,966.00	380.74	324.95	413.60
	HZ CHF	CHF	184.37	392.92	366.62	415.58
	H1Z JPY	JPY	137,542.94	41,318.43	36,084.38	46,149.53
	H1D1 CHF	CHF	143,877.17	335.83	294.06	383.90
	H1D1 EUR	EUR	110,383.64	313.35	272.65	356.49
	H1D1 dy GBP	GBP	94,604.12	282.77	243.98	316.39
	H1D1 USD	USD	235,801.30	371.75	317.35	404.06
	HR AUD	AUD	4,594.45	512.84	479.74	557.01
	HR dm ZAR	ZAR	1,541.83	5,708.33	5,386.22	6,287.57

Número de acciones en circulación y valor liquidativo por acción (continuación)

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021
Pictet - SmartCity						
	P EUR	EUR	322,010.80	179.46	181.77	228.38
	P dm EUR	EUR	23,366.31	131.56	133.25	167.42
	P dy EUR	EUR	105,878.11	136.59	138.35	173.83
	P CHF	CHF	13,442.63	178.47	173.78	247.43
	P dy CHF	CHF	11,990.19	136.63	133.04	189.42
	P dy GBP	GBP	14,713.08	117.96	119.11	145.82
	P dy SGD	SGD	2,823.65	192.38	188.65	266.05
	P USD	USD	98,599.96	195.49	177.67	264.54
	P dy USD	USD	89,848.49	139.75	127.01	189.11
	I EUR	EUR	1,470,269.77	199.51	201.22	250.61
	I dy EUR	EUR	16,463.05	172.32	174.31	217.10
	I CHF	CHF	14,727.10	198.52	192.45	271.62
	I dy CHF	CHF	6,196.95	171.23	166.50	234.98
	I dy GBP	GBP	75,826.45	126.22	127.71	155.60
	I USD	USD	243,245.83	217.46	196.76	290.42
	I dy USD	USD	9,383.57	180.04	163.37	241.13
	Z EUR	EUR	162,262.22	207.73	208.45	257.06
	Z JPY	JPY	3,891.52	30,096.00	29,439.00	33,287.00
	Z USD	USD	218,388.02	224.98	202.57	296.04
	R EUR	EUR	2,341,193.55	164.14	166.86	211.11
	R dy EUR	EUR	1,492,503.79	110.25	113.93	146.04
	R USD	USD	72,767.04	178.88	163.15	244.62
	R dy USD	USD	23,539.20	127.49	116.27	174.33
	D USD	USD	100.00	217.49	-	-
	HP dy AUD	AUD	27,594.73	180.13	181.97	228.51
	HP dy GBP	GBP	770.95	114.89	115.64	144.09
	HP dy HKD	HKD	21,510.94	1,375.64	1,379.43	1,715.15
	HP USD	USD	16,081.46	253.27	252.62	312.49
	HP dy USD	USD	3,955.49	213.24	212.69	263.10
	HZ CHF	CHF	167.07	226.71	229.10	283.19
	HR dy AUD	AUD	13,607.68	175.31	177.72	224.75
	HR USD	USD	12,494.69	233.78	234.00	291.48
	HR dy USD	USD	8,324.57	197.53	197.71	246.29
	HR dy ZAR	ZAR	30,441.57	2,121.47	2,253.35	2,713.12
Pictet - China Index						
	P USD	USD	18,149.04	128.59	108.71	168.94
	P EUR	EUR	131,200.02	118.35	110.97	145.45
	I USD	USD	339,059.85	131.57	111.10	172.27
	I EUR	EUR	128,085.78	120.05	112.43	147.01
	I GBP	GBP	52,888.58	106.42	99.53	128.32
	IS USD	USD	20,969.96	132.63	111.99	173.57
	IS EUR	EUR	594.45	122.09	114.32	149.43
	J USD	USD	1,275,677.20	132.92	112.14	173.58
	Z USD	USD	126,456.84	132.35	111.57	172.44
	Z CHF	CHF	100.00	121.79	110.61	162.11
	R USD	USD	88,288.18	125.04	105.78	164.57
	R EUR	EUR	265,701.25	115.08	107.99	141.68

Número de acciones en circulación y valor liquidativo por acción (continuación)

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities						
	P USD	USD	9,626.95	94.48	81.05	111.09
	P EUR	EUR	6,053.23	86.75	82.94	95.93
	P dy EUR	EUR	1,507.19	76.75	74.88	87.32
	P GBP	GBP	900.00	76.25	72.82	82.39
	I USD	USD	9,820.00	103.12	88.12	119.81
	I EUR	EUR	5,053.89	94.68	90.16	103.45
	I GBP	GBP	12,955.46	83.24	79.18	88.89
	Z USD	USD	143,812.16	115.64	98.34	132.43
	R USD	USD	5,737.51	87.46	75.29	103.92
	R EUR	EUR	26,034.15	80.27	77.02	89.70
Pictet - Quest Global Sustainable Equities						
	P USD	USD	66,863.30	235.65	198.73	241.41
	P dy USD	USD	5,449.66	217.43	184.58	225.11
	P EUR	EUR	103,180.24	216.32	203.31	208.41
	I USD	USD	842,162.41	247.67	208.38	251.93
	I dy USD	USD	133,799.40	219.55	186.89	227.84
	I EUR	EUR	559,019.74	227.36	213.20	217.50
	I dy EUR	EUR	3,646.52	211.32	200.65	206.35
	I GBP	GBP	161.17	199.91	187.25	186.89
	Z USD	USD	141,937.86	264.71	221.94	266.46
	Z EUR	EUR	422,295.22	243.00	227.07	230.03
	R USD	USD	122,610.23	219.64	185.88	227.37
	R dm USD	USD	1,029.78	200.91	170.02	207.99
	R EUR	EUR	976,070.27	201.63	190.17	196.30
	R dm EUR	EUR	337,511.66	173.16	164.17	171.18
	HP CHF	CHF	3,758.13	193.51	167.42	208.07
	HP EUR	EUR	12,597.15	169.18	145.57	180.99
	HI CHF	CHF	8,955.31	205.85	177.66	219.67
	HI EUR	EUR	24,495.12	177.10	152.02	188.04
	HZ CHF	CHF	157.93	229.51	197.38	242.41
	HZ GBP	GBP	100.00	185.05	156.98	190.59
Pictet - Robotics						
	P USD	USD	2,236,386.31	261.69	202.50	306.55
	P dy USD	USD	898,827.37	261.67	202.49	306.53
	P EUR	EUR	2,572,160.05	240.22	207.17	264.63
	P dy EUR	EUR	1,700,879.47	240.22	207.17	264.63
	I USD	USD	2,846,549.08	278.84	214.81	322.26
	I dy USD	USD	139,879.44	278.83	214.81	322.26
	I EUR	EUR	3,217,065.44	255.99	219.79	278.23
	I dy EUR	EUR	161,281.09	256.01	219.81	278.26
	I GBP	GBP	830,034.73	225.05	193.01	239.05
	Z USD	USD	115,466.24	300.46	230.32	342.14
	Z EUR	EUR	41,000.00	273.16	233.36	292.52
	R USD	USD	1,870,519.94	248.33	192.84	293.98
	R EUR	EUR	6,232,961.72	227.96	197.29	253.79
	HP CHF	CHF	98,178.52	206.74	164.61	256.04
	HP EUR	EUR	765,019.31	194.77	154.31	240.43
	HI CHF	CHF	137,233.03	220.30	174.62	269.17
	HI EUR	EUR	876,734.70	207.54	163.70	252.76
	HZ CHF	CHF	100.00	265.61	209.49	-

Número de acciones en circulación y valor liquidativo por acción (continuación)

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021
Pictet - Robotics (continuación)						
	HR AUD	AUD	4,908.61	302.85	239.88	376.72
	HR EUR	EUR	2,900,972.42	184.81	146.94	230.55
	HR dm ZAR	ZAR	9,680.34	3,328.46	2,654.75	4,234.56
Pictet - Global Equities Diversified Alpha						
	I EUR	EUR	8,040.70	194.84	180.45	202.69
	I CHF	CHF	61,297.16	177.29	159.52	200.88
	I USD	USD	43.00	190.78	159.32	211.67
	Z EUR	EUR	100.00	195.84	181.29	203.42
Pictet - Global Thematic Opportunities						
	P USD	USD	145,794.39	152.03	131.74	185.83
	P EUR	EUR	752,649.07	155.89	150.54	179.19
	P dy EUR	EUR	3,463.36	155.93	150.58	179.24
	I USD	USD	587,833.40	160.75	138.67	193.85
	I EUR	EUR	1,107,278.09	164.65	158.30	186.75
	I dy EUR	EUR	17,072.12	164.67	158.31	186.74
	I GBP	GBP	276,825.28	168.07	161.41	186.27
	J GBP	GBP	2,928.03	168.87	161.82	-
	Z USD	USD	479,136.55	171.39	147.12	203.68
	Z EUR	EUR	169,282.96	175.76	168.16	196.41
	Z dy EUR	EUR	495,287.20	169.80	163.81	192.62
	R USD	USD	4,803.76	160.29	139.53	198.60
	R EUR	EUR	1,500,425.76	147.16	142.76	171.46
	D USD	USD	100.00	160.77	-	-
	HI EUR	EUR	261,714.51	126.81	111.77	160.43
	HZ CHF	CHF	2,396.78	148.21	130.65	185.40
Pictet - Corto Europe Long Short						
	P EUR	EUR	100.00	104.32	104.59	106.90
	I EUR	EUR	181,374.81	107.40	107.41	109.25
	R EUR	EUR	1,569,866.66	101.82	102.29	104.98
Pictet - Human						
	P USD	USD	76,992.40	66.99	59.91	101.20
	P EUR	EUR	41,706.33	73.78	73.54	104.80
	P GBP	GBP	100.00	72.32	72.01	100.41
	I USD	USD	235,459.87	68.40	60.90	101.96
	I EUR	EUR	808,741.76	75.33	74.75	105.59
	I GBP	GBP	5,814.88	73.86	73.20	101.16
	J EUR	EUR	1,327,504.00	75.65	74.93	-
	Z USD	USD	100.00	69.98	62.00	102.80
	Z EUR	EUR	100.00	77.08	76.11	106.45
	Z JPY	JPY	47,719.47	9,309.00	8,960.00	-
	R USD	USD	139,869.70	65.87	59.15	100.64
	R EUR	EUR	1,029,363.47	72.54	72.60	104.20
	HP CHF	CHF	12,755.56	62.93	57.74	100.05
	HP EUR	EUR	8,219.16	63.31	57.81	100.25
	HI CHF	CHF	22,255.78	64.25	58.69	100.78
	HI EUR	EUR	65,537.82	64.63	58.75	100.96
	HZ CHF	CHF	159.99	72.64	66.03	112.28
	HZ EUR	EUR	100.00	66.13	59.82	101.80
	HR EUR	EUR	301,429.56	62.24	57.07	99.67

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Número de acciones en circulación y valor liquidativo por acción (continuación)

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021
Pictet - Positive Change						
	P USD	USD	100.00	111.61	95.45	-
	P CHF	CHF	100.00	102.42	93.84	-
	P EUR	EUR	100.00	106.95	101.94	-
	P dy EUR	EUR	100.00	106.95	101.94	-
	I USD	USD	100.00	112.14	95.62	-
	I CHF	CHF	100.00	102.91	94.01	-
	I EUR	EUR	100.00	107.48	102.12	-
	I dy EUR	EUR	100.00	107.48	102.12	-
	I GBP	GBP	379.90	109.08	103.56	-
	I JPY	JPY	100.00	11,093.00	10,276.00	-
	Z CHF	CHF	200,000.00	103.54	94.23	-
	E USD	USD	100.00	112.46	95.72	-
	E CHF	CHF	110.00	103.19	94.11	-
	E EUR	EUR	100.00	107.78	102.24	-
	E GBP	GBP	100.00	109.44	103.69	-
	E JPY	JPY	100.00	11,125.00	10,287.00	-
	R USD	USD	109.69	111.16	95.31	-
	R EUR	EUR	1,822.59	106.53	101.80	-
	HP CHF	CHF	1,565.00	108.14	94.66	-
	HP EUR	EUR	100.00	108.33	94.58	-
	HI CHF	CHF	100.00	108.65	94.83	-
	HI EUR	EUR	100.00	108.84	94.74	-
	HE CHF	CHF	100.00	108.96	94.93	-
	HE EUR	EUR	100.00	109.16	94.85	-
	HR EUR	EUR	122.88	107.90	94.44	-
Pictet - ReGeneration (nota 1)						
	I USD	USD	604.49	107.69	-	-
	I EUR	EUR	100.00	105.23	-	-
	J USD	USD	100.00	107.76	-	-
	J EUR	EUR	100.00	105.28	-	-
	P CHF	CHF	4,146.90	105.52	-	-
	P EUR	EUR	115.00	104.99	-	-
	R USD	USD	100.00	107.23	-	-
	R EUR	EUR	100.00	104.77	-	-
	Z USD	USD	145,500.00	108.01	-	-
	HI CHF	CHF	100.00	100.68	-	-
	I CHF	CHF	989.28	98.31	-	-
	I dy GBP	GBP	100.00	86.93	-	-
	HI EUR	EUR	100.00	106.59	-	-
	HI GBP	GBP	100.00	88.64	-	-
	P USD	USD	100.00	114.38	-	-
	HP CHF	CHF	100.00	108.06	-	-
	HP EUR	EUR	100.00	107.26	-	-
	HR EUR	EUR	138.03	106.13	-	-
Pictet - China Environmental Opportunities (nota 1)						
	HI CHF	CHF	100.00	100.00	-	-
	HI EUR	EUR	100.00	100.00	-	-
	HI HKD	HKD	100.00	100.00	-	-
	I CHF	CHF	100.00	100.00	-	-
	I EUR	EUR	100.00	100.00	-	-

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Número de acciones en circulación y valor liquidativo por acción (continuación)

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021
Pictet - China Environmental Opportunities (nota 1) (continuación)						
	I GBP	GBP	100.00	100.00	-	-
	I RMB	CNH	100.00	100.00	-	-
	I USD	USD	100.00	100.00	-	-
	HI GBP	GBP	100.00	100.00	-	-
	HI SGD	SGD	100.00	100.00	-	-
	HI USD	USD	100.00	100.00	-	-
	HP CHF	CHF	100.00	100.00	-	-
	P CHF	CHF	100.00	100.00	-	-
	P EUR	EUR	100.00	100.00	-	-
	P RMB	CNH	100.00	100.00	-	-
	P USD	USD	100.00	100.00	-	-
	HP SGD	SGD	100.00	100.00	-	-
	HP EUR	EUR	100.00	100.00	-	-
	HP HKD	HKD	100.00	100.00	-	-
	HP USD	USD	100.00	100.00	-	-
	R EUR	EUR	100.00	100.00	-	-
	R RMB	CNH	100.00	100.00	-	-
	R USD	USD	100.00	100.00	-	-
	HR EUR	EUR	100.00	100.00	-	-
	Z RMB	CNH	1,120,000.00	100.00	-	-
	Z CHF	CHF	100.00	100.00	-	-
	Z EUR	EUR	100.00	100.00	-	-
	Z USD	USD	100.00	100.00	-	-
Pictet - Multi Asset Global Opportunities						
	P EUR	EUR	7,774,937.06	120.59	118.54	133.91
	P dy EUR	EUR	523,832.21	116.63	116.70	131.82
	PX EUR	EUR	231,297.65	119.91	117.93	133.33
	I EUR	EUR	11,965,332.30	125.75	123.32	138.64
	I dm EUR	EUR	10,325.15	123.58	122.32	137.52
	I dy EUR	EUR	141,489.42	122.13	122.48	137.68
	IX EUR	EUR	2,349,899.93	125.92	123.52	138.91
	ZX EUR	EUR	4,659,530.73	128.68	125.81	140.55
	R EUR	EUR	24,827,817.34	112.07	110.48	125.53
	R dm EUR	EUR	4,824,309.22	93.48	93.44	108.04
	HP CHF	CHF	198,515.31	126.45	125.24	141.85
	HP GBP	GBP	4,262.41	100.64	98.23	109.84
	HP dy GBP	GBP	255.00	93.36	94.74	106.41
	HP USD	USD	158,070.71	153.38	148.67	165.49
	HI CHF	CHF	118,157.22	131.88	130.30	146.86
	HI GBP	GBP	14,257.59	104.97	102.21	113.73
	HI USD	USD	79,438.56	159.88	154.60	171.25
	HR CHF	CHF	28,280.44	124.77	123.93	141.18
Pictet - Global Dynamic Allocation						
	P USD	USD	65,376.42	117.24	110.57	127.63
	I USD	USD	62,208.73	121.60	114.38	131.30
	Z USD	USD	100.00	126.75	118.82	135.50
	E USD	USD	-	-	117.10	133.91
	R USD	USD	9,434.15	112.38	106.20	123.07

Número de acciones en circulación y valor liquidativo por acción (continuación)

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021
Pictet - Emerging Markets Multi Asset						
	P USD	USD	28,414.16	80.92	76.42	95.08
	P EUR	EUR	67,395.95	89.71	94.66	99.03
	I USD	USD	403,056.02	82.06	77.25	95.47
	I dy USD	USD	100.00	76.78	74.44	95.47
	I EUR	EUR	242,335.00	90.96	95.68	99.44
	Z USD	USD	21,818.90	83.31	78.15	95.92
	R USD	USD	24,196.64	79.99	75.75	94.75
	R EUR	EUR	487,631.62	88.67	93.84	98.69
	HP CHF	CHF	6,613.00	76.80	74.18	94.32
	HP EUR	EUR	74,906.30	77.51	74.42	94.42
	HI CHF	CHF	13,670.00	77.90	74.99	94.72
	HI EUR	EUR	159,752.42	78.61	75.23	94.82
	HI dy GBP	GBP	2,991.57	74.56	73.32	95.21
	HZ EUR	EUR	174.92	66.39	63.32	79.24
	HZ GBP	GBP	250.59	58.56	55.35	68.61
	HZ HKD	HKD	143.38	639.79	602.73	743.84
	HR EUR	EUR	127,244.44	76.61	73.76	94.09
	HR dm EUR	EUR	100.00	73.48	72.03	93.48
Pictet - Short-Term Money Market CHF						
	P	CHF	2,009,906.69	117.13	116.83	117.58
	P dy	CHF	405,320.80	83.50	83.38	83.91
	I	CHF	7,951,496.88	118.19	117.88	118.63
	Z	CHF	142,200.00	119.63	119.27	119.94
	Z dy	CHF	100.00	84.86	84.77	85.26
	R	CHF	1,222,196.14	116.06	115.78	116.56
Pictet - Short-Term Money Market USD						
	P	USD	6,843,923.22	146.94	143.83	142.72
	P dy	USD	1,670,010.54	91.39	89.77	89.08
	I	USD	20,828,130.67	150.80	147.53	146.23
	I dy	USD	3,802,771.15	148.94	146.39	145.10
	J	USD	6,754,591.25	150.95	147.65	146.31
	J dy	USD	1,118,883.61	150.06	147.51	146.18
	Z	USD	8,484,736.84	153.53	150.11	148.64
	R	USD	1,982,156.29	141.08	138.21	137.40
Pictet - Short-Term Money Market EUR						
	P	EUR	5,717,053.12	133.93	132.84	133.61
	P dy	EUR	1,685,603.19	91.91	91.16	91.69
	I	EUR	29,546,974.76	137.53	136.35	137.04
	I dy	EUR	1,885,121.18	137.39	136.21	136.89
	Z	EUR	5,915,910.23	139.53	138.27	138.84
	R	EUR	1,328,467.59	128.66	127.69	128.61
Pictet - Short-Term Money Market JPY						
	P	JPY	271,629.05	9,981.38	9,989.01	10,004.22
	P dy	JPY	408,770.73	9,240.57	9,286.38	9,300.46
	I	JPY	628,502.34	100,300.06	100,366.76	100,499.49
	Z	JPY	100.00	10,184.50	10,186.58	10,192.03
	R	JPY	590,361.38	9,903.23	9,913.27	9,933.33

Número de acciones en circulación y valor liquidativo por acción (continuación)

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2023	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD						
	P	USD	750,307.35	111.95	109.75	109.03
	P dy	USD	318,506.54	107.07	105.17	104.49
	I	USD	1,881,521.62	112.76	110.52	109.76
	J dy	USD	100.00	112.41	110.43	109.67
	Z	USD	404,114.00	114.52	112.18	111.30
	R	USD	328,038.70	110.51	108.38	107.78
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR						
	P	EUR	2,515,303.87	98.59	97.90	98.55
	P dy	EUR	1,979,414.05	94.47	93.92	94.54
	I	EUR	5,653,048.46	99.45	98.74	99.37
	J	EUR	1,743,472.13	99.82	99.11	99.73
	Z	EUR	173,259.00	100.73	99.99	100.57
	R	EUR	449,160.36	96.63	96.03	96.79

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR) Pictet - EUR Bonds

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Alemania				
FRN SUB. DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK 17/27	EUR	100,000.00	79,114.03	0.04
0.00% K.F.W. 19/26 -SR-S	EUR	5,235,000.00	4,741,740.50	2.25
0.00% K.F.W. 21/26 -SR-	EUR	5,300,000.00	4,835,211.20	2.30
0.125% SAP 20/26 -SR-	EUR	200,000.00	182,029.60	0.09
0.35% E.ON 19/30 -SR-	EUR	400,000.00	319,150.20	0.15
0.375% BERLIN HYP 21/31 -SR-	EUR	200,000.00	147,691.30	0.07
0.75% FRESENIUS SE 20/28 -SR-S	EUR	400,000.00	345,870.80	0.16
0.75% MERCEDES-BENZ 21/33 -SR-	EUR	525,000.00	407,073.19	0.19
0.75% SAP 18/24 -SR-S	EUR	100,000.00	95,983.03	0.05
1.00% COMMERZBANK 19/26 -SR-S	EUR	340,000.00	312,191.98	0.15
1.00% NORDRHEIN-WESTFALEN 16/46 S.1427 -SR-	EUR	4,000.00	2,590.64	0.00
1.125% MERCEDES-BENZ 19/31 -SR-S	EUR	200,000.00	163,552.82	0.08
1.25% FRESENIUS MED 19/29 -SR-	EUR	300,000.00	246,042.84	0.12
1.25% SUB. DEUTSCHE BOERSE 20/47	EUR	200,000.00	175,211.28	0.08
1.25% SUB. MUNICH RE 20/41	EUR	500,000.00	375,673.10	0.18
1.30% ALEMANIA 22/27	EUR	136,768.28	130,679.82	0.06
1.375% DEUTSCHE BANK 20/26 -SR-	EUR	300,000.00	281,800.62	0.13
1.625% BASF 17/37 SDIP -SR-	EUR	150,000.00	112,482.42	0.05
1.625% DEUTSCHE BANK 20/27 -SR-S	EUR	500,000.00	431,738.15	0.20
1.625% INFINEON TECHNOLOGIES AGMEDIUM 20/29 -SR-	EUR	200,000.00	177,938.58	0.08
1.625% SUB. MERCK 20/80	EUR	200,000.00	177,303.80	0.08
1.75% DEUTSCHE TELEKOM 19/31 -SR-	EUR	100,000.00	89,218.27	0.04
2.00% BERTELSMANN 20/28 -SR-	EUR	200,000.00	185,938.32	0.09
2.00% K.F.W. 22/29 -SR-	EUR	1,791,000.00	1,702,425.38	0.80
2.125% SUB. ENERGIE BADEN-WUERTENBERG 21/81	EUR	200,000.00	139,887.32	0.07
2.15% ST. NORTH WESTPHALIA 19/2119 -SR-	EUR	600,000.00	428,050.56	0.20
2.20% ALEMANIA 23/28 -SR-	EUR	240,000.00	238,506.50	0.11
2.60% SUB. ALLIANZ 21/PERP	EUR	200,000.00	134,908.14	0.06
2.875% SUB. MERCK KGAA 19/79 -JR-S	EUR	200,000.00	175,720.16	0.08
3.099% SUB. ALLIANZ SE 17/47 -JR-	EUR	100,000.00	93,378.33	0.04
4.252% SUB. ALLIANZ SE 22/52	EUR	300,000.00	276,644.22	0.13
			17,205,747.10	8.13
Arabia Saudita				
4.875% ARABIA SAUDITA 23/33 -SR-	USD	200,000.00	186,221.05	0.09
			186,221.05	0.09
Argentina				
2.50% ARGENTINA 20/41 -SR-	USD	300,000.00	78,624.94	0.04
			78,624.94	0.04

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Australia				
1.25% WESTPAC BANKING 18/33	EUR	600,000.00	491,461.08	0.23
1.45% TRANSURBAN FINANCE 19/29 -SR-	EUR	200,000.00	174,884.40	0.08
			666,345.48	0.31
Austria				
FRN VOLKSBANK WIEN 17/27 -S-	EUR	100,000.00	92,832.10	0.04
0.00% AUSTRIA 20/30 -SR-	EUR	900,000.00	742,159.17	0.35
0.00% AUSTRIA 22/28 -SR-	EUR	1,000,000.00	861,038.10	0.41
0.85% AUSTRIA 20/2120 -SR-	EUR	500,000.00	214,719.65	0.10
1.00% SUB. ERSTE GROUP BANK 19/30 -JR-S	EUR	600,000.00	539,598.84	0.26
1.50% AUSTRIA 16/47 -SR-	EUR	550,000.00	409,378.37	0.19
2.00% OMV 20/28 -SR-	EUR	100,000.00	93,526.54	0.04
4.15% AUSTRIA 06/37	EUR	1,020,000.00	1,142,003.73	0.54
			4,095,256.50	1.93
Bélgica				
0.00% UNIÓN EUROPEA 21/26 -SR-	EUR	1,373,603.00	1,251,072.67	0.59
0.20% UNIÓN EUROPEA 21/36 -SR-	EUR	468,000.00	318,565.73	0.15
0.35% BÉLGICA 22/32 -SR- 144A/S	EUR	70,000.00	55,709.95	0.03
0.45% UNIÓN EUROPEA 21/41 -SR-	EUR	1,021,640.00	625,675.63	0.30
0.625% KBC GROUP 19/25 -SR-S	EUR	300,000.00	283,623.72	0.13
0.80% BÉLGICA OLO 18/28 '85' -SR-S	EUR	2,500,000.00	2,280,260.75	1.08
0.875% ELIA TRANSMISSION BELGIUM 20/30 -SR-	EUR	400,000.00	335,647.68	0.16
1.125% ANHEUSER-BUSCH 19/27 -SR-S	EUR	100,000.00	91,451.06	0.04
1.25% BÉLGICA 18/33 S.86 -S-	EUR	2,350,000.00	2,018,496.55	0.95
1.60% BÉLGICA 16/47 S78 -SR- 144A -S-	EUR	750,000.00	538,658.63	0.25
1.90% BÉLGICA OLO 15/38 '76' -SR-	EUR	308,000.00	259,978.24	0.12
2.15% BÉLGICA OLO 16/66 -SR-S 144A	EUR	500,000.00	378,465.60	0.18
2.625% UNIÓN EUROPEA 22/48 -SR-	EUR	1,165,000.00	1,036,774.74	0.49
3.70% ANHEUSER-BUSH INBEV 20/40 -SR-S	EUR	400,000.00	378,342.32	0.18
			9,852,723.27	4.65
Bermudas				
3.375% BERMUDAS 20/50 -SR-S	USD	350,000.00	230,998.03	0.11
			230,998.03	0.11
Brasil				
10.00% BRASIL 14/25 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	18,000.00	3,251,913.88	1.54
10.00% BRASIL 18/29 'F' BRL 1000	BRL	7,300.00	1,229,518.91	0.58
			4,481,432.79	2.12
Bulgaria				
1.375% BULGARIA 20/50 -SR-	EUR	400,000.00	224,570.96	0.11
2.95% BULGARIA 14/24 REG.S	EUR	350,000.00	347,621.40	0.16
			572,192.36	0.27

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Canadá				
0.04% C.I.B.C. 19/27	EUR	1,070,000.00	929,254.55	0.44
1.20% TORONTO-DOMINION BANK 21/26 -SR-	USD	327,000.00	267,960.79	0.13
4.50% SUB. BANK OF NOVA SCOTIA (COCO)15/25	USD	283,000.00	255,464.36	0.12
5.30% TRANSCANADA TRUST 17/77 S17 -SR-	USD	287,000.00	222,038.37	0.10
			1,674,718.07	0.79
Chile				
3.50% CHILE 19/50 -SR-	USD	400,000.00	276,518.83	0.13
			276,518.83	0.13
Croacia				
1.75% CROACIA 21/41 -SR-S	EUR	100,000.00	69,675.98	0.03
2.75% CROACIA 17/30 -SR-	EUR	100,000.00	94,057.61	0.04
			163,733.59	0.07
Dinamarca				
0.25% KOMMUNEKREDIT 17/24 -SR-	EUR	1,554,000.00	1,513,213.72	0.72
0.625% DANSKE BANK 20/25 -SR-	EUR	454,000.00	424,454.45	0.20
0.875% ISS GLOBAL 19/26 -SR-	EUR	600,000.00	541,645.68	0.26
0.875% NYKREDIT REALKREDIT 19/24 -SR-	EUR	555,000.00	542,314.37	0.26
1.625% DANSKE BANK 19/24 -SR-S	EUR	249,000.00	243,838.83	0.12
			3,265,467.05	1.56
Eslovenia				
5.125% ESLOVENIA 11/26 'RS70'	EUR	1,580,000.00	1,691,588.45	0.80
			1,691,588.45	0.80
España				
FRN SUB. CAIXABANK 18/PERP -JR-	EUR	200,000.00	170,552.58	0.08
0.00% I.C.O. 21/25 -SR-	EUR	2,600,000.00	2,442,098.10	1.15
0.00% I.C.O. 21/27 -SR-S	EUR	4,650,000.00	4,107,983.91	1.94
0.375% BBVA 19/26 -SR-S	EUR	400,000.00	357,079.60	0.17
0.375% SANTANDER CONSUMER FINANCE 20/25 -SR-	EUR	400,000.00	376,393.92	0.18
0.60% ESPAÑA 19/29 -SR-	EUR	200,000.00	171,655.26	0.08
0.80% ESPAÑA 22/29 -SR-	EUR	1,550,000.00	1,352,819.39	0.64
1.00% ESPAÑA 21/42 -SR- 144A/S	EUR	3,400,000.00	2,155,326.64	1.02
1.125% BANCO SANTANDER 20/27 -SR-	EUR	500,000.00	447,712.70	0.21
1.125% BANKIA 19/26 -SR-S	EUR	400,000.00	361,041.56	0.17
1.447% TELEFONICA EMISIONES 18/27 -SR-	EUR	100,000.00	93,023.25	0.04
1.95% ESPAÑA 15/30 -SR-	EUR	2,870,000.00	2,663,685.46	1.26
2.00% BANCO SANTANDER 14/34 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,035,425.88	0.49
2.00% INMOBILIARIA (FR/RAT) 18/26 -SR-	EUR	100,000.00	94,434.76	0.04
2.375% ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 19/27 -SR-S	EUR	300,000.00	280,797.03	0.13
2.70% ESPAÑA 18/48 -SR-	EUR	740,000.00	614,998.09	0.29
3.00% ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 19/31 -SR-S	EUR	300,000.00	273,550.83	0.13

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
España (continuación)				
3.125% SUB. SANTANDER ISSUANCES 17/27 -JR-	EUR	200,000.00	191,879.76	0.09
3.45% ESPAÑA 16/66 -SR-	EUR	465,000.00	427,971.63	0.20
3.596% COMUNIDAD DE MADRID 23/33 -SR-	EUR	857,000.00	863,380.71	0.41
3.875% BANCO SANTANDER 23/28 -SR-	EUR	100,000.00	100,596.17	0.05
4.625% SUB. RED ELECTRICA CORPORACION 23/PERP -SR-	EUR	100,000.00	98,938.84	0.05
7.045% TELEFONICA EMISIONES 06/36	USD	275,000.00	278,991.58	0.13
			18,960,337.65	8.95
Estados Unidos				
0.25% GOLDMAN SACHS GROUP 21/28 -SR-	EUR	420,000.00	350,907.52	0.17
0.25% VF 20/32 -SR-	EUR	200,000.00	165,560.88	0.08
0.30% IBM 20/28 -SR-	EUR	207,000.00	177,656.01	0.08
0.389% JPMORGAN CHASE&CO 20/28 -SR-S	EUR	335,000.00	290,480.24	0.14
0.50% WHIRLPOOL 20/28 -SR-	EUR	599,000.00	509,953.38	0.24
0.580% BANK OF AMERICA 19/29 -SR-S	EUR	592,000.00	491,392.50	0.23
0.60% GENERAL MOTORS FINANCIAL 21/27 -SR-	EUR	290,000.00	250,887.70	0.12
0.80% AIR PRODUCTS & CHEMICALS 20/32 -SR-	EUR	248,000.00	193,500.61	0.09
0.80% COCA-COLA 20/40 -SR-	EUR	300,000.00	194,946.42	0.09
0.875% VERIZON COMMUNICATIONS 19/27 -SR-	EUR	100,000.00	90,511.23	0.04
1.001% JP MORGAN CHASE 19/31 -SR-S	EUR	391,000.00	315,279.33	0.15
1.09% JPM 19/27 -SR-	EUR	300,000.00	276,040.65	0.13
1.125% IBM CORP 16/24 -SR-	EUR	175,000.00	169,695.56	0.08
1.25% CITIGROUP 20/26 -SR-	EUR	300,000.00	281,376.39	0.13
1.25% MMS USA FINANCING 19/28 S9Y -SR-	EUR	200,000.00	177,838.32	0.08
1.30% RELX CAPITAL 15/25	EUR	100,000.00	95,574.45	0.05
1.30% VERIZON COMMUNICATIONS 20/33 -SR-	EUR	397,000.00	311,697.88	0.15
1.342% MORGAN STANLEY 17/26 -SR-	EUR	189,000.00	177,184.31	0.08
1.40% THERMO FISHER SCIENTIFIC 17/26 -SR-	EUR	400,000.00	379,592.96	0.18
1.408% EXXON MOBIL 20/39 -SR-	EUR	150,000.00	100,659.03	0.05
1.50% PROLOGIS EURO 22/34 -SR-	EUR	300,000.00	216,259.05	0.10
1.50% PROLOGIS EURO FINANCE 19/49 -SR-	EUR	305,000.00	161,395.20	0.08
1.57% BERRY GLOBAL 21/26 -SR-	USD	200,000.00	167,170.63	0.08
1.60% AT&T 20/28 -SR-	EUR	100,000.00	90,264.99	0.04
1.625% WESTLAKE 19/29 -SR-	EUR	233,000.00	196,568.24	0.09
1.75% US TREASURY 22/25 -SR-	USD	750,000.00	660,052.94	0.31
1.80% AT&T 18/26 -SR-	EUR	100,000.00	94,243.56	0.04
1.875% VERIZON COMMUNICATIONS 17/29 S12Y -SR-	EUR	200,000.00	178,920.56	0.08
1.95% THERMO FISHER SCIENTIFIC 17/29 -SR-	EUR	450,000.00	413,552.30	0.20
2.00% GOLDMAN SACHS GROUP 18/28 -SR-	EUR	174,000.00	157,304.20	0.07

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
2.10% DANAHER 20/26 -SR-	EUR	400,000.00	384,777.92	0.18
2.25% MYLAN 16/24 -SR-	EUR	145,000.00	141,153.18	0.07
2.425% ZIMMER BIOMET (FR/RAT) 16/26 -SR-	EUR	100,000.00	95,483.08	0.05
2.45% AES 21/31	USD	250,000.00	187,475.00	0.09
2.50% CHUBB INA HOLDINGS 18/38 -SR-	EUR	197,000.00	162,027.40	0.08
2.625% ABBVIE 20/28 -SR-	EUR	230,000.00	217,816.35	0.10
2.625% MICROSOFT 13/33 -SR-	EUR	166,000.00	157,602.08	0.07
2.65% ORACLE 16/26 -SR-	USD	350,000.00	301,140.77	0.14
2.875% VERIZON COMMUNICATIONS 17/38 '20Y' -SR-	EUR	263,000.00	227,382.33	0.11
2.947% JP MORGAN CHASE 22/28 -SR-	USD	300,000.00	256,037.77	0.12
3.70% UNITEDHEALTH GROUP 19/49 -SR-	USD	70,000.00	52,624.12	0.02
4.125% US TREASURY 22/27 -SR-	USD	1,300,000.00	1,218,152.24	0.58
4.125% US TREASURY 22/32 -SR-	USD	2,360,000.00	2,281,332.94	1.08
4.25% MOODY'S CORP 22/32 -SR-	USD	230,000.00	203,627.92	0.10
4.25% SUB. GOLDMAN SACHS GROUP 15/25	USD	280,000.00	250,290.33	0.12
4.35% DPL 20/29 -SR-	USD	208,000.00	170,128.31	0.08
4.45% STARBUCKS 19/49 -SR-	USD	90,000.00	74,501.66	0.04
4.50% NEXTERA ENERGY PARTNERS 17/27 -SR- 144A	USD	310,000.00	272,417.11	0.13
4.625% RYDER SYSTEM 20/25 -SR-	USD	285,000.00	259,035.24	0.12
4.75% CLEARWAY ENERGY 19/28 -SR- 144A	USD	262,000.00	230,409.35	0.11
4.75% CSX 18/48 -SR-	USD	250,000.00	215,594.36	0.10
4.75% PARAMOUNT GL 20/25 -SR-	USD	220,000.00	200,723.77	0.09
5.00% SUB. MORGAN STANLEY 13/25 'F'	USD	280,000.00	256,528.40	0.12
5.00% TERRAFORM POWER 17/28 -SR- 144A	USD	290,000.00	255,328.34	0.12
5.00% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	USD	295,000.00	256,627.46	0.12
5.05% CVS HEALTH 18/48 -SR-	USD	190,000.00	163,250.37	0.08
5.15% F.N.B. 22/25 -SR-	USD	472,000.00	406,836.05	0.19
5.30% DISCOVERY COMMUNICATION 19/49 -SR-	USD	145,000.00	111,094.38	0.05
5.576% FOX 20/49 -SR-	USD	200,000.00	175,649.13	0.08
5.625% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	USD	80,000.00	71,771.39	0.03
5.75% CHARTER COMMUNICATION OPERATING 18/48 -SR-	USD	270,000.00	213,122.24	0.10
6.25% BURFORD CAPITAL 21/28 -SR- 144A	USD	300,000.00	240,047.40	0.11
6.80% GENERAL MOTORS 20/27 -SR-	USD	300,000.00	291,902.78	0.14
8.151% SUB. DRESDNER FUNDING 99/31 REG.S	USD	270,000.00	254,905.38	0.12
			17,593,263.59	8.29
Filipinas				
0.25% FILIPINAS 21/25 -SR-	EUR	851,000.00	788,970.27	0.37
3.95% FILIPINAS 15/40 -SR-	USD	300,000.00	239,942.88	0.11
			1,028,913.15	0.48

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Finlandia				
0.50% FINLANDIA 17/27	EUR	4,500,000.00	4,104,679.50	1.94
0.50% FINLANDIA 19/29 -SR-S	EUR	2,150,000.00	1,866,728.04	0.88
1.125% ELISA 19/26 -SR-	EUR	100,000.00	92,394.26	0.04
2.625% FINLANDIA 12/42 -SR-	EUR	930,000.00	878,490.09	0.42
			6,942,291.89	3.28
Francia				
0.01% UNEDIC 21/31 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,108,583.70	0.52
0.10% O.A.T. 21/31 -SR-	EUR	5,800,000.00	6,603,348.89	3.13
0.25% SCHNEIDER 20/29 -SR-S	EUR	400,000.00	338,094.04	0.16
0.25% SFIL 21/31 -SR-	EUR	5,700,000.00	4,474,949.16	2.13
0.375% COFIROUTE 16/25 -SR-	EUR	400,000.00	378,698.80	0.18
0.50% FRANCIA 21/44 -SR- 144A/S	EUR	750,000.00	447,771.00	0.21
0.50% O.A.T. 16/26 -SR-	EUR	5,400,887.00	5,051,592.19	2.40
0.50% O.A.T. 20/40 -SR- 144A/S	EUR	2,360,000.00	1,538,783.01	0.73
0.50% ORANGE 19/32 -SR-S	EUR	200,000.00	150,562.44	0.07
0.625% BPCE 20/25 -SR-	EUR	400,000.00	375,624.32	0.18
0.625% BPCE 20/30 -SR-S	EUR	400,000.00	321,707.80	0.15
0.625% CAPGEMINI 20/25 -SR-	EUR	400,000.00	375,639.48	0.18
0.625% KLEPIERRE 19/30 -SR-	EUR	100,000.00	76,102.18	0.04
0.75% FRANCIA 22/28 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,826,128.20	0.86
0.75% BFCM 18/25 -SR-S	EUR	400,000.00	373,172.48	0.18
0.75% BFCM 19/26 -SR-	EUR	300,000.00	273,351.84	0.13
0.75% KERING 20/28 -SR-S	EUR	100,000.00	88,420.91	0.04
0.875% BNP PARIBAS 21/33	EUR	100,000.00	79,728.01	0.04
0.875% SCHNEIDER ELECTRIC 17/26 -SR-	EUR	200,000.00	183,894.04	0.09
0.952% TOTAL EN CAPITAL INTERNATIONAL 20/31 -SR-	EUR	100,000.00	81,977.07	0.04
1.00% SCHNEIDER ELECTRIC 20/27 -SR-	EUR	400,000.00	367,876.92	0.17
1.00% SUB. BNP PARIBAS CARDIF 17/24	EUR	200,000.00	189,853.72	0.09
1.125% COFIROUTE 17/27 -SR-	EUR	100,000.00	91,084.10	0.04
1.125% RCI BANQUE 20/27 -SR-S	EUR	415,000.00	368,836.77	0.17
1.25% AUTOROUTES PARIS-RHIN-RHONE 19/28 -SR-	EUR	200,000.00	181,233.08	0.09
1.25% BFCM 20/30 -SR-	EUR	400,000.00	329,547.04	0.16
1.25% SOCIETE GENERALE 20/30 -SR-	EUR	800,000.00	643,956.96	0.30
1.25% VIGIE 20/35 -SR-	EUR	300,000.00	230,143.14	0.11
1.375% AIR LIQUIDE 20/30 -SR-	EUR	100,000.00	89,454.72	0.04
1.375% WENDEL 19/26 -SR-S	EUR	400,000.00	372,503.56	0.18
1.50% BNP PARIBAS 16/28 '17733' -SR-	EUR	287,000.00	257,250.24	0.12
1.50% SFIL 22/32 -SR-	EUR	3,800,000.00	3,327,637.58	1.57
1.50% SUB. ENGIE 20/PERP	EUR	200,000.00	161,978.08	0.08
1.50% VALEO 18/25 -SR-	EUR	100,000.00	94,360.78	0.04
1.50% VIGIE 17/29 -SR-	EUR	100,000.00	89,040.37	0.04
1.625% COVIVIO 20/30 -SR-	EUR	500,000.00	414,038.85	0.20
1.625% GECINA 18/30 -SR-	EUR	200,000.00	169,386.66	0.08
1.625% SUB. ENGIE 19/PERP -JR-	EUR	100,000.00	92,444.99	0.04
1.625% SUB. VIGIE 19/PERP -JR-S	EUR	100,000.00	87,532.86	0.04
1.75% MICHELIN LUXEMBOURG 15/27 -SR-	EUR	200,000.00	187,593.58	0.09
1.75% O.A.T. 16/66 -SR-	EUR	1,820,000.00	1,249,489.15	0.59

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia (continuación)				
1.75% O.A.T. 17/39 -SR- 144A/S	EUR	900,000.00	749,834.28	0.35
1.75% UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD 19/49 -SR-	EUR	600,000.00	338,588.16	0.16
2.00% O.A.T. 17/48	EUR	1,800,000.00	1,432,331.28	0.68
2.00% ORANGE 19/29 -SR-	EUR	200,000.00	184,478.34	0.09
2.00% SUB. CREDIT AGRICOLE 19/29	EUR	200,000.00	173,265.60	0.08
2.125% BNP PARIBAS 19/27 -SR-	EUR	300,000.00	282,827.67	0.13
2.125% SUB. TOTAL 21/PERP -JR-	EUR	300,000.00	217,562.64	0.10
2.50% CAP GEMINI 15/23	EUR	100,000.00	99,772.82	0.05
2.625% CARREFOUR 20/27 -SR-	EUR	100,000.00	95,877.89	0.05
2.625% JC DECAUX 20/28 -SR-	EUR	100,000.00	91,047.86	0.04
2.625% SUB. ACCOR 19/PERP -S-	EUR	300,000.00	276,318.72	0.13
2.625% SUB. SOCIETE GENERALE 15/25	EUR	100,000.00	97,175.43	0.05
2.75% ORANO 20/28 -SR-	EUR	100,000.00	92,457.15	0.04
3.25% SUB. AXA 18/49 -S-	EUR	100,000.00	89,485.43	0.04
4.032% SUB. BNP PARIBAS CARDIFF 14/PERP	EUR	200,000.00	192,042.76	0.09
4.25% SOCIETE GENERALE 22/30 -SR-	EUR	300,000.00	290,521.56	0.14
4.50% SUB. CREDIT AGRICOLE ASSURANCE 14/PERP -S-	EUR	200,000.00	195,764.50	0.09
4.625% E.D.F. 23/43 -SR-	EUR	300,000.00	284,437.44	0.13
4.625% RCI BANQUE 23/26 -SR-	EUR	340,000.00	341,886.52	0.16
4.875% ELO SACA 22/28 -SR-	EUR	900,000.00	860,124.87	0.41
5.375% ORANO 22/27 -SR-	EUR	200,000.00	206,968.56	0.10
6.00% GIE PSA TRESORERIE 03/33 -SR-	EUR	186,000.00	205,787.11	0.10
7.875% SUB. SOCIETE GENERALE 23/PERP -JR-	EUR	200,000.00	183,212.94	0.09
9.00% ORANGE (FR/RAT) 01/31 -SR-	USD	160,000.00	185,623.36	0.09
			40,310,765.60	19.09
Grecia				
8.75% SUB. PIRAEUS FINANCE. 21/PERP -JR-	EUR	325,000.00	249,573.22	0.12
			249,573.22	0.12
Hungría				
1.50% HUNGRÍA 20/50 -SR-	EUR	430,000.00	220,245.70	0.10
			220,245.70	0.10
Indonesia				
1.30% INDONESIA 21/34 -SR-	EUR	400,000.00	293,806.88	0.14
1.40% INDONESIA 19/31 -SR-	EUR	300,000.00	236,869.08	0.11
4.30% INDONESIA 22/52 -SR-	USD	200,000.00	160,577.93	0.08
8.375% INDONESIA 19/39 -SR-	IDR	8,500,000,000.00	588,333.96	0.28
			1,279,587.85	0.61
Irlanda				
0.20% IRLANDA 20/30 -SR-	EUR	920,000.00	767,916.09	0.36
0.375% BANK OF IRELAND 21/27 -SR-S	EUR	200,000.00	176,413.40	0.08
0.40% IRLANDA 20/35 -SR-S	EUR	500,000.00	370,425.00	0.18
0.50% AIB GROUP 21/27 -SR-	EUR	400,000.00	347,625.76	0.16

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR) Pictet - EUR Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Irlanda (continuación)				
0.55% IRLANDA 21/41 -SR-	EUR	270,000.00	174,660.84	0.08
0.90% IRLANDA 18/28 -SR-	EUR	7,800,000.00	7,158,134.10	3.39
1.25% CRH FINANCE 20/26 -SR-	EUR	114,000.00	105,472.72	0.05
1.50% IRLANDA 19/50 -SR-	EUR	335,000.00	234,640.80	0.11
1.50% SMURFIT KAPPA TREASURY 19/27 -SR-S	EUR	600,000.00	541,373.82	0.26
1.56% EXPERIANCE EUROPE 22/31 -SR-	EUR	100,000.00	84,759.06	0.04
			9,961,421.59	4.71
Islas Caimán				
6.00% YUZHOU GROUP 16/23 -SR- -DEF-	USD	790,000.00	71,334.96	0.03
6.50% LOGAN PROPERTY HOLDING 19/23 -SR-S -DEF-	USD	443,000.00	94,945.20	0.04
7.25% SUNAC CHINA HOLDINGS 19/22 -SR-S -DEF-	USD	691,000.00	154,870.31	0.07
7.35% ZHENRO PROPERTIES 20/25 -DEF-	USD	1,014,000.00	73,751.70	0.03
7.65% CENTRAL CHINA REAL ESTATE 20/23 -SR-	USD	275,000.00	64,897.09	0.03
7.75% AGILE GROUP HOLDING 19/PERP -SR-S	USD	500,000.00	160,014.74	0.08
			619,814.00	0.28
Islas Vírgenes Británicas				
5.95% SINO OCEAN II 15/27 -SR-S	USD	239,000.00	101,328.94	0.05
7.50% EASY TACTIC 22/27 -SR- -PIK-	USD	290,967.00	63,778.53	0.03
7.50% EASY TACTIC 22/28 -SR- -PIK-	USD	262,355.00	57,737.90	0.03
			222,845.37	0.11
Israel				
1.50% ISRAEL 17/27 -SR-	EUR	400,000.00	366,796.32	0.17
4.50% ISRAEL 20/2120	USD	400,000.00	310,386.76	0.15
			677,183.08	0.32
Italia				
FRN UNICREDIT 19/25 -SR-	EUR	200,000.00	193,073.02	0.09
0.50% ITALIA 21/28 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,132,142.50	1.01
0.50% UNICREDIT SPA ROMA 19/25 -SR-	EUR	400,000.00	374,751.08	0.18
0.75% MEDIOBANCA 20/27 -SR-S	EUR	300,000.00	261,301.59	0.12
0.85% ITALIA (BTP) 19/27 -SR-	EUR	2,300,000.00	2,093,833.29	0.99
0.925% UNICREDIT SPA 22/28 -SR-	EUR	346,000.00	303,800.53	0.14
1.375% SUB. ENEL 21/PERP	EUR	200,000.00	161,802.88	0.08
1.50% ITALIA (BTP) 21/45 -SR- 144A/S	EUR	3,000,000.00	1,817,362.80	0.86
1.50% ENI 17/27 -SR-S	EUR	100,000.00	93,282.54	0.04
1.80% ITALIA (BTP) 20/41 -SR-	EUR	1,860,000.00	1,283,127.32	0.61
1.875% SUB. ENEL 21/PERP -JR-	EUR	178,000.00	128,377.94	0.06
2.45% ITALIA (BTP) 20/50 -SR-	EUR	200,000.00	140,515.48	0.07
2.625% SUB. ENI SPA 20/PERP	EUR	300,000.00	277,190.49	0.13
2.80% ITALIA (BTP) 16/67	EUR	330,000.00	231,329.08	0.11
3.375% SUB. ENI SPA 20/PERP -JR-	EUR	275,000.00	229,625.80	0.11

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Italia (continuación)				
3.875% SUB. ASSICURAZIONI GENERALI 19/29	EUR	100,000.00	93,815.80	0.04
4.75% AUTOSTRAD 23/31 -SR-	EUR	294,000.00	290,632.79	0.14
5.25% INTESA SANPAOLO 22/30 -SR-	EUR	300,000.00	311,910.90	0.15
			10,417,875.83	4.93
Japón				
2.25% TAKEDA PHARMACEUTICAL 18/26 -SR-S	EUR	216,000.00	206,550.78	0.10
6.00% SUB. SOFTBANK GROUP 17/PERP -JR-S	USD	200,000.00	178,565.38	0.08
			385,116.16	0.18
Kazajistán				
1.50% KAZAJISTÁN 19/34 -SR-S	EUR	100,000.00	72,386.78	0.03
			72,386.78	0.03
Lituania				
0.50% LITUANIA 20/50 -SR-	EUR	443,000.00	197,641.39	0.09
			197,641.39	0.09
Luxemburgo				
0.00% E.I.B. 21/27 -SR-	EUR	5,300,000.00	4,648,475.77	2.21
0.00% TYCO ELECTRONICS 20/25 -SR-	EUR	200,000.00	187,633.34	0.09
0.625% NOVARTIS FINANCE 16/28 -SR-S	EUR	350,000.00	304,439.45	0.14
1.20% E.F.S.F. 15/45 -SR-	EUR	755,000.00	521,982.61	0.25
1.375% E.I.B. 22/27 -SR-	USD	5,100,000.00	4,285,769.08	2.03
1.375% GRAND CITY PROPERTIES 17/26 -SR-	EUR	100,000.00	82,918.39	0.04
1.375% NOVARTIS FINANCE 18/30 -SR-	EUR	400,000.00	353,344.12	0.17
1.50% E.I.B. 22/32 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,472,923.04	1.17
1.50% RICHEMONT INTERNATIONAL HOLDING 18/30 -SR-S	EUR	400,000.00	356,241.84	0.17
1.625% CNH INDUSTRIAL FINANCE 19/29 -SR-	EUR	250,000.00	221,800.50	0.10
1.75% CNH INDUSTRIAL 19/27 -SR-	EUR	150,000.00	140,015.25	0.07
1.75% HOLCIM FINANCE (LUXEMBOURG) 17/29 -SR-	EUR	400,000.00	351,722.68	0.17
1.875% CNH INDUSTRIAL FINANCE 18/26 -SR-S	EUR	200,000.00	192,181.42	0.09
2.75% CPI PROPERTY 20/26 -SR-	EUR	215,000.00	170,900.51	0.08
3.25% LOGICOR FINANCING 18/28 -SR-S	EUR	300,000.00	242,777.79	0.11
			14,533,125.79	6.89
México				
2.875% MÉXICO 19/39 -SR-	EUR	200,000.00	147,081.76	0.07
3.375% MÉXICO 15/31 -SR-	EUR	320,000.00	295,690.91	0.14
4.40% MÉXICO 22/52 -SR-	USD	370,000.00	266,378.27	0.13
			709,150.94	0.34

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Países Bajos				
0.00% PAÍSES BAJOS 20/52 -SR- 144A/S	EUR	650,000.00	319,401.36	0.15
0.00% PAÍSES BAJOS 21/29 -SR-	EUR	500,000.00	432,342.30	0.20
0.00% PAÍSES BAJOS 21/38 -SR-	EUR	450,000.00	301,026.33	0.14
0.00% NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK 19/26 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,243,020.50	1.06
0.125% DIAGEO CAPITAL 20/28 -SR-	EUR	100,000.00	84,353.16	0.04
0.25% ASML HOLDINGS -SR-S	EUR	433,000.00	351,088.87	0.17
0.25% BNG BANK 15/25 S.1213 -SR-S	EUR	729,000.00	686,259.60	0.32
0.50% PAÍSES BAJOS 19/40 S	EUR	1,800,000.00	1,265,290.56	0.60
0.50% PAÍSES BAJOS 22/32 -SR- 144A/S	EUR	450,000.00	373,312.98	0.18
0.50% ADECCO IFS 21/31 -SR-	EUR	100,000.00	75,406.64	0.04
0.50% ALLIANZ FINANCE 20/31 -SR-S	EUR	200,000.00	163,897.28	0.08
0.50% RELX FINANCE 20/28 -SR-S	EUR	300,000.00	260,467.35	0.12
0.625% ASML HOLDING 20/29 -SR-	EUR	200,000.00	170,478.72	0.08
1.00% ABN AMRO BANK 21/33 -SR-	EUR	400,000.00	303,783.04	0.14
1.125% ARGENTUM/GIVAUDAN 18/25 -S-	EUR	100,000.00	93,950.33	0.04
1.35% WPC EUROBOND 19/28 -SR-	EUR	100,000.00	82,655.52	0.04
1.375% RABOBANK 15/27 S2925A -SR-S	EUR	100,000.00	92,671.63	0.04
1.375% SCHLUMBERGER 20/26 -SR-	EUR	100,000.00	93,101.42	0.04
1.50% BMW FINANCE 19/29 -SR-	EUR	450,000.00	409,386.74	0.19
1.50% INNOGY FINANCE 18/29 -SR-S	EUR	50,000.00	44,030.55	0.02
1.625% AKZO NOBEL 20/30 -SR-	EUR	325,000.00	279,802.41	0.13
1.75% UNILEVER 20/30 -SR-	EUR	400,000.00	361,495.84	0.17
2.125% SUB. ING 20/31	EUR	600,000.00	549,959.88	0.26
2.25% HEINEKEN 20/30 -SR-	EUR	150,000.00	138,056.10	0.07
2.25% SUB. IBERDROLA INTERNATIONAL 20/PERP -JR-	EUR	300,000.00	245,126.46	0.12
2.375% SIGNIFY NV 20/27 -SR-	EUR	379,000.00	355,160.60	0.17
2.50% PAÍSES BAJOS 12/33 -SR-	EUR	580,000.00	574,433.86	0.27
2.50% JAB HOLDINGS 20/27 -SR-	EUR	400,000.00	380,133.92	0.18
2.75% PAÍSES BAJOS 14/47 -SR-	EUR	400,000.00	407,587.80	0.19
3.375% SUB. ELM BV FOR HELVETIA 17/47	EUR	100,000.00	90,158.85	0.04
3.50% SUB. VOLKSWAGEN 20/PERP -JR-	EUR	400,000.00	377,988.64	0.18
3.875% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP	EUR	300,000.00	271,396.53	0.13
4.375% SUB. ARGENTUM NETHERLANDS L15/PERP -S-	EUR	100,000.00	96,207.28	0.05
4.375% SUB. VOLKSWAGEN INTERNATIONAL 22/PERP	EUR	100,000.00	83,868.61	0.04
4.625% SUB. RABOBANK 18/PERP -JR-S	EUR	200,000.00	181,834.92	0.09
4.875% ING GROUP 22/27 -SR-	EUR	200,000.00	203,535.60	0.10
6.135% SUB. TELFONICA 23/PERP -JR-	EUR	200,000.00	193,968.22	0.09
			12,636,640.40	5.97
Panamá				
3.875% PANAMÁ 16/28 -SR-	USD	390,000.00	345,201.56	0.16
			345,201.56	0.16
Perú				
2.392% PERÚ 20/26 -SR-	USD	1,122,000.00	975,923.73	0.46
			975,923.73	0.46

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Polonia				
2.00% POLONIA 19/49 -SR-	EUR	150,000.00	102,908.43	0.05
			102,908.43	0.05
Portugal				
0.90% PORTUGAL 20/35 SR 144A/S	EUR	1,100,000.00	831,649.72	0.39
1.15% PORTUGAL 22/42 -SR-S	EUR	425,000.00	285,224.81	0.13
3.875% PORTUGAL 14/30 -SR-	EUR	500,000.00	530,703.20	0.25
5.943% SUB. EDP 23/83	EUR	100,000.00	98,335.44	0.05
			1,745,913.17	0.82
Reino Unido				
0.125% BRITISH TREASURY 21/31 -SR-	GBP	2,390,000.00	3,473,952.11	1.64
0.20% COCA-COLA EUROPEAN 20/28 -SR-	EUR	250,000.00	205,560.60	0.10
1.375% ITV 19/26 -SR-S	EUR	200,000.00	182,336.62	0.09
1.625% ANGLO AMER CAPITAL 19/26 -SR-S	EUR	127,000.00	119,127.80	0.06
1.625% VODAFONE GROUP 19/30 -SR-	EUR	100,000.00	86,010.85	0.04
1.75% LSE GROUP 18/27 -SR-	EUR	300,000.00	277,807.26	0.13
2.00% NATIONWIDE 22/27 -SR-	EUR	200,000.00	185,672.74	0.09
2.20% VODAFONE GROUP 16/26 '55' -SR-	EUR	100,000.00	96,631.73	0.05
2.375% MONDI FINANCE 20/28 -SR-	EUR	405,000.00	373,193.57	0.18
2.50% BRITISH SKY BROASTING 14/26 '3' -SR-S	EUR	200,000.00	193,239.18	0.09
2.50% VODAFONE GROUP 19/39 -SR-	EUR	300,000.00	237,424.11	0.11
2.714% SWISS RE FINANCE 20/52 -SR-	EUR	300,000.00	232,522.71	0.11
3.50% LLOYDS 20/26 -SR-	EUR	400,000.00	395,599.52	0.19
6.875% SUB. ROTHESAY LIFE 18/PERP -JR-	GBP	250,000.00	241,913.41	0.11
			6,300,992.21	2.99
República Checa				
1.816% EP INFRASTRUCTURE 21/31 -SR-S	EUR	200,000.00	133,044.82	0.06
8.50% ENERGO-PRO 22/27 -SR-	USD	314,000.00	277,805.79	0.13
			410,850.61	0.19
Rumanía				
2.00% RUMANÍA 21/33	EUR	100,000.00	68,468.40	0.03
3.375% RUMANÍA 20/50 -SR-	EUR	550,000.00	333,297.80	0.16
5.00% RUMANÍA 22/26 -SR-S	EUR	664,000.00	663,792.83	0.31
			1,065,559.03	0.50
Sri Lanka				
7.85% SRI LANKA 19/29 -SR-S -DEF-	USD	359,000.00	117,726.63	0.06
			117,726.63	0.06
Sudáfrica				
8.50% SUDÁFRICA 13/37 R	ZAR	27,660,000.00	1,155,848.96	0.55
9.00% SUDÁFRICA 15/40 -SR-	ZAR	7,628,873.00	322,087.72	0.15
			1,477,936.68	0.70

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Suecia				
0.75% STOCKHOLMS LANS LS 15/25 '8' -S-	EUR	860,000.00	817,455.28	0.39
1.50% INVESTOR AB 19/39 -SR-	EUR	400,000.00	285,491.40	0.13
			1,102,946.68	0.52
Suiza				
0.25% UBS GROUP 20/26 -SR-S	EUR	365,000.00	336,129.81	0.16
1.375% FIRMENICH INTERNATIONAL 20/26 -SR-	EUR	610,000.00	565,473.66	0.27
			901,603.47	0.43
Uruguay				
4.975% URUGUAY 18/55 -SR-	USD	370,000.00	335,955.68	0.16
5.75% URUGUAY 22/34 -SR-	USD	313,793.00	317,197.72	0.15
			653,153.40	0.31
TOTAL I.			196,660,463.09	92.96
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Valores de renta fija</i>				
Francia				
4.25% SOCIETE GENERALE 22/32 -SR-	EUR	200,000.00	205,716.94	0.10
			205,716.94	0.10
TOTAL II.			205,716.94	0.10
Total cartera de inversiones			196,866,180.03	93.06
Bancos			13,343,541.51	6.31
Depósitos en bancos			390,000.00	0.18
Otros activos netos			956,538.98	0.45
Total patrimonio neto			211,556,260.52	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - EUR Bonds

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Francia	19.19	Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	43.02
España	8.95	Bancos y entidades de crédito	22.52
Estados Unidos	8.29	Valores de renta fija emitidos por instituciones supranacionales	6.94
Alemania	8.13	Sociedades de cartera y financieras	5.41
Luxemburgo	6.89	Servicios públicos	1.83
Países Bajos	5.97	Equipos eléctricos y electrónicos	1.76
Italia	4.93	Comunicaciones	1.52
Irlanda	4.71	Instituciones públicas y sin ánimo de lucro	1.24
Bélgica	4.65	Inmobiliarias	1.09
Finlandia	3.28	Productos farmacéuticos y cosméticos	1.06
Reino Unido	2.99	Transporte y mercancías	1.01
Brasil	2.12	Seguros	0.77
Austria	1.93	Internet, software y servicios de TI	0.66
Dinamarca	1.56	Petróleo	0.57
Portugal	0.82	Comercio al por menor y grandes almacenes	0.50
Eslovenia	0.80	Automóviles	0.45
Canadá	0.79	Productos químicos	0.44
Sudáfrica	0.70	Tabaco y bebidas alcohólicas	0.29
Indonesia	0.61	Servicios públicos	0.29
Suecia	0.52	Instituciones hipotecarias y de financiamiento	0.26
Rumanía	0.50	Edición y artes gráficas	0.26
Filipinas	0.48	Bienes de consumo varios	0.24
Perú	0.46	Alimentación y bebidas no alcohólicas	0.19
Suiza	0.43	Construcción de maquinaria y electrodomésticos	0.18
México	0.34	Gastronomía	0.17
Israel	0.32	Mobiliario de oficina y ordenadores	0.16
Uruguay	0.31	Caucho y neumáticos	0.09
Australia	0.31	Industria textil y prendas de vestir	0.08
Islas Caimán	0.28	Construcción y materiales para la construcción	0.04
Bulgaria	0.27	Servicios sanitarios y sociales	0.02
República Checa	0.19		
Japón	0.18		
Panamá	0.16		
Chile	0.13		
Grecia	0.12		
Islas Vírgenes Británicas	0.11		
Bermudas	0.11		
Hungría	0.10		
Arabia Saudita	0.09		
Lituania	0.09		
Croacia	0.07		
Sri Lanka	0.06		
Polonia	0.05		
Argentina	0.04		
Kazajistán	0.03		
	93.06		93.06

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD) Pictet - USD Government Bonds

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Alemania				
0.25% K.F.W. 21/24 -SR-	USD	2,281,000.00	2,188,572.97	0.15
0.25% KFW 21/23 -SR-	USD	2,412,000.00	2,405,738.45	0.17
			4,594,311.42	0.32
Australia				
3.25% COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 18/23 -S-	USD	11,538,000.00	11,476,618.99	0.80
			11,476,618.99	0.80
Corea del Sur				
1.25% KOREA NATIONAL OIL 21/26 -SR-S	USD	4,200,000.00	3,783,669.12	0.26
			3,783,669.12	0.26
Estados Unidos				
0.25% US TREASURY 20/23 -SR-	USD	19,000,000.00	18,975,507.10	1.32
0.25% US TREASURY 20/25 -SR-	USD	35,000,000.00	31,897,852.00	2.23
0.25% US TREASURY 20/25 -SR-	USD	5,000,000.00	4,612,695.50	0.32
0.375% US TREASURY 21/23 -SR-	USD	21,000,000.00	20,482,793.10	1.43
0.625% US TREASURY 20/27 -SR-	USD	3,200,000.00	2,780,750.08	0.19
0.625% US TREASURY 20/30	USD	17,400,000.00	14,235,375.00	0.99
0.625% US TREASURY 21/26 -SR-	USD	15,710,000.00	14,167,229.30	0.99
0.75% US TREASURY 21/23 -SR-	USD	35,000,000.00	33,986,232.00	2.37
0.75% US TREASURY 21/24 -SR-	USD	60,200,000.00	56,898,403.24	3.98
0.75% US TREASURY 21/26 -SR-	USD	39,640,000.00	35,812,262.50	2.50
0.875% US TREASURY 20/30 -SR-	USD	18,500,000.00	15,304,413.60	1.07
1.10% ALPHABET 20/30 -SR-	USD	4,670,000.00	3,820,835.22	0.27
1.125% APPLE 20/25 -SR-	USD	4,372,000.00	4,101,118.31	0.29
1.125% US TREASURY 20/40	USD	30,000,000.00	19,947,657.00	1.39
1.125% US TREASURY 20/40 -SR-	USD	7,250,000.00	4,789,531.25	0.33
1.25% US TREASURY 20/50	USD	24,000,000.00	13,899,374.40	0.97
1.375% US TREASURY 21/28 -SR-	USD	21,500,000.00	19,063,613.55	1.33
1.75% US TREASURY 22/25 -SR-	USD	52,400,000.00	50,102,380.52	3.50
1.875% US TREASURY 22/32 -SR-	USD	32,150,000.00	28,206,603.17	1.97
2.00% US TREASURY 15/25 'E'	USD	1,300,000.00	1,243,531.25	0.09
2.00% US TREASURY 20/50 -SR-	USD	17,300,000.00	12,216,773.87	0.85
2.00% US TREASURY 21/41 -SR-	USD	12,400,000.00	9,349,406.56	0.65
2.125% US TREASURY 16/23 'S'	USD	12,300,000.00	12,096,521.10	0.84
2.20% APPLE 19/29 -SR-	USD	5,933,000.00	5,306,525.04	0.37
2.25% US TREASURY 17/27	USD	17,559,000.00	16,508,202.72	1.15
2.25% US TREASURY 19/49 -SR-	USD	19,500,000.00	14,611,289.55	1.02
2.25% US TREASURY 22/24 -SR-	USD	68,300,000.00	66,720,562.50	4.67
2.25% US TREASURY 22/52 -SR-	USD	7,900,000.00	5,867,601.76	0.41
2.375% US TREASURY 22/42 -SR-	USD	26,700,000.00	21,443,437.50	1.50
2.525% MICROSOFT 20/50 -SR-	USD	4,387,000.00	3,089,314.87	0.22
2.75% INT'L DEVELOPMENT ASSOCIATION 18/23 -SR-S	USD	6,118,000.00	6,111,239.00	0.43
2.75% US TREASURY 17/47	USD	9,800,000.00	8,126,344.24	0.57

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - USD Government Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
2.75% US TREASURY 22/27 -SR-	USD	34,300,000.00	33,036,528.63	2.31
2.75% US TREASURY 22/32 -SR-	USD	45,200,000.00	42,502,125.00	2.97
2.875% US TREASURY 22/29 -SR-	USD	28,000,000.00	26,862,500.00	1.88
2.875% US TREASURY 22/52 -SR-	USD	32,800,000.00	27,951,750.00	1.95
3.00% US TREASURY 18/48 -SR-	USD	11,800,000.00	10,263,234.08	0.72
3.00% US TREASURY 22/25 -SR-	USD	55,500,000.00	54,290,272.05	3.80
3.00% US TREASURY 22/52 -SR-	USD	40,250,000.00	35,215,606.48	2.46
3.125% I.A.D.B. 18/28 -SR-	USD	7,716,000.00	7,475,979.16	0.52
3.125% US TREASURY 22/27 -SR-	USD	41,000,000.00	40,075,896.90	2.80
3.20% APPLE 17/27 -SR-	USD	4,043,000.00	3,931,229.65	0.27
3.25% US TREASURY 22/42 -SR-	USD	39,000,000.00	35,943,983.40	2.51
3.375% US TREASURY 22/42 -SR-	USD	14,500,000.00	13,601,680.05	0.95
3.45% METROPOLITAN LIFE 16/26 T.26 -S-	USD	2,823,000.00	2,667,451.57	0.19
3.50% US TREASURY 23/30 -SR-	USD	13,700,000.00	13,634,711.28	0.95
3.50% US TREASURY 23/33 -SR-	USD	10,300,000.00	10,308,851.82	0.72
3.55% PROCTER & GAMBLE 20/40 -SR-	USD	3,720,000.00	3,333,485.30	0.23
3.625% US TREASURY 23/53 -SR-	USD	14,800,000.00	14,633,500.00	1.02
3.75% SUB. NY LIFE INSURANCE 20/50 144A	USD	4,050,000.00	3,255,496.52	0.23
3.875% US TREASURY 22/29 -SR-	USD	46,000,000.00	46,724,141.20	3.26
4.00% NESTLE HOLDINGS 18/48 -SR- 144A	USD	4,540,000.00	4,074,215.52	0.28
4.00% US TREASURY 22/29 -SR-	USD	41,600,000.00	42,578,248.96	2.97
4.00% US TREASURY 22/42 -SR-	USD	14,300,000.00	14,672,023.08	1.02
4.00% US TREASURY 22/52 -SR-	USD	18,750,000.00	19,820,801.25	1.38
4.00% US TREASURY 23/26 -SR-	USD	19,600,000.00	19,668,905.76	1.37
4.00% US TREASURY 23/28 -SR-	USD	14,000,000.00	14,240,625.00	0.99
4.125% US TREASURY 22/27 -SR-	USD	37,000,000.00	37,682,187.50	2.63
4.125% US TREASURY 22/27 -SR-	USD	22,500,000.00	22,906,055.25	1.60
4.125% US TREASURY 22/32 -SR-	USD	19,500,000.00	20,479,570.80	1.43
4.125% US TREASURY 23/25 -SR-	USD	7,000,000.00	6,995,488.50	0.49
4.25% US TREASURY 22/24 -SR-	USD	37,300,000.00	37,251,916.57	2.60
4.25% US TREASURY 22/25 -SR-	USD	37,000,000.00	37,270,273.90	2.60
4.25% US TREASURY 23/24 -SR-	USD	39,000,000.00	39,018,283.20	2.72
4.50% US TREASURY 06/36	USD	9,100,000.00	10,116,641.08	0.71
4.625% US TREASURY 23/25 -SR-	USD	25,000,000.00	25,230,957.50	1.76
			1,353,489,993.76	94.50
Japón				
2.44% SUMITOMO MITSUI BC 19/24 -SR-S	USD	8,730,000.00	8,459,957.53	0.59
			8,459,957.53	0.59
Luxemburgo				
0.375% E.I.B. 21/24	USD	2,041,000.00	1,938,086.25	0.14
			1,938,086.25	0.14
Qatar				
5.103% QATAR 18/48 -SR-	USD	1,730,000.00	1,763,115.83	0.12
			1,763,115.83	0.12

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - USD Government Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Singapur				
1.625% TEMASEK FINANCIAL (I) 21/31 -SR-	USD	1,540,000.00	1,271,499.77	0.09
			1,271,499.77	0.09
Suecia				
0.375% KOMMUNINVEST I SVERIGE 21/24 S	USD	5,169,000.00	4,912,073.82	0.34
0.375% SWEDISH EXPORT CREDIT 21/24	USD	4,143,000.00	3,977,243.13	0.28
0.625% SWEDISH EXPORT 21/24 -SR-	USD	7,540,000.00	7,115,558.32	0.50
			16,004,875.27	1.12
Total cartera de inversiones			1,402,782,127.94	97.94
Bancos			21,865,014.07	1.53
Depósitos en bancos			500,000.00	0.03
Otros activos netos			7,115,243.03	0.50
Total patrimonio neto			1,432,262,385.04	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - USD Government Bonds

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	94.50
Suecia	1.12
Australia	0.80
Japón	0.59
Alemania	0.32
Corea del Sur	0.26
Luxemburgo	0.14
Qatar	0.12
Singapur	0.09
	97.94

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	91.75
Bancos y entidades de crédito	2.05
Sociedades de cartera y financieras	1.06
Mobiliario de oficina y ordenadores	0.93
Valores de renta fija emitidos por instituciones supranacionales	0.66
Internet, software y servicios de TI	0.49
Alimentación y bebidas no alcohólicas	0.28
Petróleo	0.26
Bienes de consumo varios	0.23
Seguros	0.23
	97.94

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)

Pictet - EUR Corporate Bonds

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Alemania				
0.00% COMMERZBANK 96/26 -SR-	ITL	7,350,000,000.00	3,132,190.08	0.78
0.25% VONOVIA 21/28 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,138,327.80	0.53
0.75% DEUTSCHE BANK 21/27 -SR-	EUR	2,200,000.00	1,913,143.10	0.47
1.375% DEUTSCHE BANK 20/26 -SR-	EUR	1,700,000.00	1,525,601.08	0.38
1.375% VOLKSWAGEN LEASING 17/25 -SR-S	EUR	2,200,000.00	2,111,892.64	0.52
1.625% DEUTSCHE BANK 20/27 -SR-S	EUR	1,000,000.00	863,476.30	0.21
2.00% SUB. DEUTSCHE BOERSE 22/48	EUR	2,400,000.00	2,087,673.12	0.52
2.125% SUB. WUSTENROT & WURTTENBERGISCHE 21/41	EUR	3,000,000.00	2,112,197.40	0.52
2.50% RWE 22/25 -SR-	EUR	2,108,000.00	2,065,495.13	0.51
2.875% VIER GAS TRANSPORT 13/25 -SR-S	EUR	2,500,000.00	2,445,228.00	0.61
3.45% AMPRION 22/27 -SR-	EUR	1,000,000.00	993,153.00	0.25
3.50% BERTELSMANN 22/29 -SR-	EUR	1,100,000.00	1,084,692.62	0.27
3.625% CONTINENTAL 22/27 -SR-	EUR	1,439,000.00	1,424,337.60	0.35
3.625% RWE 23/29 -SR-	EUR	1,665,000.00	1,654,860.82	0.41
3.971% AMPRION 22/32 -SR-	EUR	1,700,000.00	1,731,979.04	0.43
4.00% SUB. DEUTSCHE BANK 22/32	EUR	3,000,000.00	2,610,361.50	0.65
4.125% RWE 23/35 -SR-	EUR	720,000.00	705,541.54	0.18
4.296% SUB. DEUTSCHE BANK 13/28	USD	4,000,000.00	3,650,782.26	0.91
5.125% COMMERZBANK 23/30 -SR-	EUR	2,100,000.00	2,072,444.43	0.51
			36,323,377.46	9.01
Australia				
1.00% OPTUS FINANCE PTY 19/29 -SR-	EUR	3,344,000.00	2,757,481.46	0.68
3.25% BHP BILLITON FINANCE 12/27 -SR-	EUR	3,200,000.00	3,127,111.68	0.78
3.703% WESTPAC BANK 23/26 -SR-	EUR	1,900,000.00	1,894,869.62	0.47
5.625% SUB. BHP BILLITON FINANCE 15/79 -JR-S	EUR	2,200,000.00	2,197,839.60	0.55
			9,977,302.36	2.48
Austria				
1.875% SUB. BAWAG 20/30 S	EUR	2,800,000.00	2,388,918.56	0.59
4.00% SUB. ERSTE GROUP BANK 22/33	EUR	1,800,000.00	1,651,015.80	0.41
			4,039,934.36	1.00
Bélgica				
0.50% SUB. KBC GROUP 19/29 -S-	EUR	1,200,000.00	1,111,587.60	0.28
0.625% SUB. KBC GROUP 21/31 -S-	EUR	1,200,000.00	1,033,952.04	0.26
3.625% ELIA TRANSMISSION BELGIUM 23/33 -SR-	EUR	1,000,000.00	997,086.30	0.25
			3,142,625.94	0.79

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Canadá				
0.25% NOVA SCOTIA 21/28 -SR-	EUR	1,850,000.00	1,510,691.87	0.38
2.551% TORONTO DOMINION BANK 22/27 -SR-	EUR	1,000,000.00	939,116.70	0.23
4.375% MAGNA INTERNATIONAL 23/32 -SR-	EUR	2,286,000.00	2,336,994.26	0.58
			4,786,802.83	1.19
España				
1.00% UNICAJA BANCO 21/26 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,245,451.25	0.56
1.75% BANCO BILBAO 22/25 -SR-	EUR	2,700,000.00	2,574,668.16	0.64
5.125% BCO SABADELL 22/28 -SR-	EUR	2,000,000.00	2,012,366.20	0.50
6.25% SUB. CAIXABANK 22/33	EUR	1,700,000.00	1,732,241.69	0.43
			8,564,727.30	2.13
Estados Unidos				
0.00% BERKSHIRE HATHAWAY 20/25 -SR-	EUR	1,600,000.00	1,495,143.36	0.37
0.00% COMCAST 21/26 -SR-	EUR	3,600,000.00	3,198,459.96	0.79
0.366% ATHENE GLOBAL 21/26	EUR	5,124,000.00	4,332,930.75	1.07
0.40% PEPSICO 20/32 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,520,310.60	0.38
0.406% MORGAN STANLEY 21/27 -SR-	EUR	2,486,000.00	2,174,019.68	0.54
0.41% NATIONAL GRID NORTH AMERICA 22/26 -SR-	EUR	1,782,000.00	1,630,223.14	0.40
0.50% PEPSICO 20/28 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,180,217.75	0.54
0.50% PROLOGIS EURO FINANCE 21/32 -SR-	EUR	1,000,000.00	701,000.70	0.17
0.583% BANK OF AMERICA 21/28 -SR-	EUR	1,000,000.00	855,218.10	0.21
0.875% AMERICAN TOWER 21/29 -SR-	EUR	2,300,000.00	1,853,596.68	0.46
0.875% THERMO FISHER 19/31 -SR-	EUR	1,265,000.00	1,017,982.94	0.25
0.875% VERIZON COMMUNICATIONS 19/27 -SR-	EUR	5,906,000.00	5,345,593.24	1.32
0.875% WORLEY 21/26 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,780,953.40	0.44
0.95% MOODY'S 19/30 -SR-	EUR	1,973,000.00	1,654,234.62	0.41
1.00% PROLOGIS EURO FINANCE 21/41 -SR-	EUR	3,000,000.00	1,637,124.90	0.41
1.001% JP MORGAN CHASE 19/31 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,031,705.00	1.00
1.054% NATIONAL GRID NORTH AMERICA 22/31 -SR-	EUR	3,016,000.00	2,427,139.57	0.60
1.125% VERIZON COMMUNICATIONS 21/35 -SR-	EUR	3,022,000.00	2,195,310.75	0.54
1.342% MORGAN STANLEY 17/26 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,124,979.72	0.28
1.625% WESTLAKE 19/29 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,530,921.50	0.63
1.75% IBM 19/31 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,178,965.75	0.54
1.776% BANK OF AMERICA 17/27 -SR-	EUR	2,200,000.00	2,050,457.64	0.51
1.80% AT&T 19/39 -SR-	EUR	2,300,000.00	1,617,489.95	0.40
2.10% DANAHER 20/26 -SR-	EUR	1,767,000.00	1,699,756.46	0.42
2.15% BERKSHIRE HATHAWAY 16/28 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,337,171.25	0.58
2.625% DIGITAL EURO FINCO 16/24 -SR-	EUR	2,300,000.00	2,247,889.13	0.56
3.20% THERMO FISHER 22/26 -SR-	EUR	1,000,000.00	996,288.80	0.25
3.75% IBM 23/35 -SR-	EUR	1,165,000.00	1,146,750.28	0.28
4.25% AUTOLIV 23/28 -SR-	EUR	1,559,000.00	1,571,520.17	0.39
4.30% GENERAL MOTORS 23/29 -SR-	EUR	2,567,000.00	2,533,281.43	0.63

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
4.625% LIBERTY MUTUAL GROUP 22/30 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,522,418.75	0.63
4.813% MORGAN STANLEY 22/28 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,559,973.50	0.64
5.148% MORGAN STANLEY WILMINGTON 22/34 -SR-	EUR	2,000,000.00	2,104,880.40	0.52
			69,253,909.87	17.16
Finlandia				
2.50% SUB. SAMPO 20/52	EUR	2,500,000.00	1,933,901.25	0.48
			1,933,901.25	0.48
Francia				
0.01% BFCM 21/25 -SR-	EUR	6,400,000.00	5,966,723.20	1.47
0.01% BFCM 21/26 -SR-	EUR	1,000,000.00	892,672.30	0.22
0.50% BNP PARIBAS 19/25 -SR-	EUR	3,600,000.00	3,441,143.88	0.85
0.625% BPCE 20/30 -SR-S	EUR	1,600,000.00	1,286,831.20	0.32
0.625% HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 21/28 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,162,316.40	0.29
0.75% BFCM 19/26 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,733,518.40	0.68
1.59% VEOLIA ENVIRONNEMENT 15/28 -SR-	EUR	1,300,000.00	1,200,827.68	0.30
1.625% BPCE 18/28 -SR-	EUR	3,500,000.00	3,112,118.10	0.77
1.625% SUB. TOTAL 21/PERP -JR-	EUR	3,000,000.00	2,489,908.50	0.62
1.75% SUB. TOTAL 19/PERP	EUR	2,885,000.00	2,776,882.89	0.69
2.00% SUB. CREDIT AGRICOLE ASSURANCES 20/30	EUR	2,800,000.00	2,268,228.76	0.56
2.00% SUB. TOTALENERGIES 22/PERP -JR-	EUR	3,500,000.00	3,038,600.25	0.75
2.125% BNP PARIBAS 19/27 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,356,897.25	0.59
2.125% SUB. GROUPAMA 19/29 -SR-S	EUR	600,000.00	506,642.34	0.13
2.125% SUB. URW 18/PERP -JR-	EUR	900,000.00	772,210.44	0.19
2.50% HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 20/27 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,353,061.50	0.58
2.625% SUB. TOTAL ENERGY 15/PERP -JR-S	EUR	2,752,000.00	2,613,544.95	0.65
3.375% SUB. AXA 16/47 '38' -JR-	EUR	1,500,000.00	1,399,814.40	0.35
3.50% BPCE 23/28 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,762,261.60	0.69
3.75% AXA 22/30 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,209,185.76	0.30
3.75% BFCM 22/33 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,991,832.00	0.49
4.00% BPCE 22/32 -SR-	EUR	1,900,000.00	1,905,937.88	0.47
4.00% CREDIT AGRICOLE 22/26 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,997,439.00	0.50
4.125% BFCM 23/29 -SR-	EUR	1,900,000.00	1,933,284.96	0.48
4.25% HOLDING D'INFRASTRUCTURE DE TRANSPORT 23/30 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,188,238.80	0.29
4.25% SUB. AXA S.A. 22/43 -JR-	EUR	2,000,000.00	1,824,277.20	0.45
4.625% ENGIE 22/28 -SR-	EUR	3,800,000.00	3,913,011.62	0.97
4.875% ELO SACA 22/28 -SR-	EUR	3,700,000.00	3,536,068.91	0.88
5.125% SUB. BPCE 23/35	EUR	4,100,000.00	4,025,200.83	1.00
6.25% SUB. ABEILLE VIE 22/33	EUR	1,000,000.00	983,230.80	0.24
			67,641,911.80	16.77

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Irlanda				
0.625% KERRY GROUP 19/29 -SR-	EUR	1,969,000.00	1,632,739.50	0.41
1.375% LINDE IE 22/31 -SR-	EUR	2,700,000.00	2,335,129.56	0.58
3.00% JOHNSON CONTROLS 22/28 -SR-	EUR	1,006,000.00	965,997.01	0.24
4.00% VODAFONE IF 23/43 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,894,430.40	0.47
4.625% AIB GROUP 23/29 -SR-	EUR	876,000.00	859,275.76	0.21
5.75% AIB GROUP 22/29 -SR-	EUR	1,275,000.00	1,321,104.26	0.33
			9,008,676.49	2.24
Italia				
1.35% INTESA SANPAOLO 21/31 -SR-	EUR	2,500,000.00	1,879,868.25	0.47
2.25% SUB. ENEL SPA 20/PERP	EUR	3,000,000.00	2,577,773.40	0.64
4.375% A2A 23/34 -SR-	EUR	1,650,000.00	1,633,157.96	0.41
			6,090,799.61	1.52
Japón				
0.303% SUMITOMO MITSUI 20/27 -SR-S	EUR	3,100,000.00	2,596,808.31	0.64
0.47% MIZUHO FIN 21/29 -SR-	EUR	1,448,000.00	1,189,443.24	0.30
			3,786,251.55	0.94
Liechtenstein				
0.50% SWISS LIFE 21/31 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,118,360.70	0.28
3.25% SWISS LIFE 22/29 -SR-	EUR	2,175,000.00	2,111,805.38	0.52
			3,230,166.08	0.80
Luxemburgo				
0.20% DH EUROPE FINANCE 19/26 -SR-	EUR	953,000.00	868,552.76	0.22
0.375% AXA LOGISTICS 21/26 -SR-	EUR	3,400,000.00	2,804,281.58	0.70
0.625% LOGICOR FINANCING 22/25 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,385,328.68	0.59
0.75% DH EUROPE FINANCE 19/31 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,394,511.80	0.59
0.875% AXA LOGISTICS 21/29 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,107,591.90	0.27
1.25% SEGRO CAPITAL 22/26 -SR-	EUR	2,706,000.00	2,414,007.99	0.60
1.50% CPI PROPERTY GROUP 21/31 -SR-	EUR	1,300,000.00	666,603.73	0.17
1.50% HOLCIM FINANCE 22/25 -SR-	EUR	1,300,000.00	1,247,266.02	0.31
1.625% MEDTRONIC GLOBAL 20/50 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,207,719.00	0.30
1.75% HOLCIM FINANCE (LUXEMBOURG) 17/29 -SR-	EUR	2,280,000.00	2,004,819.28	0.50
1.875% SEGRO CAPITAL 22/30 -SR-	EUR	548,000.00	434,974.84	0.11
2.50% JOHN DEERE BANK 22/26 -SR-	EUR	1,542,000.00	1,504,685.91	0.37
3.50% SES 22/29 -SR-	EUR	4,149,000.00	3,728,301.36	0.93
3.625% BLACKSTONE PR 22/29 -SR-	EUR	1,600,000.00	1,313,660.96	0.33
			24,082,305.81	5.99
Países Bajos				
0.00% RELX FINANCE 20/24 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,935,956.80	0.48
0.125% ADECCO IFS 21/28 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,449,611.00	0.61
0.125% ING GROUP 21/25 -SR-	EUR	1,800,000.00	1,682,414.28	0.42
0.25% WOLTERS KLUWER 21/28 -SR-	EUR	2,830,000.00	2,419,577.55	0.60
0.375% ROYAL SCHIPHOL 20/27 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,442,944.00	0.61
0.50% ENEL FINANCE 21/30 -SR-	EUR	2,500,000.00	1,965,334.50	0.49
0.50% RELX FINANCE 20/28 -SR-S	EUR	5,160,000.00	4,480,038.42	1.10
0.625% ABB FINANCE 22/24 -SR-	EUR	2,441,000.00	2,373,728.73	0.59

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Países Bajos (continuación)				
0.625% HEIMST BOSTAD 22/25 -SR-	EUR	2,637,000.00	2,258,295.68	0.56
0.625% VONOVIA FINANCE BV 19/27 -SR-	EUR	2,700,000.00	2,221,551.63	0.55
0.75% WOLTERS KLUWER 20/30 -SR-	EUR	1,200,000.00	988,248.12	0.25
0.875% KPN 21/33 -SR-	EUR	3,800,000.00	2,842,154.52	0.71
0.875% SIKA CAPITAL 19/27 S8YR -SR-S	EUR	2,304,000.00	2,076,993.10	0.52
0.95% WPC EUROBOND 21/30 -SR-	EUR	4,000,000.00	2,963,872.40	0.74
1.00% JAB HOLDINGS 19/27 -SR-S	EUR	4,000,000.00	3,493,893.60	0.87
1.00% JAB HOLDINGS 21/31 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,519,122.20	0.38
1.00% SUB. ING GROEP 19/30 -S-	EUR	900,000.00	805,093.56	0.20
1.00% VONOVIA FINANCE 21/41 -SR-	EUR	4,000,000.00	1,949,014.00	0.48
1.375% HEIMST BOSTAD 22/28 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,216,304.90	0.55
1.375% SCHLUMBERGER 20/26 -SR-	EUR	2,390,000.00	2,225,123.94	0.55
1.45% SUB. IBERDROLA INTERNATIONAL 21/PERP -JR-	EUR	1,800,000.00	1,536,567.66	0.38
1.50% SIKA CAPITAL 19/31 -SR-S	EUR	1,390,000.00	1,167,327.56	0.29
2.125% SUB. ING 20/31	EUR	900,000.00	824,939.82	0.20
2.125% TENNET HOLDING 22/29 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,125,541.32	0.28
2.25% JAB HOLDINGS 19/39 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,095,716.30	0.52
3.00% GSK CAPITAL 22/27 -SR-	EUR	1,000,000.00	985,093.10	0.24
3.00% UNIVERSAL MUSIC 22/27 -SR-	EUR	1,981,000.00	1,924,255.25	0.48
3.125% GSK CAPITAL 22/32 -SR-	EUR	846,000.00	824,042.41	0.20
3.25% ABB FINANCE 23/27 -SR-	EUR	1,000,000.00	997,197.80	0.25
3.375% ABB FINANCE 23/31 -SR-	EUR	1,444,000.00	1,413,986.46	0.35
3.375% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 18/PERP -JR-	EUR	4,000,000.00	3,868,700.80	0.96
3.50% SIEMENS FINANCIERING 23/36 -SR-	EUR	2,700,000.00	2,684,058.66	0.67
3.50% SUB. VOLKSWAGEN 20/PERP -JR-	EUR	2,000,000.00	1,889,943.20	0.47
3.75% UNIVERSAL MUSIC 22/32 -SR-	EUR	2,400,000.00	2,337,484.80	0.58
3.75% WOLTERS KLUWER 23/31 -SR-	EUR	877,000.00	881,561.10	0.22
3.875% HEINEKEN 23/30 -SR-	EUR	2,400,000.00	2,446,750.80	0.61
3.875% SUB. RABOBANK UA 22/32	EUR	3,700,000.00	3,538,498.33	0.88
3.875% VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE SVCS 23/26 -SR-	EUR	800,000.00	798,801.92	0.20
4.00% SUB. AEGON 14/44 -S-	EUR	4,400,000.00	4,327,743.64	1.06
4.25% ABN AMRO BANK 22/30 -SR-	EUR	1,800,000.00	1,806,051.78	0.45
4.25% VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 23/29 -SR-	EUR	700,000.00	701,725.78	0.17
4.375% STELLANTIS 23/30 -SR-	EUR	2,782,000.00	2,826,435.77	0.70
4.375% SUB. VOLKSWAGEN INTERNATIONAL 22/PERP	EUR	2,000,000.00	1,677,372.20	0.42
4.875% ING GROUP 22/27 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,544,195.00	0.63
5.125% SUB. ABN AMRO BANK 22/33	EUR	2,000,000.00	1,996,177.00	0.50
5.375% SUB. ATHORA NETHERLANDS 22/32 -JR-	EUR	2,534,000.00	2,375,160.52	0.59
7.00% SUB. ASR NEDERLAND 22/43	EUR	1,971,000.00	2,048,717.52	0.51
			96,953,319.43	24.07

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Reino Unido				
0.375% MOTABILITY OP. 19/26 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,837,314.60	0.46
0.872% NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION 20/40 -SR-S	EUR	1,300,000.00	755,699.23	0.19
0.933% BP CAPITAL MARKETS 20/40 -SR-	EUR	3,605,000.00	2,166,144.28	0.54
1.25% GLAXOSMITHKLINE CAPITAL 18/26 -SR-S	EUR	2,320,000.00	2,181,311.33	0.54
1.467% BP CAPITAL MARKETS 21/41 -SR-	EUR	3,093,000.00	2,014,650.60	0.50
1.625% ANGLO AMER CAPITAL 19/26 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,876,028.40	0.47
1.75% NATWEST GROUP 18/26 -SR-S	EUR	2,500,000.00	2,380,768.25	0.59
1.875% DIAGEO FINANCE 20/27 -SR-	EUR	714,000.00	676,292.45	0.17
2.25% BG ENERGY CAPITAL 14/29 '26'	EUR	2,300,000.00	2,111,884.38	0.52
2.875% SSE 22/29 -SR-	EUR	1,248,000.00	1,198,423.70	0.30
3.25% BP CAPITAL MARKETS 20/PERP -SR-	EUR	2,200,000.00	2,037,593.58	0.51
3.53% NATIONAL GRID ELECTRICITY 22/28 -SR-S	EUR	400,000.00	393,307.16	0.10
3.625% SUB. BP CAPITAL MARKETS 20/PERP	EUR	1,295,000.00	1,131,326.89	0.28
3.949% NATIONAL GRID ELECTRICITY DISTRI. 22/32 -SR-	EUR	1,564,000.00	1,534,596.96	0.38
4.25% BRAMBLES FINANCE 23/31 -SR-	EUR	2,591,000.00	2,606,782.04	0.65
4.50% ANGLO AMERICAN CAPITAL 23/28 -SR-	EUR	1,013,000.00	1,033,020.63	0.26
4.699% NATWEST GROUP 23/28 -SR-	EUR	2,250,000.00	2,273,735.48	0.56
5.00% ANGLO AMERICAN CAPITAL 23/31 -SR-	EUR	1,886,000.00	1,934,603.16	0.48
5.50% CREDIT SUISSE AG LONDON 23/26 -SR-	EUR	3,100,000.00	3,143,337.69	0.78
			33,286,820.81	8.28
Suecia				
2.75% INVESTOR 22/32 -SR-	EUR	1,224,000.00	1,150,302.59	0.29
3.50% VOLVO TREASURY 23/25 -SR-	EUR	1,139,000.00	1,138,424.92	0.28
			2,288,727.51	0.57
Suiza				
0.25% UBS GROUP 20/26 -SR-S	EUR	4,051,000.00	3,730,580.48	0.93
0.625% CREDIT SUISSE GROUP 21/33 -SR-	EUR	1,000,000.00	655,620.40	0.16
0.65% CREDIT SUISSE 20/28 -SR-S	EUR	1,000,000.00	833,137.00	0.21
1.50% UBS GROUP FUNDING 16/24 -SR-	EUR	4,300,000.00	4,105,747.07	1.02
2.75% UBS 22/27 -SR-	EUR	1,445,000.00	1,364,858.28	0.34
			10,689,943.23	2.66
TOTAL I.			395,081,503.69	98.08
II. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	38.34	5,349.94	0.00
			5,349.94	0.00
TOTAL II.			5,349.94	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Total cartera de inversiones	395,086,853.63	98.08
Bancos	3,419,798.16	0.85
Depósitos en bancos	170,000.00	0.04
Otros activos netos	4,134,549.18	1.03
Total patrimonio neto	402,811,200.97	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - EUR Corporate Bonds

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Países Bajos	24.07
Estados Unidos	17.16
Francia	16.77
Alemania	9.01
Reino Unido	8.28
Luxemburgo	5.99
Suiza	2.66
Australia	2.48
Irlanda	2.24
España	2.13
Italia	1.52
Canadá	1.19
Austria	1.00
Japón	0.94
Liechtenstein	0.80
Bélgica	0.79
Suecia	0.57
Finlandia	0.48
	98.08

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Sociedades de cartera y financieras	37.75
Bancos y entidades de crédito	25.33
Seguros	5.82
Petróleo	4.87
Servicios públicos	4.49
Comunicaciones	3.90
Inmobiliarias	2.96
Equipos eléctricos y electrónicos	2.23
Edición y artes gráficas	2.13
Automóviles	1.95
Comercio al por menor y grandes almacenes	1.32
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	1.00
Alimentación y bebidas no alcohólicas	0.92
Mobiliario de oficina y ordenadores	0.82
Productos químicos	0.63
Tabaco y bebidas alcohólicas	0.61
Transporte y mercancías	0.46
Caucho y neumáticos	0.35
Productos farmacéuticos y cosméticos	0.30
Bienes de consumo varios	0.24
Participaciones en fondos de inversión	0.00
	98.08

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD) Pictet - Global Emerging Debt

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Angola				
8.00% ANGOLA 19/29 -SR-S	USD	10,761,000.00	9,257,597.91	0.38
8.25% ANGOLA 18/28 -SR-S	USD	4,498,000.00	3,988,505.24	0.16
8.75% ANGOLA 22/32 -SR-	USD	8,562,000.00	7,276,157.98	0.30
9.125% ANGOLA 19/49 -SR-S	USD	6,218,000.00	4,839,301.51	0.20
9.375% ANGOLA 18/48 -SR-	USD	7,382,000.00	5,817,453.75	0.24
9.50% ANGOLA 15/25 -SR-	USD	4,442,000.00	4,416,372.33	0.18
			35,595,388.72	1.46
Arabia Saudita				
2.25% ARABIA SAUDITA 21/33 -SR-	USD	18,417,000.00	15,156,723.21	0.62
2.75% ARABIA SAUDITA 20/32 -SR-S	USD	1,000,000.00	882,216.90	0.04
3.25% ARABIA SAUDITA 20/30 -SR-S	USD	1,774,000.00	1,638,325.37	0.07
3.625% ARABIA SAUDITA 17/28 -SR-S	USD	5,500,000.00	5,298,374.95	0.22
4.375% ARABIA SAUDITA 19/29 -SR-S	USD	7,027,000.00	7,023,350.18	0.29
4.50% ARABIA SAUDITA 16/46 S3 -SR-S	USD	18,906,000.00	16,670,806.01	0.68
4.625% ARABIA SAUDITA 17/47 -SR-S	USD	7,939,000.00	7,096,376.77	0.29
4.75% ARABIA SAUDITA 23/28 -SR-	USD	16,851,000.00	17,083,350.01	0.70
5.00% ARABIA SAUDITA 18/49 -SR-S	USD	5,303,000.00	4,958,192.58	0.20
5.00% ARABIA SAUDITA 23/53 -SR-S	USD	7,033,000.00	6,555,359.43	0.27
5.25% ARABIA SAUDITA 19/50 -SR-S	USD	2,847,000.00	2,773,930.32	0.11
5.50% ARABIA SAUDITA 22/32 -SR-	USD	4,456,000.00	4,763,190.40	0.19
			89,900,196.13	3.68
Argentina				
0.50% ARGENTINA 20/30 -SR-	USD	27,637,970.00	8,063,549.10	0.33
1.00% ARGENTINA 20/29 -SR-	USD	6,472,397.00	1,827,325.31	0.07
1.50% ARGENTINA 20/35 -SR-	USD	42,603,013.00	11,157,810.05	0.45
1.50% ARGENTINA 20/46 -SR-	USD	10,447,460.00	2,805,528.52	0.11
2.50% ARGENTINA 20/41 -SR-	USD	19,072,506.00	5,430,707.27	0.22
3.875% ARGENTINA 20/38 -SR-	USD	17,813,248.00	5,603,183.88	0.23
5.25% PROVINCE OF BUENOS AIRE 21/37 -S-	USD	11,319,105.00	3,957,457.93	0.16
			38,845,562.06	1.57
Azerbaiyán				
3.50% AZERBAIYÁN 17/32 -SR-S	USD	3,256,000.00	2,766,996.34	0.11
			2,766,996.34	0.11
Bahrein				
4.25% BAHREIN 21/28 -SR-	USD	10,684,000.00	9,893,962.00	0.40
5.25% BAHREIN 21/33 -SR-	USD	5,035,000.00	4,391,184.62	0.18
5.625% BAHREIN 19/31 S.1 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,637,373.50	0.19
5.625% BAHREIN 21/34 -SR-	USD	2,392,000.00	2,100,179.35	0.09
6.00% BAHREIN 14/44 -SR-S	USD	3,918,000.00	3,050,593.98	0.12
6.125% BAHRAIN KINGDOM 13/23 -SR-	USD	3,750,000.00	3,752,475.75	0.15
6.25% BAHREIN 21/51 -SR-S	USD	1,319,000.00	1,037,289.30	0.04

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Global Emerging Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Bahrein (continuación)				
6.75% BAHREIN 17/29 -SR-S	USD	10,485,000.00	10,440,390.52	0.43
7.00% BAHREIN 16/28 -SR-S	USD	4,204,000.00	4,281,748.36	0.17
7.375% BAHREIN 20/30 -SR-S	USD	4,704,000.00	4,871,754.99	0.20
			48,456,952.37	1.97
Barbados (Isla)				
6.50% BARBADOS (ISLA) 19/29 -SR-S	USD	1,000,000.00	937,160.40	0.04
			937,160.40	0.04
Bermudas				
4.85% STAR EN GEOT DARAJ 20/38 -SR-S	USD	6,966,000.00	5,999,508.60	0.24
			5,999,508.60	0.24
Bolivia				
4.50% BOLIVIA 17/28 -SR-S	USD	6,382,000.00	3,382,170.90	0.14
7.50% BOLIVIA 22/30 -SR-S	USD	1,194,000.00	765,499.67	0.03
			4,147,670.57	0.17
Brasil				
3.75% BRASIL 21/31 -SR-	USD	4,130,000.00	3,590,346.94	0.15
3.875% BRASIL 20/30 -SR-	USD	3,934,000.00	3,531,310.65	0.14
4.50% BRASIL 19/29	USD	4,042,000.00	3,839,306.63	0.16
4.625% BRASIL 17/28 -SR-	USD	4,232,000.00	4,148,511.95	0.17
4.75% BRASIL 19/50 -SR-	USD	12,508,000.00	9,287,562.74	0.38
5.00% BRASIL 14/45 -SR-	USD	10,096,000.00	7,964,375.99	0.32
5.625% BRASIL 09/41 -SR-	USD	13,238,000.00	11,752,750.68	0.48
5.625% BRASIL 09/47 -SR-	USD	5,099,000.00	4,305,412.04	0.18
7.125% BRASIL 06/37	USD	2,600,000.00	2,836,203.50	0.12
8.25% BRASIL 04/34	USD	3,200,000.00	3,706,636.80	0.15
			54,962,417.92	2.25
Chile				
2.45% CHILE 20/31 -SR-	USD	3,141,000.00	2,720,505.85	0.11
2.55% CHILE 20/32 -SR-	USD	13,545,000.00	11,610,052.05	0.47
2.55% CHILE 21/33 -SR-	USD	20,135,000.00	16,612,017.31	0.68
2.75% CHILE 22/27 -SR-	USD	3,225,000.00	3,049,324.25	0.12
3.10% CHILE 21/41 -SR-	USD	4,490,000.00	3,386,340.04	0.14
3.10% CHILE 21/61 -SR-	USD	8,026,000.00	5,266,574.52	0.21
3.25% CHILE 21/71 -SR-	USD	5,182,000.00	3,382,525.63	0.14
3.50% CHILE 21/53 -SR-	USD	500,000.00	373,433.40	0.02
3.86% CHILE 17/47 -SR-	USD	3,000,000.00	2,464,502.70	0.10
4.00% CHILE 22/52 -SR-	USD	795,000.00	648,418.22	0.03
4.34% CHILE 22/42 -SR-	USD	5,985,000.00	5,302,638.18	0.22
			54,816,332.15	2.24
China				
2.75% CHINA 19/39 -SR-S	USD	6,034,000.00	4,977,576.33	0.20
			4,977,576.33	0.20

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Global Emerging Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Colombia				
3.125% COLOMBIA 20/31 -SR-	USD	1,923,000.00	1,471,691.51	0.06
4.125% COLOMBIA 21/42 -SR-	USD	3,788,000.00	2,464,011.42	0.10
4.50% COLOMBIA 18/29 -SR-	USD	1,800,000.00	1,593,046.80	0.06
5.00% COLOMBIA 15/45 -SR-	USD	5,636,000.00	3,961,141.43	0.16
5.20% COLOMBIA 19/49 -SR-	USD	7,375,000.00	5,159,007.20	0.21
5.625% COLOMBIA 14/44 -SR-	USD	7,874,000.00	5,984,573.86	0.24
6.125% COLOMBIA - GLOBAL - 09/41	USD	7,025,000.00	5,776,746.02	0.24
7.375% COLOMBIA 06/37 -SR-	USD	12,058,000.00	11,634,974.01	0.47
7.50% COLOMBIA 23/34 -SR-	USD	13,850,000.00	13,641,455.01	0.56
			51,686,647.26	2.10
Corea del Sur				
5.125% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 23/33 -SR-	USD	7,781,000.00	8,158,435.30	0.33
			8,158,435.30	0.33
Costa de Marfil				
5.75% COSTA DE MARFIL 09/32 -SR-S	USD	4,635,000.00	2,591,469.85	0.11
5.875% COSTA DE MARFIL 19/31 -SR-S	EUR	4,884,000.00	4,370,959.35	0.18
6.125% COSTA DE MARFIL 17/33 -SR-S	USD	5,837,000.00	5,079,028.19	0.21
6.875% COSTA DE MARFIL 19/40 -SR-S	EUR	2,342,000.00	1,885,080.28	0.08
			13,926,537.67	0.58
Costa Rica				
4.375% COSTA RICA 13/25 -SR-S	USD	1,602,000.00	1,571,934.47	0.06
5.625% COSTA RICA 13/43 -SR-S	USD	3,260,000.00	2,854,923.81	0.12
6.125% COSTA RICA 19/31 -SR-S	USD	1,237,000.00	1,235,665.28	0.05
7.00% COSTA RICA 14/44 -SR-S	USD	2,162,000.00	2,123,655.85	0.09
7.158% COSTA RICA 15/45 -SR-S	USD	4,258,000.00	4,226,081.18	0.17
			12,012,260.59	0.49
Ecuador				
1.50% ECUADOR 20/40 -SR-S	USD	16,850,717.00	5,037,053.40	0.21
2.50% ECUADOR 20/35 -SR-S	USD	29,429,536.00	9,650,966.06	0.39
5.50% ECUADOR 20/30 -SR-S	USD	19,676,656.00	9,111,887.50	0.37
			23,799,906.96	0.97
Egipto				
5.25% EGIPTO 20/25 -SR-S	USD	15,667,000.00	12,452,797.45	0.51
5.875% EGIPTO 21/31 -SR-S	USD	2,939,000.00	1,789,421.02	0.07
6.588% EGIPTO 18/28 -SR-	USD	1,000,000.00	701,498.90	0.03
7.053% EGIPTO 19/32 -SR-S	USD	6,496,000.00	4,079,438.63	0.17
7.30% EGIPTO 21/33 -SR-S	USD	4,416,000.00	2,722,267.93	0.11
7.50% EGIPTO 17/27 -SR-S	USD	8,000,000.00	6,174,416.00	0.25
7.50% EGIPTO 21/61 -SR-	USD	7,584,000.00	4,121,714.40	0.17
7.60% EGIPTO 19/29 -SR-S	USD	7,900,000.00	5,526,587.20	0.23
7.625% EGIPTO 20/32 -SR-S	USD	9,373,000.00	5,971,306.79	0.24
7.903% EGIPTO 18/48 -SR-	USD	6,120,000.00	3,411,492.41	0.14
8.15% EGIPTO 19/59 -SR-S	USD	3,243,000.00	1,812,909.64	0.07
8.50% EGIPTO 17/47 -SR-S	USD	7,594,000.00	4,437,484.79	0.18

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Global Emerging Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Egipto (continuación)				
8.70% EGIPTO 19/49 -SR-S	USD	9,409,000.00	5,544,656.90	0.23
8.75% EGIPTO 21/51 -SR-S	USD	8,215,000.00	4,820,544.75	0.20
8.875% EGIPTO 20/50 -SR-	USD	4,607,000.00	2,724,343.00	0.11
			66,290,879.81	2.71
El Salvador				
6.375% EL SALVADOR 14/27 -S-	USD	5,497,000.00	3,052,440.67	0.12
7.125% EL SALVADOR 19/50 -SR-S	USD	5,317,000.00	2,440,850.73	0.10
7.625% EL SALVADOR 11/41 -S-	USD	2,682,000.00	1,262,022.07	0.05
7.65% EL SALVADOR 05/35	USD	2,621,000.00	1,239,415.60	0.05
8.25% EL SALVADOR 02/32 -SR-	USD	1,772,000.00	942,252.32	0.04
8.625% EL SALVADOR 17/29 -SR-S	USD	2,401,000.00	1,287,541.77	0.05
9.50% EL SALVADOR 20/52 -SR-	USD	1,817,000.00	939,475.13	0.04
			11,163,998.29	0.45
Emiratos Árabes Unidos				
2.50% ABU DHABI PORTS 21/31 -SR-	USD	1,513,000.00	1,283,495.00	0.05
2.50% MDGH GMTN 20/26 -SR-	USD	7,382,000.00	6,929,316.57	0.28
2.50% MDGH GMTN RSC 21/31 -SR-S	USD	1,000,000.00	861,279.50	0.04
2.875% EMIRATOS ÁRABES UNIDOS 21/41 -SR-S	USD	3,800,000.00	2,992,576.76	0.12
2.875% MDGH GMTN 19/29 -SR-S	USD	4,420,000.00	3,995,894.37	0.16
2.875% MUBADALA DEVELOPMENT CO. GMTN 20/30 -SR-	USD	4,613,000.00	4,145,895.92	0.17
3.125% ABU DHABI 19/49 -SR-S	USD	5,812,000.00	4,363,501.39	0.18
3.70% MDGH - GMTN 19/49 -SR-S	USD	2,100,000.00	1,720,978.35	0.07
3.875% ABU DHABI 20/50 -SR-S	USD	2,282,000.00	1,947,419.32	0.08
3.90% EMIRATOS ÁRABES UNIDOS 20/50 -SR-	USD	4,500,000.00	3,273,061.50	0.13
3.95% MDGH GMTN 20/50 -SR-	USD	2,465,000.00	2,088,618.41	0.09
4.00% EMIRATOS ÁRABES UNIDOS 20/50 -SR-S	USD	2,500,000.00	1,592,858.50	0.06
4.05% EMIRATOS ÁRABES UNIDOS 22/32 -SR-	USD	2,881,000.00	2,880,050.42	0.12
4.125% ABU DHABI 17/47 -SR-S	USD	400,000.00	358,448.00	0.01
4.375% EMIRATOS ÁRABES UNIDOS 21/51 -SR-S	USD	6,520,000.00	4,455,994.90	0.18
4.50% MDC GMTN 18/28 -SR-S	USD	3,724,000.00	3,714,937.27	0.15
4.70% DP WORLD CRESCENT 19/49 -SR-S	USD	3,876,000.00	3,381,691.39	0.14
4.951% EMIRATOS ÁRABES UNIDOS 22/52 -SR-	USD	1,000,000.00	1,012,676.50	0.04
5.50% MDGH GMTN RSC 22/33 -SR-	USD	1,000,000.00	1,065,427.00	0.04
5.625% DP WORLD 18/48 -SR-S	USD	4,130,000.00	4,013,003.71	0.16
			56,077,124.78	2.27
Filipinas				
2.65% FILIPINAS 20/45 -SR-	USD	3,911,000.00	2,700,836.48	0.11
2.95% FILIPINAS 20/45 -SR-	USD	8,341,000.00	6,049,819.89	0.25
3.20% FILIPINAS 21/46 -SR-	USD	12,291,000.00	9,171,332.79	0.37
3.556% FILIPINAS 22/32 -SR-	USD	5,930,000.00	5,454,031.52	0.22
3.70% FILIPINAS 16/41 -SR-	USD	12,801,000.00	10,711,582.38	0.44
3.95% FILIPINAS 15/40 -SR-	USD	8,116,000.00	7,052,420.92	0.29
4.20% FILIPINAS 22/47 -SR-	USD	7,402,000.00	6,429,461.58	0.26
4.625% FILIPINAS 23/28 -SR-	USD	2,291,000.00	2,322,521.41	0.09
5.00% FILIPINAS 23/33 -SR-	USD	7,056,000.00	7,226,573.86	0.29

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Global Emerging Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Filipinas (continuación)				
5.95% FILIPINAS 22/47 -SR-	USD	4,045,000.00	4,382,594.08	0.18
6.375% FILIPINAS 09/34 -SR-	USD	1,249,000.00	1,414,141.41	0.06
8.60% CENTRAL BANK OF PHILIPINES 97/27 T.A -SR-	USD	13,846,000.00	15,970,053.94	0.65
9.625% POWER SECTOR ALM 03/28 -SR-	USD	4,432,000.00	5,181,503.50	0.21
			84,066,873.76	3.42
Gabón				
6.375% GABÓN 13/24 -S-	USD	3,217,795.00	2,054,341.59	0.08
6.625% GABÓN 20/31 -SR-S	USD	3,326,000.00	2,546,577.18	0.10
6.95% GABÓN 15/25 -SR-S	USD	5,453,000.00	5,078,435.61	0.21
7.00% GABÓN 21/31 -SR-	USD	3,162,000.00	2,428,540.27	0.10
			12,107,894.65	0.49
Guatemala				
3.70% GUATEMALA 21/33 -SR-S	USD	1,500,000.00	1,260,821.70	0.05
4.375% GUATEMALA 17/27 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,899,837.20	0.12
4.50% GUATEMALA 16/26 -SR-S	USD	3,500,000.00	3,430,796.25	0.14
4.65% GUATEMALA 21/41 -SR-S	USD	1,450,000.00	1,194,085.30	0.05
4.875% GUATEMALA 13/28 -SR-S	USD	4,200,000.00	4,100,769.96	0.17
4.90% GUATEMALA 19/30 -SR-S	USD	600,000.00	574,134.00	0.02
5.25% GUATEMALA 22/29 -SR-S	USD	500,000.00	489,806.45	0.02
5.375% GUATEMALA 20/32 -SR-	USD	6,098,000.00	5,941,322.26	0.24
6.125% GUATEMALA 19/50 -SR-S	USD	4,409,000.00	4,187,561.94	0.17
			24,079,135.06	0.98
Honduras				
5.625% HONDURAS 20/30 -SR-	USD	1,694,000.00	1,345,859.62	0.05
6.25% HONDURAS 17/27 -SR-S	USD	3,438,000.00	3,067,956.37	0.12
			4,413,815.99	0.17
Hong Kong				
4.625% HONG KONG SAR 23/33 -SR-	USD	11,880,000.00	12,555,995.76	0.51
4.875% HONG KONG AIRPORT AUTHORITY 23/33 -SR-S	USD	7,592,000.00	7,817,603.11	0.32
			20,373,598.87	0.83
Hungría				
2.125% HUNGRÍA 21/31 -SR-	USD	561,000.00	432,093.59	0.02
5.25% HUNGRÍA 22/29 -SR-	USD	14,556,000.00	14,215,423.08	0.58
6.125% HUNGRÍA 23/28 -SR-	USD	20,442,000.00	20,987,365.99	0.85
6.75% HUNGRÍA 23/52 -SR-	USD	9,769,000.00	10,145,611.56	0.41
7.625% HUNGRÍA 11/41 -SR-	USD	2,168,000.00	2,452,051.79	0.10
			48,232,546.01	1.96
India				
3.25% EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 20/30 -SR-	USD	17,485,000.00	15,482,297.82	0.63
3.875% EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 18/28 -SR-S	USD	4,810,000.00	4,555,338.40	0.19
			20,037,636.22	0.82

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Global Emerging Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Indonesia				
3.55% INDONESIA 22/32 -SR-	USD	8,062,000.00	7,447,608.69	0.30
3.75% PT HUTAMA KARYA 20/30 -SR-S	USD	21,453,000.00	19,596,777.03	0.80
4.45% INDONESIA 20/70 -SR-	USD	6,556,000.00	5,689,749.82	0.23
4.65% INDONESIA 22/32 -SR-	USD	12,772,000.00	12,779,285.15	0.52
5.125% INDONESIA 15/45 -SR-S	USD	5,200,000.00	5,138,709.68	0.21
5.25% INDONESIA 12/42 -SR-S	USD	3,387,000.00	3,391,173.80	0.14
5.315% FREEPORT INDONESIA 22/32 -SR-S	USD	18,100,000.00	17,065,382.28	0.69
5.45% INDONESIA 22/52 -SR-	USD	16,719,000.00	16,961,963.85	0.69
8.50% INDONESIA 05/35 -SR-S	USD	6,536,000.00	8,530,444.71	0.35
			96,601,095.01	3.93
Islas Caimán				
2.72% SUB. BANCO NACIONAL 21/31 -S-	USD	9,109,000.00	7,728,350.69	0.31
2.942% SHARJAH SUKUK 20/27 -SR-	USD	11,637,000.00	10,570,660.96	0.43
3.234% SHARJAH SUKUK 19/29 -SR-S	USD	4,068,000.00	3,603,689.46	0.15
3.854% SHARJAH (SUKUK) PGM 19/26 -SR-	USD	1,819,000.00	1,746,060.65	0.07
3.95% LONGFOR HOLDINGS 19/29 -SR-S	USD	6,237,000.00	4,648,414.89	0.19
3.958% LAMAR FUNDING 15/25	USD	6,889,000.00	6,581,350.35	0.27
4.226% SHARJAH SUKUK PROGRAMME 18/28 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,858,678.10	0.12
4.50% LONGFOR GROUP 18/28 -SR-S	USD	5,709,000.00	4,719,283.76	0.19
4.875% GACI FIRST INVESTMENT 23/35 -SR-	USD	11,230,000.00	11,018,377.39	0.45
5.00% GACI FIRST INVESTMENT 22/27 -SR-	USD	9,525,000.00	9,671,819.30	0.39
5.125% GACI FIRST INVESTMENT 23/53 -SR-	USD	17,926,000.00	16,452,294.58	0.67
5.625% MUMTALAKAT (SUKUK) 19/24 -SR-S	USD	678,000.00	674,465.93	0.03
			80,273,446.06	3.27
Islas Vírgenes Británicas				
3.125% SUNNY EXPRESS ENT. 20/30 -SR-	USD	13,285,000.00	12,111,967.71	0.49
4.75% HUARONG FINANCE 17/27 -SR-	USD	6,831,000.00	5,532,980.21	0.23
4.875% HUARONG FINANCE II 16/26 -SR-S	USD	6,809,000.00	5,675,265.41	0.23
			23,320,213.33	0.95
Jamaica				
6.75% JAMAICA 15/28 -SR-S	USD	5,702,000.00	5,999,962.57	0.24
7.875% JAMAICA 15/45 -SR-	USD	7,186,000.00	8,434,512.17	0.34
8.00% JAMAICA 07/39 -SR-	USD	5,021,000.00	6,091,026.82	0.25
			20,525,501.56	0.83
Jordania				
5.75% JORDANIA 16/27 -SR-S	USD	4,097,000.00	3,929,900.99	0.16
5.85% JORDANIA 20/30 -SR-S	USD	5,618,000.00	5,024,507.18	0.20
6.125% JORDANIA 15/26 -SR-	USD	4,625,000.00	4,549,480.23	0.19
7.375% JORDANIA 17/47 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,253,029.00	0.17
7.75% JORDANIA 22/28 -SR-	USD	2,488,000.00	2,533,502.04	0.10
			20,290,419.44	0.82

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Global Emerging Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Kazajistán				
4.875% KAZAJISTÁN 14/44 -SR-S	USD	5,726,000.00	5,124,183.09	0.21
6.50% KAZAJISTÁN 15/45 '4'	USD	8,444,000.00	8,818,368.12	0.36
			13,942,551.21	0.57
Kenia				
6.30% KENIA 21/34 -SR-	USD	4,444,000.00	3,147,572.32	0.13
6.875% KENIA 14/24 -SR-S-	USD	11,135,000.00	10,312,829.46	0.42
7.25% KENIA 18/28 -SR-	USD	3,800,000.00	3,125,614.76	0.13
8.00% KENIA 19/32 -SR-S	USD	4,403,000.00	3,589,442.28	0.15
8.25% KENIA 18/48 -SR-	USD	4,423,000.00	3,255,522.61	0.13
			23,430,981.43	0.96
Líbano				
5.80% LÍBANO 14/20 -SR-S -DEF-	USD	902,000.00	62,036.58	0.00
6.00% LÍBANO 12/23 -SR-S -DEF-	USD	9,000,000.00	605,967.30	0.02
6.10% LÍBANO 10/22 '1' '57' -S- -DEF-	USD	45,197,000.00	3,114,032.62	0.13
6.20% LÍBANO 15/25 -SR-S -DEF-	USD	8,358,000.00	570,044.85	0.02
6.25% LÍBANO 15/24 -DEF-	USD	4,000,000.00	272,311.20	0.01
6.25% LÍBANO 16/22 -SR-S -DEF-	USD	1,610,000.00	111,439.69	0.00
6.375% LÍBANO 10/20 '1' -SR- -DEF-	USD	17,798,000.00	1,232,863.90	0.05
6.60% LÍBANO 11/26 '61' -SR- -DEF-	USD	20,319,000.00	1,387,434.15	0.06
6.65% LÍBANO 15/28 '76' -SR- -DEF-	USD	9,949,000.00	679,617.18	0.03
6.65% LÍBANO 15/30 -SR-S -DEF-	USD	10,338,000.00	704,394.10	0.03
6.65% LÍBANO 16/24 -SR- DEF	USD	27,101,000.00	1,851,594.52	0.08
6.75% LÍBANO 12/27 -SR- -DEF-	USD	6,458,000.00	439,853.73	0.02
6.85% LÍBANO 17/27 -SR- -DEF-	USD	13,698,000.00	939,581.43	0.04
7.00% LÍBANO 17/32 -SR- -DEF-	USD	6,000,000.00	408,836.40	0.02
7.05% LÍBANO 15/35 '77' -SR- -DEF-	USD	7,600,000.00	520,214.68	0.02
7.25% LÍBANO 17/37 -SR- -DEF-	USD	11,729,000.00	798,219.44	0.03
8.25% LÍBANO 06/21 '42' T2 -SR-S -DEF-	USD	15,715,000.00	1,062,868.31	0.04
			14,761,310.08	0.60
Malasia				
3.075% MALASIA (SUKUK) 21/51 -SR-	USD	11,121,000.00	8,641,675.36	0.35
4.08% MALASIA (SUKUK) GLOBAL BHD 16/46 -SR-S	USD	21,926,000.00	20,645,385.66	0.84
4.236% MALASIA (SUKUK) BHD 15/45 -SR-S	USD	1,792,000.00	1,725,197.11	0.07
			31,012,258.13	1.26
Marruecos				
3.00% MARRUECOS 20/32 -SR-S	USD	2,261,000.00	1,831,242.46	0.07
4.00% MARRUECOS 20/50 -SR-	USD	5,112,000.00	3,501,489.96	0.14
5.50% MARRUECOS 12/42 -SR-S	USD	2,310,000.00	2,004,349.58	0.08
5.95% MARRUECOS 23/28 -SR-	USD	3,499,000.00	3,577,994.12	0.15
6.50% MARRUECOS 23/33 -SR-	USD	9,692,000.00	10,027,426.55	0.41
			20,942,502.67	0.85
México				
2.659% MÉXICO 20/31 -SR-	USD	3,841,000.00	3,221,068.36	0.13
3.50% MÉXICO 22/34 -SR-	USD	8,297,000.00	7,060,174.51	0.29
3.75% MÉXICO 18/28 -SR-	USD	2,000,000.00	1,924,073.20	0.08

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Global Emerging Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
México (continuación)				
3.75% MÉXICO 21/71 -SR-	USD	3,680,000.00	2,456,056.29	0.10
3.771% MÉXICO 20/61 -SR-	USD	400,000.00	270,993.08	0.01
3.875% MEXICO CITY AIRPORT 17/28 -S-	USD	1,000,000.00	927,894.70	0.04
4.28% MÉXICO 21/41 -SR-	USD	3,000,000.00	2,463,458.40	0.10
4.35% MÉXICO 16/47 -SR-	USD	3,433,000.00	2,718,060.24	0.11
4.50% MÉXICO 19/50 -SR-	USD	2,500,000.00	2,020,873.75	0.08
4.75% MÉXICO 20/32 -SR-	USD	4,948,000.00	4,767,420.27	0.19
4.875% UMS 22/33 -SR-	USD	41,393,000.00	39,778,788.90	1.61
5.00% MÉXICO 20/51 -SR-	USD	2,200,000.00	1,891,457.04	0.08
5.40% MÉXICO 23/28 -SR-	USD	3,500,000.00	3,613,979.95	0.15
5.50% MEXICO CITY AIRPORT 17/47 -S-	USD	17,900,000.00	13,874,726.76	0.56
5.75% MÉXICO 10/2110 'T.24'	USD	7,200,000.00	6,470,674.56	0.26
6.35% MÉXICO 23/35 -SR-	USD	19,653,000.00	20,945,829.37	0.85
7.50% MÉXICO 03/33 -SR-	USD	2,600,000.00	2,976,989.86	0.12
7.75% MÉXICO 11/31 MXN100 -SR-	MXN	625,800.00	3,250,049.46	0.13
7.75% MÉXICO 14/34 MXN100 -SR-	MXN	1,551,800.00	7,926,359.94	0.32
8.50% MÉXICO 09/29 MXN100	MXN	1,800,000.00	9,821,470.32	0.40
10.00% MÉXICO 06/36 MXN100 -SR-	MXN	419,600.00	2,541,684.26	0.10
			140,922,083.22	5.71
Mongolia				
3.50% MONGOLIA 21/27 -SR-	USD	6,419,000.00	5,175,969.64	0.21
4.45% MONGOLIA 21/31 -SR-	USD	1,000,000.00	749,153.70	0.03
5.125% MONGOLIA 20/26 -SR-S	USD	5,449,000.00	4,874,366.99	0.20
8.65% MONGOLIA 23/28 -SR-S	USD	18,584,000.00	18,374,680.97	0.75
			29,174,171.30	1.19
Namibia				
5.25% NAMIBIA 15/25	USD	3,011,000.00	2,866,248.28	0.12
			2,866,248.28	0.12
Nigeria				
6.125% NIGERIA 21/28 -SR-	USD	5,551,000.00	4,338,209.75	0.18
7.143% NIGERIA 18/30 -SR-	USD	3,573,000.00	2,736,195.54	0.11
7.375% NIGERIA 21/33 -SR-	USD	5,931,000.00	4,218,994.31	0.17
7.625% NIGERIA 17/47 -SR-S	USD	1,895,000.00	1,215,548.89	0.05
7.625% NIGERIA 18/25 -SR-S	USD	5,043,000.00	4,577,805.94	0.19
7.696% NIGERIA 18/38 -SR-	USD	4,831,000.00	3,247,675.50	0.13
7.875% NIGERIA 17/32 -SR-S	USD	8,568,000.00	6,477,302.61	0.26
8.25% NIGERIA 21/51 -SR-	USD	10,339,000.00	6,868,062.26	0.28
8.375% NIGERIA 22/29 -SR-	USD	14,313,000.00	11,789,706.84	0.48
8.747% NIGERIA 18/31 -SR-	USD	1,107,000.00	894,218.00	0.04
			46,363,719.64	1.89
Oman				
4.75% OMAN 16/26 -SR-	USD	10,987,000.00	10,756,766.32	0.44
5.375% OMAN 17/27 -SR-S	USD	8,429,000.00	8,356,181.03	0.34
5.625% OMAN 18/28 -SR-S	USD	7,129,000.00	7,141,936.28	0.29
6.00% OMAN 19/29 -SR-S	USD	7,747,000.00	7,809,949.02	0.32
6.25% OMAN 21/31 -SR-S	USD	14,411,000.00	14,706,863.59	0.60

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Global Emerging Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Oman (continuación)				
6.50% OMAN 17/47 -SR-S	USD	15,577,000.00	14,410,514.80	0.59
6.75% OMAN 18/48 '3' T1 -SR-S	USD	8,467,000.00	8,034,597.93	0.33
6.75% OMAN 20/27 -SR-	USD	4,710,000.00	4,931,163.23	0.20
7.00% OMAN 21/51 -SR-S	USD	2,802,000.00	2,737,287.81	0.11
7.375% OMAN 20/32 -SR-S	USD	1,488,000.00	1,626,978.31	0.07
			80,512,238.32	3.29
Pakistán				
6.00% PAKISTÁN 21/26 -SR-	USD	3,000,000.00	1,111,749.30	0.05
7.375% PAKISTÁN 21/31 -SR-	USD	6,018,000.00	2,161,344.24	0.09
7.875% PAKISTÁN 06/36 -S-	USD	1,952,000.00	689,439.96	0.03
			3,962,533.50	0.17
Panamá				
2.252% PANAMÁ 20/32 -SR-	USD	12,274,000.00	9,452,541.25	0.38
3.16% PANAMÁ 19/30 -SR-	USD	7,162,000.00	6,303,420.87	0.26
3.87% PANAMÁ 19/60 -SR-	USD	8,945,000.00	5,892,890.86	0.24
4.30% PANAMÁ 13/PERP -SR-	USD	2,240,000.00	1,650,973.86	0.07
4.50% PANAMÁ 17/47 -SR-	USD	8,444,000.00	6,639,400.67	0.27
4.50% PANAMÁ 18/50 -SR-	USD	7,213,000.00	5,512,704.03	0.22
4.50% PANAMÁ 20/56 -SR-	USD	6,719,000.00	5,019,804.54	0.20
4.50% PANAMÁ 22/63 -SR-	USD	1,942,000.00	1,404,883.97	0.06
5.125% AEROPUERTO TOCUMEN 21/61 -SR-S	USD	2,868,000.00	2,228,095.28	0.09
6.70% PANAMÁ -GLOBAL- 06/36 -SR-	USD	5,857,000.00	6,228,500.72	0.25
			50,333,216.05	2.04
Papua Nueva Guinea				
8.375% PAPUA NUEVA GUINEA 18/28 -SR-S	USD	2,600,000.00	2,376,471.76	0.10
			2,376,471.76	0.10
Paraguay				
2.739% PARAGUAY 21/33 -SR-	USD	4,625,000.00	3,745,321.30	0.15
5.40% PARAGUAY 19/50 -SR-S	USD	6,094,000.00	5,270,631.74	0.21
5.60% PARAGUAY 18/48 -SR-S	USD	4,212,000.00	3,754,477.82	0.15
6.10% PARAGUAY 14/44 -SR-S	USD	3,330,000.00	3,231,586.18	0.13
			16,002,017.04	0.64
Perú				
1.862% PERÚ 20/32 -SR-	USD	3,581,000.00	2,718,478.91	0.11
2.783% PERÚ 20/31 -SR-	USD	12,288,000.00	10,535,036.93	0.43
2.844% PERÚ 19/30 -SR-	USD	7,220,000.00	6,336,795.45	0.26
3.00% PERÚ 21/34 -SR-	USD	33,021,000.00	27,016,395.32	1.09
3.30% PERÚ 21/41 -SR-	USD	6,367,000.00	4,792,749.06	0.20
3.60% PERÚ 21/72 -SR-	USD	4,777,000.00	3,207,233.37	0.13
4.125% PERÚ 15/27	USD	1,900,000.00	1,867,219.87	0.08
4.625% MIVIVIENDA 22/27 -SR-	USD	7,757,000.00	7,416,159.75	0.30
5.625% PERÚ 10/50	USD	1,481,000.00	1,498,471.95	0.06
6.15% PERÚ 17/32 -SR-	PEN	38,545,000.00	9,395,920.54	0.38
6.55% PERÚ -GLOBAL- 07/37	USD	1,274,000.00	1,392,176.11	0.06

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Global Emerging Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Perú (continuación)				
6.85% PERÚ (DUAL CURRENCY) 10/42 -SR-S	PEN	12,890.00	3,169,095.18	0.13
6.95% PERÚ (DUAL CURRENCY) 09/31 -SR-S	PEN	7,000.00	1,816,569.88	0.07
8.75% PERÚ 03/33 -SR-	USD	8,330,000.00	10,534,832.71	0.43
			91,697,135.03	3.73
Polonia				
4.875% POLONIA 23/33	USD	11,116,000.00	11,112,300.60	0.45
5.50% POLONIA 22/27 -SR-	USD	11,653,000.00	12,184,883.71	0.50
5.75% POLONIA 22/32 -SR-	USD	7,077,000.00	7,559,130.53	0.31
			30,856,314.84	1.26
Qatar				
3.75% QATAR 20/30 -SR-	USD	5,079,000.00	4,975,799.80	0.20
4.40% QATAR 20/50 -SR-	USD	6,359,000.00	5,905,390.91	0.24
4.625% QATAR 16/46 -SR-S	USD	5,700,000.00	5,512,976.73	0.22
4.817% QATAR 19/49 -SR-S	USD	10,412,000.00	10,232,525.23	0.42
5.103% QATAR 18/48 -SR-	USD	8,914,000.00	9,084,632.68	0.37
5.75% QATAR 11/42 -SR-S	USD	3,229,000.00	3,588,437.10	0.15
6.40% QATAR 09/40 -SR-S	USD	9,820,000.00	11,597,418.04	0.47
			50,897,180.49	2.07
Reino Unido				
3.25% STATE GRID EU 22/27 -SR-	USD	9,958,000.00	9,570,088.10	0.39
8.25% RAIL CAPITAL-LPN-19/24 -SR-S	USD	1,000,000.00	207,049.70	0.01
			9,777,137.80	0.40
República de Ghana				
0.00% REPÚBLICA DE GHANA 21/25 -SR-	USD	1,465,000.00	499,305.70	0.02
6.375% REPÚBLICA DE GHANA 20/27 -SR-S -DEF-	USD	9,778,000.00	3,564,905.29	0.15
7.625% REPÚBLICA DE GHANA 18/29 -SR-S	USD	12,515,000.00	4,408,095.88	0.18
7.75% REPÚBLICA DE GHANA 21/29 -SR-	USD	2,226,000.00	782,785.59	0.03
7.875% REPÚBLICA DE GHANA 20/35 -SR-S -DEF-	USD	2,200,000.00	772,698.08	0.03
8.125% REPÚBLICA DE GHANA 14/26 -S- -DEF-	USD	5,390,837.00	2,112,594.63	0.09
8.125% REPÚBLICA DE GHANA 19/32 -SR-S	USD	5,401,000.00	1,904,322.93	0.08
8.625% REPÚBLICA DE GHANA 21/34 -SR-	USD	1,502,000.00	528,213.30	0.02
8.627% REPÚBLICA DE GHANA 18/49 -SR-	USD	4,599,000.00	1,546,829.04	0.06
8.75% REPÚBLICA DE GHANA 20/61 -SR-S	USD	3,877,000.00	1,318,894.53	0.05
8.875% REPÚBLICA DE GHANA 21/42 -SR-	USD	5,943,000.00	2,031,779.77	0.08
8.95% REPÚBLICA DE GHANA 19/51 -SR-S	USD	4,893,000.00	1,672,358.90	0.07
10.75% REPÚBLICA DE GHANA 15/30	USD	4,253,000.00	2,958,022.74	0.12
			24,100,806.38	0.98
República Dominicana				
4.50% REPÚBLICA DOMINICANA 20/30 -SR-S	USD	6,630,000.00	5,785,314.80	0.24
4.875% REPÚBLICA DOMINICANA 20/32 -SR-	USD	11,688,000.00	9,969,667.64	0.41
5.30% REPÚBLICA DOMINICANA 21/41 -SR-S	USD	7,489,000.00	5,878,232.93	0.24
5.50% REPÚBLICA DOMINICANA 22/29 -SR-	USD	6,253,000.00	5,903,265.96	0.24

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Global Emerging Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
República Dominicana (continuación)				
5.875% REPÚBLICA DOMINICANA 20/60 -SR-	USD	11,821,000.00	9,070,405.79	0.37
5.95% REPÚBLICA DOMINICANA 17/27 -SR-S	USD	5,947,000.00	5,875,223.28	0.24
6.00% REPÚBLICA DOMINICANA 18/28 -SR-S	USD	4,279,000.00	4,189,294.62	0.17
6.00% REPÚBLICA DOMINICANA 22/33 -SR-	USD	4,028,000.00	3,701,050.46	0.15
6.40% REPÚBLICA DOMINICANA 19/49 -SR-S	USD	4,020,000.00	3,366,879.85	0.14
6.50% REPÚBLICA DOMINICANA 18/48 -SR-S	USD	4,011,000.00	3,412,781.41	0.14
6.85% REPÚBLICA DOMINICANA 15/45 -SR-S	USD	3,757,000.00	3,359,701.76	0.14
6.875% REPÚBLICA DOMINICANA 16/26 -SR-	USD	2,055,000.00	2,092,862.55	0.09
7.05% REPÚBLICA DOMINICANA 23/31 -SR-	USD	2,469,000.00	2,499,782.01	0.10
7.45% REPÚBLICA DOMINICANA 14/44 -SR-S-	USD	7,057,000.00	6,823,301.80	0.28
			71,927,764.86	2.95
Rumanía				
3.00% RUMANÍA 20/31 -SR-S	USD	3,276,000.00	2,704,836.61	0.11
3.00% RUMANÍA 22/27 -SR-S	USD	2,500,000.00	2,280,794.25	0.09
4.00% RUMANÍA 20/51 -SR-S	USD	2,762,000.00	1,940,470.72	0.08
5.125% RUMANÍA 18/48 -SR-S	USD	4,534,000.00	3,808,188.21	0.16
5.25% RUMANÍA 22/27 -SR-	USD	7,380,000.00	7,275,775.95	0.30
6.00% RUMANÍA 22/34	USD	12,652,000.00	12,387,174.66	0.50
6.125% RUMANÍA 14/44 REG.S	USD	754,000.00	724,633.89	0.03
6.625% RUMANÍA 23/28 -SR-	USD	8,000,000.00	8,324,724.80	0.34
7.625% RUMANÍA 23/53 -SR-	USD	11,838,000.00	12,709,343.09	0.52
			52,155,942.18	2.13
Senegal				
6.25% SENEGAL 17/33 -S-	USD	5,645,000.00	4,533,385.47	0.18
6.75% SENEGAL 18/48 -SR-S	USD	3,699,000.00	2,579,002.35	0.10
			7,112,387.82	0.28
Serbia				
2.125% SERBIA 20/30 -SR-	USD	5,644,000.00	4,306,327.98	0.18
6.25% SERBIA 23/28 -SR-	USD	3,123,000.00	3,163,237.36	0.13
6.50% SERBIA 23/33 -SR-	USD	3,810,000.00	3,798,095.27	0.15
			11,267,660.61	0.46
Sri Lanka				
6.20% SRI LANKA 17/27 -SR-S -DEF-	USD	24,869,000.00	8,924,842.48	0.36
6.35% SRI LANKA 19/24 -SR-S	USD	4,676,000.00	1,680,986.46	0.07
6.75% SRI LANKA 18/28 -SR-S	USD	900,000.00	322,243.65	0.01
6.85% SRI LANKA 15/25 -SR-S -DEF-	USD	19,645,000.00	7,277,166.11	0.30
			18,205,238.70	0.74
Sudáfrica				
4.30% SUDÁFRICA 16/28 -SR-	USD	2,045,000.00	1,842,934.16	0.08
4.85% SUDÁFRICA 17/27 -SR-	USD	2,000,000.00	1,913,540.40	0.08
4.85% SUDÁFRICA 19/29 -SR-	USD	9,442,000.00	8,505,332.83	0.35
4.875% SUDÁFRICA 16/26 -SR-	USD	2,239,000.00	2,178,609.02	0.09
5.00% SUDÁFRICA 16/46 -SR-	USD	8,058,000.00	5,614,094.82	0.23
5.375% SUDÁFRICA 14/44 -SR-	USD	3,066,000.00	2,285,449.14	0.09
5.65% SUDÁFRICA 17/47 -SR-	USD	6,363,000.00	4,727,712.82	0.19

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Global Emerging Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Sudáfrica (continuación)				
5.75% SUDÁFRICA 19/49 -SR-	USD	17,214,000.00	12,712,700.81	0.52
5.875% SUDÁFRICA 18/30 -SR-	USD	2,300,000.00	2,166,594.48	0.09
5.875% SUDÁFRICA 22/32 -SR-	USD	35,284,000.00	32,194,317.73	1.30
6.30% SUDÁFRICA 18/48 -SR-	USD	2,145,000.00	1,717,398.33	0.07
7.30% SUDÁFRICA 22/52 -SR-	USD	4,444,000.00	3,880,478.14	0.16
8.00% SUDÁFRICA 13/30 -SR-	ZAR	118,927,527.00	6,107,119.51	0.25
8.25% SUDÁFRICA 14/32 S2032	ZAR	79,929,930.00	3,933,041.22	0.16
8.75% SUDÁFRICA 12/48 -SR-	ZAR	106,188,492.00	4,598,295.81	0.19
8.75% SUDÁFRICA 14/44 -SR-	ZAR	171,293,445.00	7,482,691.18	0.30
10.50% SUDÁFRICA 98/26 -SR-	ZAR	168,248,459.00	10,097,788.08	0.41
			111,958,098.48	4.56
Suriname				
9.25% SURINAME 16/26 -SR-S	USD	2,150,000.00	1,412,657.93	0.06
			1,412,657.93	0.06
Tailandia				
3.902% EXPORT-IMPORT BANK OF THAILAND 22/27 -SR-	USD	15,721,000.00	15,237,109.19	0.62
			15,237,109.19	0.62
Tayikistán				
7.125% TAYIKISTÁN 17/27 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,539,703.60	0.06
			1,539,703.60	0.06
Trinidad y Tobago				
4.50% TRINIDAD Y TOBAGO 16/26 -SR-	USD	1,000,000.00	978,982.50	0.04
			978,982.50	0.04
Túnez				
5.75% TÚNEZ 15/25 -SR-S	USD	11,150,000.00	6,413,639.45	0.26
			6,413,639.45	0.26
Turquía				
4.75% TURQUÍA 21/26 -SR-	USD	2,477,000.00	2,286,572.70	0.09
4.875% TURQUÍA 13/43 -SR-	USD	9,030,000.00	6,033,731.32	0.25
4.875% TURQUÍA 16/26 -SR-	USD	7,287,000.00	6,599,595.43	0.27
5.60% TURQUÍA 19/24 -SR-	USD	8,922,000.00	8,715,106.85	0.35
5.75% TURQUÍA 17/47 -SR-	USD	9,308,000.00	6,637,619.50	0.27
6.00% TURQUÍA 11/41	USD	4,141,000.00	3,138,437.40	0.13
6.00% TURQUÍA 17/27 -SR-	USD	7,045,000.00	6,533,745.05	0.27
6.50% TURQUÍA 21/33 -SR-	USD	2,863,000.00	2,456,900.34	0.10
6.625% TURQUÍA 14/45	USD	10,261,000.00	8,213,786.85	0.33
6.75% TURQUÍA 10/40	USD	2,800,000.00	2,304,114.12	0.09
6.875% TURQUÍA -GLOBAL- 06/36	USD	4,016,000.00	3,458,456.31	0.14
7.25% TURQUÍA 08/38 -SR-	USD	1,000,000.00	903,166.10	0.04
7.375% TURQUÍA -GLOBAL- 05/25 -SR-	USD	8,237,000.00	8,276,013.73	0.34
9.375% TURQUÍA 23/29 -SR-	USD	6,000,000.00	6,139,575.60	0.25
			71,696,821.30	2.92

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Global Emerging Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Ucrania				
6.875% NATIONAL POWER COMPANY UKRENERGO 21/28 -SR-	USD	5,819,000.00	1,022,253.41	0.04
6.876% UCRANIA 21/31 -SR-	USD	8,451,000.00	1,490,570.48	0.06
7.253% UCRANIA 20/35 -SR-S	USD	11,380,000.00	1,980,160.97	0.08
7.375% UCRANIA 17/34 -SR-S	USD	11,041,000.00	1,932,875.00	0.08
7.75% UCRANIA 15/24 -SR-	USD	1,641,000.00	373,997.36	0.02
7.75% UCRANIA 15/26 -SR-S	USD	5,120,000.00	955,580.93	0.04
7.75% UCRANIA 15/27 -SR-S	USD	6,657,000.00	1,239,177.25	0.05
7.75% UCRANIA 15/28 -SR-S	USD	6,983,000.00	1,313,217.39	0.05
7.75% UCRANIA 15/29 -SR-S	USD	9,024,000.00	1,685,014.52	0.07
8.994% UCRANIA 18/24 -SR-	USD	558,000.00	105,563.95	0.00
9.75% UCRANIA 18/30 -SR-	USD	7,158,000.00	1,370,251.65	0.06
			13,468,662.91	0.55
Uruguay				
4.375% URUGUAY 19/31 -SR-	USD	8,199,102.00	8,176,775.03	0.33
4.975% URUGUAY 18/55 -SR-	USD	7,973,102.00	7,865,333.57	0.32
5.10% URUGUAY 14/PERP -SR-	USD	18,552,002.00	18,696,698.34	0.76
5.75% URUGUAY 22/34 -SR-	USD	19,688,408.00	21,622,553.89	0.88
			56,361,360.83	2.29
Uzbekistán				
3.70% UZBEKISTÁN 20/50 -SR-	USD	6,661,000.00	5,347,358.88	0.22
4.75% UZBEKISTÁN 19/24 -SR-	USD	1,691,000.00	1,663,862.83	0.07
5.375% UZBEKISTÁN 19/29 -S-	USD	2,770,000.00	2,544,805.65	0.10
			9,556,027.36	0.39
Vietnam				
1.00% DEBT & ASSET TRADING 13/25 -SR-S	USD	13,460,000.00	11,475,055.15	0.47
4.80% VIETNAM 14/24 -SR-S	USD	755,000.00	741,143.94	0.03
			12,216,199.09	0.50
Zambia				
5.375% ZAMBIA 12/22 -DEF-	USD	5,276,000.00	2,264,727.75	0.09
8.50% ZAMBIA 14/24 -SR- -DEF-	USD	18,216,000.00	8,324,757.54	0.34
8.97% ZAMBIA 15/27 -SR-S -DEF-	USD	10,651,000.00	4,719,379.28	0.19
			15,308,864.57	0.62
TOTAL I.			2,199,591,726.76	89.56
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Valores de renta fija</i>				
Costa Rica				
6.55% COSTA RICA 23/34 -SR-S	USD	7,483,000.00	7,531,756.23	0.31
			7,531,756.23	0.31
Filipinas				
2.75% FILIPINAS 12/23 -SR-	USD	3,770,000.00	3,753,579.39	0.15
			3,753,579.39	0.15

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Global Emerging Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Panamá				
6.40% PANAMÁ 22/35 -SR-	USD	23,647,000.00	24,706,669.36	1.00
			24,706,669.36	1.00
Perú				
2.40% COFIDE 20/27 -SR-S	USD	5,300,000.00	4,548,592.50	0.19
6.714% PERÚ 14/55 -SR-S PEN1000	PEN	1,703.00	398,653.38	0.02
			4,947,245.88	0.21
TOTAL II.			40,939,250.86	1.67
III. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	1,197,070.87	183,783,177.86	7.47
			183,783,177.86	7.47
TOTAL III.			183,783,177.86	7.47
Total cartera de inversiones			2,424,314,155.48	98.70
Bancos			19,061,410.46	0.78
Depósitos en bancos			500,000.00	0.02
Otros activos netos			12,334,569.08	0.50
Total patrimonio neto			2,456,210,135.02	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Global Emerging Debt

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (CONTINUACIÓN) (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Luxemburgo	7.47	Uzbekistán	0.39
México	5.71	Corea del Sur	0.33
Sudáfrica	4.56	Senegal	0.28
Perú	3.94	Túnez	0.26
Indonesia	3.93	Bermudas	0.24
Arabia Saudita	3.68	China	0.20
Filipinas	3.57	Pakistán	0.17
Oman	3.29	Bolivia	0.17
Islas Caimán	3.27	Honduras	0.17
Panamá	3.04	Namibia	0.12
República Dominicana	2.95	Azerbaiyán	0.11
Turquía	2.92	Papua Nueva Guinea	0.10
Egipto	2.71	Suriname	0.06
Uruguay	2.29	Tayikistán	0.06
Emiratos Árabes Unidos	2.27	Barbados (Isla)	0.04
Brasil	2.25	Trinidad y Tobago	0.04
Chile	2.24		98.70
Rumanía	2.13		
Colombia	2.10		
Qatar	2.07		
Bahrein	1.97		
Hungría	1.96		
Nigeria	1.89		
Argentina	1.57		
Angola	1.46		
Malasia	1.26		
Polonia	1.26		
Mongolia	1.19		
Guatemala	0.98		
República de Ghana	0.98		
Ecuador	0.97		
Kenia	0.96		
Islas Vírgenes Británicas	0.95		
Marruecos	0.85		
Hong Kong	0.83		
Jamaica	0.83		
Jordania	0.82		
India	0.82		
Costa Rica	0.80		
Sri Lanka	0.74		
Paraguay	0.64		
Tailandia	0.62		
Zambia	0.62		
Líbano	0.60		
Costa de Marfil	0.58		
Kazajistán	0.57		
Ucrania	0.55		
Vietnam	0.50		
Gabón	0.49		
Serbia	0.46		
El Salvador	0.45		
Reino Unido	0.40		

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023 Pictet - Global Emerging Debt (continuación)

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	78.04
Participaciones en fondos de inversión	7.47
Sociedades de cartera y financieras	4.53
Bancos y entidades de crédito	2.99
Instituciones hipotecarias y de financiamiento	1.51
Transporte y mercancías	1.44
Actividades comerciales varias	0.80
Piedras y metales preciosos	0.69
Servicios públicos	0.52
Inmobiliarias	0.38
Equipos eléctricos y electrónicos	0.24
Aeronáutica y astronáutica	0.09
	98.70

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR) Pictet - Global Bonds

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Alemania				
FRN SUB. DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK 17/27	EUR	100,000.00	78,132.11	0.05
0.00% ALEMANIA 20/25 -SR-	EUR	1,600,000.00	1,503,700.80	0.96
0.00% ALEMANIA 20/35 -SR-	EUR	540,000.00	404,298.92	0.26
0.00% K.F.W. 19/26 -SR-S	EUR	2,510,000.00	2,271,556.53	1.45
0.125% K.F.W. 22/25 -SR-	EUR	537,000.00	504,604.83	0.32
0.75% MERCEDES-BENZ 21/33 -SR-	EUR	375,000.00	288,477.49	0.18
1.25% SUB. MUNICH RE 20/41	EUR	200,000.00	149,376.90	0.10
1.30% ALEMANIA 22/27	EUR	93,251.10	88,894.46	0.06
1.625% SUB. MERCK 20/80	EUR	100,000.00	88,534.25	0.06
2.00% K.F.W. 22/29 -SR-	EUR	1,040,000.00	985,866.54	0.63
2.125% SUB. ENERGIE BADEN-WUERTENBERG 21/81	EUR	200,000.00	139,625.96	0.09
2.20% ALEMANIA 23/28 -SR-	EUR	155,000.00	153,640.98	0.10
2.375% NORDRHEIN-WESTFALEN 13/33 '1250' -SR-	EUR	200,000.00	188,696.12	0.12
2.60% SUB. ALLIANZ 21/PERP	EUR	200,000.00	134,368.12	0.09
			6,979,774.01	4.47
Arabia Saudita				
4.875% ARABIA SAUDITA 23/33 -SR-	USD	200,000.00	185,485.95	0.12
5.50% ARABIA SAUDITA 22/32 -SR-	USD	200,000.00	195,953.00	0.13
			381,438.95	0.25
Argentina				
2.50% ARGENTINA 20/41 -SR-	USD	200,000.00	51,128.18	0.03
			51,128.18	0.03
Australia				
0.50% AUSTRALIA 20/26 -SR-	AUD	1,100,000.00	621,086.07	0.40
2.75% AUSTRALIA 15/35 '145'	AUD	770,000.00	440,164.40	0.28
3.00% AUSTRALIA 16/47 S150 -SR-	AUD	450,000.00	241,202.72	0.15
3.25% AUSTRALIA 12/29 S138 -SR-S	AUD	1,100,000.00	680,211.47	0.43
			1,982,664.66	1.26
Austria				
FRN VOLKSBANK WIEN 17/27 -S-	EUR	100,000.00	92,510.04	0.06
0.00% AUSTRIA 20/30 -SR-	EUR	490,000.00	402,327.04	0.26
0.75% AUSTRIA 18/28 -SR-	EUR	300,000.00	272,698.77	0.17
0.85% AUSTRIA 20/2120 -SR-	EUR	180,000.00	76,443.68	0.05
1.50% AUSTRIA 16/47 -SR-	EUR	320,000.00	236,837.57	0.15
			1,080,817.10	0.69
Bélgica				
0.00% UNIÓN EUROPEA 21/26 -SR-	EUR	929,360.00	845,833.31	0.54
0.20% UNIÓN EUROPEA 21/36 -SR-	EUR	264,000.00	178,531.00	0.11
0.45% UNIÓN EUROPEA 21/41 -SR-	EUR	761,975.00	463,121.62	0.30
0.80% BÉLGICA OLO 15/25 '74'	EUR	650,000.00	623,443.80	0.40

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Global Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Bélgica (continuación)				
0.80% BÉLGICA OLO 18/28 '85' -SR-S	EUR	480,000.00	436,638.53	0.28
1.00% BÉLGICA OLO 15/31 '75' -SR-	EUR	550,000.00	475,174.59	0.30
1.60% BÉLGICA 16/47 S78 -SR- 144A -S-	EUR	330,000.00	235,061.84	0.15
1.90% BÉLGICA OLO 15/38 '76' -SR-	EUR	380,000.00	318,526.98	0.20
2.15% BÉLGICA OLO 16/66 -SR-S 144A	EUR	160,000.00	119,722.46	0.08
2.625% UNIÓN EUROPEA 22/48 -SR-	EUR	855,000.00	756,060.34	0.48
			4,452,114.47	2.84
Bermudas				
3.375% BERMUDAS 20/50 -SR-S	USD	352,000.00	230,377.25	0.15
			230,377.25	0.15
Brasil				
10.00% BRASIL 14/25 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	13,000.00	2,311,156.05	1.48
10.00% BRASIL 18/29 'F' BRL 1000	BRL	5,300.00	876,075.29	0.56
			3,187,231.34	2.04
Bulgaria				
1.375% BULGARIA 20/50 -SR-	EUR	210,000.00	117,688.41	0.08
2.95% BULGARIA 14/24 REG.S	EUR	200,000.00	198,576.20	0.13
			316,264.61	0.21
Canadá				
0.01% C.I.B.C. 21/26 -SR-	EUR	615,000.00	545,357.71	0.35
0.50% TORONTO-DOMINION BANK 17/24 -SR-	EUR	400,000.00	388,641.68	0.25
1.20% TORONTO-DOMINION BANK 21/26 -SR-	USD	216,000.00	175,829.49	0.11
1.25% CANADÁ 19/30 SK379	CAD	580,000.00	351,159.10	0.22
2.45% CANADA HOUSING TRUST 1 22/31	CAD	680,000.00	430,900.16	0.28
2.75% CANADÁ 14/48 SD358 -SR-	CAD	520,000.00	333,699.13	0.21
2.75% CANADÁ 14/64 SC939 -SR-	CAD	200,000.00	126,705.63	0.08
2.90% CANADA HOUSING TRUST 14/24	CAD	725,000.00	483,371.86	0.31
3.30% PROVINCE ALBERTA 18/28 -SR-	USD	400,000.00	355,008.49	0.23
4.50% SUB. BANK OF NOVA SCOTIA (COCO)15/25	USD	205,000.00	183,772.41	0.12
5.00% CANADÁ 04/37 XW98	CAD	177,000.00	146,651.14	0.09
5.30% TRANSCANADA TRUST 17/77 S17 -SR-	USD	200,000.00	156,195.43	0.10
			3,677,292.23	2.35
Chile				
2.55% CHILE 21/33 -SR-	USD	280,000.00	210,212.07	0.13
			210,212.07	0.13
China				
2.37% CHINA 22/27 -SR-	CNH	11,400,000.00	1,505,130.70	0.96
2.69% CHINA 21/26	CNH	32,660,000.00	4,363,943.32	2.79
2.76% CHINA 22/32 -SR-	CNH	3,900,000.00	515,257.58	0.33
3.53% CHINA 21/51	CNH	3,400,000.00	476,489.25	0.30
			6,860,820.85	4.38

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Global Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Dinamarca				
0.50% DINAMARCA 17/27 -SR-	DKK	3,425,000.00	417,885.26	0.27
4.50% DINAMARCA 07/39 -SR-	DKK	1,000,000.00	166,714.18	0.11
			584,599.44	0.38
España				
0.25% ESPAÑA 19/24 -SR-	EUR	1,625,000.00	1,568,610.88	1.00
0.60% ESPAÑA 19/29 -SR-	EUR	760,000.00	649,415.97	0.42
1.00% ESPAÑA 21/42 -SR- 144A/S	EUR	250,000.00	156,635.60	0.10
1.20% ESPAÑA 20/40 -SR- 144A/S	EUR	460,000.00	310,519.27	0.20
1.30% ESPAÑA 16/26 -SR-	EUR	1,160,000.00	1,097,650.23	0.70
1.85% ESPAÑA 19/35 -SR-S 144A	EUR	430,000.00	359,108.09	0.23
2.70% ESPAÑA 18/48 -SR-	EUR	600,000.00	492,268.14	0.31
3.45% ESPAÑA 16/66 -SR-	EUR	190,000.00	172,368.17	0.11
3.596% COMUNIDAD DE MADRID 23/33 -SR-	EUR	572,000.00	572,959.02	0.37
4.625% SUB. RED ELECTRICA CORPORACION 23/PERP -SR-	EUR	100,000.00	98,901.95	0.06
5.15% ESPAÑA 13/28 -SR-	EUR	1,100,000.00	1,216,097.19	0.78
7.045% TELEFONICA EMISIONES 06/36	USD	179,000.00	180,512.87	0.12
			6,875,047.38	4.40
Estados Unidos				
0.60% GENERAL MOTORS FINANCIAL 21/27 -SR-	EUR	180,000.00	155,282.44	0.10
1.30% VERIZON COMMUNICATIONS 20/33 -SR-	EUR	292,000.00	227,520.09	0.15
1.50% PROLOGIS EURO FINANCE 19/49 -SR-	EUR	183,000.00	96,043.01	0.06
1.57% BERRY GLOBAL 21/26 -SR-	USD	160,000.00	133,298.16	0.09
1.625% WESTLAKE 19/29 -SR-	EUR	126,000.00	106,003.46	0.07
1.75% US TREASURY 19/24 -SR-	USD	4,900,000.00	4,302,999.28	2.75
1.75% US TREASURY 22/25 -SR-	USD	1,590,000.00	1,391,868.65	0.89
2.45% AES 21/31	USD	128,000.00	94,922.32	0.06
2.65% ORACLE 16/26 -SR-	USD	276,000.00	235,736.37	0.15
2.875% US TREASURY 22/32 -SR-	USD	500,000.00	433,613.95	0.28
2.947% JP MORGAN CHASE 22/28 -SR-	USD	235,000.00	199,339.22	0.13
3.70% UNITEDHEALTH GROUP 19/49 -SR-	USD	35,000.00	25,935.90	0.02
4.00% US TREASURY 22/29 -SR-	USD	710,000.00	663,815.25	0.42
4.125% US TREASURY 22/27 -SR-	USD	3,100,000.00	2,885,587.51	1.84
4.125% US TREASURY 22/32 -SR-	USD	4,920,000.00	4,711,611.99	3.01
4.25% MOODY'S CORP 22/32 -SR-	USD	150,000.00	131,371.44	0.08
4.25% SUB. GOLDMAN SACHS GROUP 15/25	USD	205,000.00	182,043.84	0.12
4.35% DPL 20/29 -SR-	USD	143,000.00	115,846.78	0.07
4.45% STARBUCKS 19/49 -SR-	USD	39,000.00	31,741.50	0.02
4.50% NEXTERA ENERGY PARTNERS 17/27 -SR- 144A	USD	250,000.00	215,936.96	0.14
4.50% SANTANDER HOLDINGS USA 15/25	USD	187,000.00	163,629.28	0.10
4.625% RYDER SYSTEM 20/25 -SR-	USD	215,000.00	194,242.90	0.12
4.75% CLEARWAY ENERGY 19/28 -SR- 144A	USD	122,000.00	106,064.83	0.07
4.75% CSX 18/48 -SR-	USD	150,000.00	127,591.27	0.08

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Global Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
4.75% PARAMOUNT GL 20/25 -SR-	USD	146,000.00	132,452.55	0.08
5.00% SUB. MORGAN STANLEY 13/25 'F'	USD	201,000.00	182,434.42	0.12
5.00% TERRAFORM POWER 17/28 -SR- 144A	USD	200,000.00	174,850.58	0.11
5.00% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	USD	200,000.00	171,757.39	0.11
5.05% CVS HEALTH 18/48 -SR-	USD	131,000.00	111,012.97	0.07
5.15% F.N.B. 22/25 -SR-	USD	307,000.00	263,758.64	0.17
5.30% DISCOVERY COMMUNICATION 19/49 -SR-	USD	90,000.00	67,985.48	0.04
5.576% FOX 20/49 -SR-	USD	116,000.00	100,780.41	0.06
5.625% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	USD	93,000.00	82,082.83	0.05
5.75% CHARTER COMMUNICATION OPERATING 18/48 -SR-	USD	200,000.00	156,476.87	0.10
6.25% BURFORD CAPITAL 21/28 -SR- 144A	USD	399,000.00	316,663.47	0.20
6.80% GENERAL MOTORS 20/27 -SR-	USD	220,000.00	212,284.66	0.14
8.151% SUB. DRESDNER FUNDING 99/31 REG.S	USD	200,000.00	187,178.88	0.12
			19,091,765.55	12.19
Filipinas				
0.25% FILIPINAS 21/25 -SR-	EUR	382,000.00	353,863.37	0.23
1.125% ASIAN DEVELOPMENT BANK 22/25 -SR-	GBP	804,000.00	855,120.50	0.55
3.95% FILIPINAS 15/40 -SR-	USD	270,000.00	214,094.57	0.14
			1,423,078.44	0.92
Finlandia				
0.50% FINLANDIA 17/27	EUR	6,400,000.00	5,824,712.32	3.72
0.50% FINLANDIA 19/29 -SR-S	EUR	290,000.00	251,054.28	0.16
2.625% FINLANDIA 12/42 -SR-	EUR	200,000.00	188,047.72	0.12
2.75% FINLANDIA 12/28 -SR-	EUR	235,000.00	235,323.41	0.15
4.00% FINLANDIA 09/25	EUR	400,000.00	410,653.00	0.26
			6,909,790.73	4.41
Francia				
0.00% O.A.T. 18/24	EUR	2,800,000.00	2,718,402.68	1.74
0.01% UNEDIC 21/31 -SR-	EUR	800,000.00	630,801.04	0.40
0.10% O.A.T. 21/31 -SR-	EUR	4,000,000.00	4,535,843.28	2.90
0.25% SFIL 21/31 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,124,880.80	2.00
0.50% FRANCIA 21/44 -SR- 144A/S	EUR	1,330,000.00	787,381.68	0.50
0.50% O.A.T. 16/26 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,802,676.80	1.79
0.50% O.A.T. 20/40 -SR- 144A/S	EUR	1,420,000.00	918,428.03	0.59
0.75% O.A.T. 17/28 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,360,846.95	0.87
1.25% FRANCIA 22/38 -SR-S	EUR	1,540,000.00	1,187,360.79	0.76
1.50% SUB. ENGIE 20/PERP	EUR	100,000.00	80,907.95	0.05
1.75% O.A.T. 16/66 -SR-	EUR	720,000.00	488,928.46	0.31
2.625% SUB. ACCOR 19/PERP -S-	EUR	200,000.00	183,947.22	0.12
4.25% SOCIETE GENERALE 22/30 -SR-	EUR	200,000.00	192,198.44	0.12
4.625% E.D.F. 23/43 -SR-	EUR	200,000.00	188,008.04	0.12
4.625% RCI BANQUE 23/26 -SR-	EUR	205,000.00	205,946.81	0.13

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Global Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia (continuación)				
4.875% ELO SACA 22/28 -SR-	EUR	700,000.00	667,209.41	0.43
5.375% ORANO 22/27 -SR-	EUR	100,000.00	103,081.32	0.07
7.875% SUB. SOCIETE GENERALE 23/PERP -JR-	EUR	200,000.00	180,356.22	0.12
9.00% ORANGE (FR/RAT) 01/31 -SR-	USD	100,000.00	114,891.67	0.07
			20,472,097.59	13.09
Grecia				
8.75% SUB. PIRAEUS FINANCE. 21/PERP -JR-	EUR	200,000.00	152,334.32	0.10
			152,334.32	0.10
Hungría				
1.50% HUNGRÍA 20/50 -SR-	EUR	227,000.00	115,317.63	0.07
			115,317.63	0.07
Indonesia				
1.30% INDONESIA 21/34 -SR-	EUR	100,000.00	73,502.60	0.05
1.40% INDONESIA 19/31 -SR-	EUR	100,000.00	78,928.92	0.05
1.45% INDONESIA 19/26 -SR-	EUR	200,000.00	184,000.52	0.12
4.30% INDONESIA 22/52 -SR-	USD	300,000.00	239,667.90	0.15
8.375% INDONESIA 19/39 -SR-	IDR	6,616,000,000.00	454,298.46	0.29
			1,030,398.40	0.66
Irlanda				
0.20% IRLANDA 20/30 -SR-	EUR	3,970,000.00	3,300,950.59	2.11
0.40% IRLANDA 20/35 -SR-S	EUR	300,000.00	221,043.00	0.14
1.50% IRLANDA 19/50 -SR-	EUR	150,000.00	103,990.32	0.07
			3,625,983.91	2.32
Islas Caimán				
6.00% YUZHOU GROUP 16/23 -SR- -DEF-	USD	249,000.00	24,071.24	0.02
6.50% LOGAN PROPERTY HOLDING 19/23 -SR-S -DEF-	USD	200,000.00	44,825.79	0.03
7.25% SUNAC CHINA HOLDINGS 19/22 -SR-S -DEF-	USD	260,000.00	57,992.34	0.04
7.35% ZHENRO PROPERTIES 20/25 -DEF-	USD	400,000.00	30,050.02	0.02
7.65% CENTRAL CHINA REAL ESTATE 20/23 -SR-	USD	200,000.00	45,068.96	0.03
7.75% AGILE GROUP HOLDING 19/PERP -SR-S	USD	250,000.00	80,516.90	0.05
			282,525.25	0.19
Islas Vírgenes Británicas				
7.50% EASY TACTIC 22/28 -SR- -PIK-	USD	225,647.00	48,807.14	0.03
			48,807.14	0.03
Israel				
1.50% ISRAEL 17/27 -SR-	EUR	300,000.00	275,091.24	0.18
2.25% ISRAEL 18/28	ILS	2,200,000.00	526,744.85	0.34
4.50% ISRAEL 20/2120	USD	224,000.00	172,516.67	0.11
			974,352.76	0.63

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Global Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Italia				
0.35% ITALIA (BTP) 19/25	EUR	2,460,000.00	2,334,170.75	1.49
0.50% ITALIA 21/28 -SR-	EUR	2,030,000.00	1,725,196.52	1.10
0.85% ITALIA (BTP) 19/27 -SR-	EUR	1,900,000.00	1,725,747.20	1.10
0.925% UNICREDIT SPA 22/28 -SR-	EUR	222,000.00	194,174.01	0.12
1.70% ITALIA (BTP) 20/51 -SR- 144A/S	EUR	970,000.00	563,066.09	0.36
1.80% ITALIA (BTP) 20/41 -SR-	EUR	915,000.00	624,728.42	0.40
1.875% SUB. ENEL 21/PERP -JR-	EUR	155,000.00	111,532.08	0.07
2.80% ITALIA (BTP) 16/67	EUR	170,000.00	117,958.41	0.08
3.375% SUB. ENI SPA 20/PERP -JR-	EUR	183,000.00	151,845.42	0.10
4.00% ITALIA 22/35 -SR-	EUR	1,424,000.00	1,381,968.22	0.88
4.75% AUTOSTRAD 23/31 -SR-	EUR	132,000.00	129,999.54	0.08
			9,060,386.66	5.78
Japón				
0.10% JAPÓN 16/26 '344' -SR-	JPY	405,000,000.00	2,807,924.75	1.80
0.10% JAPÓN 19/24 '141' -SR-	JPY	300,000,000.00	2,077,065.60	1.33
0.10% JAPÓN 19/29 S355 -SR-	JPY	150,000,000.00	1,031,667.51	0.66
0.20% JAPÓN 22/32 -SR-	JPY	256,400,000.00	1,753,020.70	1.12
0.30% JAPÓN 19/39 S.170 -SR-	JPY	706,000,000.00	4,441,645.62	2.84
0.40% JAPÓN 16/56 S9 -SR-	JPY	261,000,000.00	1,369,149.77	0.88
0.40% JAPÓN 19/49 S.64 -SR-	JPY	604,900,000.00	3,386,432.16	2.17
0.50% JAPÓN 19/59 S.12 -SR-	JPY	175,000,000.00	928,039.28	0.59
1.00% JAPÓN 22/62 -SR-	JPY	106,300,000.00	655,686.75	0.42
1.40% JAPÓN 14/34 S.150 -SR-	JPY	420,000,000.00	3,170,226.63	2.03
6.00% SUB. SOFTBANK GROUP 17/PERP -JR-S	USD	200,000.00	177,420.73	0.11
			21,798,279.50	13.95
Lituania				
0.50% LITUANIA 20/50 -SR-	EUR	171,000.00	76,085.15	0.05
			76,085.15	0.05
Luxemburgo				
2.75% E.I.B 16/26 -SR-S	PLN	1,700,000.00	324,328.08	0.21
3.25% LOGICOR FINANCING 18/28 -SR-S	EUR	100,000.00	80,627.80	0.05
3.75% E.I.B. 12/32 -SR-	SEK	3,030,000.00	278,526.13	0.18
			683,482.01	0.44
Malasia				
3.885% MALASIA 19/29 S0219 -SR-	MYR	4,500,000.00	935,390.60	0.60
			935,390.60	0.60
México				
2.875% MÉXICO 19/39 -SR-	EUR	260,000.00	191,052.76	0.12
4.40% MÉXICO 22/52 -SR-	USD	240,000.00	169,233.67	0.11
7.75% MÉXICO 11/31 MXN100 -SR-	MXN	70,000.00	330,178.72	0.21
8.50% MÉXICO 09/29 MXN100	MXN	70,000.00	346,956.78	0.22
			1,037,421.93	0.66

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Global Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Noruega				
1.00% KOMMUNALBANK. 21/24	CAD	1,670,000.00	1,076,909.31	0.69
1.375% NORUEGA 20/30 -SR- 144A	NOK	84,700,000.00	6,665,237.81	4.26
2.60% CITY OF OSLO 15/25 -SR-	NOK	2,000,000.00	171,273.20	0.11
3.00% NORUEGA 14/24 '476' -SR-	NOK	4,190,000.00	368,020.61	0.24
			8,281,440.93	5.30
Nueva Zelanda				
4.25% NUEVA ZELANDA 22/34	NZD	1,000,000.00	574,247.33	0.37
			574,247.33	0.37
Países Bajos				
0.00% PAÍSES BAJOS 20/52 -SR- 144A/S	EUR	110,000.00	53,540.20	0.03
0.50% PAÍSES BAJOS 19/40 S	EUR	200,000.00	139,783.48	0.09
0.75% NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK 16/41 -SR-S	EUR	420,000.00	272,091.67	0.17
1.50% BMW FINANCE 19/29 -SR-	EUR	325,000.00	294,313.57	0.19
2.125% SUB. ING 20/31	EUR	200,000.00	182,692.06	0.12
2.75% PAÍSES BAJOS 14/47 -SR-	EUR	250,000.00	253,197.33	0.16
3.875% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP	EUR	100,000.00	90,304.46	0.06
4.875% ING GROUP 22/27 -SR-	EUR	200,000.00	202,578.32	0.13
5.50% PAÍSES BAJOS 98/28	EUR	690,000.00	778,681.28	0.50
6.135% SUB. TELFONICA 23/PERP -JR-	EUR	100,000.00	96,829.55	0.06
			2,364,011.92	1.51
Panamá				
3.875% PANAMÁ 16/28 -SR-	USD	330,000.00	289,709.40	0.19
			289,709.40	0.19
Perú				
2.392% PERÚ 20/26 -SR-	USD	550,000.00	475,697.90	0.30
			475,697.90	0.30
Polonia				
2.75% POLONIA 13/28 -SR-	PLN	600,000.00	110,735.47	0.07
			110,735.47	0.07
Portugal				
5.943% SUB. EDP 23/83	EUR	100,000.00	98,074.14	0.06
			98,074.14	0.06
Reino Unido				
0.125% BRITISH TREASURY 20/28 -SR-	GBP	1,180,000.00	1,144,627.26	0.73
0.125% BRITISH TREASURY 21/31 -SR-	GBP	1,510,000.00	2,191,268.91	1.40
1.125% BRITISH TREASURY 21/39 -SR-	GBP	250,000.00	193,684.95	0.12
1.625% BRITISH TREASURY 18/71 -SR-	GBP	1,144,000.00	733,916.02	0.47
1.75% BRITISH TREASURY 18/49 -SR-	GBP	1,400,000.00	1,047,614.19	0.67
6.875% SUB. ROTHESAY LIFE 18/PERP -JR-	GBP	200,000.00	192,724.48	0.12
			5,503,835.81	3.51

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Global Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
República Checa				
8.50% ENERGO-PRO 22/27 -SR-	USD	200,000.00	176,122.24	0.11
			176,122.24	0.11
Rumanía				
2.00% RUMANÍA 21/33	EUR	80,000.00	54,725.55	0.03
3.375% RUMANÍA 20/50 -SR-	EUR	170,000.00	103,272.89	0.07
5.00% RUMANÍA 22/26 -SR-S	EUR	387,000.00	386,676.35	0.25
			544,674.79	0.35
Singapur				
3.50% SINGAPUR 07/27	SGD	1,734,000.00	1,218,044.87	0.78
			1,218,044.87	0.78
Sri Lanka				
7.85% SRI LANKA 19/29 -SR-S -DEF-	USD	300,000.00	98,165.14	0.06
			98,165.14	0.06
Sudáfrica				
8.50% SUDÁFRICA 13/37 R	ZAR	20,520,000.00	843,451.25	0.54
9.00% SUDÁFRICA 15/40 -SR-	ZAR	5,789,684.00	240,467.48	0.15
			1,083,918.73	0.69
Suecia				
0.125% SUECIA 18/23 -SR-S	EUR	550,000.00	549,152.56	0.35
0.75% SUECIA 18/29 S.1061 144A -S-	SEK	2,200,000.00	176,514.64	0.11
			725,667.20	0.46
Uruguay				
4.975% URUGUAY 18/55 -SR-	USD	250,000.00	224,776.17	0.14
5.75% URUGUAY 22/34 -SR-	USD	275,862.00	276,316.03	0.18
			501,092.20	0.32
Total cartera de inversiones			146,632,718.18	93.75
Bancos			9,666,072.02	6.18
Depósitos en bancos			500,000.00	0.32
Otros pasivos netos			-386,031.55	-0.25
Total patrimonio neto			156,412,758.65	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Global Bonds

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Japón	13.95	Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	77.46
Francia	13.09	Bancos y entidades de crédito	7.46
Estados Unidos	12.19	Valores de renta fija emitidos por instituciones supranacionales	2.37
Italia	5.78	Sociedades de cartera y financieras	1.25
Noruega	5.30	Servicios públicos	1.04
Alemania	4.47	Instituciones hipotecarias y de financiamiento	0.59
Finlandia	4.41	Comunicaciones	0.48
España	4.40	Comercio al por menor y grandes almacenes	0.43
China	4.38	Instituciones públicas y sin ánimo de lucro	0.40
Reino Unido	3.51	Automóviles	0.32
Bélgica	2.84	Seguros	0.31
Canadá	2.35	Transporte y mercancías	0.28
Irlanda	2.32	Internet, software y servicios de TI	0.26
Brasil	2.04	Equipos eléctricos y electrónicos	0.26
Países Bajos	1.51	Inmobiliarias	0.23
Australia	1.26	Gastronomía	0.14
Filipinas	0.92	Productos farmacéuticos y cosméticos	0.13
Singapur	0.78	Edición y artes gráficas	0.10
Austria	0.69	Petróleo	0.10
Sudáfrica	0.69	Productos químicos	0.07
México	0.66	Construcción y materiales para la construcción	0.03
Indonesia	0.66	Servicios públicos	0.02
Israel	0.63	Servicios sanitarios y sociales	0.02
Malasia	0.60		93.75
Suecia	0.46		
Luxemburgo	0.44		
Dinamarca	0.38		
Nueva Zelanda	0.37		
Rumanía	0.35		
Uruguay	0.32		
Perú	0.30		
Arabia Saudita	0.25		
Bulgaria	0.21		
Islas Caimán	0.19		
Panamá	0.19		
Bermudas	0.15		
Chile	0.13		
República Checa	0.11		
Grecia	0.10		
Polonia	0.07		
Hungría	0.07		
Portugal	0.06		
Sri Lanka	0.06		
Lituania	0.05		
Islas Vírgenes Británicas	0.03		
Argentina	0.03		
	93.75		

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR) Pictet - EUR High Yield

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Alemania				
2.375% MAHLE 21/28 -SR-	EUR	200,000.00	154,211.60	0.09
2.375% SUB. BAYER 19/79 -JR-S	EUR	1,300,000.00	1,210,952.21	0.69
2.50% ZF EUROPE FINANCE 19/27 -SR-S	EUR	700,000.00	611,874.41	0.35
3.375% NOVELIS 21/29 -SR-	EUR	200,000.00	174,936.36	0.10
3.625% INFINEON TECH 19/68 -S-	EUR	1,000,000.00	909,472.90	0.52
3.75% IHO VERWALTUNGSANLEIHE 16/26 -SR-S 'PIK'	EUR	500,000.00	451,009.75	0.26
3.75% ZF EUROPE FINANCE 20/28 -SR-	EUR	400,000.00	357,967.00	0.20
4.125% GRUENENTHAL 21/28 -SR-	EUR	600,000.00	547,022.64	0.31
4.375% CHEPLAPHARM ARZN. 20/28 -SR-	EUR	600,000.00	559,923.12	0.32
4.50% BAYER 22/82 -SR-	EUR	200,000.00	185,804.16	0.11
4.625% APCOA PARKING 21/27 -SR-	EUR	500,000.00	428,257.90	0.24
4.75% PCF 21/26 -SR-	EUR	500,000.00	435,555.75	0.25
5.375% SUB. BAYER 22/82 -JR-	EUR	900,000.00	829,171.53	0.47
5.75% RENK 20/25 -SR-	EUR	1,000,000.00	981,419.70	0.56
6.00% TECHEM VER. 18/26 -SR-S	EUR	800,000.00	668,376.16	0.38
6.375% IHO VERWALTUNGS 19/29 -SR- 144A -PIK-	USD	700,000.00	573,550.06	0.33
6.50% SUB. COMMERZBANK 22/32 -S-	EUR	1,400,000.00	1,385,965.28	0.79
6.50% TUI CRUISES 21/26 -SR-	EUR	700,000.00	628,609.17	0.36
7.50% NIDDA HEALTHCARE 22/26 -SR-	EUR	1,800,000.00	1,764,536.76	1.00
			12,858,616.46	7.33
Austria				
3.625% SAPPI PAPIER 21/28 -SR-	EUR	600,000.00	523,947.84	0.30
6.00% AMS 20/25 -SR-	EUR	900,000.00	840,413.61	0.48
			1,364,361.45	0.78
Bélgica				
4.25% SUB. SOLVAY 18/PERP -JR-S	EUR	1,000,000.00	995,108.50	0.57
5.75% AZELIS FINANCE 23/28 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,014,848.50	0.58
			2,009,957.00	1.15
Canadá				
3.875% PRIMO WATER 20/28 -SR-S	EUR	200,000.00	174,865.38	0.10
5.125% VIDEOTRON 17/27 -SR- 144A	USD	400,000.00	355,735.68	0.20
8.50% PANTHER BF/FINANCIAL 19/27 -SR- 144A	USD	500,000.00	463,149.57	0.26
			993,750.63	0.56
Dinamarca				
7.75% SCAN BIDCO 21/25 -SR-	EUR	1,900,000.00	1,947,742.06	1.11
			1,947,742.06	1.11

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - EUR High Yield (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
España				
1.25% CELLNEX FINANCE 21/29 -SR-	EUR	500,000.00	410,141.25	0.23
2.00% CELLNEX FINANCE COMPANY 21/33 -SR-	EUR	1,300,000.00	1,001,667.29	0.57
2.50% SUB. BANCO DE SABADELL 21/31	EUR	600,000.00	499,615.74	0.28
2.75% SUB. IBERCAJA BANCO 20/30 -S-	EUR	300,000.00	252,127.59	0.14
2.875% SUB. UNICAJA BANCO 19/29 -S-	EUR	200,000.00	169,476.30	0.10
3.125% SUB. UNICAJA BANCO 22/32	EUR	1,000,000.00	774,859.90	0.44
3.248% SUB. ABERTIS INFRASTRUCTURAS 20/PERP -JR-	EUR	1,000,000.00	896,843.80	0.51
3.375% GRUPO ANTOLIN 18/26 -SR-S	EUR	800,000.00	672,918.88	0.38
3.875% GRIFOLS 21/28 -SR-	EUR	300,000.00	234,843.60	0.13
4.00% AEDAS HOMES 21/26 -SR-S	EUR	1,100,000.00	967,291.05	0.55
4.00% LORCA TELECOM 20/27 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,291,408.44	0.73
4.625% SUB. ABANCA 19/30	EUR	700,000.00	644,928.55	0.37
5.25% BANCO SABADELL 23/29 -SR-	EUR	600,000.00	570,993.72	0.32
5.25% VIA CELERE DESARROLLOS 21/26 -SR-S	EUR	1,800,000.00	1,624,229.28	0.92
5.50% FOOD SERVICE PROJECT 22/27 -SR-	EUR	700,000.00	641,155.06	0.36
7.25% UNICAJA BANCO 22/27 -SR-	EUR	700,000.00	707,306.74	0.40
			11,359,807.19	6.43
Estados Unidos				
2.25% SILGAN HOLDINGS 20/28 -SR-	EUR	1,000,000.00	846,105.20	0.48
2.875% BALL 20/30 -SR-	USD	200,000.00	154,541.40	0.09
3.00% ARDAGH METAL FIN.21/29 -SR-	EUR	500,000.00	373,970.95	0.21
3.375% SUB. BELDEN 21/31 -SR-	EUR	700,000.00	591,152.45	0.34
3.50% LEVI STRAUSS 21/31 -SR- 144A	USD	600,000.00	471,435.89	0.27
3.625% LIBERTY MUTUAL 19/59 -JR-S	EUR	400,000.00	367,895.28	0.21
3.75% KRONOS INTERNATIONAL 17/25 -S-	EUR	700,000.00	642,972.61	0.37
3.95% PATTERSON-UTI 18/28 -SR-	USD	400,000.00	332,454.13	0.19
4.375% SCIL IV (USA) 21/26 -SR-	EUR	333,000.00	308,002.62	0.18
4.375% STANDARD INDUSTRIAL 20/30 144A -SR-	USD	600,000.00	478,717.08	0.27
4.625% BRINKS 17/27 -SR- 144A	USD	400,000.00	347,812.11	0.20
4.625% FIRSTCASH 20/28 -SR-	USD	400,000.00	331,823.12	0.19
4.75% AVIS BUDGET 21/28 -SR- 144A	USD	400,000.00	335,199.14	0.19
4.875% ENCORE CAPITAL 20/25 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,369,912.80	0.78
4.95% ROCKIES EXPRESS 19/29 -SR- 144A	USD	400,000.00	330,449.43	0.19
5.25% GOODYEAR TIRE & RUBBER 21/31 -SR-	USD	200,000.00	162,077.34	0.09
5.625% DANA 20/28 -SR-	USD	500,000.00	432,926.03	0.25
5.625% ENLINK MIDSTREAM 20/28 -SR- 144A	USD	500,000.00	451,868.61	0.26
5.75% CHEMOURS 20/28 -SR- 144A	USD	400,000.00	330,001.99	0.19
6.00% DARLING INGREDIENTS 22/30 -SR-	USD	2,000,000.00	1,836,032.77	1.04
6.00% PBF FINANCE 20/28 -SR-	USD	400,000.00	352,851.80	0.20
6.375% MURPHY OIL 21/28 -SR-	USD	500,000.00	457,352.66	0.26
6.75% PEARL MERGER 21/28 -SR- 144A	USD	300,000.00	246,041.96	0.14
7.00% GRAY ESCROW 18/27 -SR- 144A	USD	300,000.00	231,435.82	0.13

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - EUR High Yield (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
7.625% ANTERO RESOURCES 21/29 -SR- 144A	USD	493,000.00	464,662.16	0.26
8.00% GENESIS 20/27 -SR-	USD	500,000.00	454,538.86	0.26
8.00% GULFPORT ENERGY 21/26 -SR-	USD	500,000.00	457,296.15	0.26
			13,159,530.36	7.50
Finlandia				
4.75% PHM GROUP HOLDING 21/26 -SR-	EUR	571,000.00	519,344.03	0.30
			519,344.03	0.30
Francia				
0.00% CV ATOS 19/24 -SR-S	EUR	800,000.00	684,530.32	0.39
2.00% EUROBANK 21/27 -SR-	EUR	664,000.00	556,420.25	0.32
2.25% SECHE ENVIRONNEMENT 21/28 -SR-	EUR	820,000.00	701,222.92	0.40
2.50% RENAULT 21/28 -SR-	EUR	700,000.00	598,876.53	0.34
2.625% SPCM 20/29 -SR-	EUR	600,000.00	522,057.60	0.30
3.125% SPCM 21/27 -SR-	USD	200,000.00	162,364.92	0.09
3.375% CAB 21/28 -SR-S	EUR	500,000.00	412,018.15	0.23
3.375% KAPLA HOLDING 19/26 -SR-S	EUR	600,000.00	530,119.56	0.30
3.50% CHROME BIDCO 21/28 -SR-	EUR	200,000.00	167,028.52	0.10
3.50% PAPREC HOLDING 21/28 -SR-	EUR	700,000.00	612,113.60	0.35
3.75% FAURECIA 20/28 -SR-	EUR	1,000,000.00	898,888.40	0.51
3.875% PICARD GROUP 21/26 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,075,116.36	0.61
4.25% ALTICE FRANCE 21/29 -SR-	EUR	400,000.00	301,060.32	0.17
4.25% MOBILUX FINANCE 21/28 -SR-	EUR	500,000.00	416,805.35	0.24
4.375% SUB. ACCOR 19/PERP -JR-	EUR	1,000,000.00	973,593.10	0.55
4.75% TEREOS FINANCE 22/27	EUR	100,000.00	92,902.08	0.05
5.00% SUB. CHROME 21/29 -SR-	EUR	700,000.00	521,243.03	0.30
5.375% GOLDSTORY 21/26 -SR-S	EUR	813,000.00	751,423.46	0.43
5.375% ILIAD 22/27 -SR-	EUR	400,000.00	398,276.80	0.23
5.50% NEXANS 23/28 -SR-	EUR	400,000.00	408,756.12	0.23
5.625% ILIAD 21/28 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,120,510.80	0.64
5.625% ILIAD 23/30 -SR-	EUR	200,000.00	194,834.40	0.11
5.869% SUB. SOLVAY FINANCE 15/PERP -JR-	EUR	1,100,000.00	1,098,792.86	0.63
5.875% ALTICE FRANCE 18/27 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,776,604.40	1.01
6.00% SUB. E.D.F 13/PERP. -SR-S	GBP	1,600,000.00	1,629,661.74	0.93
6.50% BANIJAI 20/26 -SR-	EUR	800,000.00	785,651.04	0.45
6.50% ILIAD HOLDING 21/26 -SR- 144A	USD	800,000.00	705,713.75	0.40
6.50% PARTS EUROPE 20/25 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,007,865.00	0.57
7.00% EUROBANK 23/29 -SR-	EUR	1,478,000.00	1,440,480.97	0.82
7.25% FAURECIA 22/26 -SR-	EUR	2,100,000.00	2,171,816.43	1.23
7.25% TEREOS FINANCE 23/28 -SR-	EUR	798,000.00	787,184.71	0.45
7.50% SUB. E.D.F 22/PERP	EUR	1,200,000.00	1,179,001.80	0.67
8.00% IM GROUP 23/28 -SR-	EUR	650,000.00	636,308.60	0.36
			25,319,243.89	14.41

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - EUR High Yield (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Grecia				
4.25% SUB. ALPHA SERVICES & HOLDINGS 20/30 -S-	EUR	800,000.00	635,851.60	0.36
5.50% SUB. ALPHA SERVICES & HOLDINGS 21/31	EUR	600,000.00	481,564.74	0.27
5.50% SUB. PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS 20/30 -S-	EUR	500,000.00	417,620.55	0.24
7.50% ALPHA BANK 22/27 -SR-	EUR	773,000.00	765,124.91	0.44
8.25% SUB. NATIONAL BANK GREEC 19/29 S	EUR	300,000.00	288,566.91	0.16
10.00% SUB. EUROBANK ERGA 22/32	EUR	773,000.00	774,045.64	0.44
			3,362,774.35	1.91
Guernesey				
2.00% SUMMIT GERMANY 18/25 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,768,646.80	1.01
			1,768,646.80	1.01
Irlanda				
1.875% SUB. AIB GROUP 19/29 -S-	EUR	500,000.00	467,383.40	0.27
2.875% SUB. AIB GROUP 20/31	EUR	1,000,000.00	907,646.60	0.52
3.00% SUB. PERMANENT TSB 21/31	EUR	600,000.00	486,645.30	0.28
3.50% EIRCOM FINANCE DAC 19/26	EUR	700,000.00	665,109.27	0.38
4.50% MOTION BONDCO 19/27 -S-	EUR	500,000.00	444,350.10	0.25
4.75% ARDAGH PKG FINANCE/HOLDING 17/27 -SR-S	GBP	300,000.00	262,988.10	0.15
5.25% PERMANENT TSB 22/25 -SR-	EUR	500,000.00	495,335.40	0.28
			3,729,458.17	2.13
Italia				
FRN GAMENET GROUP 20/25 -SR-	EUR	200,000.00	201,022.40	0.11
1.625% TELECOM ITALIA 21/29 -SR-	EUR	800,000.00	628,840.72	0.36
2.125% AZZURRA AEROPORTI 20/24 -SR-	EUR	300,000.00	292,314.66	0.17
2.625% BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA 20/25 -SR-S	EUR	450,000.00	410,768.73	0.23
3.25% GUALA CLOSURES 21/28 -SR-S	EUR	800,000.00	690,170.08	0.39
3.375% DOVALUE 21/26 -SR-S	EUR	500,000.00	438,961.20	0.25
3.75% IMA 20/28 -SR-	EUR	645,000.00	568,710.88	0.32
3.875% SUB. BPER BANCA 22/32	EUR	800,000.00	661,782.72	0.38
4.875% ALMAVIVA 21/26 -SR-S	EUR	500,000.00	469,475.35	0.27
5.00% DOVALUE 20/25 -SR-	EUR	1,600,000.00	1,549,860.00	0.88
5.875% CENTURION 20/26 -SR-	EUR	600,000.00	536,815.50	0.31
6.00% BANCO BPM SPA 22/28 -SR-	EUR	1,196,000.00	1,198,660.86	0.68
8.00% SUB. MONTE DEI PASCHI 20/30	EUR	1,000,000.00	898,015.60	0.51
8.625% SUB. BPER BANCA 22/33	EUR	1,006,000.00	1,020,399.88	0.58
9.75% LOTTOMATICA 22/27 -SR-	EUR	600,000.00	637,702.26	0.36
10.00% ITALMATCH CHEMICALS 23/28 -SR-	EUR	400,000.00	408,868.28	0.23
11.00% FIBER BIDCO 22/27 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,507,093.14	0.86
			12,119,462.26	6.89

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - EUR High Yield (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Japón				
2.875% SOFTBANK GROUP 21/27 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,199,964.92	0.68
3.875% SOFTBANK GROUP 21/32 -SR-	EUR	500,000.00	365,768.25	0.21
5.00% SOFTBANK GROUP 18/28	EUR	700,000.00	615,155.73	0.35
			2,180,888.90	1.24
Jersey				
4.25% ATRIUM EUROPEAN 18/25 -SR-	EUR	200,000.00	171,609.56	0.10
			171,609.56	0.10
Lituania				
2.875% AKROPOLIS 21/26 -SR-	EUR	1,600,000.00	1,333,567.04	0.76
			1,333,567.04	0.76
Luxemburgo				
1.50% CPI PROPERTY GROUP 21/31 -SR-	EUR	700,000.00	358,940.47	0.20
1.625% CPI PROPERTY (FR/RAT) 19/27 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,010,231.88	0.57
2.25% GTC AURORA 21/26 -SR-	EUR	200,000.00	158,762.66	0.09
2.75% CONTOURGLOBAL POWER 20/26 -SR-S	EUR	700,000.00	630,199.15	0.36
2.875% SUB. SES 21/PERP	EUR	1,900,000.00	1,550,893.62	0.88
3.125% CONTOURGLOBAL POWER 20/28 -SR-S	EUR	1,800,000.00	1,439,575.02	0.82
3.25% SUB. EUROFINS SCIENTIFIC 17/PERP -JR-S	EUR	1,400,000.00	1,292,705.96	0.74
4.25% ALTICE FINANCING 21/29 -SR-	EUR	1,300,000.00	1,048,739.64	0.60
4.50% CIRSA FINANCE 21/27 -SR-	EUR	900,000.00	787,992.84	0.45
4.625% PLT VII FINANCE 20/26 -SR-	EUR	900,000.00	844,153.29	0.48
5.00% CIDRON AIDA 21/28 -SR-	EUR	393,000.00	347,256.37	0.20
5.25% ALBION FINANCING 21/26 -SR-	EUR	500,000.00	455,329.20	0.26
5.50% TELENET FINANCE INTERNATIONAL 17/28 -SR- 144A	USD	600,000.00	512,799.76	0.29
6.75% SUB. EUROFINS SCIENTIFIC 23/PERP -JR-	EUR	300,000.00	299,059.08	0.17
7.25% STENA INTERNATIONAL 23/28 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,409,311.82	0.80
7.75% TELECOM ITALIA 03/33 '14'	EUR	1,200,000.00	1,292,615.64	0.74
8.125% GAMMA BONDCO 21/26 -SR- -PIK-	EUR	500,000.00	485,443.35	0.28
			13,924,009.75	7.93
México				
2.25% NEMAK 21/28 -SR-	EUR	1,200,000.00	902,638.56	0.51
4.75% PEMEX 18/29 -SR-S	EUR	200,000.00	158,480.16	0.09
4.875% PEMEX 17/28 -SR-S	EUR	1,300,000.00	1,087,297.77	0.62
			2,148,416.49	1.22
Países Bajos				
FRN SUB. KONINKLIJKE 22/PERP	EUR	710,000.00	709,992.97	0.40
FRN TRIVIUM PACKAGING FINANCE 19/26	EUR	600,000.00	589,443.12	0.34
1.00% WIZZ AIR FINANCE 22/26 -SR-	EUR	1,800,000.00	1,567,634.40	0.89
2.00% Q-PARK I HOLDING 20/27 -SR-S	EUR	300,000.00	250,549.11	0.14
2.375% PHOENIX DUTCH FIN. 20/25 -SR-	EUR	1,100,000.00	1,047,276.78	0.60
2.376% SUB. TELEFONICA EUROPE 21/PERP -JR-	EUR	500,000.00	393,454.85	0.22

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - EUR High Yield (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Países Bajos (continuación)				
2.499% SUB. WINTERSHALL FINANCE 21/PERP	EUR	1,600,000.00	1,349,142.08	0.77
2.625% ATRIUM FINANCE 21/27 -SR-	EUR	600,000.00	439,095.66	0.25
2.625% SUB. ABERTIS FIN. 21/PERP -JR-	EUR	600,000.00	489,917.88	0.28
2.75% GOODYEAR EUROPE 21/28 -SR-S	EUR	200,000.00	163,608.04	0.09
2.85% SUB. KONINKLIJKE FRIES. CAMP. 20/PERP	EUR	2,000,000.00	1,822,760.40	1.04
3.00% SUB. WINTERSHALL 21/PERP	EUR	1,200,000.00	893,557.92	0.51
3.125% UNITED GROUP 20/26 -SR-S	EUR	1,300,000.00	1,076,788.57	0.61
3.25% PPF TELECOM 20/27 -SR-	EUR	300,000.00	275,626.83	0.16
3.375% DUFY ONE 21/28 -SR-	EUR	1,000,000.00	882,899.00	0.50
3.50% ENERGIZER 21/29 -SR-	EUR	500,000.00	403,033.45	0.23
3.50% VZ SECURED FINANCING B.V. 22/32 -SR-	EUR	600,000.00	480,488.70	0.27
3.625% NOBIAN FINANCE 21/26 -SR-	EUR	600,000.00	523,274.70	0.30
4.375% TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II 21/30 -SR-	EUR	1,100,000.00	932,968.85	0.53
5.25% UNITED GROUP 22/30	EUR	600,000.00	426,061.32	0.24
5.50% IPD 3 BV 20/25 -SR-	EUR	1,000,000.00	983,363.90	0.56
6.135% SUB. TELFONICA 23/PERP -JR-	EUR	1,600,000.00	1,551,745.76	0.88
6.625% PETROBRAS GLOBAL 14/34 -SR-	GBP	200,000.00	198,369.78	0.11
7.875% TEVA PHARMACEUTICAL NETHERLANDS 23/31 -SR-	EUR	600,000.00	621,155.22	0.35
			18,072,209.29	10.27
Portugal				
1.50% SUB. EDP 21/82	EUR	1,600,000.00	1,347,267.52	0.77
3.50% NOVO BANCO 21/24 -SR-	EUR	900,000.00	882,004.50	0.50
5.943% SUB. EDP 23/83	EUR	400,000.00	393,341.76	0.22
8.50% BANCO COMERCIAL PORTUGUES 22/25 -SR-	EUR	900,000.00	908,787.42	0.52
			3,531,401.20	2.01
Reino Unido				
FRN DEUCE FINCO 21/27 -SR-S	EUR	200,000.00	184,734.70	0.11
1.75% CANARY WHARF 21/26 -SR-S	EUR	200,000.00	158,571.56	0.09
2.875% INEOS FINANCE 19/26 -S-	EUR	1,400,000.00	1,309,175.14	0.74
3.00% SUB. BRITISH AMERICAN TOBACCO 21/PERP	EUR	2,100,000.00	1,713,588.45	0.97
3.25% SUB. VODAFONE 21/81 -SR-	USD	1,000,000.00	786,706.19	0.45
3.25% VMED O2 UK FINANCING 20/31 -SR-	EUR	1,200,000.00	979,072.56	0.56
3.375% INEOS FINANCE 20/26 -SR-S	EUR	500,000.00	469,756.00	0.27
3.75% SUB. BRITISH AMERICAN TOBACCO 21/PERP	EUR	1,100,000.00	821,910.10	0.47
3.75% TI AUTOMOTIVE 21/29 -SR-	EUR	600,000.00	458,215.08	0.26
3.75% VIRGIN MEDIA FINANCE 20/30 -SR-	EUR	200,000.00	160,195.12	0.09
3.875% SYNTHOMER 20/25 -SR-S	EUR	1,800,000.00	1,656,301.68	0.94
4.00% VIRIDIAN GROUP 17/25 -S-	EUR	1,100,000.00	1,052,504.53	0.60
4.125% SUB. VODAFONE 21/81 -SR-	USD	600,000.00	435,877.96	0.25
4.25% SUB. NATIONAL EXPRESS GROUP 20/PERP	GBP	500,000.00	504,327.25	0.29
4.50% JAGUAR LAND ROVER A 21/28 -SR-	EUR	400,000.00	329,312.56	0.19

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - EUR High Yield (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Reino Unido (continuación)				
4.50% JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE 18/26 -SR-S	EUR	1,000,000.00	930,842.80	0.53
4.50% SHERWOOD FINANCING 21/26 -SR-S	EUR	200,000.00	172,566.42	0.10
4.696% DIGNITY FINANCE 14/49 -SR- 'B'	GBP	500,000.00	366,903.56	0.21
4.75% BCP MODULAR SERVICES 21/28 -SR-	EUR	235,000.00	200,306.64	0.11
5.25% SIG 21/26 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,028,203.08	0.59
5.625% SUB. NGG FINANCE 13/73 -S-	GBP	600,000.00	664,739.40	0.38
5.75% PEOPLECERT 21/26 -SR-	EUR	1,475,000.00	1,408,595.21	0.80
6.125% BCP V MODULAR 21/28 -SR-S	GBP	500,000.00	485,911.93	0.28
6.25% INTERNATIONAL GAME TECH 18/27 -SR- 144A	USD	500,000.00	464,911.69	0.26
6.464% SUB. UNIQUE PUB FINANCE 02/32 -S-	GBP	300,000.00	346,178.61	0.20
6.625% DRAX FINCO 18/25 144A	USD	800,000.00	725,230.61	0.41
6.625% INEOS FINANCE 23/28 -SR-	EUR	528,000.00	533,612.53	0.30
11.625% ENQUEST 22/27 -SR-	USD	200,000.00	171,914.05	0.10
			18,520,165.41	10.55
República Checa				
3.875% SAZKA 20/27 -SR-S	EUR	300,000.00	274,198.71	0.16
4.50% ENERGO PRO 18/24 -SR-	EUR	500,000.00	485,203.30	0.28
			759,402.01	0.44
Rumanía				
3.25% RCS & RDS 20/28 -SR-S	EUR	500,000.00	422,699.20	0.24
			422,699.20	0.24
Suecia				
2.00% DOMETIC GROUP 21/28 -SR-	EUR	500,000.00	384,704.10	0.22
2.249% SUB. AKELIUS RESIDENTIAL 20/81 -S-	EUR	1,300,000.00	1,053,615.42	0.60
2.873% SUB. FASTIGHETS BALDER 21/81	EUR	600,000.00	407,506.38	0.23
3.00% INTRUM 19/27 -SR-S	EUR	1,000,000.00	783,842.60	0.45
3.875% VERISURE HOLDING 20/26 -SR-	EUR	400,000.00	372,014.64	0.21
4.875% INTRUM 20/25 -SR-	EUR	2,200,000.00	2,038,037.10	1.16
7.125% VERISURE HOLDING 23/28 -SR-	EUR	232,000.00	232,879.70	0.13
9.25% VERISURE HOLDING 22/27 -SR-S	EUR	400,000.00	430,430.92	0.24
			5,703,030.86	3.24
TOTAL I.			157,280,094.36	89.51
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Valores de renta fija</i>				
Alemania				
5.50% CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 20/28 -SR- 144A	USD	400,000.00	328,387.23	0.19
			328,387.23	0.19

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - EUR High Yield (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Australia				
8.50% MINERAL RESOURCES 22/30 -SR- 144A	USD	300,000.00	280,835.57	0.16
			280,835.57	0.16
Canadá				
8.75% BAYTEX ENERGY 20/27 -SR- 144A	USD	400,000.00	377,187.91	0.21
			377,187.91	0.21
Estados Unidos				
4.75% CARGO AIRCRAFT 20/28 -SR- 144A	USD	500,000.00	411,921.88	0.23
4.75% COTY 21/29 -SR- 144A	USD	300,000.00	260,317.85	0.15
7.625% RAYONIER AM 20/26 -SR- 144A	USD	500,000.00	427,174.36	0.24
8.00% EARTHSTONE 22/27 -SR- 144A	USD	400,000.00	363,187.19	0.21
			1,462,601.28	0.83
Irlanda				
5.25% ARDAGH PACKAGING FINANCE 20/27 -SR- 144A	USD	200,000.00	145,650.68	0.08
			145,650.68	0.08
Reino Unido				
4.25% SUB. BRITISH TELECOMMUNICATIONS 21/81 -JR- 144A	USD	1,300,000.00	1,042,190.48	0.59
5.25% RAC BONDCO 21/27 -SR-S	GBP	600,000.00	551,003.68	0.31
			1,593,194.16	0.90
Suecia				
12.00% PREEM HOLDING 22/27 -SR-	EUR	400,000.00	429,486.36	0.24
			429,486.36	0.24
TOTAL II.			4,617,343.19	2.61
III. Participaciones en fondos de inversión				
Irlanda				
SPDR EUR. II - THOMSON REUTERS GLOBAL CONVERTIBLE BOND USD	USD	50,000.00	1,940,495.05	1.10
			1,940,495.05	1.10
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	5,474.74	763,911.41	0.43
			763,911.41	0.43
TOTAL III.			2,704,406.46	1.53
Total cartera de inversiones			164,601,844.01	93.65
Bancos			6,640,492.19	3.78
Depósitos en bancos			500,000.00	0.28
Otros activos netos			4,014,789.14	2.29
Total patrimonio neto			175,757,125.34	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - EUR High Yield

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Francia	14.41
Reino Unido	11.45
Países Bajos	10.27
Luxemburgo	8.36
Estados Unidos	8.33
Alemania	7.52
Italia	6.89
España	6.43
Suecia	3.48
Irlanda	3.31
Portugal	2.01
Grecia	1.91
Japón	1.24
México	1.22
Bélgica	1.15
Dinamarca	1.11
Guernesey	1.01
Austria	0.78
Canadá	0.77
Lituania	0.76
República Checa	0.44
Finlandia	0.30
Rumanía	0.24
Australia	0.16
Jersey	0.10
	93.65

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Sociedades de cartera y financieras	28.20
Bancos y entidades de crédito	11.87
Comunicaciones	6.39
Servicios públicos	5.69
Productos químicos	4.85
Automóviles	3.96
Inmobiliarias	3.72
Internet, software y servicios de TI	2.97
Transporte y mercancías	2.58
Petróleo	2.56
Equipos eléctricos y electrónicos	2.33
Productos farmacéuticos y cosméticos	2.15
Varios	1.84
Participaciones en fondos de inversión	1.78
Construcción y materiales para la construcción	1.55
Agricultura y pesca	1.54
Servicios públicos	1.53
Tabaco y bebidas alcohólicas	1.44
Servicios sanitarios y sociales	1.00
Embalajes	0.80
Gastronomía	0.77
Productos forestales y papel	0.68
Actividades comerciales varias	0.57
Industria textil y prendas de vestir	0.54
Alimentación y bebidas no alcohólicas	0.46
Instituciones hipotecarias y de financiamiento	0.41
Servicios medioambientales y reciclaje	0.40
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	0.32
Seguros	0.21
Caucho y neumáticos	0.18
Biotecnología	0.13
Edición y artes gráficas	0.13
Productos de inversión varios	0.10
	93.65

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR) Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Alemania				
0.00% ALEMANIA 22/24 -SR-	EUR	22,000,000.00	21,422,013.80	8.02
0.22% DZ BANK 20/23 -SR-	EUR	7,600,000.00	7,483,666.80	2.80
0.375% LANDESBANK BADEN-WUERTEMBERG 17/25 -SR-S	EUR	5,300,000.00	5,013,662.20	1.88
1.00% ALEMANIA 14/24 -SR-	EUR	12,400,000.00	12,110,735.28	4.54
			46,030,078.08	17.24
Australia				
3.703% WESTPAC BANK 23/26 -SR-	EUR	7,300,000.00	7,280,288.54	2.73
			7,280,288.54	2.73
Bélgica				
0.50% UNIÓN EUROPEA 18/25 -SR-S	EUR	8,457,000.00	8,043,049.30	3.01
0.80% UNIÓN EUROPEA 22/25 -SR-	EUR	10,000,000.00	9,525,586.00	3.57
			17,568,635.30	6.58
Canadá				
1.707% TORONTO DOMINION BANK 22/25 -SR-	EUR	6,562,000.00	6,308,284.86	2.36
			6,308,284.86	2.36
España				
0.00% ESPAÑA 22/25 -SR-	EUR	10,000,000.00	9,398,488.00	3.52
2.75% ESPAÑA 14/24 -SR-	EUR	14,900,000.00	14,864,679.55	5.57
4.40% ESPAÑA 13/23 -SR-S	EUR	6,400,000.00	6,445,118.72	2.41
			30,708,286.27	11.50
Estados Unidos				
0.00% BERKSHIRE HATHAWAY 20/25 -SR-	EUR	7,500,000.00	7,008,484.50	2.63
0.142% EXXON MOBIL 20/24 -SR-	EUR	7,500,000.00	7,211,243.25	2.70
0.625% PROCTER & GAMBLE 18/24 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,810,233.50	1.80
			19,029,961.25	7.13
Francia				
0.01% BFCM 21/25 -SR-	EUR	4,100,000.00	3,822,432.05	1.43
0.125% AXA BANK EUROPE 20/24 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,904,269.20	0.71
0.125% BFCM 19/24 -SR-	EUR	3,700,000.00	3,596,002.99	1.35
2.50% BPCE SFH 12/24 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,889,166.20	2.21
5.125% TOTAL ENERGY CAPITAL 09/24 S.54 -SR-S	EUR	5,000,000.00	5,098,795.00	1.91
			20,310,665.44	7.61
Irlanda				
0.10% ABBOT IRELAND FIN. 19/24 -SR-	EUR	4,900,000.00	4,649,975.05	1.74
			4,649,975.05	1.74

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Italia				
0.00% ITALIA 21/24 -SR-	EUR	27,000,000.00	25,872,401.70	9.68
0.50% ITALY (BTP) 20/26 SR	EUR	12,000,000.00	11,082,578.40	4.15
3.50% ITALIA 22/26 -SR-S	EUR	22,000,000.00	22,067,898.60	8.27
			59,022,878.70	22.10
Luxemburgo				
0.00% CLEARSTREAM BANK 20/25 -SR-	EUR	9,000,000.00	8,238,474.00	3.09
0.125% EUROPEAN STABILITY MECHANISM 16/24 -SR-	EUR	9,476,000.00	9,180,385.76	3.44
1.00% EUROPEAN STABILITY MECHANISM 15/25 -SR-S	EUR	7,500,000.00	7,146,591.75	2.68
			24,565,451.51	9.21
Noruega				
0.25% DNB BANK 19/24 -SR-	EUR	3,900,000.00	3,765,833.37	1.41
2.875% EQUINOR 13/25 -SR-S	EUR	6,113,000.00	6,064,624.16	2.27
			9,830,457.53	3.68
Países Bajos				
0.50% NATIONAL NEDERLANDEN BANK 17/24 -SR-S	EUR	4,000,000.00	3,824,940.40	1.43
1.125% BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN 14/24 S1177 -SR-S	EUR	3,290,000.00	3,196,678.16	1.20
			7,021,618.56	2.63
Reino Unido				
0.75% CA LONDON 18/23 -SR-S	EUR	4,100,000.00	4,028,719.86	1.51
			4,028,719.86	1.51
Suiza				
0.00% ZUERCHER KANTONAL BANK 21/26 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,395,874.40	2.02
2.459% CREDIT SUISSE 23/24 -SR-	CHF	5,000,000.00	5,014,981.98	1.88
			10,410,856.38	3.90
Total cartera de inversiones			266,766,157.33	99.92
Depósitos en bancos			500,000.00	0.19
Descubierto bancario			-1,259,177.93	-0.47
Otros activos netos			980,307.97	0.36
Total patrimonio neto			266,987,287.37	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Italia	22.10
Alemania	17.24
España	11.50
Luxemburgo	9.21
Francia	7.61
Estados Unidos	7.13
Bélgica	6.58
Suiza	3.90
Noruega	3.68
Australia	2.73
Países Bajos	2.63
Canadá	2.36
Irlanda	1.74
Reino Unido	1.51
	99.92

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	48.84
Bancos y entidades de crédito	28.01
Valores de renta fija emitidos por instituciones supranacionales	10.02
Sociedades de cartera y financieras	6.28
Petróleo	4.97
Bienes de consumo varios	1.80
	99.92

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD) Pictet - USD Short Mid-Term Bonds

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Canadá				
1.00% C.I.B.C. 21/24 -SR-	USD	8,735,000.00	8,208,741.58	1.31
1.707% TORONTO DOMINION BANK 22/25 -SR-	EUR	12,000,000.00	12,533,318.06	2.00
4.40% FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS 22/25 -SR- 144A	USD	4,952,000.00	4,837,209.17	0.77
4.875% RBC MONTREAL 23/26 -SR-	USD	8,846,000.00	8,858,779.82	1.42
			34,438,048.63	5.50
Dinamarca				
0.976% DANSKE BANK 21/25 -SR-	USD	11,800,000.00	10,970,520.18	1.75
			10,970,520.18	1.75
Estados Unidos				
0.00% BERKSHIRE HATHAWAY 20/25 -SR-	EUR	7,000,000.00	7,106,743.45	1.14
0.125% US TREASURY 20/23	USD	16,700,000.00	16,180,733.54	2.59
0.375% US TREASURY 21/24 -SR-	USD	17,800,000.00	16,855,765.18	2.69
0.375% US TREASURY 21/24 -SR-	USD	14,000,000.00	13,401,718.40	2.14
0.375% US TREASURY 21/26	USD	15,000,000.00	13,612,500.00	2.18
0.50% US TREASURY 21/26-SR-	USD	28,000,000.00	25,438,436.80	4.05
0.584% NVIDIA 21/24 -SR-	USD	10,000,000.00	9,553,316.00	1.53
0.75% US TREASURY 21/23 -SR-	USD	10,000,000.00	9,710,352.00	1.55
0.824% JP MORGAN CHASE & CO 21/25 -SR-	USD	4,634,000.00	4,390,488.40	0.70
0.90% AT&T 21/24 -SR-	USD	10,000,000.00	9,571,788.00	1.53
0.962% DEUTSCHE BANK NY 21/23 -SR-	USD	6,000,000.00	5,775,414.00	0.92
1.045% JP MORGAN CHASE 20/26 -SR-	USD	6,000,000.00	5,372,557.20	0.86
2.10% BANK OF NEW YORK MELLON 19/24 -SR-	USD	10,000,000.00	9,569,856.00	1.53
2.129% DEUTSCHE BANK NY 20/26 -SR-	USD	2,000,000.00	1,728,994.80	0.28
2.25% US TREASURY 19/24 SY	USD	14,000,000.00	13,651,367.80	2.18
2.25% US TREASURY 22/24 -SR-	USD	14,000,000.00	13,676,250.00	2.19
2.50% AMERICAN EXPRESS 19/24 -SR-	USD	6,000,000.00	5,804,963.40	0.93
2.50% ATHENE GLOBAL 20/25 -SR- 144A	USD	3,487,000.00	3,297,725.99	0.53
2.50% US TREASURY 19/26 SH	USD	20,000,000.00	19,260,938.00	3.08
2.50% US TREASURY 22/24 -SR-	USD	26,000,000.00	25,415,000.00	4.05
2.50% US TREASURY 22/24 -SR- 22/24 -SR-	USD	25,000,000.00	24,446,777.50	3.91
2.60% ABBVIE 20/24 -SR-	USD	6,000,000.00	5,790,044.40	0.93
2.63% MORGAN STANLEY 22/26 -SR-	USD	6,540,000.00	6,208,199.64	0.99
3.00% GOLDMAN SACHS GROUP 22/24 -SR-	USD	4,827,000.00	4,712,164.70	0.75
3.00% US TREASURY 22/24 -SR-	USD	25,000,000.00	24,542,970.00	3.91
3.093% BANK OF AMERICA 17/25 'M' -SR-	USD	3,000,000.00	2,888,852.40	0.46
3.25% US TREASURY 22/24 -SR-	USD	15,000,000.00	14,770,020.00	2.36
3.50% NESTLE HOLDINGS 18/25 -SR-S	USD	8,500,000.00	8,369,605.75	1.34
3.625% IBM 14/24 -SR-	USD	7,000,000.00	6,914,591.60	1.10
3.65% CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES 22/25 -SR-	USD	5,950,000.00	5,842,510.87	0.93

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
3.875% BRISTOL-MYERS 20/25 -SR-	USD	3,458,000.00	3,390,289.59	0.54
3.875% RABOBANK NY 22/24 -SR-	USD	5,211,000.00	5,135,001.73	0.82
3.90% WALMART 22/25 -SR-	USD	2,100,000.00	2,096,739.96	0.34
4.00% US TREASURY 23/26 -SR-	USD	18,000,000.00	18,063,280.80	2.89
4.023% JP MORGAN CHASE 18/24 -SR-	USD	2,200,000.00	2,178,066.88	0.35
4.14% CITIGROUP 22/25 -SR-	USD	5,444,000.00	5,355,478.38	0.86
4.375% US TREASURY 22/24 -SR-	USD	5,000,000.00	5,004,492.00	0.80
4.55% PEPSICO 23/26 -SR-	USD	3,000,000.00	3,053,484.60	0.49
4.625% US TREASURY 23/26 -SR-	USD	24,000,000.00	24,527,812.80	3.92
4.65% KLA-TENCOR (FR/RAT) 14/24 -SR-	USD	7,000,000.00	6,985,584.20	1.12
4.75% AMPHENOL CORP 23/26 -SR-	USD	846,000.00	848,976.23	0.14
4.80% LINDE INCORP. 22/24 -SR-	USD	6,375,000.00	6,428,187.26	1.03
4.875% INTEL 23/26 -SR-	USD	6,000,000.00	6,074,788.80	0.97
5.08% BANK OF AMERICA 23/27 -SR-	USD	6,020,000.00	6,012,794.06	0.96
5.25% AMGEN 23/25 -SR-	USD	887,000.00	896,614.64	0.14
5.375% MERCEDES-BENZ FINANCE NORTH AMERICA 22/25 -SR- 144A	USD	2,564,000.00	2,597,470.20	0.42
5.40% CATERPILLAR FINANCIAL S 23/25 -SR-	USD	8,429,000.00	8,583,007.94	1.37
5.40% TOYOTA MOTOR CREDIT 22/25 -SR-	USD	10,320,000.00	10,584,064.03	1.69
6.05% GENERAL MOTORS 22/25 -SR-	USD	5,500,000.00	5,594,310.15	0.89
			457,271,090.07	73.07
Noruega				
2.65% EQUINOR 13/24 -SR-	USD	7,050,000.00	6,940,486.71	1.11
			6,940,486.71	1.11
Países Bajos				
2.35% SIEMENS FINANCIERING 16/26 -SR-S	USD	7,000,000.00	6,501,098.10	1.04
3.25% SHELL INTERNATIONAL FINANCE 15/25	USD	9,160,000.00	8,956,862.34	1.43
4.875% NWB 23/25 -SR-	USD	5,000,000.00	5,046,166.00	0.81
			20,504,126.44	3.28
Reino Unido				
0.45% UBS 21/24 -SR- 144A	USD	7,423,000.00	7,093,181.26	1.13
3.00% GLAXOSMITHKLINE CAPITAL 19/24 -SR-	USD	8,000,000.00	7,853,814.40	1.26
3.50% DIAGEO CAPITAL 18/23 -SR-	USD	10,000,000.00	9,925,835.00	1.59
3.75% SKY 14/24 -SR- 144A	USD	10,050,000.00	9,852,844.13	1.57
			34,725,674.79	5.55
TOTAL I.			564,849,946.82	90.26
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Valores de renta fija</i>				
Canadá				
2.15% BANK OF MONTREAL 22/24 -SR-	USD	10,000,000.00	9,709,980.00	1.55
			9,709,980.00	1.55

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos				
0.625% NESTLE HLDG 20/26 -SR- 144A	USD	6,000,000.00	5,432,055.60	0.87
4.80% MERCEDES-BENZ 23/26 -SR-	USD	2,000,000.00	2,000,665.60	0.32
			7,432,721.20	1.19
Francia				
1.652% BPCE 20/26 -SR- 144A	USD	6,000,000.00	5,395,338.60	0.86
			5,395,338.60	0.86
Noruega				
5.896% DNB BANK 22/26 -SR- 144A	USD	5,000,000.00	5,040,447.50	0.81
			5,040,447.50	0.81
TOTAL II.			27,578,487.30	4.41
III. Instrumentos del mercado monetario				
<i>Instrumentos del mercado monetario</i>				
Estados Unidos				
TBI ESTADOS UNIDOS 140923 -SR-	USD	25,000,000.00	24,466,567.50	3.91
			24,466,567.50	3.91
TOTAL III.			24,466,567.50	3.91
Total cartera de inversiones			616,895,001.62	98.58
Bancos			6,258,626.35	1.00
Otros activos netos			2,642,202.49	0.42
Total patrimonio neto			625,795,830.46	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - USD Short Mid-Term Bonds

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	78.17
Canadá	7.05
Reino Unido	5.55
Países Bajos	3.28
Noruega	1.92
Dinamarca	1.75
Francia	0.86
	98.58

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	44.49
Bancos y entidades de crédito	21.83
Sociedades de cartera y financieras	12.86
Instrumentos del mercado monetario	3.91
Equipos eléctricos y electrónicos	3.76
Comunicaciones	3.10
Alimentación y bebidas no alcohólicas	2.70
Productos farmacéuticos y cosméticos	1.61
Petróleo	1.11
Mobiliario de oficina y ordenadores	1.10
Varios	1.03
Automóviles	0.74
Comercio al por menor y grandes almacenes	0.34
	98.58

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en CHF)

Pictet - CHF Bonds

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Alemania				
0.10% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 20/25 -SR-S	CHF	3,800,000.00	3,560,600.00	0.59
0.125% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 19/27 -SR-S	CHF	50,000.00	44,575.00	0.01
0.125% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 21/29 -SR-	CHF	1,000,000.00	882,500.00	0.15
0.20% DEUTSCHE BAHN FINANCE 21/33 -SR-	CHF	2,800,000.00	2,312,800.00	0.38
0.20% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 19/31	CHF	3,000,000.00	2,575,500.00	0.42
0.25% MUENCHENER HYPO. BANK 19/29	CHF	3,100,000.00	2,788,450.00	0.46
0.25% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 21/27 -SR-	CHF	1,000,000.00	908,000.00	0.15
0.25% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 21/41 -SR-	CHF	1,200,000.00	880,800.00	0.15
0.25% MUNCHENER HYPOTHEKENBANK 20/28 -SR-	CHF	3,200,000.00	2,800,000.00	0.46
0.30% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 17/24 -SR-	CHF	3,225,000.00	3,107,287.50	0.51
0.315% DEUTSCHE BANK 21/27 -SR-	CHF	3,800,000.00	3,256,600.00	0.54
0.375% MUENCHENER HY 22/26 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,902,000.00	0.31
0.40% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 22/26 -SR-	CHF	5,000,000.00	4,695,000.00	0.77
0.45% DEUTSCHE BAHN FINANCE 17/30 -SR-	CHF	1,570,000.00	1,391,805.00	0.23
0.50% DEUTSCHE BAHN FINANCE 19/34 -SR-S	CHF	550,000.00	460,900.00	0.08
0.55% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 17/32 -SR-	CHF	5,000.00	4,332.50	0.00
0.80% DEUTSCHE BANK 20/25 -SR-	CHF	5,800,000.00	5,478,100.00	0.90
0.968% BERLIN HYP 22/26 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,928,000.00	0.32
1.25% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 22/27 -SR-	CHF	2,700,000.00	2,614,950.00	0.43
1.95% DEUTSCHE BAHN FINANCE 22/32 -SR-	CHF	2,500,000.00	2,467,500.00	0.41
2.50% K.F.W. 05/25	CHF	3,000,000.00	3,055,500.00	0.50
2.75% K.F.W. 07/37 -SR-	CHF	415,000.00	459,612.50	0.08
3.238% SUB.DZ BANK 13/23	CHF	1,565,000.00	1,565,000.00	0.26
3.375% COMMERZBANK 22/26 -SR-S	CHF	2,000,000.00	1,980,000.00	0.33
3.645% DEUTSCHE BANK 23/29 -SR-	CHF	4,200,000.00	3,990,000.00	0.66
3.845% SUB. DZ BANK DEUTSCHE 22/32	CHF	2,600,000.00	2,603,900.00	0.43
			57,713,712.50	9.53
Australia				
0.188% COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 21/28 -SR-	CHF	2,050,000.00	1,811,175.00	0.30
0.25% WESTPAC BANKING 19/27 -S-	CHF	100,000.00	93,300.00	0.02
0.293% AUSTRALIA BANK 22/28 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,820,000.00	0.30
0.30% NATIONAL AUSTRALIA BANK 17/25 -SR-	CHF	220,000.00	209,000.00	0.03

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en CHF)
Pictet - CHF Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Australia (continuación)				
0.395% MACQUARIE GROUP 21/28 -SR-	CHF	2,475,000.00	2,194,087.50	0.36
0.50% WESTPAC BANKING 18/28 -SR-	CHF	425,000.00	384,625.00	0.06
0.625% TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE 16/23	CHF	1,000,000.00	997,100.00	0.16
0.80% AMP FINANCE SERVICES 19/23 -SR-	CHF	3,920,000.00	3,899,224.00	0.64
1.00% TRANSURBAN QUEENSLAND 18/25 -SR-	CHF	2,245,000.00	2,159,690.00	0.36
1.285% MACQUARIE GROUP 22/29 -SR-	CHF	3,150,000.00	2,863,350.00	0.47
			16,431,551.50	2.70
Austria				
0.10% HYPO NOE LANDESBANK 19/24 -SR-	CHF	400,000.00	384,000.00	0.06
0.25% ERSTE GROUP BANK 21/28 -SR-	CHF	1,100,000.00	955,900.00	0.16
2.625% O.K.B. 06/24 -SR-	CHF	2,000,000.00	2,025,000.00	0.33
2.875% O.K.B. 05/30	CHF	5,310,000.00	5,687,010.00	0.94
3.25% O.K.B. 06/36	CHF	1,600,000.00	1,846,400.00	0.30
			10,898,310.00	1.79
Bermudas				
0.735% CBQ 20/24 -SR-	CHF	3,390,000.00	3,278,130.00	0.54
			3,278,130.00	0.54
Bolivia				
0.556% FONPLATA 21/26 -SR-	CHF	2,820,000.00	2,607,090.00	0.43
0.795% FONPLATA 21/28 -SR-	CHF	1,875,000.00	1,649,062.50	0.27
			4,256,152.50	0.70
Canadá				
0.03% PROVINCE OF QUEBEC 21/31 -SR-	CHF	1,500,000.00	1,285,500.00	0.21
0.10% C.I.B.C. 18/25	CHF	850,000.00	816,425.00	0.13
0.143% NOVA SCOTIA 21/28 -SR-	CHF	4,300,000.00	3,738,850.00	0.62
0.18% C.I.B.C. 21/29 -SR-	CHF	5,000,000.00	4,272,500.00	0.70
0.20% BANK OF NOVA SCOTIA 18/25 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,903,000.00	0.31
0.25% PROVINCE MANITOBA 19/29 -SR-	CHF	2,800,000.00	2,538,200.00	0.42
0.25% PROVINCE NEW BRUNSWICK 17/29 -SR-	CHF	3,400,000.00	3,090,600.00	0.51
0.25% RBC MONTREAL 21/29 -SR-	CHF	3,850,000.00	3,311,000.00	0.55
0.283% C.I.B.C. 22/27 -SR-	CHF	3,000,000.00	2,758,500.00	0.46
0.375% PROVINCE ALBERTA 19/29 -SR-	CHF	1,000,000.00	913,500.00	0.15
0.385% NOVA SCOTIA 22/29 -SR-	CHF	1,000,000.00	871,500.00	0.14
0.40% R.B.C. TORONTO 22/27 -SR-	CHF	500,000.00	471,500.00	0.08
0.60% CANADIAN IMPERIAL BANK 14/25 -SR-S	CHF	1,600,000.00	1,545,600.00	0.25
0.733% NOVA SCOTIA 22/29 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,847,000.00	0.30
0.968% C.I.B.C. 22/29 -SR-	CHF	800,000.00	749,200.00	0.12
1.735% FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS 23/28 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,973,000.00	0.33
1.958% NATIONAL BANK OF CANADA 22/27 -SR-	CHF	900,000.00	894,600.00	0.15
2.26% BANK OF MONTREAL 23/29 -SR-	CHF	1,200,000.00	1,185,600.00	0.20
			34,166,075.00	5.63

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en CHF)
Pictet - CHF Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Chile				
0.10% BANCO DE CREDITO E INVERSIONES 20/26 -SR-	CHF	500,000.00	450,750.00	0.07
0.315% BANCO DE CHILE 21/27 -SR-	CHF	4,580,000.00	4,112,840.00	0.68
0.33% BANCO SANTANDER CHILE 21/27 -SR-	CHF	4,095,000.00	3,630,217.50	0.60
0.385% SCOTIABANK 21/26 -SR-	CHF	3,670,000.00	3,365,390.00	0.56
			11,559,197.50	1.91
Corea del Sur				
0.695% HYUNDAI CAPITAL SERVICES 18/23 -SR-	CHF	15,000.00	14,947.50	0.00
0.875% KOREA NAT.OIL 20/25 -SR-	CHF	2,800,000.00	2,713,200.00	0.45
0.94% KOREA DEVELOPMENT BANK 22/27 -SR-	CHF	255,000.00	240,210.00	0.04
2.155% KOREAU HSG F. 22/25 -SR-	CHF	1,200,000.00	1,196,400.00	0.20
2.465% KOREAU HSG F. 22/27 -SR-	CHF	4,000,000.00	4,020,000.00	0.66
3.033% HYUNDAI CAPITAL 23/28 -SR-	CHF	600,000.00	605,700.00	0.10
			8,790,457.50	1.45
Dinamarca				
1.00% SUB. DANSKE BANK 21/31 S	EUR	2,523,000.00	2,209,290.26	0.36
			2,209,290.26	0.36
Emiratos Árabes Unidos				
0.07% FIRST ABU DHABI BANK 19/27 -SR-	CHF	800,000.00	712,800.00	0.12
0.148% FIRST ABU DHABI BANK 21/26 -SR-	CHF	1,500,000.00	1,379,250.00	0.23
0.205% FIRST ABU DHABI BANK 19/25 -SR-	CHF	5,315,000.00	4,993,442.50	0.82
1.063% ABU DHABI BANK 22/26 -SR-	CHF	1,000,000.00	954,000.00	0.16
			8,039,492.50	1.33
España				
0.15% SANTANDER CONSUMER FINANCE 19/24 -SR-S	CHF	1,000,000.00	962,500.00	0.16
0.31% BANCO SANTANDER 21/28 -SR-	CHF	5,000,000.00	4,347,500.00	0.72
0.477% CAIXABANK 21/27 -SR-	CHF	3,800,000.00	3,458,000.00	0.57
0.935% CELLNEX FINANCE 21/26 -SR-	CHF	3,425,000.00	3,236,625.00	0.53
1.125% BANCO SANTANDER 17/27 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,862,000.00	0.31
			13,866,625.00	2.29
Estados Unidos				
0.125% JACKSON NATIONAL LIFE 20/28 -SR-S	CHF	700,000.00	601,650.00	0.10
0.125% NEW YORK LIFE GLOBAL 20/29 -SR-	CHF	1,800,000.00	1,564,200.00	0.26
0.125% NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 21/30 -SR-	CHF	2,100,000.00	1,776,600.00	0.29
0.15% METROPOLITAN 21/29 -SR-S	CHF	1,500,000.00	1,287,000.00	0.21
0.193% VERIZON COMMUNICATIONS 21/28 -SR-	CHF	2,600,000.00	2,317,900.00	0.38
0.20% NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK 20/28 -SR-	CHF	4,000,000.00	3,604,000.00	0.59
0.25% CITIGROUP 21/29 -SR-	CHF	3,050,000.00	2,601,650.00	0.43
0.25% NY LIFE GLOBAL FUNDING 19/27 -SR-144A/S	CHF	5,960,000.00	5,423,600.00	0.89

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en CHF)
Pictet - CHF Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
0.30% NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK 18/26 -SR-	CHF	300,000.00	283,350.00	0.05
0.40% GOLDMAN SACHS 21/28 -SR-	CHF	6,820,000.00	6,120,950.00	1.01
0.423% BANK OF AMERICA 21/29 -SR-S	CHF	6,440,000.00	5,538,400.00	0.91
0.50% ATHENE GLOBAL FUNDING 21/27 -SR-	CHF	4,400,000.00	3,913,800.00	0.65
0.50% CITIGROUP 19/28 -SR-S	CHF	2,000,000.00	1,789,000.00	0.30
0.55% NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK 20/33 -SR-	CHF	500,000.00	426,250.00	0.07
0.555% VERIZON COMMUNICATIONS 21/31 -SR-	CHF	2,250,000.00	1,919,250.00	0.32
0.85% ATHENE GLOBAL FUNDING 20/25	CHF	5,000,000.00	4,647,500.00	0.77
1.375% NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 22/28 SR 144A/S	CHF	350,000.00	332,675.00	0.05
1.75% PACIFIC LIFE 22/29 -SR-S	CHF	970,000.00	899,190.00	0.15
			45,046,965.00	7.43
Filipinas				
0.80% ASIAN DEVELOPMENT BANK 22/27 -SR-	CHF	3,300,000.00	3,164,700.00	0.52
0.875% ASIAN DEVELOPMENT BANK 22/29 -SR-	CHF	900,000.00	849,150.00	0.14
2.75% ASIAN DEVELOPMENT BANK 10/30 -SR-	CHF	1,550,000.00	1,641,450.00	0.27
			5,655,300.00	0.93
Finlandia				
0.75% MUNICIPALITY FINANCE 14/24 -SR-S	CHF	2,000,000.00	1,967,200.00	0.32
1.375% MUNICIPALITY FINANCE 12/27 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,960,000.00	0.32
2.375% MUNICIPALITY FINANCE 11/26 -SR-	CHF	1,000,000.00	1,014,000.00	0.17
			4,941,200.00	0.81
Francia				
0.00% CDC 20/26 -SR-	CHF	1,000,000.00	937,500.00	0.15
0.00% CDC 21/28 -SR-	CHF	600,000.00	539,700.00	0.09
0.148% BNP PARIBAS 21/27 -SR-	CHF	800,000.00	726,400.00	0.12
0.15% BFCM 21/28 -SR-	CHF	1,000,000.00	883,500.00	0.15
0.15% BNP PARIBAS 20/28 -SR-	CHF	1,800,000.00	1,583,100.00	0.26
0.164% CREDIT AGRICOLE 21/28 -SR-	CHF	1,900,000.00	1,683,400.00	0.28
0.20% BFCM 19/26 -SR-	CHF	950,000.00	884,925.00	0.15
0.20% BFCM 20/28 -SR-S	CHF	1,400,000.00	1,220,100.00	0.20
0.25% BFCM 19/25 -SR-	CHF	2,300,000.00	2,188,450.00	0.36
0.25% BFCM 21/29 -SR-	CHF	3,000,000.00	2,613,000.00	0.43
0.25% CREDIT AGRICOLE 19/29 -SR-	CHF	1,365,000.00	1,168,440.00	0.19
0.25% CREDIT AGRICOLE HOME 19/29 -SR-	CHF	1,000,000.00	890,500.00	0.15
0.25% CREDIT AGRICOLE HOME LOAN 15/26	CHF	500,000.00	471,500.00	0.08
0.30% CDC CAISSE DEPOT CONSIGNATIONS 17/27 -SR-	CHF	1,200,000.00	1,109,400.00	0.18

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en CHF)
Pictet - CHF Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia (continuación)				
0.32% BFCM 17/25 '439' -SR-	CHF	500,000.00	481,000.00	0.08
0.375% SOCIETE GENERALE 21/28 -SR-	CHF	3,000,000.00	2,658,000.00	0.44
0.45% CA HOME LOAN 18/29 -S-	CHF	1,000,000.00	913,500.00	0.15
0.50% BNP 21/29 -SR-	CHF	5,000,000.00	4,317,500.00	0.71
0.50% CA HOME LOAN 15/28	CHF	1,000,000.00	940,000.00	0.16
0.528% BNP PARIBAS 22/28 -SR-	CHF	1,200,000.00	1,078,800.00	0.18
0.60% BFCM 17/27	CHF	840,000.00	775,320.00	0.13
0.65% E.D.F. 16/28 -SR-	CHF	3,000,000.00	2,719,500.00	0.45
0.89% FINANCEMENT FONCIER 22/29 -SR-	CHF	2,500,000.00	2,330,000.00	0.38
1.125% CA HOME LOAN 14/24	CHF	3,000,000.00	2,970,000.00	0.49
1.125% SUB. BFCM 21/31	EUR	1,800,000.00	1,333,779.21	0.22
1.46% CREDIT AGRICOLE 22/27 -SR-	CHF	700,000.00	674,800.00	0.11
1.50% BFCM 22/27 -SR-	CHF	3,300,000.00	3,149,850.00	0.52
2.30% BFCM 23/27 -SR-S	CHF	1,600,000.00	1,600,000.00	0.26
2.50% CADES 11/25 -SR-	CHF	1,500,000.00	1,521,000.00	0.25
2.50% CIE FINANCEMENT FONCIER 06/31 -SR-	CHF	1,710,000.00	1,758,735.00	0.29
2.625% RESEAU FERRE FRANCE 11/31 -SR-	CHF	400,000.00	417,600.00	0.07
2.625% RESEAU FERRE FRANCE 11/37 -SR-	CHF	300,000.00	318,600.00	0.05
2.893% BNP PARIBAS 22/29 -SR-	CHF	2,600,000.00	2,570,100.00	0.42
3.043% CREDIT AGRICOLE 22/27 -SR-	CHF	800,000.00	796,000.00	0.13
			50,223,999.21	8.28
Honduras				
0.17% CABEI 21/31 -SR-S	CHF	3,500,000.00	2,833,250.00	0.47
			2,833,250.00	0.47
Irlanda				
0.84% RZD CAPITAL 20/26 -SR-	CHF	1,960,000.00	450,800.00	0.07
0.898% RUSSIAN RAIL 19/25 -SR-S	CHF	3,590,000.00	951,350.00	0.16
1.875% ZURICH FINANCE IRELAND 20/50	EUR	1,344,000.00	1,052,631.45	0.17
			2,454,781.45	0.40
Islas Caimán				
0.45% BANORTE 19/23 -SR-	CHF	3,950,000.00	3,862,310.00	0.64
0.50% BANCO MERCANTIL 20/24 -SR-S	CHF	1,000,000.00	942,500.00	0.16
			4,804,810.00	0.80
Luxemburgo				
0.57% GRAND CITY PROPERTIES 19/24 -SR-	CHF	100,000.00	93,010.00	0.02
0.732% AROUNDTOWN 18/25 -SR-	CHF	3,290,000.00	2,730,700.00	0.45
0.956% GRAND CITY PROPERTIES 18/26 -SR-	CHF	2,045,000.00	1,708,597.50	0.28
1.375% E.I.B. 13/28 -SR-	CHF	250,000.00	245,625.00	0.04
1.625% E.I.B. 12/26 -SR-	CHF	1,225,000.00	1,220,712.50	0.20
1.625% E.I.B. 14/25 -SR-	CHF	1,970,000.00	1,965,075.00	0.32
1.63% CPI PROPERTY GROUP 18/23 -SR-	CHF	3,845,000.00	3,641,215.00	0.60
1.75% E.I.B. 13/33 -SR-	CHF	2,350,000.00	2,342,950.00	0.39

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en CHF)
Pictet - CHF Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Luxemburgo (continuación)				
2.00% E.I.B. 10/35	CHF	900,000.00	920,250.00	0.15
2.625% E.I.B. 10/25	CHF	1,000,000.00	1,016,500.00	0.17
3.125% E.I.B. 06/36 -SR-	CHF	1,500,000.00	1,729,500.00	0.29
3.375% E.I.B. 07/27	CHF	470,000.00	503,135.00	0.08
			18,117,270.00	2.99
Nigeria				
1.205% AFRICA FINANCE 20/25 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,900,000.00	0.31
			1,900,000.00	0.31
Noruega				
0.125% SPAREBAN 21/28 -SR-	CHF	1,000,000.00	882,500.00	0.15
1.168% DNB BANK 22/27 -SR-	CHF	2,300,000.00	2,193,050.00	0.36
1.50% SPAREBANK 1 SMN 22/27 -SR-	CHF	1,500,000.00	1,434,000.00	0.24
			4,509,550.00	0.75
Nueva Zelanda				
0.02% TRANSPower NEW ZEALAND 19/27 -SR-	CHF	1,200,000.00	1,081,800.00	0.18
0.118% ASB FINANCE 21/28 -SR-	CHF	4,100,000.00	3,593,650.00	0.59
0.363% BANK OF NEW-ZEALAND 21/29 -SR-	CHF	4,000,000.00	3,416,000.00	0.56
0.45% ASB FINANCE 19/25 -SR-S	CHF	3,000,000.00	2,884,500.00	0.48
1.125% AUCKLAND COUNCIL 13/24 -SR-	CHF	4,000,000.00	3,977,200.00	0.66
1.66% AUKLAND COUNCIL 22/27 -SR-	CHF	650,000.00	643,175.00	0.11
2.005% AUKLAND COUNCIL 22/32 -SR-	CHF	650,000.00	654,550.00	0.11
			16,250,875.00	2.69
Países Bajos				
0.002% NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK 21/41 -SR-	CHF	1,960,000.00	1,408,260.00	0.23
0.20% DIGITAL INTREPID 21/26 -SR-	CHF	2,100,000.00	1,879,500.00	0.31
0.25% RABOBANK 19/27 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,777,000.00	0.29
0.55% DIGITAL INTREPID 21/29 -SR-	CHF	3,805,000.00	3,222,835.00	0.53
0.625% NEDER WATERSCHAPSBANK 17/37 -SR-	CHF	1,360,000.00	1,131,520.00	0.19
0.875% EBN 14/26 -SR-S	CHF	1,000,000.00	965,500.00	0.16
1.00% SUB. ADECCO IFS 21/82	EUR	6,000,000.00	4,695,122.41	0.77
1.00% SUB. ING GROUP 21/32	EUR	2,600,000.00	2,132,295.40	0.35
1.25% BNG BANK 14/24 -SR-	CHF	4,000,000.00	3,976,400.00	0.66
1.25% NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK 12/24	CHF	6,060,000.00	6,008,490.00	0.99
1.363% RABOBANK UA 22/28 -SR-	CHF	5,000,000.00	4,720,000.00	0.78
1.70% DIGITAL INTREPID 22/27 -SR-	CHF	1,500,000.00	1,414,500.00	0.23
1.793% BNG BANK 23/28 -SR-	CHF	2,300,000.00	2,301,725.00	0.38
2.125% BNG BANK 10/29 -SR-	CHF	500,000.00	508,750.00	0.08
2.488% RABOBANK UA 23/29 -SR-	CHF	800,000.00	786,400.00	0.13
2.50% BNG BANK 05/25 -SR-	CHF	1,010,000.00	1,025,655.00	0.17
3.25% NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK 06/29	CHF	2,770,000.00	2,992,985.00	0.49
3.375% ABN AMRO BANK 06/31	CHF	800,000.00	884,800.00	0.15
			41,831,737.81	6.89

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en CHF)
Pictet - CHF Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Reino Unido				
0.168% NATIONWIDE BUILDING 19/31	CHF	300,000.00	255,450.00	0.04
0.315% BARCLAYS 21/27 -SR-	CHF	4,000,000.00	3,626,000.00	0.60
0.35% ANZ NEW ZEALAND INTERNATIONAL LONDON 18/24 -SR-	CHF	500,000.00	485,000.00	0.08
0.50% CREDIT AGRICOLE UK 20/26 -SR-	CHF	800,000.00	738,000.00	0.12
0.603% LLOYDS BANKING 22/29 -SR-	CHF	5,600,000.00	4,894,400.00	0.81
0.813% HSBC HOLDINGS 21/31 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,661,000.00	0.27
0.898% NATWEST MARKETS 22/25 -SR-	CHF	200,000.00	193,700.00	0.03
1.00% CREDIT AGRICOLE LONDON 19/25 -SR-	CHF	4,400,000.00	4,199,800.00	0.69
1.52% NATIONWIDE 22/29 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,928,000.00	0.32
1.805% HSBC HOLDING 22/26 -SR-	CHF	600,000.00	582,600.00	0.10
1.915% NATIONWIDE 22/28 -SR-	CHF	2,400,000.00	2,307,600.00	0.38
2.013% NATIONWIDE 23/30 -SR-S	CHF	4,800,000.00	4,776,000.00	0.79
2.125% SUB.CREDIT AGRICOLE 15/25	CHF	3,240,000.00	3,168,720.00	0.52
2.745% LLOYDS BANKING GROUP 23/27 -SR-	CHF	600,000.00	598,800.00	0.10
			29,415,070.00	4.85
Singapur				
1.515% DBS BANK 22/25 -SR-	CHF	1,600,000.00	1,576,000.00	0.26
			1,576,000.00	0.26
Suecia				
0.20% LANSFORSKRINGAR HYPOTEK 18/26	CHF	1,000,000.00	944,000.00	0.16
0.25% AKADEMISKA HUS 15/25	CHF	2,000,000.00	1,914,000.00	0.32
0.30% AKADEMISKA HUS 17/29 -SR-	CHF	3,005,000.00	2,695,485.00	0.44
0.78% AKADEMISKA 22/28 -SR-	CHF	500,000.00	471,500.00	0.08
1.023% SWEDISH EXP. 22/27 -SR-S	CHF	3,950,000.00	3,809,775.00	0.63
1.68% AKADEMISKA 22/32 -SR-	CHF	1,500,000.00	1,455,750.00	0.24
1.713% SWEDISH EXPORT CREDIT 23/30 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,976,000.00	0.33
			13,266,510.00	2.20
Suiza				
0.05% INVESTIS HOLDINGS 19/23 -SR-S	CHF	1,635,000.00	1,614,072.00	0.27
0.175% AMAG LEASING 21/25 -SR-	CHF	2,445,000.00	2,310,525.00	0.38
0.21% AMAG LEASING 21/24 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,936,200.00	0.32
0.25% AXPO HOLDING 22/25 -SR-	CHF	3,000,000.00	2,869,500.00	0.47
0.25% INVESTIS HOLDING 21/25 -SR-	CHF	1,600,000.00	1,524,800.00	0.25
0.40% AEROPORT INTERNATIONAL DE GENEVE 17/27 -SR-S	CHF	25,000.00	22,975.00	0.00
0.418% CEMBRA MONEY BANK 21/28 -SR-	CHF	1,200,000.00	1,060,200.00	0.17
0.435% UBS 21/28 -SR-	CHF	4,400,000.00	3,869,800.00	0.64
0.625% AXPO HOLDING 22/27 -SR-	CHF	1,500,000.00	1,384,500.00	0.23
0.75% HIAG IMMO 21/28 -SR-	CHF	1,500,000.00	1,328,250.00	0.22
0.875% SUB. LUZERNER KANTONALBANK 21/31 -JR-	CHF	290,000.00	240,990.00	0.04
1.00% SUB. GLARNER KANTONALBANK 21/31	CHF	3,300,000.00	2,920,500.00	0.48
1.05% FERRING HOLDING 20/25 -SR-	CHF	1,500,000.00	1,442,250.00	0.24

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en CHF)
Pictet - CHF Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Suiza (continuación)				
1.183% CEMBRA MONEY BANK 22/25 -SR-	CHF	1,345,000.00	1,295,235.00	0.21
1.50% SUB. HELVETIA SCHWEIZ. VERSICHERUNGS. 20/PERP	CHF	2,220,000.00	1,993,560.00	0.33
1.50% SUB. LUZERNER KANTONALBANK 20/PERP -JR-S	CHF	5,140,000.00	3,983,500.00	0.66
1.50% SUB. ZURICH INSURANCE 22/52 -SR-	CHF	1,700,000.00	1,337,900.00	0.22
1.55% NANT DE DRANCE 18/25 -SR-	CHF	100,000.00	97,700.00	0.02
1.625% ALPIQ HOLDING 22/25 -SR-	CHF	2,900,000.00	2,828,950.00	0.47
1.70% GRANDE DIXENCE 22/29 -SR-	CHF	2,100,000.00	1,998,150.00	0.33
1.70% SUB. ST GALLER KANTONALBANK 17/PERP -JR-S	CHF	3,270,000.00	3,028,020.00	0.50
1.75% ALPIQ HOLDING 22/26 -SR-	CHF	4,350,000.00	4,228,200.00	0.70
1.75% AXPO HOLDING 16/24 -SR-	CHF	190,000.00	188,119.00	0.03
1.75% SUB. BALOISE LIFE 17/PERP -S-	CHF	2,500,000.00	2,462,500.00	0.41
1.75% SUB. ZKB 20/PERP -JR-	CHF	1,000,000.00	840,000.00	0.14
1.77% HIAG IMMOBILIEN HOLDING 22/26 -SR-	CHF	2,800,000.00	2,667,000.00	0.44
1.80% SUB. LUZERNER KANTONALBANK 16/PERP -JR-	CHF	400,000.00	326,000.00	0.05
1.875% SUB. BANQUE CANTONALE DE GENEVE 19/PERP -JR-	CHF	3,430,000.00	2,829,750.00	0.47
1.875% SUB. BASLER KB 20/PERP -JR-	CHF	3,400,000.00	3,009,000.00	0.50
2.00% KERNKRAFTWERK LEIBSTADT 22/27 -SR-	CHF	3,200,000.00	3,144,000.00	0.52
2.00% SUB. RAIFFEISEN SWITZ 20/PERP -JR-	CHF	3,150,000.00	2,683,800.00	0.44
2.125% SUB. ZURICH CANTONAL BANK 17/PERP -JR-	CHF	8,085,000.00	7,721,175.00	1.28
2.25% SUB. RAIFFEISEN 21/PERP -JR-	CHF	2,000,000.00	1,670,000.00	0.28
2.375% SUB. JULIUS BAER 19/PERP -JR-	CHF	505,000.00	404,252.50	0.07
2.459% CREDIT SUISSE 23/24 -SR-	CHF	6,335,000.00	6,306,492.50	1.05
2.50% AXPO HOLDING 22/29 -SR-	CHF	1,000,000.00	977,500.00	0.16
2.625% SUB. SWISS LIFE 18/48	CHF	4,655,000.00	4,224,412.50	0.70
3.10% AKEB KERNENERGIE 22/25 -SR-	CHF	4,820,000.00	4,829,640.00	0.80
3.125% AXPO HOLDING 10/25	CHF	2,000,000.00	2,014,000.00	0.33
3.25% AMAG LEASING 22/27 -SR-	CHF	1,000,000.00	1,017,500.00	0.17
3.375% SUB. UBS 22/PERP -JR-	CHF	4,000,000.00	3,060,000.00	0.50
			93,690,918.50	15.49
Venezuela				
0.30% CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 17/25 -SR-	CHF	500,000.00	480,500.00	0.08
0.45% CORP ANDINA 22/27 -SR-	CHF	3,285,000.00	3,030,412.50	0.50
0.50% CORP ANDINA FOMENTO 15/26 -SR-	CHF	1,500,000.00	1,418,250.00	0.23
0.70% CORP ANDINA DE FOMENTO 20/25 -SR-	CHF	5,500,000.00	5,291,000.00	0.87
2.08% CORPORATION ANDINA DE FOMENTO 22/28 -SR-	CHF	3,450,000.00	3,360,300.00	0.55
			13,580,462.50	2.23
TOTAL I.			521,307,693.73	86.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en CHF)
Pictet - CHF Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Valores de renta fija</i>				
Alemania				
1.875% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 23/30 -SR-	CHF	500,000.00	493,500.00	0.08
2.285% DEUTSCHE BAHN FINANCE 22/42 -SR-	CHF	3,500,000.00	3,608,500.00	0.60
2.625% DZ BANK 23/29 -SR-	CHF	3,400,000.00	3,383,000.00	0.56
3.263% COMMERZBANK 23/27 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,969,000.00	0.32
			9,454,000.00	1.56
Canadá				
2.085% ROYAL BANK OF CANADA MONTREAL 23/28 -SR-	CHF	500,000.00	501,250.00	0.08
			501,250.00	0.08
Chile				
2.893% BANCO DE CREDITO E INVERSIONES 23/28 -SR-	CHF	600,000.00	589,500.00	0.10
			589,500.00	0.10
Francia				
1.75% C.D.C. 22/29 -SR-	CHF	3,600,000.00	3,544,200.00	0.58
1.75% C.D.C. 23/31 -SR-	CHF	1,000,000.00	978,300.00	0.16
1.903% FINANCEMENT FONCIER 23/28 -SR-	CHF	4,400,000.00	4,364,800.00	0.72
2.413% BNP PARIBAS 23/28 -SR-	CHF	2,000,000.00	2,000,000.00	0.33
2.541% CREDIT AGRICOLE 23/30 -SR-	CHF	3,200,000.00	3,217,600.00	0.53
2.618% SOCIETE GENERALE 23/30 -SR-	CHF	4,500,000.00	4,448,250.00	0.73
			18,553,150.00	3.05
Noruega				
1.275% KOMMUNALBANKEN 22/27 -SR-	CHF	1,800,000.00	1,746,900.00	0.29
2.70% SPAREBANK 23/29 -SR-	CHF	400,000.00	400,400.00	0.07
			2,147,300.00	0.36
Nueva Zelanda				
2.503% ASB BANK 23/28 -SR-	CHF	3,700,000.00	3,677,800.00	0.61
			3,677,800.00	0.61
Países Bajos				
2.625% ABN AMRO BANK 23/28 -SR-	CHF	3,600,000.00	3,598,200.00	0.59
			3,598,200.00	0.59
Reino Unido				
2.783% NATWEST MARKET 22/27 -SR-	CHF	5,600,000.00	5,569,200.00	0.92
			5,569,200.00	0.92
Suecia				
1.993% AKADEMISKA 23/33 -SR-	CHF	1,360,000.00	1,355,920.00	0.22
			1,355,920.00	0.22

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en CHF)
Pictet - CHF Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Suiza				
2.35% KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN 23/27 - SR-	CHF	750,000.00	747,750.00	0.12
3.085% AMAG LEASING 23/28 -SR-	CHF	1,870,000.00	1,884,960.00	0.31
3.13% HIAG IMMOBILIEN HG 23/29 -SR-	CHF	1,340,000.00	1,325,260.00	0.22
3.25% FERRING HOLDING 23/31 -SR-	CHF	1,600,000.00	1,571,696.00	0.26
3.375% ALPIQ HOLDING 23/30 -SR-	CHF	2,500,000.00	2,531,250.00	0.42
			8,060,916.00	1.33
TOTAL II.			53,507,236.00	8.82
Total cartera de inversiones			574,814,929.73	94.83
Bancos			25,761,175.86	4.25
Otros activos netos			5,554,043.82	0.92
Total patrimonio neto			606,130,149.41	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - CHF Bonds

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Suiza	16.82
Francia	11.33
Alemania	11.09
Países Bajos	7.48
Estados Unidos	7.43
Reino Unido	5.77
Canadá	5.71
Nueva Zelanda	3.30
Luxemburgo	2.99
Australia	2.70
Suecia	2.42
España	2.29
Venezuela	2.23
Chile	2.01
Austria	1.79
Corea del Sur	1.45
Emiratos Árabes Unidos	1.33
Noruega	1.11
Filipinas	0.93
Finlandia	0.81
Islas Caimán	0.80
Bolivia	0.70
Bermudas	0.54
Honduras	0.47
Irlanda	0.40
Dinamarca	0.36
Nigeria	0.31
Singapur	0.26
	94.83

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Bancos y entidades de crédito	56.80
Sociedades de cartera y financieras	15.37
Valores de renta fija emitidos por instituciones supranacionales	6.43
Servicios públicos	4.63
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	2.80
Instituciones públicas y sin ánimo de lucro	2.53
Inmobiliarias	1.87
Seguros	1.66
Transporte y mercancías	1.41
Comunicaciones	0.70
Petróleo	0.45
Equipos eléctricos y electrónicos	0.18
	94.83

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR) Pictet - EUR Government Bonds

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Alemania				
0.00% ALEMANIA 19/50 -SR-	EUR	1,000,000.00	540,251.50	0.10
0.00% ALEMANIA 20/25 -SR-	EUR	9,000,000.00	8,466,111.90	1.64
0.00% ALEMANIA 20/30 -SR-	EUR	2,250,000.00	1,915,495.43	0.37
0.00% ALEMANIA 21/23 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,885,863.80	1.14
0.00% ALEMANIA 21/31 -SR-	EUR	16,500,000.00	13,731,059.11	2.66
0.00% ALEMANIA 21/36 -SR-	EUR	1,000,000.00	732,064.80	0.14
0.00% ALEMANIA 21/50 -SR-	EUR	5,950,000.00	3,224,355.58	0.62
0.00% ALEMANIA 22/24 -SR-	EUR	8,500,000.00	8,276,687.15	1.60
0.00% K.F.W. 19/26 -SR-S	EUR	2,793,000.00	2,529,834.04	0.49
0.00% KFW 21/29 -SR-	EUR	3,999,000.00	3,359,556.70	0.65
0.375% K.F.W. 18/25 -SR-	EUR	800,000.00	759,291.36	0.15
0.40% ALEMANIA 22/24 -SR-	EUR	10,000,000.00	9,670,181.00	1.87
0.75% K.F.W. 19/29 -SR-	EUR	2,601,000.00	2,310,956.77	0.45
1.30% ALEMANIA 22/27	EUR	3,050,000.00	2,914,224.37	0.56
1.30% ALEMANIA 22/27 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,916,049.00	0.37
1.375% STATE BERLIN 17/37 S495 -SR-	EUR	3,128,000.00	2,491,416.03	0.48
2.10% ALEMANIA 22/29 -SR-	EUR	1,750,000.00	1,728,909.18	0.33
2.20% ALEMANIA 22/24 -SR-	EUR	9,000,000.00	8,919,539.10	1.73
2.20% ALEMANIA 23/28 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,968,885.50	0.96
			84,340,732.32	16.31
Australia				
0.50% COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 16/26 -SR-S	EUR	2,676,000.00	2,430,080.68	0.47
			2,430,080.68	0.47
Austria				
0.00% AUSTRIA 20/40 -SR-	EUR	400,000.00	234,479.92	0.05
0.00% AUSTRIA 21/25 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,835,728.40	0.55
0.50% AUSTRIA 19/29 -SR-S	EUR	2,570,000.00	2,256,278.04	0.44
0.70% AUSTRIA 21/71 -SR-	EUR	990,000.00	454,457.92	0.09
0.75% AUSTRIA 18/28 -SR-	EUR	2,020,000.00	1,841,865.49	0.36
0.85% AUSTRIA 20/2120 -SR-	EUR	960,000.00	412,261.73	0.08
0.90% AUSTRIA 22/32 -SR-	EUR	2,630,000.00	2,222,137.23	0.43
1.50% AUSTRIA 16/47 -SR-	EUR	1,020,000.00	759,210.79	0.15
1.85% AUSTRIA 22/49 -SR-	EUR	1,250,000.00	984,603.50	0.19
2.00% AUSTRIA 22/26 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,932,631.10	0.57
2.40% AUSTRIA 13/34 -SR-	EUR	1,680,000.00	1,589,275.13	0.31
4.15% AUSTRIA 06/37	EUR	700,000.00	783,728.05	0.15
			17,306,657.30	3.37
Bélgica				
0.00% BÉLGICA 20/27 -SR- 144A -S-	EUR	4,530,000.00	4,021,584.06	0.78
0.00% BÉLGICA 21/31 SR 144/S	EUR	2,400,000.00	1,885,372.32	0.36
0.00% UNIÓN EUROPEA 20/35 -SR-	EUR	1,615,000.00	1,106,618.03	0.21
0.00% UNIÓN EUROPEA 21/26 -SR-	EUR	1,641,953.00	1,495,484.88	0.29
0.20% UNIÓN EUROPEA 21/36 -SR-	EUR	2,184,000.00	1,486,640.06	0.29

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Government Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Bélgica (continuación)				
0.30% UNIÓN EUROPEA 20/50	EUR	1,538,000.00	729,073.52	0.14
0.40% BÉLGICA 20/40 -SR- 144A	EUR	850,000.00	533,133.69	0.10
0.50% BÉLGICA 17/24 S82 -SR- 144A S	EUR	800,000.00	772,711.76	0.15
0.80% BÉLGICA OLO 15/25 '74'	EUR	2,500,000.00	2,398,931.25	0.46
0.90% BÉLGICA 19/29 S.87 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,350,316.35	0.26
1.00% BÉLGICA OLO 15/31 '75' -SR-	EUR	3,700,000.00	3,211,227.04	0.62
1.00% BELFIUS BANK 18/29 -SR-S '70'	EUR	2,300,000.00	2,062,435.07	0.40
1.25% BÉLGICA 18/33 S.86 -S-	EUR	4,950,000.00	4,251,726.77	0.82
1.40% BÉLGICA 22/53 SR 144A/S	EUR	1,270,000.00	809,874.94	0.16
1.60% BÉLGICA 16/47 S78 -SR- 144A -S-	EUR	2,800,000.00	2,010,992.20	0.39
1.90% BÉLGICA OLO 15/38 '76' -SR-	EUR	1,700,000.00	1,434,944.84	0.28
2.15% BÉLGICA OLO 16/66 -SR-S 144A	EUR	1,350,000.00	1,021,857.12	0.20
2.625% UNIÓN EUROPEA 22/48 -SR-	EUR	2,475,000.00	2,202,590.12	0.43
2.75% BÉLGICA 22/39 SR 144A/S	EUR	650,000.00	610,736.43	0.12
			33,396,250.45	6.46
Canadá				
0.01% FED. DESJARDINS 21/26 -SR-	EUR	816,000.00	736,670.19	0.14
0.04% C.I.B.C. 19/27	EUR	2,381,000.00	2,067,808.50	0.40
0.50% TORONTO-DOMINION BANK 17/24 -SR-	EUR	1,041,000.00	1,011,268.42	0.20
0.625% TORONTO-DOMINION 18/23 -SR-	EUR	2,092,000.00	2,076,658.95	0.40
			5,892,406.06	1.14
Dinamarca				
0.25% KOMMUNEKREDIT 17/24 -SR-	EUR	2,200,000.00	2,142,258.80	0.41
0.50% KOMMUNEKREDIT 18/25 -SR-	EUR	1,560,000.00	1,484,542.64	0.29
			3,626,801.44	0.70
España				
0.00% ESPAÑA 21/28 -SR-	EUR	8,000,000.00	6,952,215.20	1.35
0.00% ESPAÑA 22/25 -SR-	EUR	7,000,000.00	6,578,941.60	1.27
0.25% ESPAÑA 19/24 -SR-	EUR	4,200,000.00	4,057,081.56	0.79
0.60% ESPAÑA 19/29 -SR-	EUR	2,350,000.00	2,016,949.31	0.39
0.70% ESPAÑA 22/32 -SR-	EUR	4,199,000.00	3,381,084.77	0.65
0.80% ESPAÑA 20/27 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,662,523.60	0.71
0.80% ESPAÑA 22/29 -SR-	EUR	8,800,000.00	7,680,522.96	1.49
0.875% EUROCAJA RURAL 16/24 -SR-S	EUR	2,100,000.00	2,033,704.26	0.39
1.00% ESPAÑA 21/42 -SR- 144A/S	EUR	3,650,000.00	2,313,806.54	0.45
1.00% BANKIA 15/25 -SR-S	EUR	2,200,000.00	2,068,639.54	0.40
1.20% ESPAÑA 20/40 -SR- 144A/S	EUR	4,800,000.00	3,274,404.96	0.63
1.30% ESPAÑA 16/26 -SR-	EUR	5,200,000.00	4,931,258.80	0.95
1.45% ESPAÑA 21/71 -SR-	EUR	400,000.00	195,095.80	0.04
1.85% ESPAÑA 19/35 -SR-S 144A	EUR	7,400,000.00	6,226,701.14	1.21
1.90% ESPAÑA 22/52 -SR- 144A/S	EUR	1,530,000.00	1,015,700.75	0.20
1.95% ESPAÑA 15/30 -SR-	EUR	4,700,000.00	4,362,132.98	0.84
2.55% ESPAÑA 22/32 -SR-	EUR	4,700,000.00	4,430,667.91	0.86

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Government Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
España (continuación)				
2.70% ESPAÑA 18/48 -SR-	EUR	4,150,000.00	3,448,975.78	0.67
3.45% ESPAÑA 16/66 -SR-	EUR	1,280,000.00	1,178,072.45	0.23
3.875% CAIXABANK 05/25 -SR-	EUR	2,100,000.00	2,110,137.12	0.41
			71,918,617.03	13.93
Estados Unidos				
0.375% METROPOLITAN LIFE 19/24 -SR-S	EUR	1,281,000.00	1,238,066.13	0.24
1.375% APPLE 17/29 -SR-	EUR	2,226,000.00	2,011,486.39	0.39
1.625% APPLE 14/26	EUR	2,111,000.00	2,004,474.72	0.39
			5,254,027.24	1.02
Finlandia				
0.10% OP CORPORATE BANK 20/27 -SR-	EUR	3,669,000.00	3,113,363.70	0.60
0.125% FINLANDIA 20/36 144A -SR-S	EUR	1,100,000.00	755,175.19	0.15
0.25% FINLANDIA 20/40 -SR- 144A	EUR	500,000.00	311,896.00	0.06
0.50% FINLANDIA 19/29 -SR-S	EUR	860,000.00	746,691.22	0.14
0.50% FINLANDIA 22/43 -SR-	EUR	780,000.00	487,484.17	0.09
1.375% FINLANDIA 17/47 -SR-	EUR	730,000.00	542,841.87	0.11
1.50% FINLANDIA 22/32 -SR-	EUR	1,000,000.00	888,354.00	0.17
			6,845,806.15	1.32
Francia				
0.00% FRANCIA 22/25 -SR-S	EUR	12,900,000.00	12,238,005.54	2.37
0.00% FRANCIA 22/32 -SR-	EUR	11,720,000.00	9,127,671.95	1.77
0.00% O.A.T. 18/24	EUR	11,500,000.00	11,166,180.30	2.16
0.00% O.A.T. 19/29 -SR-S	EUR	7,980,000.00	6,706,064.02	1.30
0.00% O.A.T. 21/27 -SR-	EUR	6,400,000.00	5,781,517.44	1.12
0.01% CIE FIN FONCIER 21/29	EUR	2,500,000.00	2,069,358.00	0.40
0.01% CREDIT AGRICOLE HOME LOAN 20/31	EUR	2,700,000.00	2,059,697.16	0.40
0.01% UNEDIC 21/31 -SR-	EUR	2,200,000.00	1,742,060.10	0.34
0.10% O.A.T. 21/31 -SR-	EUR	3,000,000.00	3,415,525.29	0.66
0.50% FRANCIA 21/44 -SR- 144A/S	EUR	6,900,000.00	4,119,493.20	0.80
0.50% O.A.T. 16/26 -SR-	EUR	9,850,000.00	9,212,965.04	1.78
0.50% O.A.T. 20/40 -SR- 144A/S	EUR	5,700,000.00	3,716,552.19	0.72
0.50% SOCIETE GENERALE SFH 17/25	EUR	2,200,000.00	2,070,075.92	0.40
0.75% FRANCIA 21/53 -SR- 144A/S	EUR	2,860,000.00	1,521,970.16	0.29
0.75% FRANCIA 22/28 -SR-	EUR	10,200,000.00	9,313,253.82	1.80
0.75% CA HOME LOAN 17/27	EUR	3,300,000.00	2,989,320.51	0.58
0.75% O.A.T. 17/28 -SR-S	EUR	2,400,000.00	2,183,779.92	0.42
0.75% O.A.T. 18/28	EUR	5,280,000.00	4,762,244.78	0.92
1.25% FRANCIA 22/38 -SR-S	EUR	10,230,000.00	7,945,899.82	1.54
1.25% DEXIA CREDIT LOCAL 14/24 -SR-S	EUR	2,200,000.00	2,126,664.32	0.41
1.25% O.A.T. 18/34 -SR-	EUR	6,300,000.00	5,288,766.84	1.02
1.75% O.A.T. 16/66 -SR-	EUR	4,140,000.00	2,842,244.55	0.55
1.75% O.A.T. 17/39 -SR- 144A/S	EUR	1,400,000.00	1,166,408.88	0.23
2.00% FRANCIA 22/32 -SR-	EUR	2,600,000.00	2,424,791.46	0.47
2.00% O.A.T. 17/48	EUR	5,800,000.00	4,615,289.68	0.89

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Government Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia (continuación)				
2.40% CRH-CAISSE REFINANCEMENT HABITAT. 13/25 -SR-	EUR	2,282,198.00	2,242,845.15	0.43
3.00% FRANCIA 23/54 -SR-	EUR	1,260,000.00	1,196,212.50	0.23
3.60% CRH-CAISSE REFINANCEMENT HABITAT. 12/24 -SR-	EUR	1,989,847.00	1,994,497.07	0.39
			126,039,355.61	24.39
Irlanda				
0.20% IRLANDA 20/30 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,337,135.92	0.45
0.40% IRLANDA 20/35 -SR-S	EUR	1,260,000.00	933,471.00	0.18
1.00% IRLANDA 16/26 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,428,527.10	0.28
1.35% IRLANDA 18/31 -SR-	EUR	2,300,000.00	2,087,810.97	0.40
1.50% IRLANDA 19/50 -SR-	EUR	1,200,000.00	840,504.36	0.16
1.70% IRLANDA 17/37 -SR-	EUR	200,000.00	169,422.68	0.03
3.00% IRLANDA 23/43	EUR	320,000.00	314,990.11	0.06
3.40% IRLANDA 14/24 -SR- REG.S	EUR	800,000.00	803,358.48	0.16
			8,915,220.62	1.72
Italia				
0.00% ITALIA 20/24 -SR-	EUR	1,000,000.00	975,474.70	0.19
0.35% ITALIA (BTP) 19/25	EUR	12,200,000.00	11,585,815.40	2.24
0.50% ITALIA 21/28 -SR-	EUR	15,700,000.00	13,389,854.90	2.59
0.85% ITALIA (BTP) 19/27 -SR-	EUR	16,790,000.00	15,284,983.02	2.97
0.95% ITALIA 20/30 -SR-	EUR	13,510,000.00	11,058,436.22	2.14
0.95% ITALIA 21/37 -SR-	EUR	5,300,000.00	3,512,808.20	0.68
1.20% ITALIA 22/25 -SR-S	EUR	3,900,000.00	3,715,023.00	0.72
1.35% ITALIA (BTP) 19/30	EUR	2,690,000.00	2,291,700.31	0.44
1.50% ITALIA (BTP) 21/45 -SR- 144A/S	EUR	5,150,000.00	3,119,806.14	0.60
1.80% ITALIA (BTP) 20/41 -SR-	EUR	7,350,000.00	5,070,422.49	0.98
2.45% ITALIA (BTP) 20/50 -SR-	EUR	7,450,000.00	5,234,201.63	1.01
2.50% ITALIA 22/32 -SR-S	EUR	3,930,000.00	3,463,883.14	0.67
2.65% ITALIA 22/27 -SR-S	EUR	4,700,000.00	4,529,038.91	0.88
2.80% ITALIA (BTP) 16/67	EUR	950,000.00	665,947.34	0.13
3.85% ITALIA 22/29 -SR-S	EUR	5,900,000.00	5,920,529.05	1.15
4.00% ITALIA 22/35 -SR-	EUR	6,846,000.00	6,695,108.00	1.30
4.50% ITALIA 23/53 -SR-S	EUR	600,000.00	603,109.62	0.12
			97,116,142.07	18.81
Luxemburgo				
0.875% E.I.B. 18/28 'EARN' -SR-	EUR	1,577,000.00	1,437,305.71	0.28
0.95% E.F.S.F. 18/28 -SR-	EUR	1,568,000.00	1,426,901.17	0.28
1.50% E.I.B. 22/32 -SR-	EUR	2,126,000.00	1,877,655.14	0.36
			4,741,862.02	0.92
Países Bajos				
0.00% PAÍSES BAJOS 17/24 -S-	EUR	2,000,000.00	1,956,823.40	0.38
0.00% PAÍSES BAJOS 20/30 -SR- 144A/S	EUR	1,250,000.00	1,040,083.88	0.20
0.00% PAÍSES BAJOS 20/52 -SR- 144A/S	EUR	1,240,000.00	609,319.51	0.12
0.00% PAÍSES BAJOS 21/29 -SR-	EUR	2,940,000.00	2,542,172.72	0.49
0.00% PAÍSES BAJOS 22/26 -SR- 144A/S	EUR	3,000,000.00	2,791,479.60	0.54
0.125% NATIONALE BANK 19/29 -SR-S	EUR	1,100,000.00	906,356.88	0.18

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Government Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Países Bajos (continuación)				
0.50% PAÍSES BAJOS 16/26	EUR	4,270,000.00	3,994,904.40	0.77
0.50% PAÍSES BAJOS 19/40 S	EUR	2,770,000.00	1,947,141.58	0.38
0.50% PAÍSES BAJOS 22/32 -SR- 144A/S	EUR	2,150,000.00	1,783,606.46	0.35
0.75% NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK 16/41 -SR-S	EUR	670,000.00	436,930.58	0.08
0.875% ALLIANDER 19/32 -SR-	EUR	1,152,000.00	936,349.52	0.18
0.875% ALLIANZ FINANCE II 17/27 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,273,885.90	0.25
1.375% ABN AMRO BANK 17/37 -SR-S	EUR	2,300,000.00	1,829,208.86	0.35
2.00% PAÍSES BAJOS 22/54 -SR-	EUR	520,000.00	454,873.12	0.09
2.50% PAÍSES BAJOS 23/33 SR 144A/S	EUR	600,000.00	592,108.08	0.11
2.75% PAÍSES BAJOS 14/47 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,426,557.30	0.28
			24,521,801.79	4.75
Portugal				
0.70% PORTUGAL 20/27 -SR- 144A/S	EUR	2,500,000.00	2,292,658.00	0.44
1.15% PORTUGAL 22/42 -SR-S	EUR	1,175,000.00	788,562.71	0.15
1.65% PORTUGAL 22/32 -SR-	EUR	1,600,000.00	1,412,190.24	0.27
2.25% PORTUGAL (ODT) 18/34 -SR-S	EUR	700,000.00	637,743.33	0.12
2.875% PORTUGAL (ODT) 15/25	EUR	1,720,000.00	1,727,561.46	0.33
3.875% PORTUGAL 14/30 -SR-	EUR	2,000,000.00	2,122,812.80	0.41
4.10% PORTUGAL (ODT) 15/45 -SR-	EUR	360,000.00	387,827.53	0.08
4.10% PORTUGAL 06/37 144A -S-	EUR	650,000.00	700,568.64	0.14
			10,069,924.71	1.94
Reino Unido				
0.50% NATIONWIDE 21/41 -SR-	EUR	1,620,000.00	1,006,746.89	0.19
			1,006,746.89	0.19
Singapur				
0.50% TEMASEK FINANCIAL 19/31 -SR-S	EUR	1,250,000.00	972,546.38	0.19
			972,546.38	0.19
Suecia				
0.125% STADSHYPOTEK 16/26 -S-	EUR	2,000,000.00	1,794,056.80	0.35
			1,794,056.80	0.35
Suiza				
2.02% SUB. ZUERCHER KANTONALBANK 22/28 -JR-	EUR	1,527,000.00	1,393,489.50	0.27
			1,393,489.50	0.27
Total cartera de inversiones			507,582,525.06	98.25
Bancos			6,172,196.50	1.19
Depósitos en bancos			500,000.00	0.10
Otros activos netos			2,375,396.20	0.46
Total patrimonio neto			516,630,117.76	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - EUR Government Bonds

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Francia	24.39
Italia	18.81
Alemania	16.31
España	13.93
Bélgica	6.46
Países Bajos	4.75
Austria	3.37
Portugal	1.94
Irlanda	1.72
Finlandia	1.32
Canadá	1.14
Estados Unidos	1.02
Luxemburgo	0.92
Dinamarca	0.70
Australia	0.47
Suecia	0.35
Suiza	0.27
Singapur	0.19
Reino Unido	0.19
	98.25

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	83.59
Bancos y entidades de crédito	9.59
Valores de renta fija emitidos por instituciones supranacionales	2.00
Instituciones públicas y sin ánimo de lucro	1.04
Sociedades de cartera y financieras	0.82
Mobiliario de oficina y ordenadores	0.78
Seguros	0.25
Servicios públicos	0.18
	98.25

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD) Pictet - Emerging Local Currency Debt

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Brasil				
0.00% BRASIL 20/24 -SR- BRL 1000	BRL	492,000.00	87,509,274.51	3.05
6.00% BRASIL (INFLATION) 18/28 BRL 1000	BRL	9,683.00	7,797,563.06	0.27
10.00% BRASIL 14/25 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	235,000.00	45,592,993.96	1.59
10.00% BRASIL 16/27 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	159,471.00	29,939,054.52	1.05
10.00% BRASIL 18/29 'F' BRL 1000	BRL	121,861.00	21,982,375.81	0.77
10.00% BRASIL 20/31 'NTNF' BRL 1000	BRL	67,939.00	11,903,907.21	0.42
			204,725,169.07	7.15
Chile				
2.30% CHILE 20/28 -SR-	CLP	15,735,000,000.00	17,181,379.78	0.60
2.80% BTP CHILE 20/33	CLP	15,855,000,000.00	16,664,529.10	0.58
5.00% CHILE 21/28 -SR-	CLP	21,785,000,000.00	27,596,497.61	0.96
7.00% CHILE 22/34 -SR-	CLP	3,750,000,000.00	5,657,023.50	0.20
			67,099,429.99	2.34
China				
2.68% CHINA 20/30	CNH	191,540,000.00	27,543,295.97	0.96
2.75% CHINA 22/32 -SR-	CNH	54,500,000.00	7,855,689.25	0.27
3.02% CHINA 21/31	CNH	106,720,000.00	15,744,800.21	0.55
3.03% CHINA 21/26	CNH	240,410,000.00	35,508,151.04	1.24
3.22% CHINA 18/25 S1828	CNH	61,970,000.00	9,197,939.59	0.32
3.25% CHINA 18/28 S.27	CNH	133,660,000.00	20,051,360.27	0.70
3.81% CHINA 20/50	CNH	51,320,000.00	8,209,617.05	0.29
			124,110,853.38	4.33
Colombia				
5.75% COLOMBIA 20/27 -SR-	COP	11,717,500,000.00	2,035,376.22	0.07
6.00% COLOMBIA 12/28 'B' -SR-	COP	51,468,600,000.00	8,867,648.41	0.31
6.25% COLOMBIA 21/36 -SR-	COP	8,251,500,000.00	1,106,207.76	0.04
7.00% COLOMBIA 17/32 'SB'	COP	7,102,000,000.00	1,121,826.35	0.04
7.00% COLOMBIA 21/31 -SR-	COP	40,802,000,000.00	6,694,152.81	0.23
7.00% COLOMBIA 21/31 -SR-	COP	31,621,900,000.00	5,187,539.19	0.18
7.25% COLOMBIA 18/34 'B'	COP	44,467,400,000.00	6,820,862.94	0.24
7.25% COLOMBIA 20/50	COP	69,097,300,000.00	9,021,381.99	0.32
7.75% COLOMBIA 15/30 'B'	COP	43,931,300,000.00	7,654,266.72	0.27
9.25% COLOMBIA 22/42 -SR-	COP	37,935,600,000.00	6,366,437.86	0.22
			54,875,700.25	1.92
Egipto				
5.25% EGIPTO 20/25 -SR-S	USD	6,500,000.00	5,145,088.65	0.18
7.053% EGIPTO 19/32 -SR-S	USD	200,000.00	125,395.16	0.00
7.50% EGIPTO 21/61 -SR-	USD	703,000.00	382,372.32	0.01
8.50% EGIPTO 17/47 -SR-S	USD	426,000.00	248,440.56	0.01
14.406% EGIPTO 20/27 -SR-	EGP	419,118,000.00	10,454,854.29	0.37
			16,356,150.98	0.57

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Hong Kong				
3.30% HONG KONG SP 23/28 -SR-	CNH	199,400,000.00	29,210,593.65	1.02
			29,210,593.65	1.02
Hungría				
1.00% HUNGRÍA 19/25 -SR-	HUF	2,664,340,000.00	6,029,478.86	0.21
1.50% HUNGRÍA 20/26 SE -SR-	HUF	2,400,000,000.00	5,330,321.77	0.19
1.50% HUNGRÍA 21/26 -SR-	HUF	1,287,930,000.00	2,802,713.90	0.10
2.00% HUNGRÍA 20/29 SA -SR-	HUF	1,190,000,000.00	2,354,145.07	0.08
2.50% HUNGRÍA 18/24 'C'	HUF	2,830,430,000.00	7,033,633.77	0.25
2.75% HUNGRÍA 17/26 'D' -SR-	HUF	2,700,000,000.00	6,056,100.30	0.21
3.00% HUNGRÍA 15/24 'B' -SR-	HUF	2,865,210,000.00	7,339,748.88	0.26
3.00% HUNGRÍA 16/27 'SA'	HUF	2,824,370,000.00	6,207,552.54	0.22
3.00% HUNGRÍA 19/30 S30/A -SR-S	HUF	2,568,320,000.00	5,231,400.63	0.18
4.50% HUNGRÍA 22/32	HUF	2,815,420,000.00	6,103,304.96	0.21
5.50% HUNGRÍA 14/25 'B' -SR-	HUF	3,425,310,000.00	8,724,967.03	0.30
6.00% HUNGRÍA 07/23 'A' -SR-	HUF	1,048,430,000.00	2,861,445.42	0.10
6.75% HUNGRÍA 11/28 SA -SR-	HUF	1,400,000,000.00	3,592,039.78	0.13
			69,666,852.91	2.44
India				
7.10% INDIA 22/29 -SR-	INR	1,524,520,000.00	18,418,044.86	0.64
			18,418,044.86	0.64
Indonesia				
6.125% INDONESIA 12/28 -SR-	IDR	281,051,000,000.00	18,461,738.08	0.65
6.625% INDONESIA 12/33	IDR	323,958,000,000.00	21,267,299.36	0.74
7.00% INDONESIA 19/30	IDR	32,028,000,000.00	2,178,702.34	0.08
7.50% INDONESIA 16/32 -SR-	IDR	118,962,000,000.00	8,300,722.62	0.29
7.50% INDONESIA 17/38 SFR75 -SR-	IDR	143,245,000,000.00	9,960,182.41	0.35
7.50% INDONESIA 19/35 SFR80 -SR-	IDR	227,783,000,000.00	15,832,679.78	0.55
7.75% INDONESIA 20/31 -SR-	IDR	60,334,000,000.00	4,272,400.92	0.15
8.25% INDONESIA 18/29 -SR-	IDR	482,134,000,000.00	34,856,752.02	1.22
8.375% INDONESIA 13/34 -SR-	IDR	928,286,000,000.00	68,623,634.40	2.40
9.00% INDONESIA 13/29	IDR	22,265,000,000.00	1,660,937.11	0.06
9.50% INDONESIA 10/31 FR0054 -SR-	IDR	37,797,000,000.00	2,958,117.29	0.10
9.75% INDONESIA 07/37 FR0045 -SR-	IDR	76,000,000,000.00	6,180,724.15	0.22
10.00% INDONESIA 07/24 FR0044 -SR-	IDR	31,700,000,000.00	2,220,723.56	0.08
10.00% INDONESIA 07/28 -SR-	IDR	461,500,000,000.00	35,032,992.83	1.22
10.50% INDONESIA 08/38 FR0050 -SR-	IDR	183,598,000,000.00	16,197,517.97	0.57
11.00% INDONESIA 06/25 FR0040 -SR-	IDR	59,688,000,000.00	4,384,437.87	0.15
			252,389,562.71	8.83
Malasia				
2.632% MALASIA 20/31 S0002	MYR	117,112,000.00	24,187,411.95	0.85
3.733% MALASIA 13/28 '13/0005' -SR-	MYR	314,579,000.00	71,599,153.68	2.50
3.757% MALASIA 19/40 S0005 -SR-	MYR	66,330,000.00	14,174,905.99	0.50
3.80% MALASIA 16/23 '1' -SR-	MYR	68,050,000.00	15,481,714.08	0.54
3.828% MALASIA 19/34 S.0419 -SR-	MYR	15,120,000.00	3,353,728.11	0.12
3.885% MALASIA 19/29 S0219 -SR-	MYR	8,403,000.00	1,906,531.26	0.07
3.899% MALASIA 17/27 S.4 -SR-	MYR	192,671,000.00	44,308,980.99	1.55

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Malasia (continuación)				
3.955% MALASIA 15/25 '0115'	MYR	230,623,000.00	53,059,007.97	1.85
4.065% MALASIA 20/50	MYR	30,596,000.00	6,548,818.77	0.23
4.232% MALASIA 11/31 '11'	MYR	17,285,000.00	4,003,737.30	0.14
4.392% MALASIA 11/26 '11/003'	MYR	33,400,000.00	7,779,911.20	0.27
4.642% MALASIA 18/33 S.0318 -SR-	MYR	3,538,000.00	851,192.92	0.03
4.762% MALASIA 17/37 S.0317 -SR-	MYR	25,916,000.00	6,234,538.19	0.22
4.893% MALASIA 18/38 '0418' -SR-	MYR	32,344,000.00	7,929,555.97	0.28
4.935% MALASIA 13/43 '13/0007'	MYR	42,443,000.00	10,457,216.61	0.37
			271,876,404.99	9.52
México				
5.00% MÉXICO 21/25 -SR-	MXN	3,308,100.00	16,504,746.70	0.58
5.50% MÉXICO 21/27 -SR-	MXN	2,541,800.00	12,273,015.14	0.43
5.75% MÉXICO 15/26 MXN100 -SR-	MXN	7,500,000.00	37,178,087.55	1.30
7.50% MÉXICO 07/27 MXN100 -SR-	MXN	6,994,600.00	36,354,273.76	1.27
7.75% MÉXICO 11/31 MXN100 -SR-	MXN	7,136,143.00	36,733,211.85	1.28
7.75% MÉXICO 11/42 MXN100 -SR-	MXN	4,096,701.00	19,630,998.05	0.69
7.75% MÉXICO 14/34 MXN100 -SR-	MXN	3,111,100.00	15,757,322.69	0.55
8.00% MÉXICO 17/47 MXN100 -SR-	MXN	3,728,100.00	18,208,372.34	0.64
8.00% MÉXICO 19/24 MXN100 -SR-	MXN	6,800,000.00	36,121,712.48	1.26
8.50% MÉXICO 09/29 MXN100	MXN	10,240,000.00	55,388,755.23	1.94
8.50% MÉXICO 09/38 MXN100	MXN	3,340,200.00	17,521,080.28	0.61
10.00% MÉXICO 04/24 MXN100 -SR-	MXN	5,011,824.00	27,411,411.00	0.96
10.00% MÉXICO 06/36 MXN100 -SR-	MXN	1,983,000.00	11,892,556.31	0.42
			340,975,543.38	11.93
Perú				
5.35% PERÚ 19/40 -SR-S	PEN	9,525,000.00	1,984,689.30	0.07
5.40% PERÚ 19/34 -SR-	PEN	33,980,000.00	7,597,262.37	0.27
5.94% PERÚ 18/29 -SR-S	PEN	19,954,000.00	5,017,582.98	0.18
6.15% PERÚ 17/32 -SR-	PEN	167,658,000.00	40,786,982.16	1.43
6.35% PERÚ (DUAL CURRENCY) 16/28 -SR-S	PEN	36,000.00	9,356,874.98	0.33
6.85% PERÚ (DUAL CURRENCY) 10/42 -SR-S	PEN	28,781.00	7,064,204.27	0.25
6.90% PERÚ 07/37 -SR-S	PEN	41,687.00	10,396,886.00	0.36
6.95% PERÚ (DUAL CURRENCY) 09/31 -SR-S	PEN	25,556.00	6,631,045.66	0.23
			88,835,527.72	3.12
Polonia				
0.25% POLONIA 21/26 -SR-	PLN	60,506,000.00	11,596,631.67	0.41
1.25% POLONIA 20/30 -SR-	PLN	105,358,000.00	17,677,656.04	0.62
1.75% POLONIA 21/32 -SR-	PLN	118,668,000.00	19,629,175.37	0.69
2.50% POLONIA 15/26 -SR-	PLN	87,248,000.00	18,301,502.77	0.64
2.50% POLONIA 16/27	PLN	79,512,000.00	16,172,362.40	0.57
2.75% POLONIA 13/28 -SR-	PLN	97,785,000.00	19,694,821.24	0.69
2.75% POLONIA 19/29	PLN	107,300,000.00	20,765,957.12	0.73
3.75% POLONIA 22/27 -SR-	PLN	66,754,000.00	14,352,118.49	0.50
			138,190,225.10	4.85

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
República Checa				
0.00% REPÚBLICA CHECA 21/24 -SR-	CZK	72,610,000.00	3,080,252.38	0.11
0.05% REPÚBLICA CHECA 21/29 -SR-	CZK	95,020,000.00	3,257,421.66	0.11
0.25% REPÚBLICA CHECA 17/27 S.100 -SR-	CZK	317,220,000.00	12,373,761.54	0.43
0.95% REPÚBLICA CHECA 15/30 S.94 -SR-	CZK	271,000,000.00	9,781,518.58	0.34
1.00% REPÚBLICA CHECA 15/26 S.95 -SR-	CZK	337,050,000.00	13,850,796.95	0.48
1.20% SUB. REPÚBLICA CHECA 20/31	CZK	381,080,000.00	13,683,060.85	0.48
1.25% SUB. REPÚBLICA CHECA 20/25	CZK	152,870,000.00	6,592,337.58	0.23
1.50% REPÚBLICA CHECA 20/40 -SR-	CZK	90,560,000.00	2,673,099.57	0.09
1.75% REPÚBLICA CHECA 21/32 -SR-	CZK	267,010,000.00	9,828,501.15	0.34
2.00% REPÚBLICA CHECA 17/33 -SR-	CZK	229,370,000.00	8,391,552.89	0.29
2.40% REPÚBLICA CHECA 14/25 S.89 -SR-	CZK	308,780,000.00	13,427,733.56	0.47
2.50% REPÚBLICA CHECA 13/28 S.78 -SR-	CZK	374,070,000.00	15,521,932.50	0.54
2.75% REPÚBLICA CHECA 18/29 S.105 -SR-	CZK	310,050,000.00	12,869,060.26	0.45
3.50% REPÚBLICA CHECA 22/35 -SR-	CZK	50,900,000.00	2,126,543.23	0.07
4.20% REPÚBLICA CHECA 06/36 -SR-	CZK	135,430,000.00	6,040,021.58	0.21
5.00% REPÚBLICA CHECA 22/30 -SR-	CZK	134,220,000.00	6,370,862.72	0.22
6.00% REPÚBLICA CHECA 22/26 -SR-	CZK	137,330,000.00	6,553,874.55	0.23
			146,422,331.55	5.09
República Dominicana				
9.75% REPÚBLICA DOMINICANA (DUAL) 19/26 -SR-S	DOP	180,000,000.00	3,223,385.54	0.11
			3,223,385.54	0.11
Rumanía				
2.50% RUMANÍA 21/27	RON	50,000,000.00	9,056,532.40	0.32
3.25% RUMANÍA 16/24 -SR-	RON	48,200,000.00	10,286,010.43	0.36
3.25% RUMANÍA 20/26 -SR-	RON	7,750,000.00	1,523,050.58	0.05
3.65% RUMANÍA 16/31 S.15Y -SR-	RON	28,210,000.00	4,824,198.02	0.17
3.65% RUMANÍA 20/25 -SR-	RON	15,000,000.00	3,075,126.57	0.11
3.70% RUMANÍA 20/24 -SR-	RON	13,255,000.00	2,784,447.00	0.10
4.15% RUMANÍA 20/28 -SR-	RON	17,945,000.00	3,469,128.29	0.12
4.15% RUMANÍA 20/30 -SR-	RON	24,750,000.00	4,491,673.59	0.16
4.50% RUMANÍA 19/24 S5Y -SR-	RON	20,230,000.00	4,354,753.03	0.15
4.75% RUMANÍA 14/25	RON	33,855,000.00	7,192,650.74	0.25
4.75% RUMANÍA 19/34 -SR-	RON	46,610,000.00	8,135,310.31	0.28
4.85% RUMANÍA 18/26 S.7Y -SR-	RON	32,850,000.00	6,805,825.21	0.24
4.85% RUMANÍA 21/29 -SR-	RON	17,470,000.00	3,387,487.11	0.12
5.00% RUMANÍA 18/29 S10Y -SR-	RON	31,950,000.00	6,297,999.74	0.22
5.80% RUMANÍA 11/27 -SR-	RON	32,490,000.00	6,798,890.07	0.24
6.70% RUMANÍA 22/32 -SR-	RON	13,090,000.00	2,785,784.10	0.10
			85,268,867.19	2.99
Serbia				
4.50% SERBIA 19/26 -SR-	RSD	263,010,000.00	2,379,620.20	0.08
			2,379,620.20	0.08
Sudáfrica				
5.65% SUDÁFRICA 17/47 -SR-	USD	3,324,000.00	2,457,370.38	0.09
5.875% SUDÁFRICA 22/32 -SR-	USD	2,556,000.00	2,323,122.33	0.08
6.25% SUDÁFRICA 06/36 R209 -SR-	ZAR	190,000,000.00	7,108,923.55	0.25

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Sudáfrica (continuación)				
6.50% SUDÁFRICA 10/41 R214 -SR-	ZAR	167,033,237.00	5,860,602.77	0.20
7.00% SUDÁFRICA 10/31 -SR-	ZAR	366,246,505.00	16,889,401.26	0.59
8.00% SUDÁFRICA 13/30 -SR-	ZAR	770,639,829.00	39,176,784.97	1.37
8.25% SUDÁFRICA 14/32 S2032	ZAR	949,477,680.00	46,153,961.85	1.61
8.50% SUDÁFRICA 13/37 R	ZAR	613,757,893.00	27,531,130.95	0.96
8.75% SUDÁFRICA 12/48 -SR-	ZAR	937,789,528.00	40,089,707.99	1.40
8.75% SUDÁFRICA 14/44 -SR-	ZAR	891,407,625.00	38,378,886.94	1.34
8.875% SUDÁFRICA 15/35 R -SR-	ZAR	592,361,340.00	28,335,145.43	0.99
9.00% SUDÁFRICA 15/40 -SR-	ZAR	526,583,358.00	23,867,830.81	0.83
10.50% SUDÁFRICA 98/26 -SR-	ZAR	943,271,158.00	56,227,263.56	1.97
			334,400,132.79	11.68
Tailandia				
0.95% TAILANDIA M.O.F. 20/25	THB	750,000,000.00	21,486,673.79	0.75
1.00% TAILANDIA M.O.F. 21/27 -SR-	THB	778,860,000.00	21,884,363.08	0.76
1.25% TAILANDIA M.O.F. (CPI) 13/28	THB	524,000,000.00	16,895,516.80	0.59
1.585% TAILANDIA M.O.F. 20/35 -SR-	THB	694,089,000.00	18,150,448.92	0.63
1.60% TAILANDIA M.O.F. 19/29 -SR-	THB	447,306,000.00	12,622,219.33	0.44
2.00% TAILANDIA M.O.F. 20/42	THB	789,090,000.00	20,250,185.70	0.71
2.00% TAILANDIA M.O.F. 21/31 -SR-	THB	408,659,000.00	11,654,518.20	0.41
2.125% TAILANDIA M.O.F. 16/26 -SR-	THB	150,000,000.00	4,417,830.17	0.15
2.40% TAILANDIA M.O.F. 18/23 -SR-	THB	1,011,398,000.00	29,732,503.02	1.04
2.875% TAILANDIA M.O.F. 16/46 -SR-	THB	44,400,000.00	1,273,983.52	0.04
3.30% TAILANDIA M.O.F. 18/38 -SR-	THB	520,987,000.00	16,253,702.61	0.57
3.39% TAILANDIA 22/37 -SR-	THB	426,000,000.00	13,517,548.34	0.47
3.40% TAILANDIA M.O.F. 15/36 -SR-	THB	391,327,000.00	12,422,384.38	0.43
3.60% TAILANDIA M.O.F. 17/67 -SR-	THB	225,500,000.00	6,805,741.68	0.24
3.775% TAILANDIA M.O.F. 12/32 -SR-	THB	43,104,000.00	1,413,062.32	0.05
4.26% TAILANDIA M.O.F. 12/37 -SR-S	THB	22,130,000.00	750,114.68	0.03
4.75% TAILANDIA M.O.F. 09/24	THB	93,324,000.00	2,858,860.17	0.10
5.50% TAILANDIA M.O.F. 08/38 -SR-	THB	100,000,000.00	3,893,413.26	0.14
			216,283,069.97	7.55
Uruguay				
8.25% URUGUAY 21/31 -SR-	UYU	48,298,049.00	1,107,898.60	0.04
8.50% URUGUAY (DUAL CURRENCY) 17/28 -SR-S	UYU	125,101,000.00	3,005,703.74	0.11
			4,113,602.34	0.15
TOTAL I.			2,468,821,068.57	86.31
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Valores de renta fija</i>				
Colombia				
13.25% COLOMBIA 23/33	COP	65,733,100,000.00	15,121,270.47	0.53
			15,121,270.47	0.53

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Hungría				
4.50% HUNGRÍA 22/28 -SR-	HUF	1,400,000,000.00	3,281,423.65	0.11
			3,281,423.65	0.11
Indonesia				
6.375% INDONESIA 22/28 -SR-	IDR	437,000,000,000.00	29,046,987.26	1.02
7.00% INDONESIA 22/33	IDR	470,427,000,000.00	31,777,497.25	1.11
			60,824,484.51	2.13
Malasia				
3.582% MALASIA 22/32 -SR-	MYR	97,589,000.00	21,570,069.35	0.75
			21,570,069.35	0.75
México				
8.00% MÉXICO 22/53 -SR-	MXN	820,000.00	3,983,545.17	0.14
			3,983,545.17	0.14
Perú				
6.714% PERÚ 14/55 -SR-S PEN1000	PEN	3,849.00	901,219.01	0.03
			901,219.01	0.03
República de Ghana				
8.35% REPÚBLICA DE GHANA 23/27 -SR- -PIK-	GHS	1,347,354.00	114,560.04	0.00
8.50% REPÚBLICA DE GHANA 23/28 -SR- -PIK-	GHS	1,347,354.00	115,181.77	0.00
8.65% REPÚBLICA DE GHANA 23/29 -SR- -PIK-	GHS	1,257,530.00	94,755.09	0.00
8.80% REPÚBLICA DE GHANA 23/30 -SR- -PIK-	GHS	1,257,530.00	92,153.63	0.00
8.95% REPÚBLICA DE GHANA 23/31 -SR- -PIK-	GHS	1,257,530.00	90,421.54	0.00
9.10% REPÚBLICA DE GHANA 23/32 -SR- -PIK-	GHS	1,257,530.00	90,088.72	0.00
9.25% REPÚBLICA DE GHANA 23/33 -SR- -PIK-	GHS	1,257,530.00	107,443.42	0.00
			704,604.21	0.00
República Dominicana				
13.625% REPÚBLICA DOMINICANA 23/33	DOP	94,350,000.00	1,949,862.82	0.07
			1,949,862.82	0.07
Rumanía				
3.50% RUMANÍA 21/25 -SR-	RON	15,000,000.00	3,025,269.48	0.11
4.25% RUMANÍA 21/36 -SR-	RON	45,125,000.00	7,301,728.16	0.26
			10,326,997.64	0.37
Tailandia				
2.35% TAILANDIA 22/26 -SR-	THB	65,569,000.00	1,942,555.16	0.07
2.65% TAILANDIA 22/28 -SR-	THB	685,382,000.00	20,657,027.84	0.72
			22,599,583.00	0.79
Total valores de renta fija			141,263,059.83	4.92

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Productos estructurados				
Hong Kong				
9.75% CLN INDONESIA FR45 19BN (HSBC) 07/37	USD	1,439,995.00	1,048,110.44	0.04
			1,048,110.44	0.04
Total productos estructurados			1,048,110.44	0.04
TOTAL II.			142,311,170.27	4.96
III. Instrumentos del mercado monetario				
Instrumentos del mercado monetario				
Brasil				
TBI BRASIL 01/01/26 -SR-	BRL	218,400.00	31,145,674.45	1.09
TBI BRASIL 01/07/24 -SR-	BRL	171,896.00	28,994,329.30	1.01
TBI BRASIL 01/07/25 -SR-	BRL	200,500.00	30,372,561.82	1.06
			90,512,565.57	3.16
TOTAL III.			90,512,565.57	3.16
IV. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	788,482.48	121,014,714.20	4.22
			121,014,714.20	4.22
TOTAL IV.			121,014,714.20	4.22
Total cartera de inversiones			2,822,659,518.61	98.65
Bancos			2,533,452.26	0.09
Depósitos en bancos			500,000.00	0.02
Otros activos netos			35,636,443.80	1.24
Total patrimonio neto			2,861,329,414.67	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Emerging Local Currency Debt

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
México	12.07
Sudáfrica	11.68
Indonesia	10.96
Brasil	10.31
Malasia	10.27
Tailandia	8.34
República Checa	5.09
Polonia	4.85
China	4.33
Luxemburgo	4.22
Rumanía	3.36
Perú	3.15
Hungría	2.55
Colombia	2.45
Chile	2.34
Hong Kong	1.06
India	0.64
Egipto	0.57
República Dominicana	0.18
Uruguay	0.15
Serbia	0.08
República de Ghana	0.00
	98.65

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	91.23
Participaciones en fondos de inversión	4.22
Instrumentos del mercado monetario	3.16
Productos estructurados	0.04
	98.65

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD) Pictet - Asian Local Currency Debt

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
China				
2.68% CHINA 20/30	CNH	18,410,000.00	2,647,999.25	0.88
2.75% CHINA 22/32 -SR-	CNH	4,000,000.00	576,707.27	0.19
2.90% CHINA 16/26 '2610'	CNY	30,000,000.00	4,422,818.66	1.48
3.01% CHINA 21/28	CNH	6,400,000.00	945,283.14	0.32
3.03% CHINA 21/26	CNH	28,920,000.00	4,272,494.00	1.43
3.25% CHINA 18/28 S.27	CNH	28,360,000.00	4,255,555.44	1.42
3.27% CHINA 16/46 S.2619	CNY	10,000,000.00	1,469,849.05	0.49
3.39% CHINA 20/50 -SR-	CNH	6,580,000.00	978,990.71	0.33
3.40% CHINA 03/23 '3'	CNY	18,531,000.00	2,698,502.39	0.90
3.52% CHINA 16/46 '2608'	CNY	10,000,000.00	1,532,030.16	0.51
4.09% CHINA 15/35 '2508'	CNY	20,000,000.00	3,271,282.17	1.09
			27,071,512.24	9.04
Corea del Sur				
1.125% COREA DEL SUR 19/39 S3909 -SR-	KRW	7,788,000,000.00	4,337,490.66	1.45
1.50% COREA DEL SUR 20/40 -SR-	KRW	8,500,000,000.00	4,937,539.37	1.65
1.50% COREA DEL SUR 16/36 S.3609 -SR-	KRW	10,330,000,000.00	6,363,432.19	2.13
1.50% COREA DEL SUR 20/50 -SR-	KRW	2,950,000,000.00	1,528,328.63	0.51
2.00% COREA DEL SUR 16/26 -SR-	KRW	760,000,000.00	451,181.15	0.15
3.375% COREA DEL SUR 13/23 -SR-	KRW	9,000,000,000.00	6,933,287.94	2.32
4.00% COREA DEL SUR 11/31	KRW	12,000,000,000.00	9,756,936.51	3.26
4.75% COREA DEL SUR 10/30	KRW	4,400,000,000.00	3,743,895.92	1.25
5.50% COREA DEL SUR 08/28 -SR-	KRW	2,000,000,000.00	1,690,023.44	0.56
5.50% COREA DEL SUR 09/29	KRW	4,000,000,000.00	3,517,574.14	1.18
			43,259,689.95	14.46
Filipinas				
3.375% FILIPINAS 21/26 -SR-	PHP	129,600,000.00	2,224,111.03	0.74
4.00% FILIPINAS 21/31 -SR- S31G662	PHP	165,000,000.00	2,596,754.98	0.87
4.875% FILIPINAS 22/32 -SR-	PHP	145,000,000.00	2,439,422.56	0.82
6.25% FILIPINAS 19/26 -SR-	PHP	80,000,000.00	1,488,579.82	0.50
6.50% FILIPINAS 18/38 '2022' -SR-	PHP	8,000,000.00	149,197.06	0.05
7.25% FILIPINAS 22/32 -SR-	PHP	23,000,000.00	456,000.38	0.15
8.00% FILIPINAS 11/31 '20-17' -SR-	PHP	18,000,000.00	369,403.78	0.12
			9,723,469.61	3.25
Hong Kong				
3.30% HONG KONG SP 23/28 -SR-	CNY	42,700,000.00	6,261,610.88	2.09
			6,261,610.88	2.09
India				
5.22% INDIA 20/25 -SR-	INR	425,000,000.00	4,979,275.11	1.66
5.63% INDIA 21/26 -SR-	INR	177,000,000.00	2,067,706.88	0.69
5.74% INDIA 21/26 -SR-	INR	430,000,000.00	4,998,362.26	1.67
5.77% INDIA 20/30 -SR-	INR	272,000,000.00	3,029,414.46	1.01
6.10% INDIA 21/31 -SR-	INR	157,700,000.00	1,779,850.10	0.59
6.45% INDIA 19/29 -SR-	INR	410,540,000.00	4,813,865.95	1.61

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Asian Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
India (continuación)				
6.54% INDIA 22/32 -SR-	INR	188,000,000.00	2,176,511.81	0.73
6.67% INDIA 20/50 -SR-	INR	315,330,000.00	3,511,974.32	1.17
7.10% INDIA 22/29 -SR-	INR	399,490,000.00	4,835,716.05	1.62
7.32% INDIA 19/24 -SR-	INR	488,750,000.00	5,956,639.62	1.99
7.40% INDIA 05/35 -SR-	INR	255,000,000.00	3,113,753.31	1.04
7.59% INDIA 15/29 -SR-	INR	29,500,000.00	364,293.83	0.12
			41,627,363.70	13.90
Indonesia				
5.625% INDONESIA 12/23 -SR-	IDR	15,832,000,000.00	1,055,192.26	0.35
7.50% INDONESIA 16/32 -SR-	IDR	38,477,000,000.00	2,694,066.40	0.90
7.50% INDONESIA 17/38 SFR75 -SR-	IDR	5,750,000,000.00	401,194.63	0.13
7.50% INDONESIA 19/35 SFR80 -SR-	IDR	28,345,000,000.00	1,977,010.74	0.66
7.75% INDONESIA 20/31 -SR-	IDR	8,500,000,000.00	603,987.92	0.20
8.25% INDONESIA 18/29 -SR-	IDR	96,457,000,000.00	6,997,652.24	2.34
8.375% INDONESIA 13/34 -SR-	IDR	129,176,000,000.00	9,582,375.70	3.20
9.00% INDONESIA 13/29	IDR	24,900,000,000.00	1,863,928.65	0.62
9.75% INDONESIA 07/37 FR0045 -SR-	IDR	5,000,000,000.00	408,032.94	0.14
10.00% INDONESIA 07/28 -SR-	IDR	80,000,000,000.00	6,093,895.03	2.04
10.50% INDONESIA 08/38 FR0050 -SR-	IDR	124,550,000,000.00	11,026,145.11	3.68
11.00% INDONESIA 06/25 FR0040 -SR-	IDR	12,844,000,000.00	946,731.09	0.32
			43,650,212.71	14.58
Malasia				
2.632% MALASIA 20/31 S0002	MYR	1,818,000.00	376,156.50	0.13
3.733% MALASIA 13/28 '13/0005' -SR-	MYR	44,449,000.00	10,135,072.19	3.39
3.757% MALASIA 19/40 S0005 -SR-	MYR	8,188,000.00	1,752,970.93	0.59
3.80% MALASIA 16/23 '1' -SR-	MYR	4,097,000.00	933,777.85	0.31
3.899% MALASIA 17/27 S.4 -SR-	MYR	9,370,000.00	2,158,746.73	0.72
3.906% MALASIA 19/26 S.0119 -SR-	MYR	13,508,000.00	3,115,059.93	1.04
3.955% MALASIA 15/25 '0115'	MYR	35,959,000.00	8,288,020.27	2.77
4.065% MALASIA 20/50	MYR	6,135,000.00	1,315,526.43	0.44
4.232% MALASIA 11/31 '11'	MYR	3,684,000.00	854,874.77	0.29
4.762% MALASIA 17/37 S.0317 -SR-	MYR	5,025,000.00	1,211,041.64	0.40
4.893% MALASIA 18/38 '0418' -SR-	MYR	2,907,000.00	713,981.34	0.24
			30,855,228.58	10.32
Singapur				
0.50% SINGAPUR 20/25 -SR-	SGD	9,962,000.00	7,022,038.37	2.35
1.25% SINGAPUR 21/26 -SR-	SGD	3,600,000.00	2,547,906.61	0.85
2.375% SINGAPUR 15/25	SGD	3,600,000.00	2,666,538.51	0.89
2.375% SINGAPUR 19/39 -SR-	SGD	2,273,000.00	1,617,030.04	0.54
2.625% SINGAPUR 22/32 -SR-	SGD	1,380,000.00	1,011,952.97	0.34
2.75% SINGAPUR 16/46 -SR-	SGD	4,169,000.00	3,195,190.74	1.07
2.875% SINGAPUR 10/30 -SR-	SGD	2,240,000.00	1,677,714.23	0.56
3.375% SINGAPUR 13/33 -SR-	SGD	4,170,000.00	3,264,058.60	1.09
3.437% HOUSING & DEVELOPMENT BOARD 22/29 -SR-	SGD	4,750,000.00	3,566,086.27	1.19
			26,568,516.34	8.88

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Asian Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Tailandia				
1.00% TAILANDIA M.O.F. 21/27 -SR-	THB	79,657,000.00	2,241,470.33	0.75
1.25% TAILANDIA M.O.F. (CPI) 13/28	THB	268,000,000.00	8,653,853.16	2.89
1.585% TAILANDIA M.O.F. 20/35 -SR-	THB	58,612,000.00	1,534,946.64	0.51
1.60% TAILANDIA 19/35 -SR-	THB	923,000.00	24,380.93	0.01
1.60% TAILANDIA M.O.F. 19/29 -SR-	THB	49,000,000.00	1,384,718.88	0.46
2.00% TAILANDIA M.O.F. 20/42	THB	129,346,000.00	3,324,221.91	1.11
2.00% TAILANDIA M.O.F. 21/31 -SR-	THB	45,749,000.00	1,306,620.29	0.44
2.125% TAILANDIA M.O.F. 16/26 -SR-	THB	57,100,000.00	1,684,179.61	0.56
2.40% TAILANDIA M.O.F. 18/23 -SR-	THB	24,200,000.00	712,458.04	0.24
2.875% TAILANDIA M.O.F. 18/28	THB	36,641,000.00	1,119,619.69	0.37
3.39% TAILANDIA 22/37 -SR-	THB	37,100,000.00	1,178,953.78	0.39
3.40% TAILANDIA M.O.F. 15/36 -SR-	THB	36,667,000.00	1,165,668.51	0.39
3.60% TAILANDIA M.O.F. 17/67 -SR-	THB	11,400,000.00	344,562.74	0.12
3.775% TAILANDIA M.O.F. 12/32 -SR-	THB	22,064,000.00	724,373.46	0.24
4.26% TAILANDIA M.O.F. 12/37 -SR-S	THB	22,600,000.00	767,165.80	0.26
			26,167,193.77	8.74
TOTAL I.			255,184,797.78	85.26
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Valores de renta fija</i>				
Filipinas				
3.75% FILIPINAS 21/28 -SR-	PHP	180,000,000.00	2,970,463.27	0.99
5.75% FILIPINAS 22/28 -SR-	PHP	100,000,000.00	1,833,278.81	0.61
			4,803,742.08	1.60
Indonesia				
6.375% INDONESIA 22/28 -SR-	IDR	37,000,000,000.00	2,467,861.76	0.82
7.00% INDONESIA 22/33	IDR	131,365,000,000.00	8,904,439.09	2.98
			11,372,300.85	3.80
Malasia				
3.582% MALASIA 22/32 -SR-	MYR	20,231,000.00	4,479,759.65	1.50
			4,479,759.65	1.50
Tailandia				
2.35% TAILANDIA 22/26 -SR-	THB	6,706,000.00	198,963.25	0.07
2.65% TAILANDIA 22/28 -SR-	THB	22,443,000.00	677,408.41	0.23
			876,371.66	0.30
<i>Total valores de renta fija</i>			21,532,174.24	7.20

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Asian Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
<i>Productos estructurados</i>				
Hong Kong				
9.75% CLN INDONESIA FR45 19BN (HSBC) 07/37	USD	50.00	36.39	0.00
			36.39	0.00
<i>Total productos estructurados</i>			36.39	0.00
TOTAL II.			21,532,210.63	7.20
III. Instrumentos del mercado monetario				
<i>Instrumentos del mercado monetario</i>				
Tailandia				
TBI TAILANDIA 050723 -SR-	THB	4,800,000.00	139,778.40	0.05
			139,778.40	0.05
TOTAL III.			139,778.40	0.05
IV. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	85,147.95	13,068,336.77	4.38
			13,068,336.77	4.38
TOTAL IV.			13,068,336.77	4.38
Total cartera de inversiones			289,925,123.58	96.89
Bancos			7,400,786.33	2.47
Depósitos en bancos			500,000.00	0.17
Otros activos netos			1,395,780.76	0.47
Total patrimonio neto			299,221,690.67	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Asian Local Currency Debt

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Indonesia	18.38
Corea del Sur	14.46
India	13.90
Malasia	11.82
Tailandia	9.09
China	9.04
Singapur	8.88
Filipinas	4.85
Luxemburgo	4.38
Hong Kong	2.09
	96.89

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	91.27
Participaciones en fondos de inversión	4.38
Instituciones públicas y sin ánimo de lucro	1.19
Instrumentos del mercado monetario	0.05
Productos estructurados	0.00
	96.89

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD) Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Brasil				
0.00% BRASIL 19/23 BRL 1000	BRL	13,610.00	2,571,379.90	6.38
0.00% BRASIL 20/24 -SR- BRL 1000	BRL	8,820.00	1,568,763.82	3.89
10.00% BRASIL 14/25 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	2,500.00	485,031.85	1.21
			4,625,175.57	11.48
Chile				
2.50% CHILE 20/25 -SR-	CLP	950,000,000.00	1,122,673.06	2.79
			1,122,673.06	2.79
Colombia				
5.75% COLOMBIA 20/27 -SR-	COP	1,253,100,000.00	217,668.44	0.54
6.00% COLOMBIA 12/28 'B' -SR-	COP	2,163,200,000.00	372,702.91	0.93
			590,371.35	1.47
Corea del Sur				
8.00% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA (DUAL) 19/24 -SR-S	IDR	7,400,000,000.00	500,472.29	1.24
			500,472.29	1.24
Egipto				
14.06% EGIPTO 21/26 -SR-	EGP	7,558,000.00	203,196.66	0.50
			203,196.66	0.50
Hong Kong				
3.30% HONG KONG SP 23/28 -SR-	CNH	3,700,000.00	542,022.05	1.35
			542,022.05	1.35
Hungría				
1.50% HUNGRÍA 20/23 'C' -SR-	HUF	160,000,000.00	438,668.57	1.09
2.50% HUNGRÍA 18/24 'C'	HUF	90,000,000.00	223,650.48	0.56
3.00% HUNGRÍA 15/24 'B' -SR-	HUF	41,550,000.00	106,437.77	0.26
5.50% HUNGRÍA 14/25 'B' -SR-	HUF	258,770,000.00	659,140.26	1.64
6.00% HUNGRÍA 07/23 'A' -SR-	HUF	120,000,000.00	327,512.04	0.81
			1,755,409.12	4.36
India				
7.10% INDIA 22/29 -SR-	INR	56,780,000.00	685,971.05	1.70
			685,971.05	1.70
Indonesia				
6.125% INDONESIA 12/28 -SR-	IDR	7,638,000,000.00	501,726.57	1.25
6.50% INDONESIA 19/25 -SR-	IDR	14,600,000,000.00	975,681.25	2.42
7.25% INDONESIA 20/26 -SR-	IDR	6,200,000,000.00	421,991.98	1.05
8.25% INDONESIA 18/29 -SR-	IDR	7,161,000,000.00	517,717.48	1.29
			2,417,117.28	6.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Malasia				
3.80% MALASIA 16/23 '1' -SR-	MYR	2,748,000.00	625,183.69	1.55
3.882% MALASIA 18/25 S0001 -SR-	MYR	3,000,000.00	687,934.97	1.71
3.899% MALASIA 17/27 S.4 -SR-	MYR	2,961,000.00	680,947.80	1.69
3.955% MALASIA 15/25 '0115'	MYR	5,626,000.00	1,294,363.44	3.22
4.181% MALASIA 14/24 -SR-	MYR	175,000.00	40,174.28	0.10
			3,328,604.18	8.27
México				
5.00% MÉXICO 21/25 -SR-	MXN	130,000.00	648,594.96	1.61
7.50% MÉXICO 07/27 MXN100 -SR-	MXN	69,400.00	360,704.92	0.90
8.00% MÉXICO 03/23 MXN100	MXN	185,000.00	997,011.16	2.48
8.00% MÉXICO 19/24 MXN100 -SR-	MXN	281,000.00	1,492,676.62	3.71
10.00% MÉXICO 04/24 MXN100 -SR-	MXN	211,000.00	1,154,032.50	2.87
			4,653,020.16	11.57
Perú				
5.94% PERÚ 18/29 -SR-S	PEN	1,570,000.00	394,788.28	0.98
6.35% PERÚ (DUAL CURRENCY) 16/28 -SR-S	PEN	934.00	242,758.92	0.60
8.20% PERÚ 06/26 -SR-S	PEN	681.00	189,864.38	0.47
			827,411.58	2.05
Polonia				
2.25% POLONIA 19/24 SPS1024	PLN	5,144,000.00	1,134,667.18	2.82
2.50% POLONIA 18/24 S.0424 -SR-	PLN	3,850,000.00	866,691.40	2.15
2.75% POLONIA 13/28 -SR-	PLN	1,587,000.00	319,636.67	0.79
3.25% POLONIA 14/25 -SR-	PLN	3,200,000.00	704,193.27	1.75
3.75% POLONIA 22/27 -SR-	PLN	1,124,000.00	241,660.06	0.60
			3,266,848.58	8.11
República Checa				
0.00% REPÚBLICA CHECA 21/24 -SR-	CZK	6,000,000.00	254,531.25	0.63
0.45% REPÚBLICA CHECA 15/23 S.97 -SR-	CZK	17,000,000.00	764,646.67	1.90
1.25% SUB. REPÚBLICA CHECA 20/25	CZK	30,650,000.00	1,321,744.93	3.28
2.40% REPÚBLICA CHECA 14/25 S.89 -SR-	CZK	8,040,000.00	349,630.73	0.87
5.70% REPÚBLICA CHECA 09/24 S.58 -SR-	CZK	13,500,000.00	626,707.10	1.56
6.00% REPÚBLICA CHECA 22/26 -SR-	CZK	10,000,000.00	477,235.46	1.19
			3,794,496.14	9.43
Rumanía				
3.25% RUMANÍA 16/24 -SR-	RON	2,000,000.00	426,805.32	1.06
3.65% RUMANÍA 20/25 -SR-	RON	2,685,000.00	550,447.72	1.37
3.70% RUMANÍA 20/24 -SR-	RON	2,000,000.00	420,135.26	1.04
4.00% RUMANÍA 20/23 -SR-	RON	1,900,000.00	413,252.82	1.03
4.50% RUMANÍA 19/24 S5Y -SR-	RON	500,000.00	107,631.16	0.27
4.75% RUMANÍA 14/25	RON	2,100,000.00	446,154.57	1.11
			2,364,426.85	5.88
Sudáfrica				
10.50% SUDÁFRICA 98/26 -SR-	ZAR	12,244,034.00	729,852.20	1.81
			729,852.20	1.81

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Tailandia				
2.125% TAILANDIA M.O.F. 16/26 -SR-	THB	53,719,000.00	1,582,142.79	3.92
2.40% TAILANDIA M.O.F. 18/23 -SR-	THB	48,337,000.00	1,420,983.62	3.53
			3,003,126.41	7.45
TOTAL I.			34,410,194.53	85.47
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Valores de renta fija</i>				
Indonesia				
6.375% INDONESIA 22/28 -SR-	IDR	12,204,000,000.00	811,188.63	2.02
			811,188.63	2.02
República de Ghana				
8.35% REPÚBLICA DE GHANA 23/27 -SR- -PIK-	GHS	37,744.00	3,209.22	0.01
8.50% REPÚBLICA DE GHANA 23/28 -SR- -PIK-	GHS	37,744.00	3,226.64	0.01
8.65% REPÚBLICA DE GHANA 23/29 -SR- -PIK-	GHS	35,227.00	2,654.36	0.01
8.80% REPÚBLICA DE GHANA 23/30 -SR- -PIK-	GHS	35,227.00	2,581.49	0.01
8.95% REPÚBLICA DE GHANA 23/31 -SR- -PIK-	GHS	35,227.00	2,532.97	0.01
9.10% REPÚBLICA DE GHANA 23/32 -SR- -PIK-	GHS	35,227.00	2,523.64	0.01
9.25% REPÚBLICA DE GHANA 23/33 -SR- -PIK-	GHS	35,227.00	3,009.80	0.01
			19,738.12	0.07
Rumanía				
3.50% RUMANÍA 21/25 -SR-	RON	1,000,000.00	201,684.68	0.50
			201,684.68	0.50
Tailandia				
2.65% TAILANDIA 22/28 -SR-	THB	8,249,000.00	248,620.21	0.62
			248,620.21	0.62
TOTAL II.			1,281,231.64	3.21
III. Instrumentos del mercado monetario				
<i>Instrumentos del mercado monetario</i>				
Brasil				
TBI BRASIL 01/01/26 -SR-	BRL	4,300.00	613,216.12	1.52
TBI BRASIL 01/07/24 -SR-	BRL	4,600.00	775,898.89	1.93
TBI BRASIL 01/07/25 -SR-	BRL	2,588.00	392,040.85	0.97
			1,781,155.86	4.42
Tailandia				
TBI TAILANDIA 050723 -SR-	THB	1,670,000.00	48,560.23	0.12
			48,560.23	0.12
TOTAL III.			1,829,716.09	4.54

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
IV. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	5,502.63	844,531.97	2.10
			844,531.97	2.10
TOTAL IV.			844,531.97	2.10
Total cartera de inversiones			38,365,674.23	95.32
Bancos			1,648,101.55	4.09
Otros activos netos			233,971.09	0.59
Total patrimonio neto			40,247,746.87	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Brasil	15.90
México	11.57
República Checa	9.43
Malasia	8.27
Tailandia	8.19
Polonia	8.11
Indonesia	8.03
Rumanía	6.38
Hungría	4.36
Chile	2.79
Luxemburgo	2.10
Perú	2.05
Sudáfrica	1.81
India	1.70
Colombia	1.47
Hong Kong	1.35
Corea del Sur	1.24
Egipto	0.50
República de Ghana	0.07
	95.32

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	87.44
Instrumentos del mercado monetario	4.54
Participaciones en fondos de inversión	2.10
Bancos y entidades de crédito	1.24
	95.32

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD) Pictet - Global High Yield

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Alemania				
1.875% SCHAEFFLER 19/24 S.2 T1 -SR-S	EUR	500,000.00	535,079.94	0.22
3.00% ZF EUROPE FINANCE 19/29 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,378,155.85	0.56
3.375% SCHAEFFLER 20/28 -SR-	EUR	800,000.00	798,409.16	0.33
3.50% SUB. BERTELSMANN 15/75 -JR-S	EUR	400,000.00	396,369.21	0.16
3.75% ZF EUROPE FINANCE 20/28 -SR-	EUR	200,000.00	194,456.62	0.08
4.625% SGL CARBON 19/24 -S-	EUR	500,000.00	542,449.17	0.22
6.50% SUB. COMMERZBANK 22/32 -S-	EUR	1,300,000.00	1,398,226.12	0.57
6.50% TUI CRUISES 21/26 -SR-	EUR	400,000.00	390,258.53	0.16
6.625% SUB. RWE 15/75	USD	2,300,000.00	2,276,634.53	0.93
7.50% NIDDA HEALTHCARE 22/26 -SR-	EUR	700,000.00	745,531.49	0.30
			8,655,570.62	3.53
Australia				
4.375% FMG RESOURCES 21/31 -SR- 144A	USD	300,000.00	258,932.13	0.11
4.50% FMG RESOURCES 19/27 -SR- 144A	USD	2,000,000.00	1,897,382.80	0.78
5.125% FMG RESOURCES 17/24 -SR-S	USD	800,000.00	791,872.96	0.32
			2,948,187.89	1.21
Canadá				
4.25% METHANEX 14/24 -SR-	USD	1,000,000.00	969,242.80	0.40
5.125% METHANEX 20/27 -SR-	USD	500,000.00	476,847.80	0.19
5.25% METHANEX 19/29 -SR-	USD	700,000.00	656,295.92	0.27
5.625% VERMILION ENERGY 17/25 -SR- 144A	USD	500,000.00	491,753.10	0.20
5.65% METHANEX 14/44 -SR-	USD	500,000.00	411,526.60	0.17
6.25% ELDORADO GOLD 21/29 -SR-	USD	1,500,000.00	1,392,576.00	0.57
6.875% VERMILION ENERGY 22/30 -SR- 144A	USD	1,300,000.00	1,190,285.46	0.49
			5,588,527.68	2.29
España				
2.00% CELLNEX FINANCE COMPANY 21/33 -SR-	EUR	1,000,000.00	837,124.17	0.34
3.50% GRUPO ANTOLIN 21/28 -SR-	EUR	200,000.00	158,090.64	0.06
5.25% BANCO SABADELL 23/29 -SR-	EUR	800,000.00	827,141.50	0.34
5.50% EDREAMS ODIGEO 22/27	EUR	500,000.00	471,418.31	0.19
6.125% SUB ABANCA 19/29 -S-	EUR	1,900,000.00	2,004,128.00	0.82
			4,297,902.62	1.75
Estados Unidos				
2.25% WMG ACQUISITION 21/31 -SR-S	EUR	500,000.00	433,539.72	0.18
2.875% IQVIA 20/28 -SR-	EUR	600,000.00	586,839.77	0.24
3.00% CROWDSTRIKE 21/29 -SR-	USD	2,500,000.00	2,183,827.50	0.89
3.10% WESTERN DIGITAL 21/32 -SR-	USD	900,000.00	680,406.75	0.28
3.25% HOLOGIC 20/29 -SR- 144A	USD	1,800,000.00	1,603,366.20	0.66
3.375% NRG ENERGY 20/29 -SR- 144A	USD	500,000.00	415,511.75	0.17
3.375% SUB. BELDEN 17/27 -SR-S	EUR	2,000,000.00	2,001,061.20	0.82

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Global High Yield (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
3.375% SUB. BELDEN 21/31 -SR-	EUR	800,000.00	734,008.66	0.30
3.45% OFFICE PROPERTIES 21/31 -SR-	USD	1,995,000.00	1,116,235.42	0.46
3.50% LEVI STRAUSS 21/31 -SR- 144A	USD	1,200,000.00	1,024,382.64	0.42
3.50% TRINET 21/29 SR -144A-	USD	1,400,000.00	1,203,769.56	0.49
3.625% LAMAR MEDIA 21/31 -SR-	USD	2,000,000.00	1,722,868.80	0.70
3.75% HILTON DOMESTIC OPERATING 20/29 -SR- 144A	USD	750,000.00	670,254.00	0.27
3.75% MATTEL 21/29 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	899,618.90	0.37
3.75% PRESTIGE BRANDS 21/31 -SR- 144A	USD	1,100,000.00	946,952.38	0.39
3.75% UNITED RENTALS NA 21/32 -SR-	USD	500,000.00	431,329.60	0.18
3.875% NEWS 21/29 -SR- 144A	USD	800,000.00	711,338.24	0.29
3.875% UNITED RENTALS 20/31 -SR-	USD	1,900,000.00	1,680,854.38	0.69
4.00% AMN HEALTHCARE 20/29 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	887,558.50	0.36
4.00% CABLE ONE 20/30 -SR- 144A	USD	2,500,000.00	2,067,343.50	0.85
4.00% FOOT LOCKER 21/29 -SR- 144A	USD	1,200,000.00	1,002,244.92	0.41
4.00% FORD MOTOR CREDIT 20/30 -SR-	USD	3,300,000.00	2,818,466.64	1.14
4.00% KB HOME 21/31 -SR-	USD	1,200,000.00	1,040,324.04	0.43
4.00% LAMAR MEDIA 20/30 -SR-	USD	500,000.00	443,135.15	0.18
4.00% TREEHOUSE FOODS 20/28 -SR-	USD	200,000.00	177,711.94	0.07
4.00% TTM TECHNOLOGIES 21/29 -SR- 144A	USD	2,500,000.00	2,179,518.50	0.89
4.125% DT MIDSTREAM 21/29 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	883,917.00	0.36
4.25% ATKORE 21/31 SR 144A	USD	1,500,000.00	1,330,934.40	0.54
4.25% CROCS 21/29 -SR- 144A	USD	500,000.00	438,971.30	0.18
4.25% ENCORE CAPITAL 21/28 -SR-	GBP	2,600,000.00	2,517,726.21	1.02
4.25% PLAYTIKA HOLDING 21/29 -SR- 144A	USD	2,000,000.00	1,678,050.80	0.69
4.30% SUB. LIBERTY MUTUAL 21/61 -JR-	USD	1,100,000.00	653,395.05	0.27
4.30% WESTERN (FR/RAT) 20/30 -SR-	USD	900,000.00	821,994.75	0.34
4.375% DT MIDSTREAM 21/31 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,303,919.70	0.53
4.375% LITHIA MOTORS 20/31 -SR- 144A	USD	1,300,000.00	1,120,819.57	0.46
4.375% SCOTTS MIRACLE 22/32 -SR-	USD	1,000,000.00	804,927.60	0.33
4.375% WYNDHAM HOTEL & RESORT 20/28 144A -SR-	USD	500,000.00	461,297.30	0.19
4.389% FORD MOTOR CREDIT 16/26 -SR-	USD	3,400,000.00	3,228,615.18	1.31
4.50% HEALTHEQUITY 21/29 -SR-	USD	800,000.00	716,548.08	0.29
4.50% OWENS & MINOR 21/29 -SR- 144A	USD	1,925,000.00	1,532,850.55	0.63
4.50% TRAVEL + LEISURE 21/29 -SR- 144A	USD	700,000.00	613,965.87	0.25
4.50% UBER TECHNOLOGIES 21/29 -SR-	USD	400,000.00	365,422.40	0.15
4.50% VISTA OUTDOOR 21/29 -SR- 144A	USD	1,400,000.00	1,130,191.72	0.46
4.625% AMN HEALTHCARE 19/27 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	932,967.80	0.38
4.625% DAVITA 20/30 -SR- 144A	USD	500,000.00	427,165.70	0.17
4.625% GRAFTECH FIN. 20/28 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	846,000.90	0.35
4.625% HOLOGIC 18/28 -SR- 144A	USD	700,000.00	680,516.55	0.28
4.625% LITHIA MOTORS 19/27 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,406,783.40	0.58
4.625% SUB. TRANSDIGM 21/29 -SR-	USD	200,000.00	177,640.72	0.07
4.625% TRAVEL + LEISURE 19/30 -SR- 144A	USD	400,000.00	344,674.72	0.14
4.75% COMMSCOPE 21/29 -SR- 144A	USD	400,000.00	333,756.08	0.14
4.75% FORD MOTOR 13/43 -SR-	USD	700,000.00	533,784.30	0.22

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Global High Yield (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
4.75% LIVE NATION ENTERTAINMENT 19/27 144A -SR-	USD	900,000.00	833,068.08	0.34
4.75% NEXSTAR BROADCASTING 20/28 -SR- 144A	USD	1,200,000.00	1,067,930.16	0.44
4.75% NIELSEN FINANCE 21/31 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	490,459.90	0.20
4.75% PATRICK INDUSTRIES 21/29 -SR- 144A	USD	500,000.00	433,186.05	0.18
4.80% KB HOME 19/29 -SR-	USD	1,200,000.00	1,102,290.24	0.45
4.867% FORD MOTOR 23/27 -SR-	EUR	1,158,000.00	1,223,649.99	0.50
4.875% HILTON DOMESTIC OPERATING COMPANY 19/30 -SR-	USD	550,000.00	524,680.64	0.21
4.875% HLF 21/29 -SR- 144A	USD	800,000.00	619,656.00	0.25
4.875% SIX FLAGS ENTERTAINMENT 16/24 -SR-	USD	1,000,000.00	993,559.20	0.41
4.875% SUB. TRANSDIGM 21/29 -SR-	USD	1,200,000.00	1,067,472.84	0.44
4.875% XHR 21/29 -SR- 144A	USD	200,000.00	170,638.42	0.07
5.00% COHERENT 21/29 -SR- 144A	USD	1,100,000.00	999,040.57	0.41
5.00% EMBECTA 22/30 -SR-	USD	600,000.00	516,341.82	0.21
5.00% EVERI HOLDINGS 21/29 -SR- 144A	USD	2,000,000.00	1,798,461.80	0.74
5.00% FORESTAR 20/28 -SR- 144A	USD	2,000,000.00	1,793,915.40	0.73
5.00% TEGNA 19/29 SR -PROV-	USD	2,000,000.00	2,025,000.00	0.83
5.125% DISH DBS 21/29 -SR-	USD	900,000.00	481,338.00	0.20
5.125% MACY'S RETAIL 12/42 -SR-	USD	1,500,000.00	1,007,350.05	0.41
5.125% NEWS 22/32 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,407,102.15	0.58
5.125% PRESTIGE BRANDS 19/28 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	975,187.10	0.40
5.25% ANYWHERE REAL ESTATE 22/30 -SR- 144A	USD	200,000.00	143,511.96	0.06
5.25% CEDAR FAIR 20/29 -SR-	USD	500,000.00	466,580.40	0.19
5.25% HUGHES SATELLITE 17/26 -SR-	USD	700,000.00	664,498.38	0.27
5.25% SCOTTS MIRACLE 16/26 -SR-	USD	700,000.00	671,656.93	0.27
5.25% SEAWORLD PARKS & ENTERTAINMENT 21/29 -SR- 144A	USD	1,300,000.00	1,170,738.27	0.48
5.25% UNITED RENTALS 19/30 -SR-	USD	175,000.00	168,851.99	0.07
5.30% WESTERN GAS PARTNERS 18/48 -SR-	USD	300,000.00	255,632.76	0.10
5.375% CCO HOLDINGS 19/29 -SR- -144A-	USD	2,500,000.00	2,298,226.75	0.94
5.375% FERRELLGAS ESCROW 21/26 -SR-	USD	500,000.00	468,345.80	0.19
5.375% HILTON DOMESTIC OPERATING 20/25 -SR-	USD	1,700,000.00	1,698,941.41	0.69
5.45% MATTEL 11/41 -SR-	USD	200,000.00	168,600.00	0.07
5.50% ACADIA HEALTHCARE 20/28 -SR- 144A	USD	500,000.00	484,850.50	0.20
5.50% HERC HOLDINGS 19/27 -SR- 144A	USD	500,000.00	483,295.60	0.20
5.50% HORIZON PHARMA 19/27 144A -SR-	USD	500,000.00	507,930.25	0.21
5.50% NAVIENT 21/29 -SR-	USD	475,000.00	401,711.59	0.16
5.50% SUB. TRANSDIGM 20/27 -SR-	USD	200,000.00	188,738.10	0.08
5.50% WESTERN MIDSTREAM GAS PTNR 18/48 -SR-	USD	200,000.00	172,182.72	0.07
5.625% MURPHY OIL USA 17/27 -SR-	USD	2,000,000.00	1,942,672.20	0.79
5.625% NEXSTAR ESCROW 19/27 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	927,190.80	0.38

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Global High Yield (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
5.75% ANYWHERE REAL ESTATE 21/29 -SR- 144A	USD	400,000.00	299,675.60	0.12
5.75% DISH DBS 21/28 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	747,537.70	0.31
5.75% ENPRO INDUSTRIES 19/26 -SR-	USD	500,000.00	487,976.40	0.20
5.75% GRAHAM HOLDINGS 18/26 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	985,583.60	0.40
5.75% HILTON DOMESTIC OPERATING 20/28 -SR-	USD	125,000.00	125,113.20	0.05
5.75% NATIONSTAR 21/31 -SR-	USD	500,000.00	388,752.55	0.16
5.75% NRG ENERGY 18/28 -SR-	USD	500,000.00	491,285.15	0.20
5.75% TRAVEL + LEISURE CO. (FR/RAT) 17/27 -SR-	USD	525,000.00	521,325.00	0.21
5.875% ALLISON TRANSMISSION 19/29 -SR- 144A	USD	2,400,000.00	2,339,502.24	0.96
5.875% CARROLS RESTAURANT 21/29 -SR- 144A	USD	700,000.00	563,880.10	0.23
5.875% FRONTIER COMMUNICATIONS 21/29	USD	800,000.00	610,710.80	0.25
5.875% MACY'S RETAIL 21/29 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	925,152.60	0.38
5.875% MODIVCARE 20/25 -SR- 144A	USD	500,000.00	486,280.60	0.20
6.00% BLUELINX HOLDING 21/29 -SR- 144A	USD	2,000,000.00	1,661,775.80	0.68
6.00% DARLING INGREDIENTS 22/30 -SR-	USD	1,557,000.00	1,552,918.32	0.63
6.00% UNITI GROUP 21/30 -SR- 144A	USD	800,000.00	468,425.20	0.19
6.25% RITHM CAPITAL 20/25 -SR- 144A	USD	2,000,000.00	1,787,570.80	0.73
6.25% SUB. PARAMOUNT GL 17/57 -JR-	USD	1,200,000.00	901,995.60	0.37
6.25% WINNEBAGO INDUSTRIES 20/28 -SR-	USD	1,500,000.00	1,436,330.85	0.59
6.375% UPBOUND GROUP 21/29	USD	2,000,000.00	1,693,578.60	0.69
6.375% XHR 20/25 -SR- 144A	USD	800,000.00	785,243.20	0.32
6.50% CEDAR FAIR 21/28 -SR-	USD	500,000.00	485,913.30	0.20
6.50% ENVIVA PARTNERS 19/26 -SR- 144A	USD	800,000.00	728,979.44	0.30
6.625% HUGHES SATELLITE 17/26 -SR-	USD	1,800,000.00	1,702,168.74	0.70
6.625% NRG ENERGY 17/27 -SR-	USD	1,000,000.00	1,004,348.40	0.41
6.625% TRAVEL + LEISURE CO. 20/26 144A -SR-	USD	425,000.00	427,086.75	0.17
6.65% US STEEL 07/37 -SR-	USD	1,000,000.00	966,560.00	0.40
6.75% PEARL MERGER 21/28 -SR- 144A	USD	1,700,000.00	1,514,769.02	0.62
6.75% UNITED NATURAL FOODS 20/28 -SR- 144A	USD	200,000.00	186,014.86	0.08
6.875% AMERICAN AXLE & MANUFACTURING 20/28 -SR-	USD	1,300,000.00	1,175,819.06	0.48
7.25% QWEST 95/25 -SR-	USD	2,040,000.00	1,906,705.79	0.78
7.375% URBAN ONE 21/28 -SR- 144A	USD	1,200,000.00	1,090,554.48	0.45
7.50% BATH & BODY 19/29 -SR-	USD	1,200,000.00	1,226,396.04	0.50
7.50% CLEAR CHANNEL 21/29 -SR- 144A	USD	500,000.00	362,520.60	0.15
7.625% CARNIVAL CORP 20/26 -SR- 144A	USD	500,000.00	455,072.40	0.19
7.75% CHANNEL OUT HGS 21/28 -SR- 144A	USD	600,000.00	450,741.72	0.18
7.75% GENESIS ENERGY 20/28 -SR-	USD	200,000.00	194,835.92	0.08
7.75% MAXAR TECHNOLOGIES 22/27 -SR- 144A	USD	500,000.00	526,889.40	0.22
8.00% DELUXE 21/29 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	729,103.40	0.30

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Global High Yield (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
8.00% TRANSDIGM 20/25 -SR-	USD	200,000.00	204,071.20	0.08
8.50% ENOVA 20/25 -SR- 144A	USD	200,000.00	189,783.56	0.08
8.50% STONEMOR 21/29 -SR- 144A	USD	300,000.00	231,418.02	0.09
9.50% CENGAGE LEARNING 16/24 -SR- 144A	USD	500,000.00	483,923.00	0.20
9.75% SPANISH BROADCASTING 21/26 -SR- 144A	USD	200,000.00	135,806.18	0.06
10.50% CARNIVAL CORP 20/26 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,562,693.55	0.64
11.50% KLX ENERGY 18/25 -SR- 144A	USD	300,000.00	283,225.11	0.12
			125,249,804.98	51.23
Francia				
1.00% VALEO 21/28 -SR-	EUR	500,000.00	434,455.49	0.18
1.625% VERALLIA 21/28 -SR-	EUR	2,300,000.00	2,192,564.54	0.90
2.00% EUROBANK 21/27 -SR-	EUR	500,000.00	455,212.93	0.19
2.625% CROWN EURO HOLDINGS 16/24 -SR-S	EUR	2,500,000.00	2,663,492.47	1.08
2.625% FAURECIA 18/25 -SR-S	EUR	1,000,000.00	1,043,042.52	0.43
3.125% CONSTELLIUM 21/29 -SR-	EUR	700,000.00	618,545.79	0.25
3.125% SUB. LA POSTE 18/PERP -JR-S	EUR	2,800,000.00	2,797,950.50	1.13
3.50% GETLINK 20/25 -SR-	EUR	1,600,000.00	1,690,889.59	0.69
4.00% ALTICE FRANCE 21/29 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,225,791.67	0.50
5.375% ILIAD 22/27 -SR-	EUR	1,100,000.00	1,189,946.53	0.49
5.625% ILIAD 23/30 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,481,744.84	0.61
5.875% ALTICE FRANCE 18/27 -SR-S	EUR	1,000,000.00	965,095.93	0.39
6.50% ILIAD HOLDING 21/26 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	958,403.00	0.39
7.00% EUROBANK 23/29 -SR-	EUR	2,000,000.00	2,117,740.93	0.87
7.25% TEREOS FINANCE 23/28 -SR-	EUR	676,000.00	724,486.33	0.30
7.75% CGG 21/27 -SR-S	EUR	1,300,000.00	1,201,428.21	0.49
			21,760,791.27	8.89
Grecia				
4.375% EUROBANK 22/25 -SR-	EUR	300,000.00	311,622.35	0.13
5.50% SUB. ALPHA SERVICES & HOLDINGS 21/31	EUR	1,000,000.00	871,993.35	0.36
			1,183,615.70	0.49
Irlanda				
1.375% SUB. BANK OF IRELAND 21/31	EUR	500,000.00	467,892.40	0.19
1.875% SUB. AIB GROUP 19/29 -S-	EUR	1,500,000.00	1,523,366.08	0.62
2.875% SUB. AIB GROUP 20/31	EUR	1,000,000.00	986,112.65	0.40
4.375% JAZZ PHARMA 21/29 -SR-	USD	2,500,000.00	2,295,215.00	0.94
4.75% ARDAGH PKG FINANCE/HOLDING 17/27 -SR-S	GBP	800,000.00	761,928.68	0.31
5.25% ARDAGH PKG FINANCE 19/27 -SR- 144A	USD	1,100,000.00	868,351.11	0.35
7.00% CIMPRESS 18/26 -SR-	USD	1,000,000.00	815,302.50	0.33
7.594% SUB. BANK OF IRELAND 22/32	GBP	1,407,000.00	1,729,400.31	0.71
			9,447,568.73	3.85

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Global High Yield (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Islas Caimán				
5.75% HAWAIIAN BRAND INTELLECTUAL 21/26 - SR- 144A	USD	500,000.00	475,310.00	0.19
8.00% TRANSOCEAN 20/27 -SR- 144A	USD	400,000.00	357,962.40	0.15
			833,272.40	0.34
Islas Marshall				
8.50% DANAOS 21/28 -SR- 144A	USD	1,400,000.00	1,366,419.74	0.56
			1,366,419.74	0.56
Italia				
2.125% IMMOBILIARE GRANDE DIST. (FR/RAT) 19/24 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,469,140.44	0.60
2.375% SUB. TERNA 22/PERP -JR-	EUR	500,000.00	455,483.73	0.19
2.625% SUB. POSTE ITALIANE 21/PERP -JR-	EUR	1,300,000.00	1,087,567.24	0.44
3.625% PIAGGIO 18/25 -SR-S	EUR	2,300,000.00	2,459,395.14	1.01
4.198% SUB. INTESA SP 21/32 144A	USD	1,600,000.00	1,159,387.36	0.47
5.25% TELECOM ITALIA 05/55 '8'	EUR	900,000.00	799,368.89	0.33
5.71% SUB. INTESA SANPAOLO 16/26 S.X 144A	USD	1,150,000.00	1,086,060.46	0.44
6.875% TELECOM ITALIA 23/28 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,112,166.71	0.45
			9,628,569.97	3.93
Japón				
3.125% SOFTBANK GROUP 17/25 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,396,561.99	0.57
3.546% RAKUTEN 19/24 -SR-S	USD	1,000,000.00	875,350.80	0.36
5.125% SOFTBANK GROUP 17/27 -SR-S	USD	1,000,000.00	876,291.70	0.36
5.25% SOFTBANK GROUP 21/31 -SR-	USD	700,000.00	588,297.22	0.24
8.50% UNIVERSAL ENTERTAINMENT 20/24 -SR- 144A	USD	500,000.00	466,372.90	0.19
10.25% RAKUTEN 22/24 -SR- 144A	USD	800,000.00	765,255.60	0.31
			4,968,130.21	2.03
Jersey				
3.50% ADIENT GLOBAL HOLDINGS 16/24 -SR-	EUR	700,000.00	113,337.90	0.05
4.125% AVIS BUDGET FINANCE 16/24 -SR-S	EUR	500,000.00	540,576.62	0.22
4.50% AVIS BUDGET FINANCE 17/25 -SR-S	EUR	500,000.00	535,616.59	0.22
			1,189,531.11	0.49
Liberia				
3.70% ROYAL CARIBBEAN CRUISE 17/28 -SR-	USD	1,200,000.00	982,238.16	0.40
7.50% ROYAL CARIBBEAN 97/27 -SR-	USD	500,000.00	472,291.85	0.19
			1,454,530.01	0.59

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Global High Yield (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Luxemburgo				
2.875% SUB. SES 21/PERP	EUR	2,700,000.00	2,394,428.74	0.98
3.00% DANA FINANCING LUXEMBOURG 21/29 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,183,116.76	0.48
3.25% SUB. EUROFINS SCIENTIFIC 17/PERP -JR-S	EUR	1,500,000.00	1,504,778.99	0.62
4.00% B&M EUROPEAN VALUE 21/28 -SR-	GBP	600,000.00	626,716.57	0.26
7.721% TELECOM ITALIA CAPITAL 08/38 -SR-	USD	900,000.00	835,770.06	0.34
			6,544,811.12	2.68
Países Bajos				
2.00% SUB. KONINKLIJKE 19/PERP -JR-	EUR	2,600,000.00	2,673,798.76	1.08
3.00% SUB. WINTERSHALL 21/PERP	EUR	600,000.00	485,403.00	0.20
3.125% SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL 21/28 -SR-	EUR	200,000.00	190,244.72	0.08
3.625% DARLING GLOBAL FINANCE 18/26 -SR-	EUR	300,000.00	317,478.81	0.13
4.125% ELASTIC 21/29 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	854,913.40	0.35
4.875% UPC BROADBAND 21/31 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	865,009.30	0.35
5.25% UNITED GROUP 22/30	EUR	400,000.00	308,596.21	0.13
5.50% UPC HOLDING 17/28 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	894,879.70	0.37
5.875% SENSATA TECHNOLOGIES 22/30 -SR- 144A	USD	315,000.00	312,506.30	0.13
6.135% SUB. TELEFONICA 23/PERP -JR-	EUR	1,000,000.00	1,053,683.86	0.43
			7,956,514.06	3.25
Portugal				
1.875% SUB. ENERGIAS DE PORTUGAL 21/82	EUR	800,000.00	647,913.76	0.26
5.943% SUB. EDP 23/83	EUR	200,000.00	213,673.08	0.09
8.50% BANCO COMERCIAL PORTUGUES 22/25 -SR-	EUR	1,100,000.00	1,206,763.67	0.49
			2,068,350.51	0.84
Reino Unido				
3.25% SUB. VODAFONE 21/81 -SR-	USD	1,100,000.00	940,188.26	0.38
3.50% PREMIER FOODS 21/26 -SR-	GBP	300,000.00	337,607.12	0.14
3.75% VIRGIN MEDIA FINANCE 20/30 -SR-	EUR	900,000.00	783,197.95	0.32
3.875% OCADO 21/26 -SR-	GBP	500,000.00	463,346.90	0.19
4.125% ATLANTICA 21/28 -SR- 144A	USD	2,500,000.00	2,261,608.75	0.92
4.20% SUB. VODAFONE GROUP 18/78 -JR-S	EUR	200,000.00	199,005.16	0.08
4.75% VMED O2 UK 21/31 -SR-	USD	900,000.00	772,019.19	0.32
4.875% SUB. BRITISH TELECOMMUNICATIONS 21/81 JR 144A	USD	1,000,000.00	795,892.80	0.33
5.125% SUB. VODAFONE 21/81 -SR-	USD	2,000,000.00	1,456,816.80	0.60
5.50% HARBOUR ENGY 21/26 -SR- 144A	USD	2,500,000.00	2,227,980.50	0.91
			10,237,663.43	4.19

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Global High Yield (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Suecia				
2.00% VOLVO CAR 17/25 S1 -SR-S	EUR	500,000.00	521,816.83	0.21
2.249% SUB. AKELIUS RESIDENTIAL 20/81 -S-	EUR	2,800,000.00	2,465,508.71	1.01
2.50% VOLVO CAR 20/27 -SR-	EUR	500,000.00	488,561.74	0.20
4.25% VOLVO CAR 22/28 -SR-	EUR	700,000.00	721,559.37	0.29
7.125% VERISURE HOLDING 23/28 -SR-	EUR	301,000.00	328,261.45	0.13
9.25% INTRUM AB 22/28 -SR-	EUR	638,000.00	680,998.41	0.28
			5,206,706.51	2.12
TOTAL I.			230,586,468.56	94.26
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Valores de renta fija</i>				
Canadá				
4.625% AIR CANADA 21/29 -SR-	CAD	1,600,000.00	1,055,159.99	0.43
4.875% BROOKFIELD RE 20/30 -SR- 144A	USD	500,000.00	378,177.40	0.15
7.95% SUB. CAPITAL POWER 22/82 -SR-	CAD	500,000.00	365,297.42	0.15
			1,798,634.81	0.73
Estados Unidos				
4.625% VICTORIA SECRET 21/29 -SR- 144A	USD	2,000,000.00	1,623,040.60	0.66
4.75% CARGO AIRCRAFT 20/28 -SR- 144A	USD	2,600,000.00	2,327,168.22	0.95
4.875% LIVE NATION 16/24 -SR- 144A	USD	300,000.00	294,204.24	0.12
5.875% GRAY TELEVISION 16/26 -SR- 144A	USD	500,000.00	429,671.20	0.18
6.75% TRANSDIGM 23/28 -SR- 144A	USD	139,000.00	140,737.50	0.06
7.875% G-III APPAREL 20/25 -SR- 144A	USD	800,000.00	759,060.88	0.31
8.75% CAMELOT RETUR 22/28 -SR- 144A	USD	400,000.00	370,900.04	0.15
11.25% SABRE GLBL 22/27 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	930,511.30	0.38
			6,875,293.98	2.81
Liberia				
9.25% ROYAL CARIBBEAN CRUISES 22/29 -SR-	USD	500,000.00	532,780.30	0.22
			532,780.30	0.22
TOTAL II.			9,206,709.09	3.76
Total cartera de inversiones			239,793,177.65	98.02
Bancos			2,522,234.33	1.03
Otros activos netos			2,322,633.43	0.95
Total patrimonio neto			244,638,045.41	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Global High Yield

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	54.04
Francia	8.89
Reino Unido	4.19
Italia	3.93
Irlanda	3.85
Alemania	3.53
Países Bajos	3.25
Canadá	3.02
Luxemburgo	2.68
Suecia	2.12
Japón	2.03
España	1.75
Australia	1.21
Portugal	0.84
Liberia	0.81
Islas Marshall	0.56
Grecia	0.49
Jersey	0.49
Islas Caimán	0.34
	98.02

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Sociedades de cartera y financieras	18.55
Comunicaciones	10.39
Bancos y entidades de crédito	6.76
Productos farmacéuticos y cosméticos	5.37
Automóviles	5.15
Internet, software y servicios de TI	4.49
Petróleo	4.36
Servicios públicos	3.95
Gastronomía	3.95
Comercio al por menor y grandes almacenes	3.75
Inmobiliarias	3.68
Equipos eléctricos y electrónicos	3.47
Edición y artes gráficas	3.19
Transporte y mercancías	2.89
Embalajes	2.64
Servicios públicos	2.48
Industria textil y prendas de vestir	1.57
Bienes de consumo varios	1.41
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	1.40
Aeronáutica y astronáutica	1.16
Servicios sanitarios y sociales	1.14
Construcción y materiales para la construcción	1.06
Productos químicos	1.03
Productos forestales y papel	0.92
Seguros	0.71
Explotación de minas y acerías	0.62
Piedras y metales preciosos	0.57
Mobiliario de oficina y ordenadores	0.48
Varios	0.43
Agricultura y pesca	0.30
Alimentación y bebidas no alcohólicas	0.15
	98.02

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD) Pictet - Global Sustainable Credit

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Alemania				
1.25% SUB. MUNICH RE 20/41	EUR	6,500,000.00	5,305,950.51	0.63
1.75% SUB. TALANX 21/42	EUR	5,500,000.00	4,395,320.99	0.53
2.25% SUB. TALANX 17/47	EUR	3,500,000.00	3,290,123.64	0.39
3.625% INFINEON TECH 19/68 -S-	EUR	3,000,000.00	2,964,290.50	0.35
			15,955,685.64	1.90
Australia				
3.40% LEND LEASE 20/27 -SR-	AUD	10,100,000.00	6,148,819.38	0.74
			6,148,819.38	0.74
Austria				
4.875% KLABIN FINANCE 17/27 -SR-S	USD	6,000,000.00	5,827,279.20	0.70
			5,827,279.20	0.70
Canadá				
2.20% WASTE CONNECTIONS 21/32 -SR-	USD	8,000,000.00	6,569,820.80	0.79
2.95% WASTE CONNECTIONS 21/52 -SR-	USD	7,067,000.00	4,900,545.43	0.59
			11,470,366.23	1.38
Corea del Sur				
1.375% KOOKMIN BANK 21/26 -SR-	USD	13,000,000.00	11,732,307.60	1.40
1.375% LG CHEM 21/26 -SR-	USD	3,000,000.00	2,680,401.30	0.32
2.375% LG CHEM 21/31 -SR-	USD	9,900,000.00	8,168,163.30	0.98
			22,580,872.20	2.70
Dinamarca				
0.875% SUB. NYKREDIT REALKREDIT 21/31	EUR	6,000,000.00	5,650,182.96	0.68
3.75% ORSTED 23/30 -SR-	EUR	5,195,000.00	5,699,850.65	0.68
			11,350,033.61	1.36
España				
0.50% CAIXABANK 21/29 -SR-	EUR	4,500,000.00	4,039,864.91	0.48
1.25% SUB. CAIXABANK 21/31	EUR	5,100,000.00	4,861,720.35	0.58
1.75% CELLNEX TELECOM 20/30 -SR-	EUR	7,000,000.00	6,086,695.10	0.73
4.625% SUB. RED ELECTRICA CORPORACION 23/PERP -SR-	EUR	3,000,000.00	3,224,763.08	0.39
			18,213,043.44	2.18
Estados Unidos				
0.768% JP MORGAN CHASE 21/25 -SR-	USD	16,000,000.00	15,037,230.40	1.81
0.981% BANK OF AMERICA 20/25 -SR-	USD	4,000,000.00	3,736,532.80	0.45
1.00% EQUINIX 21/33 -SR-	EUR	6,200,000.00	4,948,828.12	0.59
1.25% AMERICAN TOWER 21/33 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,029,992.89	0.48
1.30% ECOLAB 20/31 -SR-	USD	12,000,000.00	9,531,121.20	1.14
1.35% HEALTHPEAK 21/27 -SR-	USD	12,500,000.00	11,057,061.25	1.32
1.35% THE WESTERN UNION 21/26 -SR-	USD	4,000,000.00	3,561,640.40	0.43
1.50% PROLOGIS EURO 22/34 -SR-	EUR	6,350,000.00	4,973,206.66	0.59

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Global Sustainable Credit (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
1.50% SALESFORCE 21/28 -SR-	USD	5,000,000.00	4,409,673.00	0.53
1.90% NEXTERA ENERGY 21/28 -SR-	USD	6,000,000.00	5,278,116.00	0.63
2.00% VISA 20/50 -SR-	USD	2,000,000.00	1,260,797.40	0.15
2.20% NEXTRA ENERGY 19/26 -SR-	AUD	3,000,000.00	1,858,234.43	0.22
2.25% PERKINELMER 21/31 -SR-	USD	13,233,000.00	10,627,509.64	1.27
2.25% XYLEM 20/31 -SR-	USD	9,500,000.00	8,041,287.35	0.96
2.30% AGILENT TECHNOLOGIES 21/31 -SR-	USD	9,000,000.00	7,544,201.40	0.90
2.30% AMER TOWER 21/31 -SR-	USD	5,000,000.00	4,012,207.50	0.48
2.30% AMGEN 20/31 -SR-	USD	8,220,000.00	6,918,020.23	0.83
2.40% SYSCO 20/30 -SR-	USD	9,900,000.00	8,645,064.12	1.03
2.45% WP CAREY 21/32 -SR-	USD	14,200,000.00	11,347,663.04	1.36
2.50% EQUINIX 21/31 -SR-	USD	4,538,000.00	3,740,212.34	0.45
2.525% MICROSOFT 20/50 -SR-	USD	12,500,000.00	8,802,470.00	1.05
2.70% ECOLAB 21/51 -SR-	USD	5,500,000.00	3,642,320.00	0.44
2.703% MICRON TECHNOLOGY 21/32 -SR-	USD	4,500,000.00	3,599,843.85	0.43
2.722% CARRIER GLOBAL 20/30 -SR-	USD	13,500,000.00	11,875,528.80	1.42
2.75% WESTERN UNION (FR/RAT) SR 21/31	USD	14,800,000.00	11,811,228.80	1.41
2.80% AMERICAN WATER CAPITAL 20/30 -SR-	USD	5,000,000.00	4,452,170.50	0.53
2.85% VERIZON COMMUNICATIONS 21/41 -SR-	USD	9,100,000.00	6,638,608.34	0.79
2.875% 3M COMPANY 17/27 -SR-	USD	5,000,000.00	4,681,799.50	0.56
2.90% CROWN CASTLE 21/41 -SR-	USD	5,000,000.00	3,565,463.00	0.43
2.95% AMERICAN TOWER 20/51 -SR-	USD	7,000,000.00	4,477,644.50	0.54
2.95% EQUINIX 20/51 -SR-	USD	1,400,000.00	895,802.60	0.11
3.05% US TREASURY 20/30 -SR-	USD	4,000,000.00	3,653,362.00	0.44
3.25% AMERICAN WATER CAPITAL 21/51 -SR-	USD	8,000,000.00	5,859,687.20	0.70
3.25% CROWN CASTLE INTERNATIONAL 20/51 -SR-	USD	3,900,000.00	2,679,506.70	0.32
3.30% PERKINELMER 19/29 -SR-	USD	5,729,000.00	5,122,065.16	0.61
3.40% EQUINIX 21/52 -SR-	USD	4,000,000.00	2,814,924.00	0.34
3.55% VERIZON COMM 21/51	USD	6,000,000.00	4,566,434.40	0.55
3.65% CROWN CASTLE 17/27 -SR-	USD	6,500,000.00	6,170,218.60	0.74
3.65% VISA 17/47 -SR-	USD	10,000,000.00	8,714,630.00	1.04
3.875% OWENS CORNING 20/30 -SR-	USD	18,088,000.00	16,720,344.61	2.01
4.00% 3M 18/48 SF -SR-	USD	3,500,000.00	2,965,901.40	0.35
4.00% WEYERHAEUSER 20/30 -SR-	USD	5,108,000.00	4,795,534.96	0.57
4.05% AMERICAN EXPRESS 13/42 W.I.SR	USD	8,000,000.00	7,396,894.40	0.88
4.125% VERIZON COMMUNICATIONS 17/27 -SR-	USD	5,000,000.00	4,960,440.50	0.59
4.375% XYLEM 16/46 -SR-	USD	5,867,000.00	5,157,244.37	0.62
4.50% TSMC ARIZONA 22/52 -SR-	USD	3,000,000.00	2,909,122.80	0.35
4.95% UNION PACIFIC 22/52 -SR-	USD	9,000,000.00	9,114,217.20	1.09
5.125% CLEAN HARBORS 19/29 -SR- 144A	USD	10,800,000.00	10,350,674.64	1.24
5.15% AMGEN 23/28 -SR-	USD	7,000,000.00	7,145,206.60	0.85

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Global Sustainable Credit (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
5.25% CHARTER COMMUNICATIONS 22/53 -SR-	USD	4,000,000.00	3,236,823.20	0.39
5.25% DARLING INGREDIENTS 19/27 -SR- 144A	USD	4,500,000.00	4,414,009.95	0.53
6.00% DARLING INGREDIENTS 22/30 -SR-	USD	6,700,000.00	6,682,435.95	0.80
			320,431,158.70	38.34
Finlandia				
4.375% NOKIA 17/27 -SR-	USD	7,000,000.00	6,695,360.70	0.80
			6,695,360.70	0.80
Francia				
1.375% SUB. AXA 21/41 S	EUR	9,000,000.00	7,381,282.74	0.88
1.50% SUB. CREDIT AGRICOLE ASSURANCES 21/31	EUR	6,000,000.00	4,975,208.73	0.60
1.875% SUB. AXA 22/42	EUR	3,000,000.00	2,434,790.84	0.29
2.00% SUB. CNP ASSURANCES 19/50	EUR	6,000,000.00	5,294,920.98	0.63
2.375% SUB. ORANGE 19/PERP -JR-	EUR	12,100,000.00	12,499,794.63	1.49
2.50% SUB. VEOLIA ENVIRONNEMENT 20/PERP -JR-	EUR	14,000,000.00	12,517,828.97	1.50
2.625% SPIE 19/26 -SR-S	EUR	7,800,000.00	8,000,675.73	0.96
3.25% SUB. CREDIT AGRICOLE 20/30 144A	USD	5,000,000.00	4,191,205.50	0.50
3.50% GETLINK 20/25 -SR-	EUR	10,000,000.00	10,568,059.94	1.26
4.00% BFCM 22/29 -SR-	EUR	7,100,000.00	7,882,011.27	0.94
4.625% ENGIE 22/28 -SR-	EUR	8,900,000.00	9,956,972.14	1.19
5.50% ORANGE 14/44 -SR-	USD	7,000,000.00	7,385,180.60	0.88
			93,087,932.07	11.12
Hong Kong				
0.88% SUB. AIA 21/33 -S-	EUR	10,000,000.00	8,498,059.80	1.02
			8,498,059.80	1.02
Indonesia				
2.75% TOWER BERSAMA 21/26 -SR-	USD	3,800,000.00	3,457,069.76	0.41
2.80% TOWER BERSAMA 21/27 -SR-	USD	11,200,000.00	9,793,150.08	1.17
			13,250,219.84	1.58
Irlanda				
0.875% KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES 21/31 -SR-	EUR	6,700,000.00	5,792,300.67	0.69
1.00% SMURFIT KAPPA TREASURY 21/33 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,008,267.69	0.48
3.00% SUB. ZURICH FINANCE 21/51	USD	8,000,000.00	6,115,474.40	0.73
5.125% SUB. ZURICH FINANCE IRELAND 22/52	GBP	5,000,000.00	5,607,005.24	0.67
			21,523,048.00	2.57
Islas Caimán				
4.375% BCO BRADESCO 22/27 -SR-S	USD	6,000,000.00	5,709,754.80	0.68
4.875% BANCO DO BRASIL KY 22/29 -SR-S	USD	7,000,000.00	6,579,203.40	0.79
5.50% FIBRIA OVERSEAS FINANCE 17/27 -SR-	USD	8,000,000.00	8,034,798.40	0.96
			20,323,756.60	2.43

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Global Sustainable Credit (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Islas Vírgenes Británicas				
1.75% TSMC GLOBAL 21/28 -SR-S	USD	7,000,000.00	6,139,585.90	0.73
			6,139,585.90	0.73
Italia				
0.75% INTESA SANPAOLO 21/28 -SR-	EUR	3,200,000.00	2,965,400.78	0.35
1.625% TELECOM ITALIA 21/29 -SR-	EUR	10,000,000.00	8,540,050.00	1.02
2.429% SUB. ASSICURAZIONI GENERALI 20/31	EUR	7,000,000.00	6,211,129.81	0.74
3.875% ACEAS 23/31 -SR-	EUR	3,422,000.00	3,685,780.10	0.44
4.50% A2A 22/30 -SR-	EUR	10,000,000.00	11,000,439.88	1.32
4.75% INTESA SANPAOLO 22/27 -SR-	EUR	7,376,000.00	8,022,540.74	0.96
			40,425,341.31	4.83
Japón				
3.49% MIZUHO FINANCIAL 22/27 -SR-	EUR	10,368,000.00	11,064,965.66	1.32
4.00% SUB. DAI-ICHI LIFE HOLDINGS 16/PERP -JR-	USD	7,000,000.00	6,499,268.30	0.78
4.11% EAST JAPAN RAILWAY 23/43 -SR-	EUR	12,428,000.00	13,528,977.37	1.62
			31,093,211.33	3.72
Jersey				
1.60% DELPHI AUTOMOTIVE 16/28 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,858,635.41	0.34
3.10% APTIV 21/51 -SR-	USD	5,000,000.00	3,159,465.00	0.38
			6,018,100.41	0.72
Luxemburgo				
0.50% SEGRO CAPITAL 21/31 -SR-	EUR	11,500,000.00	8,493,888.75	1.02
1.625% MEDTRONIC GLOBAL 20/50 -SR-S	EUR	6,500,000.00	4,264,410.50	0.51
3.375% MEDTRONIC GLOBAL 22/34 -SR-	EUR	5,000,000.00	5,281,319.28	0.63
			18,039,618.53	2.16
Países Bajos				
0.00% ABB FINANCE 21/30 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,600,799.96	0.31
1.45% SUB. IBERDROLA INTERNATIONAL 21/PERP -JR-	EUR	14,000,000.00	12,984,252.82	1.55
2.00% THERMO FISHER SCIENTIFIC (FINANCE I) 21/51 -SR-	EUR	4,000,000.00	2,827,485.26	0.34
2.502% SUB. TELEFONICA EUROPE 20/PERP S	EUR	7,600,000.00	7,090,047.93	0.85
2.995% SUB. TENNET HOLDING 17/PERP -JR-S	EUR	11,000,000.00	11,763,648.74	1.41
3.50% AHOLD DELHAIZE 23/28 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,520,728.68	0.18
4.875% DE VOLKSBANK 23/30 -SR-	EUR	6,000,000.00	6,638,395.07	0.79
5.00% NXP 22/33 -SR-	USD	10,000,000.00	9,799,809.00	1.17
			55,225,167.46	6.60
Portugal				
1.70% SUB. EDP-ENERGIAS DE PORT.20/80	EUR	12,000,000.00	11,817,463.10	1.41
			11,817,463.10	1.41

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Global Sustainable Credit (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Reino Unido				
2.00% SEVERN TRENT WATER 20/40 -SR-	GBP	14,000,000.00	10,903,195.39	1.30
2.125% MOTABILITY OPERATIONS 22/42 -SR-	GBP	8,000,000.00	6,577,595.49	0.79
3.10% SUB. VODAFONE GROUP 18/79 -JR-S	EUR	5,000,000.00	5,363,119.19	0.64
3.75% PEARSON 20/30 -SR-S	GBP	9,000,000.00	10,017,308.14	1.20
4.25% BRAMBLES FINANCE 23/31 -SR-	EUR	7,841,000.00	8,570,743.65	1.03
			41,431,961.86	4.96
Suecia				
1.375% SUB. TELIA 20/81 S	EUR	7,500,000.00	7,210,606.23	0.86
			7,210,606.23	0.86
TOTAL I.			792,756,691.54	94.81
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Valores de renta fija</i>				
Canadá				
4.35% WEST FRASER TIMBER 14/24 -SR- 144A	USD	950,000.00	938,529.32	0.11
			938,529.32	0.11
Estados Unidos				
2.887% COMCAST 22/51 -SR-	USD	4,700,000.00	3,204,384.33	0.38
2.987% COMCAST 22/63 -SR-	USD	5,000,000.00	3,234,576.00	0.39
3.375% WEYERHAEUSER 22/33 -SR-	USD	3,500,000.00	3,070,897.20	0.37
3.377% CARRIER GLOBAL 20/40 -SR-	USD	4,000,000.00	3,176,928.00	0.38
3.577% CARRIER GLOB 20/50 -SR-	USD	2,000,000.00	1,510,413.20	0.18
			14,197,198.73	1.70
Países Bajos				
1.20% SIEMENS FINANCIERING 21/26 -SR- 144A	USD	12,000,000.00	10,923,477.60	1.31
1.71% EDP FINANCE 20/28 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	850,994.00	0.10
			11,774,471.60	1.41
TOTAL II.			26,910,199.65	3.22
Total cartera de inversiones			819,666,891.19	98.03
Bancos			14,978,632.00	1.79
Otros activos netos			1,517,488.42	0.18
Total patrimonio neto			836,163,011.61	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Global Sustainable Credit

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	40.04	Sociedades de cartera y financieras	16.11
Francia	11.12	Servicios públicos	13.22
Países Bajos	8.01	Bancos y entidades de crédito	12.45
Reino Unido	4.96	Comunicaciones	10.78
Italia	4.83	Inmobiliarias	7.37
Japón	3.72	Equipos eléctricos y electrónicos	6.58
Corea del Sur	2.70	Seguros	6.49
Irlanda	2.57	Transporte y mercancías	4.76
Islas Caimán	2.43	Productos químicos	2.88
España	2.18	Productos farmacéuticos y cosméticos	2.82
Luxemburgo	2.16	Servicios medioambientales y reciclaje	2.62
Alemania	1.90	Internet, software y servicios de TI	2.31
Indonesia	1.58	Construcción y materiales para la construcción	2.01
Canadá	1.49	Bienes de consumo varios	1.35
Portugal	1.41	Servicios públicos	1.19
Dinamarca	1.36	Actividades comerciales varias	1.03
Hong Kong	1.02	Bioteología	0.90
Suecia	0.86	Productos forestales y papel	0.81
Finlandia	0.80	Edición y artes gráficas	0.77
Australia	0.74	Automóviles	0.72
Islas Vírgenes Británicas	0.73	Instituciones hipotecarias y de financiamiento	0.68
Jersey	0.72	Comercio al por menor y grandes almacenes	0.18
Austria	0.70		
	98.03		98.03

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)

Pictet - EUR Short Term High Yield

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
Certificados				
Estados Unidos				
4.535% FORD MOTOR CREDIT 19/25 S7 -SR-	GBP	5,000,000.00	5,472,297.35	0.52
			5,472,297.35	0.52
Total certificados			5,472,297.35	0.52
Valores de renta fija				
Alemania				
2.00% TECHEM 20/25 -SR-S	EUR	9,100,000.00	8,508,166.03	0.81
2.75% SCHAEFFLER 20/25 -SR-	EUR	8,000,000.00	7,775,100.00	0.74
2.875% DEUTSCH LUFTHANSA 21/25 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,798,620.20	0.55
2.875% THYSSENKRUPP 19/24 -SR-S	EUR	8,500,000.00	8,403,176.50	0.80
3.00% DEUTSCHE LUFTHANSA 20/26 -SR-	EUR	8,000,000.00	7,471,260.00	0.71
3.00% PROGROUP 18/26 -S-	EUR	6,000,000.00	5,606,414.40	0.53
3.00% ZF EUROPE FINANCE 20/25 -SR-	EUR	16,000,000.00	15,249,732.80	1.46
3.50% CHEPLAPHARM ARZN. 20/27 -SR-S	EUR	6,000,000.00	5,551,576.80	0.53
3.50% NIDDA HEALTHCARE 17/24 -S-	EUR	5,250,000.00	5,169,048.15	0.49
3.625% GRUENENTHAL 21/26 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,829,427.80	0.27
3.625% IHO VERWALTUNGSANLEIHE 19/25 S-PIK-	EUR	8,000,000.00	7,985,850.40	0.76
4.125% GRUENENTHAL 21/28 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,735,113.20	0.26
4.625% SGL CARBON 19/24 -S-	EUR	6,000,000.00	5,991,430.80	0.57
5.50% CT INVESTMENT 21/26 -SR-	EUR	4,109,000.00	3,632,377.78	0.35
5.75% RENK 20/25 -SR-	EUR	5,250,000.00	5,152,453.43	0.49
6.50% TUI CRUISES 21/26 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,694,039.30	0.26
7.50% NIDDA HEALTHCARE 22/26 -SR-	EUR	7,830,000.00	7,675,734.91	0.73
8.75% IHO VERWALTUNGS 23/28 -SR- -PIK-	EUR	4,083,000.00	4,181,710.20	0.40
9.25% HT TROPLAST 20/25 -SR-S	EUR	4,500,000.00	4,457,521.80	0.42
			116,868,754.50	11.13
Austria				
0.00% CV AMS 18/25 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,394,844.20	0.23
3.125% SAPPI PAPIER 19/26 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,749,867.50	0.45
6.00% AMS 20/25 -SR-	EUR	5,500,000.00	5,135,860.95	0.49
			12,280,572.65	1.17
España				
FRN TENDAM BRANDS 22/28 -SR-	EUR	4,070,000.00	4,009,113.21	0.38
0.50% INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES 19/23 -SR-	EUR	5,500,000.00	5,455,379.60	0.52
2.25% CELLNEX FINANCE 22/26 -SR-	EUR	7,000,000.00	6,591,645.20	0.63
2.75% INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES 21/25 -SR-	EUR	8,000,000.00	7,669,841.60	0.73

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Short Term High Yield (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
España (continuación)				
2.875% CELLNEX TELECOM 17/25 -S-	EUR	3,800,000.00	3,723,344.88	0.35
3.20% GRIFOLS 17/25 -SR-S	EUR	9,000,000.00	8,224,082.10	0.78
4.00% LORCA TELECOM 20/27 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,612,173.00	0.44
			40,285,579.59	3.83
Estados Unidos				
1.75% IQVIA 21/26 -SR-S	EUR	9,000,000.00	8,405,530.20	0.80
3.25% FORD MOTOR CREDIT 20/25 -SR-	EUR	10,000,000.00	9,609,708.00	0.92
3.75% KRONOS INTERNATIONAL 17/25 -S-	EUR	5,000,000.00	4,592,661.50	0.44
3.875% COTY 21/26 -SR-	EUR	5,700,000.00	5,485,573.98	0.52
4.867% FORD MOTOR 23/27 -SR-	EUR	7,556,000.00	7,349,044.18	0.70
4.875% ENCORE CAPITAL 20/25 -SR-S	EUR	5,205,000.00	4,753,597.42	0.45
5.375% ENCORE CAPITAL GP 20/26 -SR-	GBP	2,786,000.00	2,834,509.87	0.27
5.875% OWENS BROCKWAY 15/23 -SR-	USD	1,205,000.00	1,109,531.88	0.11
6.86% FORD MOTOR 23/26 -SR-	GBP	5,000,000.00	5,688,214.46	0.54
6.875% BALL 22/28 -SR-	USD	1,000,000.00	949,665.80	0.09
10.125% CARNIVAL 20/26 -SR-	EUR	8,000,000.00	8,446,362.40	0.81
10.50% CARNIVAL CORP 20/26 -SR- 144A	USD	3,000,000.00	2,876,697.82	0.27
			62,101,097.51	5.92
Finlandia				
3.625% AHLSTROM 21/28 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,532,864.60	0.24
			2,532,864.60	0.24
Francia				
FRN IQERA GRP 23/27 -SR-	EUR	5,303,000.00	4,841,265.14	0.46
1.00% ELIS 19/25 -SR-S	EUR	7,000,000.00	6,620,017.60	0.63
1.875% ILIAD 18/25 -SR-	EUR	7,000,000.00	6,642,979.00	0.63
2.50% ALTICE FRANCE 19/25 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,664,567.00	0.44
2.625% FAURECIA 18/25 -SR-S	EUR	9,000,000.00	8,640,418.50	0.82
2.625% SPIE 19/26 -SR-S	EUR	4,000,000.00	3,776,437.60	0.36
3.00% ACCOR (FR/RAT) 19/26 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,797,041.00	0.46
3.25% LOXAM 19/25 -S-	EUR	3,000,000.00	2,921,721.30	0.28
3.375% CROWN EURO HOLDINGS 15/25	EUR	12,000,000.00	11,830,860.00	1.14
3.375% KAPLA HOLDING 19/26 -SR-S	EUR	4,000,000.00	3,534,130.40	0.34
3.50% BANIJA ENTERTAINMENT 20/25 -SR-S	EUR	5,850,000.00	5,708,804.40	0.54
3.50% GETLINK 20/25 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,836,288.80	0.56
3.75% LOXAM 19/26 -S-	EUR	3,000,000.00	2,791,334.10	0.27
3.875% PICARD GROUP 21/26 -SR-	EUR	5,314,000.00	4,760,973.61	0.45
4.00% PAPREC HOLDING 18/25 'S'	EUR	6,096,000.00	6,030,467.39	0.57
4.25% CONSTELLIUM 17/26 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,890,300.00	0.47
4.75% TEREOS FINANCE 22/27	EUR	3,000,000.00	2,787,062.40	0.27
5.125% ILIAD 21/26 -SR-S	EUR	5,297,000.00	5,115,541.73	0.49
5.375% GOLDSTORY 21/26 -SR-S	EUR	4,161,000.00	3,845,846.28	0.37
5.375% ILIAD 22/27 -SR-	EUR	3,200,000.00	3,186,214.40	0.30
5.375% VALEO 22/27 -SR-	EUR	2,400,000.00	2,397,410.40	0.23
6.00% SUB. LOXAM 17/25 -SR-S	EUR	4,000,000.00	1,925,610.63	0.18
6.50% PARTS EUROPE 20/25 -SR-	EUR	8,000,000.00	8,062,920.00	0.77
7.25% FAURECIA 22/26 -SR-	EUR	3,000,000.00	3,102,594.90	0.30

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Short Term High Yield (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia (continuación)				
7.25% TEREOS FINANCE 23/28 -SR-	EUR	1,842,000.00	1,817,035.37	0.17
7.50% TEREOS FINANCE GROUP 20/25 -SR-	EUR	3,000,000.00	3,066,208.50	0.29
7.75% CGG 21/27 -SR-S	EUR	6,000,000.00	5,103,827.40	0.49
8.50% VALLOUREC 21/26 -SR-S	EUR	6,000,000.00	5,982,954.60	0.57
			134,680,832.45	12.85
Grecia				
4.375% EUROBANK 22/25 -SR-	EUR	4,750,000.00	4,541,415.15	0.43
7.00% ALPHA BANK 22/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,970,317.20	0.38
			8,511,732.35	0.81
Guernesey				
2.00% SUMMIT GERMANY 18/25 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,421,617.00	0.42
			4,421,617.00	0.42
Irlanda				
2.125% ARDAGH PACK.FIN.20/26 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,388,415.50	0.42
2.625% EIRCOM FINANCE 19/27 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,696,762.70	0.26
3.50% EIRCOM FINANCE DAC 19/26	EUR	12,000,000.00	11,401,873.20	1.09
5.25% ARDAGH 20/25 -SR- 144A	USD	3,930,000.00	3,581,114.23	0.34
5.25% PERMANENT TSB 22/25 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,972,012.40	0.28
7.50% SMURFIT KAPPA TREAS. 95/25 -SR-	USD	3,000,000.00	2,922,613.90	0.28
			27,962,791.93	2.67
Italia				
FRN INTERNATIONAL DESIGN GROUP 21/26 -SR-	EUR	1,612,000.00	1,578,300.50	0.15
FRN ITALMATCH CHEMICALS 23/28 -SR-	EUR	3,574,000.00	3,447,569.39	0.33
1.625% NEXI 21/26 -SR-	EUR	10,000,000.00	9,100,335.00	0.87
1.75% WEBUILD 17/24 -SR-	EUR	1,850,000.00	1,736,261.08	0.17
2.75% TELECOM ITALIA 19/25 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,784,051.00	0.46
3.00% TELECOM ITALIA 16/25 -SR-S	EUR	4,047,000.00	3,857,848.08	0.37
3.25% GUALA CLOSURES 21/28 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,313,563.00	0.41
3.50% BRUNELLO BIDCO S.P.A. 21/28 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,655,882.90	0.25
3.875% WEBUILD 22/26 -SR-	EUR	2,585,000.00	2,251,996.94	0.21
4.00% TELECOM ITALIA 19/24 -SR-S	EUR	9,000,000.00	8,938,229.40	0.85
4.875% ALMAVIVA 21/26 -SR-S	EUR	2,835,000.00	2,661,925.23	0.25
5.00% DOVALUE 20/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,874,650.00	0.37
5.875% CENTURION 20/26 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,684,077.50	0.26
5.875% WEBUILD 20/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,800,926.40	0.36
6.50% INTERNATIONAL DESIGN GROUP 18/25	EUR	3,500,000.00	3,385,308.50	0.32
6.875% TELECOM ITALIA 23/28 -SR-	EUR	5,460,000.00	5,589,240.38	0.53
7.25% REKEEP 21/26 -SR-S	EUR	5,906,000.00	5,223,769.59	0.50
			69,883,934.89	6.66

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Short Term High Yield (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Japón				
2.125% SOFTBANK GROUP 21/24 -SR-	EUR	2,750,000.00	2,610,152.33	0.25
3.125% SOFTBANK GROUP 17/25 -SR-	EUR	4,150,000.00	3,810,399.69	0.36
4.75% SOFTBANK GROUP 17/24 -SR-S	USD	12,000,000.00	10,549,916.69	1.01
			16,970,468.71	1.62
Jersey				
3.50% ADIENT GLOBAL HOLDINGS 16/24 -SR-	EUR	7,000,000.00	1,043,194.78	0.10
4.125% AVIS BUDGET FINANCE 16/24 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,975,623.50	0.47
4.50% AVIS BUDGET FINANCE 17/25 -SR-S	EUR	4,000,000.00	3,943,976.00	0.38
4.75% AVIS BUDGET FINANCE 18/26 -SR-S	EUR	4,000,000.00	3,917,729.20	0.37
			13,880,523.48	1.32
Luxemburgo				
2.25% ALTICE FINANCING 20/25 -SR-S	EUR	10,857,000.00	10,247,641.10	0.98
2.50% MYTILINEOS FINANCIAL PARTNERS 19/24 -SR-S	EUR	6,000,000.00	5,846,180.40	0.56
2.625% MATTERHORN TELECOM 19/24 -S-	EUR	3,000,000.00	2,974,809.30	0.28
2.75% CONTOURGLOBAL POWER 20/26 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,501,422.50	0.43
3.125% ARAMARK INTERNATIONAL 17/25 -SR-S	EUR	6,000,000.00	5,826,360.00	0.56
3.125% MATTERHORN TELECOM 19/26 -S-	EUR	11,000,000.00	10,224,698.00	0.97
3.50% SAMSONITE FINCO 18/26 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,576,599.50	0.44
3.625% B&M EUROPEAN 20/25 -SR-	GBP	5,000,000.00	5,364,287.59	0.51
3.625% LINCOLN FINANCING 19/24 -S-	EUR	9,225,000.00	4,553,318.68	0.43
4.625% PLT VII FINANCE 20/26 -SR-	EUR	8,949,000.00	8,393,697.55	0.80
4.75% ALTICE FINCO 17/28 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,268,216.00	0.22
5.625% SUB SES 16/PERP -JR-S	EUR	4,100,000.00	4,032,175.75	0.38
5.75% SUMMER BC 19/26 -S-	EUR	4,179,000.00	3,655,226.29	0.35
6.75% GARFUNKELUX 3 20/25 -SR-	EUR	3,377,000.00	2,598,528.89	0.25
6.75% ROSSINI 18/25 -SR-	EUR	7,775,000.00	7,813,703.17	0.74
6.75% SUB. EUROFINS SCIENTIFIC 23/PERP -JR-	EUR	2,288,000.00	2,280,823.92	0.22
7.00% MOTION 20/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	4,060,969.20	0.39
			89,218,657.84	8.51
México				
7.50% TOTAL PLAY TELECOM 20/25 -SR-S	USD	5,443,000.00	2,955,025.90	0.28
			2,955,025.90	0.28
Noruega				
FRN AXANO 21/26 -SR-	EUR	3,600,000.00	3,286,192.32	0.31
2.625% ADEVINTA 20/25 -SR-	EUR	7,254,000.00	6,923,617.30	0.66
2.875% NASSA TOPCO 17/24 -SR-S	EUR	6,000,000.00	5,876,744.40	0.56
			16,086,554.02	1.53
Países Bajos				
FRN TRIVIUM PACKAGING FINANCE 19/26	EUR	6,000,000.00	5,894,431.20	0.56
FRN UNITED GROUP 19/25 -S-	EUR	3,000,000.00	2,857,292.40	0.27
0.75% DUFY ONE 21/26 -SR-	CHF	5,000,000.00	4,443,208.54	0.42

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Short Term High Yield (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Países Bajos (continuación)				
1.50% Q-PARK I HOLDING 20/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,691,258.80	0.35
1.80% SAMVARDHANA M.A.S.G. 17/24 -S-	EUR	6,920,000.00	6,632,438.02	0.63
2.00% DUFYR ONE 19/27 -SR-S	EUR	4,000,000.00	3,463,012.80	0.33
2.00% SUB. KONINKLIJKE 19/PERP -JR-	EUR	6,000,000.00	5,679,327.00	0.54
2.375% PHOENIX DUTCH FIN. 20/25 -SR-	EUR	9,000,000.00	8,568,628.20	0.82
2.625% SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL 17/25 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,784,568.00	0.46
2.875% OI EUROPEAN GROUP 19/25 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,876,394.50	0.46
3.125% OI EUROP GROUP 16/24 -SR-S	EUR	8,000,000.00	7,845,464.00	0.75
3.125% PPF TELECOM GROUP 19/26 -SR-S	EUR	5,500,000.00	5,171,125.30	0.49
3.50% PPF TELECOM GROUP 20/24 -SR-	EUR	5,285,000.00	5,217,280.65	0.50
3.625% DUFYR 21/26 -SR-	CHF	4,190,000.00	3,999,807.27	0.38
3.625% OCI 20/25 -SR-	EUR	550,000.00	485,428.43	0.05
3.75% AXALTA COATING 16/25 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,968,024.20	0.28
4.375% SUB. TELEFONICA 19/PERP -SR-S	EUR	6,000,000.00	5,868,983.40	0.56
4.875% UNITED GROUP 17/24 -SR-S	EUR	8,944,000.00	8,709,177.07	0.83
5.50% IPD 3 BV 20/25 -SR-	EUR	5,725,000.00	5,629,758.33	0.54
6.00% ZIGGO BOND FIN. 16/27 SR 144A	USD	6,000,000.00	5,116,936.47	0.49
9.75% SUMMER BIDCO 19/25 -SR-S -PIK-	EUR	3,148,056.00	2,849,777.70	0.27
9.75% SUMMER BIDCO 20/25 -SR-S -PIK-	EUR	3,000,000.00	2,658,035.03	0.25
			107,410,357.31	10.23
Portugal				
1.875% SUB. EDP 21/81 -JR-	EUR	200,000.00	174,502.66	0.02
5.943% SUB. EDP 23/83	EUR	800,000.00	786,683.52	0.07
			961,186.18	0.09
Reino Unido				
2.125% INEOS FINANCE 17/25	EUR	5,955,000.00	5,610,596.74	0.53
2.50% INEOS QUATTRO FINANCE 21/26 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,490,453.00	0.43
3.10% SUB. VODAFONE GROUP 18/79 -JR-S	EUR	3,000,000.00	2,961,822.00	0.28
3.25% PINWOOD FINCO 19/25 -S-	GBP	5,000,000.00	5,338,902.48	0.51
3.375% INEOS FINANCE 20/26 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,879,024.00	0.18
3.50% PREMIER FOODS 21/26 -SR-	GBP	3,219,000.00	3,334,278.16	0.32
3.875% IRON MOUNTAIN 17/25 -SR-S	GBP	5,500,000.00	5,945,366.22	0.57
3.875% TALKTALK TELECOM 20/25 -SR-S	GBP	5,500,000.00	5,235,730.97	0.50
4.375% GATWICK AIRPORT FINANCE 21/26 -SR-	GBP	4,000,000.00	4,194,000.78	0.40
4.50% JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE 18/26 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,654,214.00	0.44
4.625% THAMES WATER K. FIN. 20/26 -SR-	GBP	2,770,000.00	2,789,338.53	0.27
4.75% BCP MODULAR SERVICES 21/28 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,409,474.80	0.32
4.75% HEATHROW FINANCE 18/24 -S-	GBP	4,000,000.00	4,464,687.72	0.43
5.50% PINNACLE 20/25 -SR-	EUR	6,686,000.00	6,196,794.07	0.59
5.75% PEOPLECERT 21/26 -SR-	EUR	2,748,000.00	2,624,284.49	0.25
5.875% JAGUAR LAND ROVER 19/24 -SR-S	EUR	5,314,000.00	5,231,543.72	0.50
6.125% PUNCH FINANCE 21/26 -SR-S	GBP	4,036,000.00	4,017,305.40	0.38

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Short Term High Yield (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Reino Unido (continuación)				
6.25% SUB. VODAFONE GROUP 18/78 -JR-S	USD	3,000,000.00	2,717,041.54	0.26
6.625% INEOS FINANCE 23/28 -SR-	EUR	1,335,000.00	1,349,190.78	0.13
7.75% JAGUAR LAND ROVER 20/25 -SR- 144A	USD	3,000,000.00	2,707,782.94	0.26
8.25% STONEGATE PUB CO FIN 20/35 -SR-	GBP	4,000,000.00	4,258,191.29	0.41
			83,410,023.63	7.96
Rumanía				
2.50% RCS & RDS 20/25 -SR-S	EUR	11,300,000.00	10,694,262.37	1.02
			10,694,262.37	1.02
Suecia				
FRN ASSEMBLIN FIN. 19/25 -SR-S	EUR	3,500,000.00	3,512,182.10	0.33
2.00% VOLVO CAR 17/25 S1 -SR-S	EUR	9,339,000.00	8,970,955.61	0.86
3.00% DOMETIC GROUP 19/26 -SR-S	EUR	3,210,000.00	2,935,249.04	0.28
4.25% HEIMSTADEN 21/26 -SR-	EUR	4,000,000.00	2,824,752.80	0.27
4.875% INTRUM 20/25 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,558,283.00	0.53
7.125% VERISURE HOLDING 23/28 -SR-	EUR	1,324,000.00	1,329,020.34	0.13
9.25% VERISURE HOLDING 22/27 -SR-S	EUR	3,000,000.00	3,228,231.90	0.31
			28,358,674.79	2.71
<i>Total valores de renta fija</i>			849,475,511.70	80.97
TOTAL I.			854,947,809.05	81.49
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Valores de renta fija</i>				
Estados Unidos				
7.875% MAUSER PACKAGING 23/26 -SR-	USD	7,000,000.00	6,448,545.36	0.61
			6,448,545.36	0.61
Irlanda				
4.875% DOLYA HOLDCO 20/28 -SR-	GBP	3,000,000.00	2,914,809.57	0.28
			2,914,809.57	0.28
Italia				
6.375% SUB. ENEL 23/PERP	EUR	1,500,000.00	1,510,755.75	0.14
			1,510,755.75	0.14
Jersey				
7.00% ADIENT GLOBAL 23/28 -SR-	USD	5,000,000.00	4,736,050.04	0.45
			4,736,050.04	0.45
Reino Unido				
13.25% NEWDAY BONDCO 22/26 -SR-	GBP	2,508,000.00	2,766,459.77	0.26
			2,766,459.77	0.26
TOTAL II.			18,376,620.49	1.74

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Short Term High Yield (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
III. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	674,369.99	94,097,474.68	8.98
			94,097,474.68	8.98
TOTAL III.			94,097,474.68	8.98
Total cartera de inversiones			967,421,904.22	92.21
Bancos			68,339,589.40	6.51
Otros activos netos			13,427,087.39	1.28
Total patrimonio neto			1,049,188,581.01	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - EUR Short Term High Yield

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Luxemburgo	17.49
Francia	12.85
Alemania	11.13
Países Bajos	10.23
Reino Unido	8.22
Estados Unidos	7.05
Italia	6.80
España	3.83
Irlanda	2.95
Suecia	2.71
Jersey	1.77
Japón	1.62
Noruega	1.53
Austria	1.17
Rumanía	1.02
Grecia	0.81
Guernesey	0.42
México	0.28
Finlandia	0.24
Portugal	0.09
	92.21

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Sociedades de cartera y financieras	34.11
Participaciones en fondos de inversión	8.98
Comunicaciones	7.15
Transporte y mercancías	4.69
Automóviles	4.64
Internet, software y servicios de TI	4.20
Servicios públicos	3.51
Embalajes	2.60
Bancos y entidades de crédito	2.18
Varios	2.05
Servicios sanitarios y sociales	2.02
Gastronomía	1.82
Productos farmacéuticos y cosméticos	1.71
Productos químicos	1.63
Explotación de minas y acerías	1.37
Aeronáutica y astronáutica	1.25
Productos forestales y papel	0.98
Construcción y materiales para la construcción	0.85
Biotecnología	0.78
Actividades comerciales varias	0.77
Agricultura y pesca	0.73
Equipos eléctricos y electrónicos	0.72
Inmobiliarias	0.69
Servicios públicos	0.66
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	0.57
Edición y artes gráficas	0.54
Certificados	0.52
Petróleo	0.49
	92.21

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD) Pictet - Emerging Corporate Bonds

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Arabia Saudita				
3.50% SAUDI ARABIAN OIL 20/50 -SR-	USD	6,500,000.00	4,422,180.10	0.46
			4,422,180.10	0.46
Argentina				
6.875% MSU ENERGY S.A. 18/25 -S-	USD	4,566,000.00	3,435,243.80	0.36
			3,435,243.80	0.36
Austria				
2.50% SUZANO AUSTRIA 21/28 -SR-	USD	9,252,000.00	7,910,134.33	0.83
3.125% SUZANO AUSTRIA 21/32 -SR-	USD	5,000,000.00	4,082,128.50	0.43
			11,992,262.83	1.26
Bermudas				
2.625% TENGIZCHEVROIL FINANCE 20/25 -SR-	USD	5,870,000.00	5,254,714.82	0.55
4.00% TENGIZCHEVROIL FINANCE 16/26 -SR-	USD	8,315,000.00	7,364,097.43	0.77
			12,618,812.25	1.32
Brasil				
7.25% MC BRAZIL DS 21/31 -SR-S	USD	8,500,000.00	6,290,970.96	0.66
			6,290,970.96	0.66
Canadá				
6.875% FIRST QUANTUM 20/27 144A -SR-	USD	8,000,000.00	7,697,028.80	0.81
7.875% FRONTERA ENERGY CORP 21/28 -SR-S	USD	6,000,000.00	4,703,725.80	0.49
			12,400,754.60	1.30
Chile				
4.00% SOCIEDAD DE TRANSMISION AUSTRAL 22/32 -SR-S	USD	3,927,000.00	3,272,406.80	0.34
4.55% ALFA DESARROLLO 21/51 -SR-S	USD	14,500,000.00	10,324,049.77	1.09
			13,596,456.57	1.43
Colombia				
6.65% SUB. DAVIVIENDA 21/PERP -JR-S	USD	10,000,000.00	6,971,176.00	0.73
			6,971,176.00	0.73
Corea del Sur				
2.50% SUB. KOOKMIN KOREA 20/30 -SR-S	USD	2,043,000.00	1,669,340.00	0.18
4.00% SUB. SHINHAN BANK 19/29 -SR-S	USD	2,464,000.00	2,259,176.06	0.24
4.375% KOREA DEVELOPMENT BANK 23/33 -SR-	USD	9,000,000.00	8,850,110.40	0.93
4.50% SUB. KOOKMIN BANK 19/29 -S-	USD	9,000,000.00	8,538,910.20	0.90
4.50% SUB. SHINHAN BANK 18/28 -S-	USD	7,000,000.00	6,661,394.60	0.70
6.50% SK HYNIX 23/33 -SR-S	USD	7,250,000.00	7,107,459.93	0.75
			35,086,391.19	3.70

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Egipto				
3.798% AFREXIMBANK 21/31 -SR-S	USD	13,000,000.00	10,678,804.50	1.13
			10,678,804.50	1.13
Emiratos Árabes Unidos				
4.50% SUB. NATIONAL BANK OF KUWAIT TIER 1 FIN. 19/PERP -JR-	USD	10,200,000.00	9,275,392.44	0.97
			9,275,392.44	0.97
España				
5.75% AL CANDELARIA 21/33 -SR-	USD	13,600,000.00	9,340,888.00	0.98
			9,340,888.00	0.98
Estados Unidos				
1.875% BBVA BANCOMER 20/25 -SR-S	USD	2,500,000.00	2,280,567.50	0.24
4.00% STILLWATER MG 21/26 -SR-	USD	10,967,000.00	9,802,403.30	1.03
5.50% SASOL FINANCING USA 21/31 -SR-	USD	10,550,000.00	8,822,066.14	0.93
6.50% MERCURY CHILE 22/27 -SR-S	USD	6,923,000.00	6,527,517.39	0.68
6.50% SASOL FINANCING USA 18/28 -SR-	USD	5,550,000.00	5,190,251.22	0.54
			32,622,805.55	3.42
Filipinas				
7.00% SMC GLOBAL POWER HOLDING 20/PERP -SR-	USD	5,500,000.00	4,774,900.35	0.50
			4,774,900.35	0.50
Hong Kong				
3.343% SUB. KASIKORNBANK 19/31 -S-	USD	10,790,000.00	9,498,663.59	1.00
3.733% SUB. BANGKOK BANK 19/34	USD	3,500,000.00	2,981,418.30	0.31
4.00% SUB. KASIKORNBANK 21/PERP -JR-	USD	2,526,000.00	2,102,116.99	0.22
6.75% BANK OF EAST ASIA 23/27	USD	5,122,000.00	5,096,287.05	0.53
			19,678,485.93	2.06
India				
2.25% REC 21/26 -SR-	USD	11,940,000.00	10,711,192.51	1.13
3.625% RELIANCE INDUSTRIES 22/52 -SR-S	USD	7,333,000.00	5,135,151.77	0.54
3.75% POWER FINANCE 17/27 -SR-S	USD	9,550,000.00	8,849,442.56	0.93
3.95% POWER FINANCE 20/30 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,412,735.00	0.46
4.00% ADANI PORTS & S.E.Z. 17/27 -SR-S	USD	2,750,000.00	2,170,137.75	0.23
4.125% JSW HYDRO ENERGY 21/31 -SR-S	USD	6,000,000.00	4,386,531.00	0.46
4.20% ADANI PORTS & SPECIAL 20/27 -SR-S	USD	10,500,000.00	8,352,516.90	0.88
4.375% ADANI GREEN 21/24 -SR-	USD	3,673,000.00	3,176,349.80	0.33
4.40% SHRIRAM TRANSPORT 21/24 -SR-	USD	3,700,000.00	3,573,021.55	0.37
5.10% SHRIRAM TRANSPORT 20/23 -SR-S	USD	4,550,000.00	4,518,081.75	0.47
5.50% EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 23/33 -SR-S	USD	9,000,000.00	9,057,096.90	0.95
			64,342,257.49	6.75

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Indonesia				
4.25% TOWER BERSAMA 20/25 -SR-S	USD	4,952,000.00	4,792,252.94	0.50
6.20% FREEPORT INDONESIA 22/52 -SR-S	USD	7,500,000.00	6,763,395.75	0.71
			11,555,648.69	1.21
Isla Mauricio				
5.50% GREENKO SOLAR 22/25 -SR-	USD	5,929,000.00	5,627,698.30	0.59
5.65% SUB. NETWORK I2I 19/PERP -S-	USD	9,680,000.00	9,164,194.42	0.96
7.375% AXIAN TLC 22/27 -SR-	USD	7,150,000.00	6,509,055.41	0.68
			21,300,948.13	2.23
Islas Caimán				
2.80% SANDS CHINA (FR/RAT) 22/27 -SR-	USD	2,500,000.00	2,138,237.75	0.22
3.05% MEITUAN 20/30 -SR-S	USD	7,000,000.00	5,515,603.80	0.58
3.24% TENCENT HOLDINGS 20/50 -SR-S	USD	7,450,000.00	4,802,936.03	0.50
3.25% ALIBABA GROUP 21/61 -SR-	USD	8,120,000.00	4,987,282.08	0.52
4.75% MGM CHINA HOLDINGS 21/27 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,774,173.80	0.19
4.875% MELCO RESORTS FINANCE 17/25 -SR-S	USD	1,500,000.00	1,405,374.90	0.15
4.90% SUB. TMB (COCO) 19/PERP -JR-S	USD	10,250,000.00	9,424,579.80	0.99
5.125% COUNTRY GARDEN 18/25 -SR-S	USD	1,500,000.00	937,045.05	0.10
5.125% WYNN MACAU 19/29 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,610,120.40	0.17
5.25% MELCO RESORTS FINANCE 19/26 -SR-S	USD	7,300,000.00	6,585,713.98	0.69
5.375% MELCO RESORTS FINANCE 19/29 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,039,452.00	0.42
5.40% COUNTRY GARDEN 20/25 -SR-	USD	1,500,000.00	950,630.55	0.10
5.50% SHUI ON DEVELOPMENT 21/26 -SR-	USD	3,286,000.00	2,507,260.39	0.26
5.50% WYNN MACAU 17/27 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,614,547.10	0.27
5.50% WYNN MACAU 20/26 -SR-S	USD	6,500,000.00	5,971,721.60	0.63
5.625% WYNN 20/28 -SR-S	USD	8,500,000.00	7,233,725.25	0.76
5.875% INKIA ENERGY 17/27 -SR-S	USD	6,494,000.00	5,997,385.64	0.63
5.90% SANDS CHINA 19/28 -SR-	USD	5,000,000.00	4,701,155.00	0.49
6.15% COUNTRY GARDEN 19/25 -S-	USD	2,500,000.00	1,551,058.50	0.16
6.15% SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING 20/24 -SR-	USD	1,714,000.00	1,531,224.18	0.16
6.50% COUNTRY GARDEN 19/24 -SR-S	USD	1,800,000.00	1,367,811.90	0.14
6.75% SUB. BCO MERC (COCO) 19/PERP -JR-	USD	2,780,000.00	2,639,149.63	0.28
7.50% SUB. BANORTE GC 19/PERP -JR-	USD	3,350,000.00	2,895,320.25	0.30
7.625% SUB. BANORTE GC 17/PERP -JR-S	USD	3,150,000.00	2,805,934.32	0.29
8.00% COUNTRY GARDEN 18/24 -SR-S	USD	1,200,000.00	1,014,597.36	0.11
			87,002,041.26	9.11
Islas Vírgenes Británicas				
3.00% HKT CAPITAL 22/32 -SR-	USD	9,200,000.00	7,854,406.16	0.82
3.25% HUARONG FINANCE 19/24 -SR-	USD	2,000,000.00	1,785,337.20	0.19
3.75% HUARONG FINANCE 2019 19/24 -SR-S	USD	3,300,000.00	3,076,014.81	0.32
4.00% SUB. CAS CAPITAL NO. 1 21/PERP	USD	5,349,000.00	4,536,441.43	0.48
4.125% NWD MTN 19/29 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,519,488.20	0.26
4.50% NWD 20/30 -SR-	USD	3,000,000.00	2,522,949.90	0.26

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Islas Vírgenes Británicas (continuación)				
4.625% HUARONG FINANCE II 16/26 -SR-S	USD	2,800,000.00	2,359,344.68	0.25
4.80% NEW METRO GLOBAL 20/24 -SR-	USD	4,000,000.00	2,928,626.00	0.31
4.875% HUARONG FINANCE II 16/26 -SR-S	USD	1,000,000.00	826,829.10	0.09
5.00% HUARONG FINANCE II 15/25 -SR-	USD	2,000,000.00	1,730,253.60	0.18
5.00% STUDIO CITY 21/29 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,253,750.60	0.24
5.20% ROAD KING INFRASTRUCTURE OVERSEAS 20/26 -SR-	USD	4,500,000.00	3,106,766.70	0.33
5.50% HUARONG FINANCE II 15/25 -SR-S	USD	2,800,000.00	2,581,183.64	0.27
6.00% STUDIO CITY 20/25 -SR-S	USD	5,180,000.00	4,784,329.84	0.50
6.50% STUDIO CITY 20/28 -SR-S	USD	4,500,000.00	3,778,506.00	0.40
11.00% WANDA PROPERTIES GLOBAL-ANLEIHE 23/25 -SR-	USD	6,000,000.00	5,081,131.80	0.53
			51,725,359.66	5.43
Israel				
3.255% SUB. BK HAPOALIM 21/32	USD	8,000,000.00	6,688,928.80	0.70
4.50% ENERGEAN ISRAEL FINANCE 21/24 -SR-	USD	5,366,481.00	5,242,549.63	0.55
4.875% ENERGEAN ISRAEL FINANCE 21/26 -SR-	USD	5,500,000.00	5,105,640.10	0.54
5.375% ENERGEAN ISRAEL FINANCE 21/28 -SR-	USD	6,180,000.00	5,556,462.10	0.58
6.125% LEVIATHAN BOND 20/25 -SR-S	USD	9,680,000.00	9,444,401.38	0.99
6.50% LEVIATHAN BOND 20/27 -SR-	USD	10,030,000.00	9,653,934.18	1.01
			41,691,916.19	4.37
Jersey				
2.16% GALAXY PIPELINE 21/34 -SR-	USD	9,550,000.00	7,629,791.25	0.80
2.625% GALAXY PIPELINE 20/36 -SR-	USD	6,680,000.00	5,501,772.25	0.58
9.25% GENEL ENERGY 20/25	USD	6,680,000.00	6,287,354.94	0.66
			19,418,918.44	2.04
Kazajistán				
5.75% KAZMUNAYGAZ NATIONAL 17/47 -SR-S	USD	5,000,000.00	3,913,229.00	0.41
			3,913,229.00	0.41
Luxemburgo				
3.545% EIG PEARL 22/36 -SR-	USD	7,445,000.00	6,390,683.77	0.67
3.75% JBS USA LUX 21/31 -SR-	USD	5,474,000.00	4,526,238.21	0.47
4.387% EIG PEARL 22/46 -SR-	USD	13,745,000.00	10,899,534.84	1.15
4.875% MX REMIT FUND 21/28 -SR-	USD	7,740,000.00	6,901,372.55	0.72
5.625% IHS HOLDING 21/26 -SR-S	USD	7,000,000.00	5,878,348.00	0.62
5.78% GREENSAIF PIPELINES 23/32 -SR-	USD	4,124,000.00	4,287,777.65	0.45
6.129% GREENSAIF PIPELINES 23/38 -SR-	USD	6,000,000.00	6,157,800.00	0.65
6.25% IHS HLDG 21/28 -SR-	USD	3,000,000.00	2,407,592.40	0.25
6.51% GREENSAIF PIPELINES 23/42 -SR-	USD	3,362,000.00	3,531,970.62	0.37
7.50% ACU PETROL LUXEMBOURG 22/35 -SR-	USD	8,000,000.00	7,051,380.70	0.74
			58,032,698.74	6.09

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Malasia				
4.25% GOHL CAPITAL 17/27 -SR-S	USD	8,730,000.00	8,020,031.00	0.84
			8,020,031.00	0.84
Marruecos				
3.75% OCP 21/31 -SR-	USD	9,500,000.00	7,795,123.35	0.82
5.125% OCP 21/51 -SR-	USD	8,000,000.00	5,835,877.60	0.61
			13,631,000.95	1.43
México				
3.625% AMERICA MOVIL SAB 19/29 -SR-	USD	4,500,000.00	4,188,481.20	0.44
4.375% CIBANCO 21/31 -SR-S	USD	12,103,000.00	8,988,468.44	0.94
4.70% AMERICA MOVIL 22/32 -SR-	USD	4,500,000.00	4,417,122.15	0.46
4.75% IENOVA 20/51 -SR-S	USD	5,800,000.00	4,219,246.54	0.44
4.875% IENOVA 17/48 -SR-S	USD	3,800,000.00	2,800,536.16	0.29
4.90% ELECTRICIDAD FIRME DE MEXICO 21/26 -SR- S	USD	8,209,000.00	7,162,494.52	0.75
5.375% BANCO SANTANDER MEXICO 20/25 -SR-S	USD	9,000,000.00	8,956,000.80	0.94
6.375% COMETA HOLDING 18/35 -SR-S	USD	7,200,000.00	5,844,670.75	0.61
6.375% TOTAL PLAY 21/28 -SR-	USD	11,040,000.00	5,237,100.00	0.55
7.50% TOTAL PLAY TELECOM 20/25 -SR-S	USD	6,500,000.00	3,601,215.15	0.38
			55,415,335.71	5.80
Nigeria				
2.875% AFRICA FINANCE 21/28 -SR-	USD	5,000,000.00	4,100,428.50	0.43
4.375% AFRICA FINANCE 19/26 -SR-S	USD	7,300,000.00	6,831,861.22	0.72
6.125% ACCESS BANK NIGERIA 21/26 -SR-	USD	3,925,000.00	3,152,908.54	0.33
7.75% SEPLAT PETRO 21/26 -SR-	USD	4,680,000.00	3,658,645.22	0.38
9.125% SUB. ACCESS BANK 21/PERP -JR-S	USD	3,400,000.00	2,596,840.78	0.27
			20,340,684.26	2.13
Países Bajos				
3.15% TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 16/26 -SR-	USD	9,500,000.00	8,577,356.20	0.90
3.832% PROSUS 20/51 -SR-	USD	10,000,000.00	6,351,029.00	0.67
4.193% PROSUS 22/32 -SR-S	USD	14,440,000.00	12,231,738.45	1.29
4.625% MINEJESA CAPITAL 17/30 -S-	USD	6,982,000.00	6,176,593.48	0.65
4.75% TEVA PHARMACEUTICAL 21/27 -SR-	USD	9,500,000.00	8,854,817.95	0.93
5.125% TEVA PHARMACEUTICAL NETHERLANDS 21/29 -SR-	USD	7,000,000.00	6,375,184.20	0.67
5.125% VIVO ENERGY INVESTMENTS 20/27 -SR-	USD	8,789,000.00	8,066,454.55	0.85
5.625% MINEJESA CAPITAL 17/37 -SR-S	USD	4,270,000.00	3,341,416.76	0.35
6.748% MV24 CAP. 19/34 -S-	USD	9,550,000.00	7,426,430.82	0.78
			67,401,021.41	7.09
Perú				
5.75% INRETAIL SHOPPING 18/28 -SR-S	USD	7,524,000.00	7,011,997.82	0.74
			7,011,997.82	0.74

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Qatar				
4.50% SUB. COMMERCIAL BANK DUBAI 21/PERP -JR-	USD	5,000,000.00	4,510,656.50	0.47
			4,510,656.50	0.47
Reino Unido				
2.678% STANDARD CHARTERED 21/32 -SR-S	USD	2,598,000.00	2,031,927.50	0.21
6.00% SUB. STAND CHART. (COCO) 20/PERP -JR-	USD	9,000,000.00	8,177,004.00	0.86
6.301% SCB 23/29 -SR-	USD	8,781,000.00	8,904,073.62	0.93
6.50% ENERGEAN PLC 21/27 -SR-S	USD	6,000,000.00	5,522,520.00	0.58
7.75% CV SUB. STAND 22/PERP -JR-S	USD	4,000,000.00	3,749,347.60	0.39
			28,384,872.72	2.97
Singapur				
3.863% SUB. UNITED OVERSEAS BANK 22/32 -SR-S	USD	9,000,000.00	8,469,458.10	0.89
5.95% GLOBAL PRIME CAPITAL 20/25 -SR-S	USD	4,976,000.00	4,804,011.03	0.50
7.375% MEDCO OAK 19/26 -SR-S	USD	7,730,000.00	7,370,497.80	0.77
			20,643,966.93	2.16
Tailandia				
3.552% SUB. MUANG THAI 21/37	USD	3,594,000.00	3,128,511.59	0.33
3.75% THAIOIL TREASURY CENTER 20/50 -SR-	USD	10,000,000.00	6,344,531.00	0.67
5.375% THAIOIL TREASURY 18/48 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,451,957.00	0.26
			11,924,999.59	1.26
Turquía				
4.50% TUPRAS-TURKIYE PETROLEUM 17/24 -SR-S	USD	6,850,000.00	6,602,836.93	0.69
4.875% TURK TELEKOM 14/24 -SR- REG.S	USD	3,760,000.00	3,602,672.58	0.38
5.375% MERSIN ULUSLARARASI 19/24 -S-	USD	5,098,000.00	4,965,942.43	0.52
6.50% KOC HOLDINGS 19/25 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,971,684.50	0.52
6.875% TURK TELEKOMUNIKASYON 19/25 -SR-S	USD	2,300,000.00	2,211,605.94	0.23
6.95% TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI 19/26 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,922,384.00	0.52
7.75% AYDEM YENILE 21/27 -SR-	USD	9,000,000.00	7,648,609.50	0.80
			34,925,735.88	3.66
Ucrania				
7.75% UCRANIA 15/29 -SR-S	USD	6,000,000.00	1,132,220.40	0.12
9.75% UCRANIA 18/30 -SR-	USD	6,000,000.00	1,154,516.40	0.12
			2,286,736.80	0.24
Uzbekistán				
4.75% UZBEKNEFTEGAZ 21/28 -SR-	USD	6,131,000.00	4,870,705.51	0.51
4.85% UZAUTO MOTORS 21/26 -SR-	USD	2,105,000.00	1,809,737.54	0.19
			6,680,443.05	0.70
TOTAL I.			833,346,025.29	87.41

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Valores de renta fija</i>				
Chile				
4.75% INVERSIONES LA CONSTRUCCION 22/32 - SR-	USD	10,000,000.00	7,954,549.00	0.83
			7,954,549.00	0.83
India				
5.686% HDFC BANK 23/26 -SR-	USD	9,851,000.00	9,977,287.85	1.05
			9,977,287.85	1.05
Luxemburgo				
2.50% JBS USA LUX 22/27 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,649,452.40	0.28
3.00% JBS USA LUX 21/32 -SR-S	USD	6,000,000.00	4,700,162.40	0.49
6.25% MHP LUX 19/29 -SR-	USD	5,000,000.00	2,441,135.00	0.26
			9,790,749.80	1.03
TOTAL II.			27,722,586.65	2.91
III. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	434,895.22	66,746,849.04	7.01
			66,746,849.04	7.01
TOTAL III.			66,746,849.04	7.01
Total cartera de inversiones			927,815,460.98	97.33
Bancos			11,017,790.89	1.16
Depósitos en bancos			500,000.00	0.05
Otros activos netos			13,972,618.28	1.46
Total patrimonio neto			953,305,870.15	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Emerging Corporate Bonds

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Luxemburgo	14.13	Sociedades de cartera y financieras	26.96
Islas Caimán	9.11	Bancos y entidades de crédito	15.83
India	7.80	Petróleo	9.80
Países Bajos	7.09	Comunicaciones	7.47
México	5.80	Participaciones en fondos de inversión	7.01
Islas Vírgenes Británicas	5.43	Servicios públicos	5.88
Israel	4.37	Gastronomía	3.70
Corea del Sur	3.70	Internet, software y servicios de TI	3.56
Turquía	3.66	Productos farmacéuticos y cosméticos	2.50
Estados Unidos	3.42	Transporte y mercancías	2.37
Reino Unido	2.97	Valores de renta fija emitidos por instituciones supranacionales	2.28
Chile	2.26	Productos químicos	1.97
Isla Mauricio	2.23	Piedras y metales preciosos	1.74
Singapur	2.16	Inmobiliarias	1.56
Nigeria	2.13	Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	0.83
Hong Kong	2.06	Explotación de minas y acerías	0.81
Jersey	2.04	Equipos eléctricos y electrónicos	0.75
Marruecos	1.43	Construcción y materiales para la construcción	0.64
Bermudas	1.32	Construcción de maquinaria y electrodomésticos	0.63
Canadá	1.30	Bienes de consumo varios	0.52
Tailandia	1.26	Seguros	0.33
Austria	1.26	Automóviles	0.19
Indonesia	1.21		97.33
Egipto	1.13		
España	0.98		
Emiratos Árabes Unidos	0.97		
Malasia	0.84		
Perú	0.74		
Colombia	0.73		
Uzbekistán	0.70		
Brasil	0.66		
Filipinas	0.50		
Qatar	0.47		
Arabia Saudita	0.46		
Kazajistán	0.41		
Argentina	0.36		
Ucrania	0.24		
	97.33		

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR) Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Alemania				
0.10% COMMERZBANK 21/25 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,565,386.50	0.50
0.101% BASF 20/23 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,990,341.60	0.22
1.00% DEUTSCHE BANK 20/25 -SR-	EUR	19,000,000.00	17,570,489.40	1.91
1.625% DEUTSCHE BANK 20/27 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,726,952.60	0.19
1.625% SUB. MERCK KGAA 19/79 -JR-S	EUR	10,200,000.00	9,685,891.44	1.06
1.875% EUROGRID 15/25 S1 -SR-S	EUR	1,300,000.00	1,257,598.94	0.14
2.241% SUB. ALLIANZ 15/45 -JR-S	EUR	13,400,000.00	12,615,884.26	1.38
2.875% SUB. INFINEON -S-	EUR	8,000,000.00	7,607,813.60	0.83
3.375% SUB. MERCK 14/74 -JR-S	EUR	9,000,000.00	8,839,452.60	0.97
6.00% SUB. GOTHAEER ALLGEMEINE VERSICH. 15/45 -JR-	EUR	4,000,000.00	4,049,158.00	0.44
			69,908,968.94	7.64
Australia				
1.25% AUSGRID FINANCE 18/25 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,740,546.50	0.52
1.50% AUSNET SERVICES 15/27	EUR	2,239,000.00	2,049,883.31	0.22
1.625% SUB. AUSNET SERVICES 21/81	EUR	6,600,000.00	5,539,989.84	0.61
3.00% AUSNET SERVICES (FR/RAT) 14/24 -SR-S	EUR	1,372,000.00	1,360,657.68	0.15
3.125% AURIZON NETWORK 16/26 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,799,486.60	0.63
3.703% WESTPAC BANK 23/26 -SR-	EUR	6,992,000.00	6,973,120.20	0.76
			26,463,684.13	2.89
España				
0.10% BANCO SANTANDER 22/25 -SR-	EUR	11,900,000.00	11,543,460.53	1.26
0.625% CAIXABANK 19/24 -SR-	EUR	9,000,000.00	8,583,746.40	0.94
0.75% CAIXABANK 20/26 -SR-	EUR	13,000,000.00	12,126,549.50	1.33
0.875% BANCO DE SABADELL 19/25 -SR-S	EUR	7,900,000.00	7,331,645.56	0.80
1.625% BANCO DE SABADELL 18/24 -SR-	EUR	3,200,000.00	3,130,345.28	0.34
3.75% BANCO SANTANDER 23/26 -SR-	EUR	6,900,000.00	6,902,975.97	0.75
4.625% SUB. RED ELECTRICA CORPORACION 23/PERP -SR-	EUR	2,600,000.00	2,572,409.84	0.28
			52,191,133.08	5.70
Estados Unidos				
FRN AT&T 23/25 -SR-	EUR	7,380,000.00	7,393,683.26	0.81
0.001% BECTON DICKINSON & CO 21/23 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,975,930.40	0.22
0.125% GENERAL MILLS 21/25 -SR-	EUR	14,369,000.00	13,191,365.61	1.44
0.125% GOLDMAN SACHS GROUP 19/24 -SR-	EUR	7,500,000.00	7,154,974.50	0.78
0.125% THERMO FISHER SCIENTIFIC 19/25 -SR-	EUR	2,943,000.00	2,765,485.30	0.30
0.25% STRYKER 19/24 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,744,822.00	0.52
0.375% FISERV 19/23 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,971,142.00	0.43
0.75% AMERICAN MEDICAL SYSTEM 22/25 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,368,036.00	0.26
0.808% BANK OF AMERICA 19/26 -SR-	EUR	3,600,000.00	3,365,086.32	0.37

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
0.85% GENERAL MOTORS 20/26 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,549,909.50	0.50
0.875% WORLEY 21/26 -SR-	EUR	5,654,000.00	5,034,755.26	0.55
0.955% GENERAL MOTORS 16/23 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,978,418.60	0.22
1.00% NATIONAL GRID NA 17/24 '33' -SR-S	EUR	4,000,000.00	3,863,296.80	0.42
1.25% CITIGROUP 20/26 -SR-	EUR	3,300,000.00	3,095,140.29	0.34
1.30% RELX CAPITAL 15/25	EUR	12,000,000.00	11,468,934.00	1.25
1.375% AMERICAN TOWER 17/25 -SR-	EUR	10,513,000.00	10,025,962.15	1.10
1.379% BANK OF AMERICA 17/25 -SR-	EUR	15,116,000.00	14,790,679.49	1.62
1.50% CITIGROUP 18/26 -SR-	EUR	3,400,000.00	3,199,458.82	0.35
1.50% MCKESSON CORP 17/25 -SR-	EUR	3,733,000.00	3,538,278.51	0.39
1.50% VISA 22/26 -SR-	EUR	6,120,000.00	5,771,216.92	0.63
1.75% MOODY'S 15/27 -SR-	EUR	4,067,000.00	3,794,638.30	0.41
1.95% AMERICAN TOWER 18/26 -SR-	EUR	6,270,000.00	5,901,453.79	0.65
2.00% THERMO FISHER SCIENTIFIC INC. 14/25 -SR-S	EUR	6,983,000.00	6,782,466.40	0.74
2.103% MORGAN STANLEY 22/26 -SR-	EUR	20,222,000.00	19,408,511.41	2.11
2.75% LIBERTY MUTUAL GRP 16/26 -SR-	EUR	3,352,000.00	3,225,325.91	0.35
3.00% NETFLIX 20/25 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,972,011.00	0.22
3.021% FORD MOTOR CREDIT 19/24 S5 -SR-	EUR	2,936,000.00	2,890,260.35	0.32
3.25% VERIZON COMMUNICATIONS 14/26 -SR-	EUR	6,880,000.00	6,835,565.52	0.75
3.375% GOLDMAN SACHS 20/25 -SR-	EUR	1,073,000.00	1,066,461.89	0.12
3.875% HARLEY DAVIDSON (FR/RAT) 20/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,997,825.50	0.55
4.867% FORD MOTOR 23/27 -SR-	EUR	5,037,000.00	4,899,038.58	0.54
			176,020,134.38	19.26
Finlandia				
2.875% OP CORPORATE BANK 22/25 -SR-	EUR	13,495,000.00	13,199,122.13	1.44
			13,199,122.13	1.44
Francia				
0.01% BFCM 21/25 -SR-	EUR	17,700,000.00	16,501,718.85	1.80
0.125% HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 21/25 -SR-	EUR	907,000.00	819,418.45	0.09
0.125% SOCIETE GENERALE 21/26 -SR-	EUR	4,500,000.00	4,074,576.30	0.45
0.50% BNP PARIBAS 19/25 -SR-	EUR	12,200,000.00	11,661,654.26	1.28
0.625% BPCE 20/25 -SR-	EUR	3,600,000.00	3,380,618.88	0.37
0.75% BFCM 18/25 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,399,396.80	0.15
0.875% COENTREPRISE TRANSPORT ELECTRICITE 17/24 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,845,047.60	0.42
1.00% BPCE 19/25 -SR-	EUR	18,000,000.00	17,027,640.00	1.86
1.00% CAPGEMINI 18/24 -SR-	EUR	9,100,000.00	8,756,859.02	0.96
1.00% CREDIT AGRICOLE 22/25 -SR-	EUR	19,500,000.00	18,373,453.80	2.00
1.00% SANOFI 20/25 -SR-	EUR	2,400,000.00	2,299,340.16	0.25
1.125% COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN 18/26 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,401,672.75	0.15
1.25% BFCM 15/25 -SR-S	EUR	1,300,000.00	1,243,029.71	0.14
1.25% BNP PARIBAS 18/25 -SR-S	EUR	4,948,000.00	4,719,529.07	0.52
1.35% SUB. CREDIT LOGEMENT 17/29 -JR-	EUR	6,100,000.00	5,669,305.84	0.62

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia (continuación)				
1.50% SOCIETE GENERALE 22/25 -SR-	EUR	17,200,000.00	16,711,726.40	1.83
1.50% SUB. BPCE 21/42	EUR	8,000,000.00	6,812,826.40	0.74
1.625% BFCM 16/26 -SR-S	EUR	2,900,000.00	2,736,210.32	0.30
1.625% SAINT-GOBAIN 22/25 -SR-	EUR	7,000,000.00	6,689,459.70	0.73
2.25% HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 14/25 -SR-S	EUR	5,800,000.00	5,628,825.76	0.62
2.25% VEOLIA ENVIRONNEMENT 20/PERP -JR-	EUR	7,000,000.00	6,296,206.00	0.69
2.375% SUB. ORANGE 19/PERP -JR-	EUR	2,000,000.00	1,901,681.40	0.21
3.941% SUB. AXA 14/PERP '36' -JR-S	EUR	3,700,000.00	3,598,356.56	0.39
5.00% SUB. ORANGE 14/PERP -JR-S	EUR	3,000,000.00	2,993,343.30	0.33
5.25% SUB. ORANGE 14/PERP -JR-	EUR	12,049,000.00	12,063,121.43	1.32
			166,605,018.76	18.22
Irlanda				
1.625% DELL BANK INTERNATIONAL 20/24 -SR-S	EUR	6,000,000.00	5,834,512.80	0.64
1.75% CLOVERIE 14/24 -SR-S	EUR	3,390,000.00	3,288,471.20	0.36
1.875% BANK OF IRELAND 22/26 -SR-	EUR	10,615,000.00	10,035,941.14	1.10
4.25% SUB. AQUARIUS + INVESTMENTS 13/43	EUR	3,020,000.00	2,994,231.55	0.33
			22,153,156.69	2.43
Italia				
0.125% TERNA 19/25 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,854,525.60	0.20
3.25% ENI 13/23 S11 -SR-S	EUR	3,000,000.00	3,000,850.50	0.33
3.875% LKQ ITALIA BONDCO 16/24 -SR-S	EUR	4,759,000.00	4,744,139.07	0.52
			9,599,515.17	1.05
Japón				
2.614% EAST JAPAN RAILWAY 22/25 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,911,475.50	0.54
			4,911,475.50	0.54
Jersey				
1.375% SWISS RE ADMIN 16/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,985,318.50	0.55
			4,985,318.50	0.55
Luxemburgo				
0.20% DH EUROPE FINANCE 19/26 -SR-	EUR	9,265,000.00	8,444,009.82	0.92
0.25% MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/25 -SR-	EUR	9,575,000.00	8,937,768.43	0.98
0.318% HIGHLAND HOLDINGS 21/26 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,558,795.20	0.39
0.375% AXA LOGISTICS 21/26 -SR-	EUR	9,512,000.00	7,845,390.11	0.86
2.50% JOHN DEERE BANK 22/26 -SR-	EUR	4,826,000.00	4,709,218.04	0.51
5.625% SUB SES 16/PERP -JR-S	EUR	3,650,000.00	3,589,619.88	0.39
6.75% SUB. EUROFINS SCIENTIFIC 23/PERP -JR-	EUR	4,445,000.00	4,431,058.70	0.48
			41,515,860.18	4.53

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
México				
2.625% SIGMA ALIMENTOS 17/24 -SR-S	EUR	6,000,000.00	5,913,874.80	0.65
3.259% AMERICA MOVIL 13/23 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,998,511.70	0.33
			8,912,386.50	0.98
Países Bajos				
FRN SUB. KONINKLIJKE 22/PERP	EUR	3,375,000.00	3,374,966.59	0.37
0.125% ING GROUP 21/25 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,608,047.60	0.61
0.625% COMPASS GROUP INTERNATIONAL 17/24 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,933,096.40	0.21
1.00% ADECCO IFS 16/24 '8' -SR-S	EUR	6,994,000.00	6,693,910.54	0.73
1.00% EURONEXT 18/25 -SR-	EUR	8,800,000.00	8,306,075.36	0.91
1.00% RELX FINANCE 17/24 -SR-	EUR	4,594,000.00	4,471,530.85	0.49
1.125% ARGENTUM/GIVAUDAN 18/25 -S-	EUR	6,200,000.00	5,824,920.46	0.64
1.25% ABN AMRO BANK 20/25 -SR-	EUR	7,200,000.00	6,832,586.88	0.75
1.25% JAB HOLDINGS 17/24 -SR-	EUR	6,300,000.00	6,148,198.35	0.67
1.625% JAB HOLDINGS 15/25 -SR-	EUR	10,300,000.00	9,906,957.15	1.08
1.625% SUB. ING GROUP 17/29	EUR	2,000,000.00	1,887,180.20	0.21
1.625% TENNET HOLDING 22/26 -SR-	EUR	5,040,000.00	4,819,492.94	0.53
2.00% EDP FINANCE 15/25 '37' -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,881,031.00	0.53
2.125% ING GROUP 22/26 -SR-	EUR	18,300,000.00	17,566,539.66	1.91
2.125% LEASEPLAN 22/25 -SR-	EUR	12,000,000.00	11,511,236.40	1.26
2.625% SUB. IBERDROLA INTERNATIONAL 18/PERP -JR-S	EUR	3,000,000.00	2,947,780.50	0.32
2.995% SUB. TENNET HOLDING 17/PERP -JR-S	EUR	9,012,000.00	8,870,759.43	0.97
3.25% SUB. IBERDROLA INTERNATIONAL 19/PERP -JR-S	EUR	7,700,000.00	7,420,212.80	0.81
3.375% STELLANTIS 20/23 -SR-S	EUR	2,000,000.00	2,000,677.20	0.22
3.50% SUB. ARGENTUM 16/46 -JR-S	EUR	5,514,000.00	5,180,444.91	0.57
3.625% ABN AMRO BANK 23/26 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,963,914.80	0.65
3.75% ELM FOR FIRMENICH INTERNATIONAL 20/PERP	EUR	8,705,000.00	8,242,128.16	0.90
4.375% SUB. ARGENTUM NETHERLANDS L15/PERP -S-	EUR	6,000,000.00	5,772,436.80	0.63
4.375% SUB. TELEFONICA 19/PERP -SR-S	EUR	2,500,000.00	2,445,409.75	0.27
			148,609,534.73	16.24
Reino Unido				
FRN BARCLAYS 18/24 -SR-	USD	2,462,000.00	2,262,967.43	0.25
0.125% NATWEST MARKETS 21/25 -SR-	EUR	6,365,000.00	5,769,694.92	0.63
0.25% CS AG LDN 21/26 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,779,534.00	0.19
0.45% CREDIT SUISSE LONDON 20/25 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,730,000.90	0.30
0.50% LLOYDS BANKING 19/25 -SR-S	EUR	7,875,000.00	7,462,303.54	0.82
0.75% BARCLAYS 19/25 -SR-S	EUR	6,000,000.00	5,759,427.60	0.63
1.125% VODAFONE GROUP 17/25 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,713,359.50	0.52
1.25% INVESTEC BANK 22/26 -SR-	EUR	1,513,000.00	1,327,394.09	0.15
1.375% BARCLAYS 18/26 -SR-S	EUR	3,218,000.00	3,045,938.37	0.33
1.375% EXPERIAN FINANCE 17/26 -SR-	EUR	5,800,000.00	5,421,279.14	0.59
1.375% ITV 19/26 -SR-S	EUR	4,000,000.00	3,646,732.40	0.40
1.375% PEARSON FUNDING 15/25 -SR-S	EUR	1,538,000.00	1,468,485.48	0.16

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Reino Unido (continuación)				
1.625% INTERCONTINENTAL HOTELS 20/24 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,901,218.10	0.32
2.00% NATWEST GROUP 18/25 -SR-S	EUR	6,008,000.00	5,876,759.45	0.64
2.00% NATWEST MARKETS 22/25 -SR-	EUR	11,700,000.00	11,204,238.24	1.23
2.125% CREDIT SUISSE AG LDN 22/24 -SR-	EUR	1,000,000.00	967,838.20	0.11
2.75% NATWEST MARKETS 20/25 -SR-	EUR	4,500,000.00	4,403,690.55	0.48
2.885% BARCLAYS 22/27 -SR-	EUR	3,919,000.00	3,734,418.24	0.41
3.10% SUB. VODAFONE GROUP 18/79 -JR-S	EUR	9,101,000.00	8,985,180.67	0.98
3.375% BARCLAYS 20/25 -SR-	EUR	8,000,000.00	7,934,848.00	0.87
			91,395,308.82	10.01
Suecia				
1.375% SUB. TELIA 20/81 S	EUR	12,111,000.00	10,717,186.19	1.17
3.00% SUB. TELIA COMPANY 17/78 -S-	EUR	106,000.00	106,000.00	0.01
3.50% VOLVO TREASURY 23/25 -SR-	EUR	1,802,000.00	1,801,090.17	0.20
4.625% SUB. TELIA COMPANY 22/82	EUR	2,868,000.00	2,783,258.34	0.30
			15,407,534.70	1.68
Suiza				
0.25% UBS GROUP 20/26 -SR-S	EUR	9,500,000.00	8,748,584.20	0.96
1.25% CS GROUP 17/25 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,809,700.70	0.31
1.25% UBS GROUP FUNDING 18/25 -SR-S	EUR	2,600,000.00	2,510,136.46	0.27
1.375% FIRMENICH INTERNATIONAL 20/26 -SR-	EUR	1,478,000.00	1,370,114.87	0.15
2.125% CS GROUP 22/26 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,744,958.60	0.30
2.75% UBS 22/27 -SR-	EUR	3,508,000.00	3,313,441.41	0.36
3.25% CREDIT SUISSE 20/26 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,840,533.50	0.31
			24,337,469.74	2.66
TOTAL I.			876,215,621.95	95.82
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Valores de renta fija</i>				
Francia				
3.375% SCHNEIDER ELECTRIC 23/25 -SR-	EUR	3,700,000.00	3,702,312.13	0.40
			3,702,312.13	0.40
Italia				
6.375% SUB. ENEL 23/PERP	EUR	2,275,000.00	2,291,312.89	0.25
			2,291,312.89	0.25
TOTAL II.			5,993,625.02	0.65
Total cartera de inversiones			882,209,246.97	96.47
Bancos			23,641,506.47	2.59
Depósitos en bancos			500,000.00	0.05
Otros activos netos			8,125,041.42	0.89
Total patrimonio neto			914,475,794.86	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Estados Unidos	19.26
Francia	18.62
Países Bajos	16.24
Reino Unido	10.01
Alemania	7.64
España	5.70
Luxemburgo	4.53
Australia	2.89
Suiza	2.66
Irlanda	2.43
Suecia	1.68
Finlandia	1.44
Italia	1.30
México	0.98
Jersey	0.55
Japón	0.54
	96.47

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Bancos y entidades de crédito	41.46
Sociedades de cartera y financieras	21.14
Comunicaciones	8.16
Productos farmacéuticos y cosméticos	5.03
Equipos eléctricos y electrónicos	3.40
Seguros	3.11
Alimentación y bebidas no alcohólicas	2.09
Inmobiliarias	1.75
Petróleo	1.73
Internet, software y servicios de TI	1.61
Servicios públicos	1.42
Transporte y mercancías	1.17
Comercio al por menor y grandes almacenes	1.14
Construcción y materiales para la construcción	0.88
Servicios públicos	0.77
Automóviles	0.42
Instituciones hipotecarias y de financiamiento	0.33
Certificados	0.32
Gastronomía	0.32
Productos químicos	0.22
	96.47

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD) Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Argentina				
6.875% MSU ENERGY S.A. 18/25 -S-	USD	7,000,000.00	5,283,309.50	0.68
8.75% YPF SOCIEDAD 14/24 -SR- REG.S	USD	12,000.00	8,145.46	0.00
			5,291,454.96	0.68
Bermudas				
2.625% TENGIZCHEVROIL FINANCE 20/25 -SR-	USD	5,674,000.00	5,081,087.43	0.65
4.00% TENGIZCHEVROIL FINANCE 16/26 -SR-	USD	4,979,000.00	4,415,914.93	0.56
			9,497,002.36	1.21
Canadá				
5.00% MEGLOBAL CANADA 20/25 -SR-	USD	18,000,000.00	17,832,682.80	2.28
			17,832,682.80	2.28
Chile				
4.375% INVERSIONES CMPC 13/23 -SR-S	USD	15,000,000.00	14,978,647.50	1.91
4.50% CELULOSA ARAUCO 14/24 -SR-	USD	12,500,000.00	12,295,972.50	1.57
4.75% INVRSION CMPC 14/24 -SR-S	USD	12,500,000.00	12,337,536.25	1.58
4.875% EMPRESA NACIONAL DE TELECOMM. 03/24 -SR-S	USD	8,500,000.00	5,615,829.31	0.72
5.00% EMBOTELLADORA ANDINA 13/23 -SR-S	USD	11,000,000.00	10,982,162.40	1.40
			56,210,147.96	7.18
Colombia				
3.00% BANCOLOMBIA 20/25 -SR-	USD	12,500,000.00	11,723,630.00	1.50
4.00% OLEODUCTO 20/27 -SR-S	USD	10,000,000.00	8,645,325.00	1.10
4.125% ECOPETROL 14/25	USD	5,000,000.00	4,850,617.50	0.62
6.25% SUB. BANCO BOGOTA 16/26 -JR-	USD	8,000,000.00	7,764,177.60	0.99
			32,983,750.10	4.21
Corea del Sur				
1.75% BANK SOUTH KOREA 20/25 -SR-S	USD	7,320,000.00	6,869,509.63	0.88
4.00% KB KOOKMIN CARD 22/25 -SR-	USD	8,058,000.00	7,822,090.77	1.00
4.00% KT CORPORATION 22/25 -SR-S	USD	2,891,000.00	2,832,784.51	0.36
			17,524,384.91	2.24
Emiratos Árabes Unidos				
2.625% EMIRATES NBD BANK 20/25 -SR-S	USD	10,000,000.00	9,518,899.00	1.22
3.944% EQUATE (SUK.) 17/24 -SR-S	USD	10,000,000.00	9,870,897.00	1.26
5.625% OZTEL HOLDING SPC 18/23 -S-	USD	7,000,000.00	6,990,344.20	0.89
			26,380,140.20	3.37

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos				
4.00% STILLWATER MG 21/26 -SR-	USD	12,458,000.00	11,181,026.35	1.43
4.375% BBVA BANCOMER 14/24 -SR-	USD	12,000,000.00	11,863,680.00	1.52
4.375% SASOL FINANCING 21/26 -SR-	USD	14,500,000.00	13,170,492.10	1.68
5.875% SASOL FINANCING USA 18/24 -SR-	USD	6,000,000.00	5,947,126.80	0.76
6.50% MERCURY CHILE 22/27 -SR-S	USD	8,577,000.00	8,109,235.29	1.04
			50,271,560.54	6.43
Hong Kong				
4.05% BANGKOK BANK (HONG KONG) 18/24 -SR-S	USD	10,000,000.00	9,895,247.00	1.26
4.30% BANGKOK BANK HONG KONG 22/27 -SR-S	USD	7,000,000.00	6,884,527.30	0.88
6.75% BANK OF EAST ASIA 23/27	USD	4,756,000.00	4,738,188.78	0.61
			21,517,963.08	2.75
India				
3.375% REC 19/24 -SR-S	USD	6,000,000.00	5,842,633.80	0.75
4.20% ADANI PORTS & SPECIAL 20/27 -SR-S	USD	8,000,000.00	6,343,602.40	0.81
4.375% BHARTI AIRTEL 15/25	USD	4,000,000.00	3,935,479.60	0.50
4.40% SHRIRAM TRANSPORT 21/24 -SR-	USD	2,500,000.00	2,417,853.50	0.31
4.75% REC 20/23 -SR-S	USD	7,600,000.00	7,594,135.84	0.97
5.10% SHRIRAM TRANSPORT 20/23 -SR-S	USD	10,000,000.00	9,934,825.00	1.27
5.25% REC 18/23 -SR-S	USD	8,000,000.00	7,995,465.60	1.02
5.95% JSW STEEL 19/24 -SR-S	USD	3,500,000.00	3,461,546.20	0.44
			47,525,541.94	6.07
Indonesia				
4.75% BANK MANDIRI 20/25 -SR-	USD	3,000,000.00	2,968,017.00	0.38
			2,968,017.00	0.38
Isla Mauricio				
5.50% GREENKO SOLAR 22/25 -SR-	USD	7,802,000.00	7,423,951.75	0.95
7.375% AXIAN TLC 22/27 -SR-	USD	8,445,000.00	7,695,684.44	0.98
			15,119,636.19	1.93
Islas Caimán				
1.125% QNB FINANCE 21/24 -SR-	USD	10,000,000.00	9,511,297.00	1.22
2.625% QNB FINANCE 20/25 -SR-	USD	7,000,000.00	6,663,964.30	0.85
2.70% COUNTRY GARDEN 21/26 -SR-	USD	3,500,000.00	1,936,228.35	0.25
3.50% QNB FINANCE 19/24 -SR-S	USD	10,000,000.00	9,832,672.00	1.26
3.958% LAMAR FUNDING 15/25	USD	7,000,000.00	6,687,393.30	0.85
4.125% RAKFUNDING CAYMAN 19/24 -SR-S	USD	8,000,000.00	7,879,068.00	1.01
4.625% BANCO DO BRASIL (CAYMAN) 17/25 -SR-S	USD	14,000,000.00	13,639,759.00	1.74
5.125% COUNTRY GARDEN 18/25 -SR-S	USD	1,500,000.00	979,913.40	0.13
5.125% SUB. ITAU UNIBCO 12/23 -JR-S	USD	6,000,000.00	5,989,041.60	0.77
5.40% COUNTRY GARDEN 20/25 -SR-	USD	4,500,000.00	2,956,743.00	0.38
5.50% SHUI ON DEVELOPMENT 21/26 -SR-	USD	1,928,000.00	1,488,934.63	0.19
5.875% INKIA ENERGY 17/27 -SR-S	USD	6,403,000.00	5,915,768.20	0.76

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Islas Caimán (continuación)				
6.625% ALPHA STAR HOLDING V (SUKUK) 18/23 - SR-S	USD	12,250,000.00	12,240,237.98	1.56
6.75% DAR AL-ARKAN (SUKUK) 19/25 -SR-S	USD	8,500,000.00	8,408,607.15	1.07
8.75% RONSHINE 19/22 -DEF-	USD	1,000,000.00	71,663.20	0.01
			94,201,291.11	12.05
Islas Vírgenes Británicas				
3.00% HONG KONG TELECOMMUNICATIONS CAPITAL 16/26 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,697,329.00	0.60
3.25% HUARONG FINANCE 19/24 -SR-	USD	9,500,000.00	8,565,733.90	1.09
3.625% HKT CAPITAL N°2 15/25 -SR-	USD	5,000,000.00	4,865,277.00	0.62
5.00% HUARONG FINANCE II 15/25 -SR-	USD	3,000,000.00	2,606,302.20	0.33
5.125% GOLD FIELDS O.H. 19/24 -SR-S	USD	14,750,000.00	14,713,837.43	1.88
5.20% ROAD KING INFRASTRUCTURE OVERSEAS 20/26 -SR-	USD	1,500,000.00	1,087,324.65	0.14
11.00% WANDA PROPERTIES GLOBAL-ANLEIHE 23/25 -SR-	USD	4,800,000.00	4,233,039.36	0.54
			40,768,843.54	5.20
Israel				
4.50% ENERGEAN ISRAEL FINANCE 21/24 -SR-	USD	4,943,519.00	4,834,135.24	0.62
4.875% ENERGEAN ISRAEL FINANCE 21/26 -SR-	USD	9,500,000.00	8,797,011.40	1.12
5.00% ISRAEL ELECTRIC 14/24	USD	8,000,000.00	7,915,040.00	1.01
5.375% ENERGEAN ISRAEL FINANCE 21/28 -SR-	USD	11,000,000.00	9,867,617.10	1.26
6.875% ISRAEL ELECTRIC 13/23 REG.S	USD	3,000,000.00	3,007,726.80	0.38
			34,421,530.54	4.39
Jersey				
1.75% GALAXY PIPELINE 20/27 -SR-	USD	12,000,000.00	8,169,467.98	1.04
			8,169,467.98	1.04
Luxemburgo				
4.875% MX REMIT FUND 21/28 -SR-	USD	9,900,000.00	8,873,132.40	1.13
5.00% ALTICE 20/28 -SR- 144A	USD	4,000,000.00	3,251,191.20	0.42
5.625% IHS HOLDING 21/26 -SR-S	USD	9,000,000.00	7,630,810.20	0.98
6.95% MHP LUX 18/26 -SR-S	USD	5,000,000.00	2,527,521.00	0.32
			22,282,654.80	2.85
México				
4.125% BANCO INBURSA 14/24 -SR-S	USD	13,000,000.00	12,772,409.00	1.63
4.90% ELECTRICIDAD FIRME DE MEXICO 21/26 -SR- S	USD	12,820,000.00	11,234,824.95	1.44
5.375% ALPEK 13/23 -SR-S	USD	10,149,000.00	10,136,819.17	1.30
5.375% BANCO SANTANDER MEXICO 20/25 -SR-S	USD	11,000,000.00	10,948,359.40	1.40
6.375% TOTAL PLAY 21/28 -SR-	USD	11,738,000.00	5,825,550.62	0.74
7.50% TOTAL PLAY TELECOM 20/25 -SR-S	USD	7,500,000.00	4,423,782.75	0.57
			55,341,745.89	7.08

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Nigeria				
2.875% AFRICA FINANCE 21/28 -SR-	USD	10,000,000.00	8,219,893.00	1.05
3.875% AFRICA FINANCE 17/24 -SR-S	USD	10,000,000.00	9,689,082.00	1.24
6.125% ACCESS BANK NIGERIA 21/26 -SR-	USD	3,000,000.00	2,407,292.40	0.31
			20,316,267.40	2.60
Oman				
5.625% NATIONAL BANK OF OMAN 18/23 -SR-S	USD	7,000,000.00	6,990,283.30	0.89
			6,990,283.30	0.89
Países Bajos				
4.00% SABIC CAPITAL II 18/23 -SR-S	USD	7,000,000.00	6,949,716.90	0.89
5.125% VIVO ENERGY INVESTMENTS 20/27 -SR-	USD	4,500,000.00	4,125,183.30	0.53
5.35% BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL 14/24 -SR-S	USD	5,000,000.00	5,010,191.00	0.64
			16,085,091.20	2.06
Perú				
3.25% BANCO INTERNACIONAL DEL PERU 19/26 -SR-S	USD	12,000,000.00	10,964,815.20	1.40
			10,964,815.20	1.40
Reino Unido				
6.301% SCB 23/29 -SR-	USD	6,000,000.00	6,114,220.20	0.78
			6,114,220.20	0.78
Singapur				
5.95% GLOBAL PRIME CAPITAL 20/25 -SR-S	USD	1,110,000.00	1,072,990.38	0.14
			1,072,990.38	0.14
Turquía				
4.50% TUPRAS-TURKIYE PETROLEUM 17/24 -SR-S	USD	9,800,000.00	9,450,879.90	1.21
4.875% TURK TELEKOM 14/24 -SR- REG.S	USD	3,395,000.00	3,258,648.99	0.42
5.375% MERSIN ULUSLARARASI 19/24 -S-	USD	5,565,000.00	5,426,305.17	0.69
6.50% KOC HOLDINGS 19/25 -SR-S	USD	4,000,000.00	3,983,679.60	0.51
6.875% TURK TELEKOMUNIKASYON 19/25 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,923,369.40	0.25
6.95% TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI 19/26 -SR-S	USD	4,000,000.00	3,940,397.60	0.50
6.95% ULKER BISKUVI SANAYI 20/25 -SR-	USD	900,000.00	795,420.00	0.10
7.75% AYDEM YENILE 21/27 -SR-	USD	9,396,000.00	7,985,541.07	1.02
			36,764,241.73	4.70
Uzbekistán				
4.75% UZBEKNEFTEGAZ 21/28 -SR-	USD	5,099,000.00	4,053,030.40	0.52
4.85% UZAUTO MOTORS 21/26 -SR-	USD	1,604,000.00	1,382,803.91	0.18
5.75% UZBEK INDUSTRIAL 19/24 -SR-S	USD	6,500,000.00	6,006,696.80	0.77
			11,442,531.11	1.47
TOTAL I.			668,058,256.42	85.38

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Valores de renta fija</i>				
India				
5.686% HDFC BANK 23/26 -SR-	USD	8,537,000.00	8,649,714.01	1.11
			8,649,714.01	1.11
Israel				
5.125% BK LEUMI LE-ISRAEL 22/27 -SR-	USD	7,500,000.00	7,364,986.50	0.94
			7,364,986.50	0.94
TOTAL II.			16,014,700.51	2.05
III. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	473,800.49	72,741,357.49	9.29
			72,741,357.49	9.29
TOTAL III.			72,741,357.49	9.29
Total cartera de inversiones			756,814,314.42	96.72
Bancos			20,572,356.37	2.63
Otros activos netos			5,086,472.30	0.65
Total patrimonio neto			782,473,143.09	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Luxemburgo	12.14
Islas Caimán	12.05
India	7.18
Chile	7.18
México	7.08
Estados Unidos	6.43
Israel	5.33
Islas Vírgenes Británicas	5.20
Turquía	4.70
Colombia	4.21
Emiratos Árabes Unidos	3.37
Hong Kong	2.75
Nigeria	2.60
Canadá	2.28
Corea del Sur	2.24
Países Bajos	2.06
Isla Mauricio	1.93
Uzbekistán	1.47
Perú	1.40
Bermudas	1.21
Jersey	1.04
Oman	0.89
Reino Unido	0.78
Argentina	0.68
Indonesia	0.38
Singapur	0.14
	96.72

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Sociedades de cartera y financieras	23.12
Bancos y entidades de crédito	21.21
Participaciones en fondos de inversión	9.29
Comunicaciones	7.87
Petróleo	7.13
Productos forestales y papel	5.06
Servicios públicos	4.61
Inmobiliarias	3.06
Valores de renta fija emitidos por instituciones supranacionales	2.29
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	2.28
Productos químicos	2.19
Transporte y mercancías	1.50
Piedras y metales preciosos	1.43
Embalajes	1.40
Equipos eléctricos y electrónicos	1.39
Construcción y materiales para la construcción	0.91
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	0.76
Bienes de consumo varios	0.50
Explotación de minas y acerías	0.44
Automóviles	0.18
Alimentación y bebidas no alcohólicas	0.10
	96.72

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en CNY)
Pictet - Chinese Local Currency Debt (nota 1)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
China				
2.37% CHINA 22/27 -SR-	CNY	20,000,000.00	19,826,620.00	0.56
2.61% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 22/25	CNY	40,000,000.00	40,011,440.00	1.14
2.68% CHINA 20/30	CNY	20,000,000.00	19,781,720.00	0.56
2.75% CHINA 22/29 -SR-	CNY	30,000,000.00	29,894,850.00	0.85
2.75% CHINA 22/32 -SR-	CNY	30,000,000.00	29,727,630.00	0.85
2.75% HSBC BANK OF CHINA 22/25	CNY	30,000,000.00	29,582,520.00	0.84
2.76% CHINA 22/32 -SR-	CNY	20,000,000.00	19,828,260.00	0.56
2.79% CHINA 22/29 -SR-	CNY	20,000,000.00	19,957,680.00	0.57
2.80% CHINA 22/29 -SR-	CNY	60,000,000.00	60,036,060.00	1.71
2.85% CHINA 20/27	CNY	40,000,000.00	40,313,760.00	1.15
2.87% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 23/28	CNY	50,000,000.00	49,962,100.00	1.42
2.87% SHENZHEN YANTIAN 22/25	CNY	20,000,000.00	19,948,680.00	0.57
2.88% CHINA RESOURCES 22/25	CNY	20,000,000.00	19,982,820.00	0.57
2.88% GUANGDONG PROVINCE 20/30	CNY	30,000,000.00	29,896,950.00	0.85
2.88% UOB (CHINA) 22/25	CNY	40,000,000.00	39,656,600.00	1.13
2.90% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 22/32	CNY	20,000,000.00	19,755,560.00	0.56
2.91% CHINA 21/28	CNY	40,000,000.00	40,378,920.00	1.15
2.91% PR GUANGDONG 21/26	CNY	20,000,000.00	20,134,880.00	0.57
2.93% SHANGHAI INTERNATIONAL 20/25	CNY	10,000,000.00	9,986,250.00	0.28
2.93% SHANGHAI MUNICIPAL 20/30 SR	CNY	90,000,000.00	90,004,320.00	2.55
2.95% CHINA VANKE 22/25 -SR-	CNY	20,000,000.00	19,830,280.00	0.56
2.96% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 20/30	CNY	10,000,000.00	9,968,550.00	0.28
3.00% GUANGDONG PROVINCIAL EXPRESSWAY 20/25	CNY	20,000,000.00	20,000,780.00	0.57
3.04% GUANDONG PROVINCE 16/26	CNY	10,000,000.00	10,118,860.00	0.29
3.06% GOVERNMENT OF JIANGSU 20/30	CNY	20,000,000.00	20,151,960.00	0.57
3.07% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/30	CNY	50,000,000.00	50,207,100.00	1.43
3.08% SHANG MU GOVERNMENT 20/27	CNY	20,000,000.00	20,251,900.00	0.58
3.09% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/30	CNY	20,000,000.00	20,099,200.00	0.57
3.10% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 23/33	CNY	10,000,000.00	10,030,250.00	0.29
3.10% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 23/33	CNY	30,000,000.00	30,090,780.00	0.86
3.18% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 22/32	CNY	20,000,000.00	20,220,400.00	0.58
3.18% NANJING METRO 20/25	CNY	50,000,000.00	50,159,700.00	1.43
3.21% ZHEJIANG PROVINCE 16/26	CNY	50,000,000.00	50,822,750.00	1.45
3.22% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 21/26	CNY	30,000,000.00	30,465,180.00	0.87
3.22% SHANGHAI MUNICIPAL 20/25	CNY	20,000,000.00	20,289,460.00	0.58
3.23% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 20/30	CNY	10,000,000.00	10,141,610.00	0.29
3.23% JIANGSU PROVINCE 15/25	CNY	30,000,000.00	30,458,880.00	0.87
3.24% SUB. BANK OF COMMUNICATION 20/30	CNY	60,000,000.00	60,208,380.00	1.70

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en CNY)
Pictet - Chinese Local Currency Debt (nota 1) (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
3.30% CHINA PETROLEUM 16/26 'C'	CNY	13,617,000.00	13,725,840.68	0.39
3.32% BEIJING GOVERNMENT (MUNICIPAL) 19/26	CNY	30,000,000.00	30,549,960.00	0.87
3.33% CCB FINANCIAL LEASING 21/24	CNY	50,000,000.00	50,326,350.00	1.43
3.35% AGRICULTURAL DEV. BANK OF CHINA 21/26	CNY	40,000,000.00	40,732,760.00	1.16
3.38% BEIJING GOVERNMENT (MUNICIPAL) 20/35	CNY	20,000,000.00	20,606,760.00	0.59
3.38% CHINA GAS 20/25	CNY	60,000,000.00	60,196,740.00	1.70
3.39% BEIJING ENTERPRISES 21/26	CNY	30,000,000.00	30,246,120.00	0.86
3.39% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/27	CNY	30,000,000.00	30,645,750.00	0.87
3.40% BEIJING ENTERPRISES 21/26	CNY	10,000,000.00	10,089,090.00	0.29
3.43% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 20/25	CNY	20,000,000.00	20,361,160.00	0.58
3.44% SUB. POSTAL SAVINGS BANK 21/31	CNY	60,000,000.00	60,096,966.00	1.71
3.45% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 20/25	CNY	30,000,000.00	30,555,990.00	0.87
3.45% CHINA TRAVEL SERVICE HK 20/25	CNY	30,000,000.00	30,269,610.00	0.86
3.45% SUB. BANK OF COMMUNICATIONS 22/32	CNY	20,000,000.00	19,968,214.00	0.57
3.45% SUB. CHINA CONSTRUCTION BANK 21/31	CNY	50,000,000.00	50,199,045.00	1.43
3.48% SUB. CHINA CONSTRUCTION BANK 21/31	CNY	60,000,000.00	60,054,426.00	1.71
3.50% CHINA DEVELOPMENT 19/26	CNY	10,000,000.00	10,233,000.00	0.29
3.52% AGRICULTURAL DEV. BANK OF CHINA 21/31	CNY	20,000,000.00	20,692,780.00	0.59
3.53% CHINA 21/51	CNY	10,000,000.00	10,508,600.00	0.30
3.54% CHINA RAILWAY 21/31	CNY	30,000,000.00	31,082,400.00	0.88
3.54% CHINA RAILWAY 21/31	CNY	20,000,000.00	20,720,220.00	0.59
3.55% CENTRAL HUIJIN 20/25 S2	CNY	50,000,000.00	50,603,400.00	1.44
3.60% SUB. BANK OF CHINA 21/31	CNY	20,000,000.00	20,129,040.00	0.57
3.63% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 19/26 -SR-	CNY	40,000,000.00	41,091,440.00	1.17
3.65% CHINA DEVELOPMENT BANK 19/29 -SR-	CNY	10,000,000.00	10,378,340.00	0.30
3.65% SUB. BANK OF COMMUNICATIONS 21/31	CNY	30,000,000.00	30,284,241.00	0.86
3.66% CHINA DEVELOPMENT BANK 21/31	CNY	20,000,000.00	20,868,300.00	0.59
3.70% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/30	CNY	10,000,000.00	10,452,400.00	0.30
3.70% PETROCHINA 26/26	CNY	1,000,000.00	1,019,567.00	0.03
3.74% CHINA RAILWAY 20/30 S5	CNY	10,000,000.00	10,470,050.00	0.30
3.75% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 19/29 S1901	CNY	30,000,000.00	31,260,870.00	0.89
3.79% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 20/30	CNY	10,000,000.00	10,515,910.00	0.30
3.80% BEIJING INF. 19/29 -SR-	CNY	40,000,000.00	40,494,160.00	1.15
3.80% SUB. CHINA CONSTRUCTION BANK 21/36	CNY	20,000,000.00	20,359,642.00	0.58
3.85% BEIJING GOVERNMENT 20/35	CNY	10,000,000.00	10,762,900.00	0.31
3.86% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 19/29	CNY	40,000,000.00	41,948,640.00	1.19
3.89% SHANGHAI JIUSHI 20/30	CNY	20,000,000.00	20,502,760.00	0.58

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en CNY)
Pictet - Chinese Local Currency Debt (nota 1) (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
3.90% CHINA CINDA ASSET MGT 20/30	CNY	30,000,000.00	30,261,003.00	0.86
3.94% CHINA 15/45 S.2517	CNY	1,000,000.00	1,126,700.00	0.03
3.98% SUB. BANK OF CHINA 19/29	CNY	30,000,000.00	30,418,545.00	0.87
4.00% AGRICULTURAL BANK OF CHINA 18/25 S.1811	CNH	10,000,000.00	10,324,834.88	0.29
4.00% GUANDONG PROVINCE EXPRESS 19/24 - SR-	CNY	20,000,000.00	20,211,700.00	0.57
4.01% ZHEJIANG PROVISION GOVERNMENT 18/28	CNY	20,000,000.00	21,197,480.00	0.60
4.02% CHINA RAILWAY 19/39	CNY	10,000,000.00	10,877,800.00	0.31
4.03% CHINA RAILWAY 19/39 S2906	CNY	10,000,000.00	10,888,600.00	0.31
4.07% CHINA RAILWAY 15/35 S9	CNY	50,000,000.00	54,178,250.00	1.54
4.08% SHENZEN MET. GROUP 20/25	CNY	10,000,000.00	10,243,500.00	0.29
4.09% CHINA 15/35 '1508'	CNY	10,000,000.00	11,204,590.00	0.32
4.20% BJ AUTO GROUP 19/24 S1	CNY	10,000,000.00	10,124,000.00	0.29
4.20% GUANGZHOU COM INV 21/PERP	CNY	30,000,000.00	30,262,080.00	0.86
4.26% SUB. ICBC 19/29	CNY	20,000,000.00	20,267,066.00	0.58
4.31% CHINA 11/41	CNY	10,000,000.00	11,789,150.00	0.34
4.33% CHINA ORIENT A.M. 19/29	CNY	10,000,000.00	10,393,954.00	0.30
4.38% SUB. BANK OF CHINA 21/36	CNY	20,000,000.00	21,263,972.00	0.60
4.39% SUB. AGRICULTURAL BANK OF CHINA 19/PERP -JR-S	CNY	30,000,000.00	30,509,430.00	0.87
4.40% SUB. ICBC 19/29	CNY	20,000,000.00	20,315,992.00	0.58
4.53% BJ AUTO GROUP 18/23	CNY	10,000,000.00	10,077,050.00	0.29
4.54% GUANGDONG YUDEAN GROUP 15/25	CNY	20,000,000.00	20,683,560.00	0.59
4.59% CHINA RAILWAY 15/35 'B'	CNY	20,000,000.00	22,679,440.00	0.64
4.75% CHINA CINDA 17/27 -SR-	CNY	10,000,000.00	10,466,322.00	0.30
4.76% CHINA 13/43 '2319'	CNY	535,000.00	670,365.17	0.02
4.78% CHINA RAILWAY 18/38 S2018-7	CNY	10,000,000.00	11,761,590.00	0.33
5.00% CHINA NATIONAL PETROLEUM 12/27	CNY	3,760,000.00	4,019,315.92	0.11
5.85% CHINA DEVELOPMENT BANK 14/29	CNY	2,704,000.00	3,132,259.52	0.09
			2,604,535,631.17	74.09
Corea del Sur				
3.20% HYUNDAI CAPITAL 21/24 -SR-	CNH	15,000,000.00	14,885,107.43	0.42
3.55% HYUNDAI 20/23 -SR-	CNH	4,500,000.00	4,498,656.34	0.13
			19,383,763.77	0.55
Hong Kong				
2.70% SUB. AIA GROUP 21/PERP	USD	2,000,000.00	11,879,617.36	0.34
4.00% SUB. KASIKORNBANK 21/PERP -JR-	USD	1,500,000.00	8,578,062.87	0.24
4.15% VANKE REAL ESTATE 18/23 -SR-S	USD	3,000,000.00	20,584,881.15	0.59
5.125% YANLORD LAND HONG KONG 21/26 -SR-	USD	1,000,000.00	5,768,787.28	0.16
6.80% YANLORD LAND HK 19/24 -SR-	USD	1,000,000.00	6,686,351.28	0.19
			53,497,699.94	1.52

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en CNY)
Pictet - Chinese Local Currency Debt (nota 1) (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Islas Caimán				
3.375% LONGFOR HOLDINGS 20/27 -SR-S	USD	1,000,000.00	5,666,434.33	0.16
5.375% CHINA OVER 13/23 -SR-S	USD	7,560,000.00	51,946,408.90	1.48
5.50% SHUI ON DEVELOPMENT 21/26 -SR-	USD	1,000,000.00	5,243,319.35	0.15
5.625% WYNN 20/28 -SR-S	USD	2,000,000.00	11,696,273.33	0.33
5.75% MELCO RESORTS FIN 20/28 -SR-S	USD	2,000,000.00	11,591,208.06	0.33
			86,143,643.97	2.45
Islas Vírgenes Británicas				
5.50% HUARONG FINANCE II 15/25 -SR-S	USD	1,500,000.00	9,502,252.38	0.27
5.80% CHARTER STYLE 14/24 -SR-	CNH	20,000,000.00	20,523,171.47	0.58
6.50% STUDIO CITY 20/28 -SR-S	USD	2,000,000.00	11,540,166.62	0.33
			41,565,590.47	1.18
Países Bajos				
2.89% BMW FINANCE 22/24	CNY	30,000,000.00	29,945,160.00	0.85
2.98% MERCEDES-BENZ 22/24	CNY	20,000,000.00	19,961,980.00	0.57
3.10% BMW FINANCE 22/25	CNY	50,000,000.00	49,822,400.00	1.42
3.25% MERCEDES-BENZ 22/25	CNY	20,000,000.00	19,977,540.00	0.57
3.40% VOLKSWAGEN 20/23 -SR-	CNH	33,000,000.00	32,998,881.48	0.94
			152,705,961.48	4.35
Reino Unido				
6.00% SUB. STAND CHART. (COCO) 20/PERP -JR-	USD	500,000.00	3,121,735.73	0.09
6.301% SCB 23/29 -SR-	USD	1,000,000.00	6,968,177.33	0.20
			10,089,913.06	0.29
TOTAL I.			2,967,922,203.86	84.43
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Valores de renta fija</i>				
China				
2.54% AIR CHINA 22/25	CNY	30,000,000.00	29,655,990.00	0.84
2.80% CHINA 22/32	CNY	10,000,000.00	9,934,360.00	0.28
2.98% CHINA VANKE 22/25	CNY	20,000,000.00	19,833,460.00	0.56
3.00% CHINA DATANG 21/24	CNY	30,000,000.00	30,001,800.00	0.85
3.05% STATE GRID OF CHINA 22/27	CNY	30,000,000.00	29,892,810.00	0.85
3.24% OCBC WING HANG BANK 22/25	CNY	10,000,000.00	10,012,790.00	0.28
3.27% STATE POWER INVESTMENT 22/PERP	CNY	20,000,000.00	20,033,160.00	0.57
3.67% STATE POWER INVESTMENT 19/24	CNY	30,000,000.00	30,326,490.00	0.86
3.69% BMW CHINA C. 23/26	CNY	20,000,000.00	20,166,160.00	0.57
3.95% CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL 19/24	CNY	20,000,000.00	20,288,980.00	0.58
4.20% SUB. AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 19/PERP -JR-S	CNY	10,000,000.00	10,146,850.00	0.29
4.40% SUB. CHINA PROPERTY & CASUALTY 20/30	CNY	10,000,000.00	10,262,101.00	0.29
			240,554,951.00	6.82

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en CNY)
Pictet - Chinese Local Currency Debt (nota 1) (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Hong Kong				
3.38% ANHUI EXPRESSWAY TRANSP. 21/26	CNY	30,000,000.00	30,244,530.00	0.86
			30,244,530.00	0.86
Islas Vírgenes Británicas				
3.20% WHARF REIC FINANCE 20/23 -SR-	CNH	10,000,000.00	10,005,649.43	0.28
3.30% WHEELOCK 21/23 -SR-	CNH	24,000,000.00	23,986,402.00	0.68
			33,992,051.43	0.96
TOTAL II.			304,791,532.43	8.64
III. Instrumentos del mercado monetario				
<i>Instrumentos del mercado monetario</i>				
China				
CD AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 20/03/24 -SR-	CNY	50,000,000.00	48,712,170.00	1.39
CD CHINA CITIC BANK CORP LTD 06/11/23	CNY	50,000,000.00	49,222,200.00	1.40
CD SHANGHAI PUDONG DEVELOPMENT BANK 09/11/23 -SR-	CNY	50,000,000.00	49,175,120.00	1.40
			147,109,490.00	4.19
Macao				
CD ICBC MACAU 12/05/23 -SR-	USD	1,500,000.00	10,244,197.01	0.29
CD ICBC MACAU 17/05/23 -SR-	USD	1,500,000.00	10,235,976.54	0.29
			20,480,173.55	0.58
TOTAL III.			167,589,663.55	4.77
Total cartera de inversiones			3,440,303,399.84	97.84
Bancos			43,985,957.58	1.25
Otros activos netos			32,056,605.48	0.91
Total patrimonio neto			3,516,345,962.90	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Chinese Local Currency Debt (nota 1)

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

China	85.10
Países Bajos	4.35
Islas Caimán	2.45
Hong Kong	2.38
Islas Vírgenes Británicas	2.14
Macao	0.58
Corea del Sur	0.55
Reino Unido	0.29
	97.84

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Bancos y entidades de crédito	33.47
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	19.93
Sociedades de cartera y financieras	12.28
Transporte y mercancías	11.42
Instrumentos del mercado monetario	4.77
Inmobiliarias	4.08
Servicios públicos	3.44
Varios	3.16
Petróleo	2.42
Gastronomía	0.66
Seguros	0.63
Construcción y materiales para la construcción	0.61
Automóviles	0.58
Productos químicos	0.39
	97.84

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)

Pictet - Absolute Return Fixed Income

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Alemania				
FRN SUB. DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK 17/27	EUR	900,000.00	767,390.14	0.09
0.00% ALEMANIA 21/50 -SR-	EUR	49,700,000.00	29,107,844.60	3.56
0.00% K.F.W. 19/26 -SR-S	EUR	4,823,000.00	4,763,336.29	0.58
0.75% MERCEDES-BENZ 21/33 -SR-	EUR	3,641,000.00	3,056,648.46	0.37
1.25% SUB. MUNICH RE 20/41	EUR	2,000,000.00	1,630,150.11	0.20
1.30% ALEMANIA 22/27	EUR	27,624,697.79	28,738,390.76	3.52
1.30% ALEMANIA 22/27 -SR-S	EUR	89,390,000.00	93,238,875.88	11.42
1.625% SUB. MERCK 20/80	EUR	1,100,000.00	1,062,791.70	0.13
2.125% SUB. ENERGIE BADEN-WUERTENBERG 21/81	EUR	1,800,000.00	1,371,364.29	0.17
2.20% ALEMANIA 23/28 -SR-	EUR	1,680,000.00	1,817,309.07	0.22
2.60% SUB. ALLIANZ 21/PERP	EUR	1,800,000.00	1,319,723.36	0.16
			166,873,824.66	20.42
Arabia Saudita				
4.875% ARABIA SAUDITA 23/33 -SR-	USD	1,200,000.00	1,214,525.40	0.15
5.50% ARABIA SAUDITA 22/32 -SR-	USD	1,900,000.00	2,031,514.20	0.25
			3,246,039.60	0.40
Argentina				
2.50% ARGENTINA 20/41 -SR-	USD	1,900,000.00	530,063.90	0.06
			530,063.90	0.06
Austria				
FRN VOLKSBANK WIEN 17/27 -S-	EUR	900,000.00	908,605.86	0.11
			908,605.86	0.11
Bélgica				
0.20% UNIÓN EUROPEA 21/36 -SR-	EUR	1,340,000.00	988,914.33	0.12
			988,914.33	0.12
Bermudas				
3.375% BERMUDAS 20/50 -SR-S	USD	3,050,000.00	2,178,417.36	0.27
			2,178,417.36	0.27
Brasil				
10.00% BRASIL 14/25 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	121,780.00	23,626,871.51	2.89
			23,626,871.51	2.89
Bulgaria				
1.375% BULGARIA 20/50 -SR-	EUR	2,070,000.00	1,265,986.00	0.15
2.95% BULGARIA 14/24 REG.S	EUR	2,000,000.00	2,167,062.07	0.27
			3,433,048.07	0.42

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Absolute Return Fixed Income (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Canadá				
1.20% TORONTO-DOMINION BANK 21/26 -SR-	USD	2,287,000.00	2,031,647.99	0.25
4.50% SUB. BANK OF NOVA SCOTIA (COCO)15/25	USD	2,044,000.00	1,999,639.27	0.24
5.30% TRANSCANADA TRUST 17/77 S17 -SR-	USD	1,935,000.00	1,649,163.15	0.20
			5,680,450.41	0.69
Chile				
2.55% CHILE 21/33 -SR-	USD	3,100,000.00	2,539,835.89	0.31
3.50% CHILE 19/50 -SR-	USD	1,160,000.00	863,221.89	0.11
			3,403,057.78	0.42
España				
FRN SUB. CAIXABANK 18/PERP -JR-	EUR	1,000,000.00	907,986.59	0.11
4.625% SUB. RED ELECTRICA CORPORACION 23/PERP -SR-	EUR	1,100,000.00	1,187,248.68	0.15
7.045% TELEFONICA EMISIONES 06/36	USD	1,774,000.00	1,952,329.40	0.24
			4,047,564.67	0.50
Estados Unidos				
0.60% GENERAL MOTORS FINANCIAL 21/27 -SR-	EUR	1,783,000.00	1,678,592.70	0.21
1.30% VERIZON COMMUNICATIONS 20/33 -SR-	EUR	2,903,000.00	2,468,471.38	0.30
1.50% PROLOGIS EURO FINANCE 19/49 -SR-	EUR	2,039,000.00	1,167,820.41	0.14
1.57% BERRY GLOBAL 21/26 -SR-	USD	1,398,000.00	1,271,029.59	0.16
1.625% WESTLAKE 19/29 -SR-	EUR	865,000.00	794,163.19	0.10
1.75% US TREASURY 19/24 -SR-	USD	25,700,000.00	24,629,332.86	3.01
1.75% US TREASURY 22/25 -SR-	USD	14,730,000.00	14,071,753.13	1.72
2.45% AES 21/31	USD	1,335,000.00	1,080,398.55	0.13
2.65% ORACLE 16/26 -SR-	USD	2,663,000.00	2,482,178.57	0.30
2.947% JP MORGAN CHASE 22/28 -SR-	USD	2,222,000.00	2,056,900.51	0.25
3.70% UNITEDHEALTH GROUP 19/49 -SR-	USD	380,000.00	307,299.01	0.04
4.00% US TREASURY 22/29 -SR-	USD	34,500,000.00	35,200,781.25	4.31
4.125% US TREASURY 22/27 -SR-	USD	10,400,000.00	10,564,531.12	1.29
4.125% US TREASURY 22/32 -SR-	USD	33,590,000.00	35,104,173.38	4.29
4.25% MOODY'S CORP 22/32 -SR-	USD	1,505,000.00	1,438,435.96	0.18
4.25% SUB. GOLDMAN SACHS GROUP 15/25	USD	2,033,000.00	1,970,170.54	0.24
4.35% DPL 20/29 -SR-	USD	1,415,000.00	1,250,975.18	0.15
4.45% STARBUCKS 19/49 -SR-	USD	409,000.00	363,270.73	0.04
4.50% NEXTERA ENERGY PARTNERS 17/27 -SR- 144A	USD	2,200,000.00	2,073,738.48	0.25
4.50% SANTANDER HOLDINGS USA 15/25	USD	1,967,000.00	1,878,313.67	0.23
4.50% US TREASURY 08/38	USD	19,190,000.00	21,119,495.01	2.58
4.625% RYDER SYSTEM 20/25 -SR-	USD	2,020,000.00	1,991,601.22	0.24
4.75% CLEARWAY ENERGY 19/28 -SR- 144A	USD	1,194,000.00	1,132,818.25	0.14
4.75% CSX 18/48 -SR-	USD	1,648,000.00	1,529,787.97	0.19
4.75% PARAMOUNT GL 20/25 -SR-	USD	1,548,000.00	1,532,578.67	0.19

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Absolute Return Fixed Income (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
5.00% SUB. MORGAN STANLEY 13/25 'F'	USD	2,005,000.00	1,985,955.11	0.24
5.00% TERRAFORM POWER 17/28 -SR- 144A	USD	1,815,000.00	1,731,641.77	0.21
5.00% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	USD	1,996,000.00	1,870,640.42	0.23
5.05% CVS HEALTH 18/48 -SR-	USD	1,200,000.00	1,109,757.24	0.14
5.15% F.N.B. 22/25 -SR-	USD	3,587,000.00	3,363,132.82	0.41
5.30% DISCOVERY COMMUNICATION 19/49 -SR-	USD	991,000.00	816,942.74	0.10
5.576% FOX 20/49 -SR-	USD	1,191,000.00	1,129,208.78	0.14
5.625% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	USD	424,000.00	408,394.21	0.05
5.75% CHARTER COMMUNICATION OPERATING 18/48 -SR-	USD	1,920,000.00	1,639,327.49	0.20
6.25% BURFORD CAPITAL 21/28 -SR- 144A	USD	2,247,000.00	1,946,132.77	0.24
6.80% GENERAL MOTORS 20/27 -SR-	USD	2,039,000.00	2,147,125.72	0.26
8.151% SUB. DRESDNER FUNDING 99/31 REG.S	USD	1,900,000.00	1,940,549.80	0.24
			189,247,420.20	23.14
Filipinas				
0.25% FILIPINAS 21/25 -SR-	EUR	3,500,000.00	3,538,216.84	0.43
3.95% FILIPINAS 15/40 -SR-	USD	2,340,000.00	2,024,893.03	0.25
5.00% FILIPINAS 23/33 -SR-	USD	667,000.00	679,819.87	0.08
			6,242,929.74	0.76
Francia				
0.10% O.A.T. 21/31 -SR-	EUR	40,000,000.00	49,499,657.74	6.07
1.50% SUB. ENGIE 20/PERP	EUR	1,500,000.00	1,324,422.69	0.16
2.625% SUB. ACCOR 19/PERP -S-	EUR	2,000,000.00	2,007,416.01	0.25
2.75% ORANO 20/28 -SR-	EUR	700,000.00	703,791.20	0.09
4.25% SOCIETE GENERALE 22/30 -SR-	EUR	2,000,000.00	2,097,461.58	0.26
4.625% E.D.F. 23/43 -SR-	EUR	2,000,000.00	2,051,731.74	0.25
4.625% RCI BANQUE 23/26 -SR-	EUR	2,000,000.00	2,192,680.56	0.27
4.875% ELO SACA 22/28 -SR-	EUR	7,300,000.00	7,593,310.13	0.93
5.375% ORANO 22/27 -SR-	EUR	900,000.00	1,012,433.80	0.12
6.875% SUB. BNP PARIBAS 22/PERP -JR-	EUR	800,000.00	804,778.05	0.10
7.875% SUB. SOCIETE GENERALE 23/PERP -JR-	EUR	1,300,000.00	1,279,347.83	0.16
9.00% ORANGE (FR/RAT) 01/31 -SR-	USD	639,000.00	801,186.70	0.10
			71,368,218.03	8.76
Grecia				
8.75% SUB. PIRAEUS FINANCE. 21/PERP -JR-	EUR	1,445,000.00	1,201,101.65	0.15
			1,201,101.65	0.15
Hungría				
1.50% HUNGRÍA 20/50 -SR-	EUR	2,113,000.00	1,171,422.38	0.14
			1,171,422.38	0.14

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Absolute Return Fixed Income (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Indonesia				
1.30% INDONESIA 21/34 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,604,267.75	0.20
1.40% INDONESIA 19/31 -SR-	EUR	1,449,000.00	1,248,098.04	0.15
1.45% INDONESIA 19/26 -SR-	EUR	3,225,000.00	3,237,896.26	0.40
4.30% INDONESIA 22/52 -SR-	USD	1,825,000.00	1,591,093.95	0.19
8.375% INDONESIA 19/39 -SR-	IDR	59,180,000,000.00	4,434,714.62	0.54
			12,116,070.62	1.48
Islas Caimán				
6.00% YUZHOU GROUP 16/23 -SR- -DEF-	USD	4,206,000.00	443,723.75	0.05
6.50% LOGAN PROPERTY HOLDING 19/23 -SR-S -DEF-	USD	2,153,000.00	526,606.58	0.06
7.25% SUNAC CHINA HOLDINGS 19/22 -SR-S -DEF-	USD	2,930,000.00	713,196.57	0.09
7.35% ZHENRO PROPERTIES 20/25 -DEF-	USD	5,472,000.00	448,616.45	0.05
7.65% CENTRAL CHINA REAL ESTATE 20/23 -SR-	USD	1,489,000.00	366,173.24	0.04
7.75% AGILE GROUP HOLDING 19/PERP -SR-S	USD	2,755,000.00	968,306.74	0.12
			3,466,623.33	0.41
Islas Vírgenes Británicas				
5.95% SINO OCEAN II 15/27 -SR-S	USD	1,448,000.00	755,997.47	0.09
7.50% EASY TACTIC 22/27 -SR- -PIK-	USD	1,461,115.00	355,222.63	0.04
7.50% EASY TACTIC 22/28 -SR- -PIK-	USD	1,970,360.00	465,097.17	0.06
			1,576,317.27	0.19
Israel				
1.50% ISRAEL 17/27 -SR-	EUR	2,700,000.00	2,701,863.63	0.33
4.50% ISRAEL 20/2120	USD	2,330,000.00	1,958,318.40	0.24
			4,660,182.03	0.57
Italia				
0.925% UNICREDIT SPA 22/28 -SR-	EUR	2,228,000.00	2,126,657.08	0.26
1.875% SUB. ENEL 21/PERP -JR-	EUR	1,920,000.00	1,507,694.97	0.18
3.375% SUB. ENI SPA 20/PERP -JR-	EUR	1,780,000.00	1,611,813.42	0.20
4.75% AUTOSTRADE 23/31 -SR-	EUR	1,320,000.00	1,418,684.98	0.17
			6,664,850.45	0.81
Japón				
0.40% JAPÓN 16/56 S9 -SR-	JPY	2,524,000,000.00	14,449,210.99	1.77
1.00% JAPÓN 22/62 -SR-	JPY	1,043,800,000.00	7,026,268.93	0.86
6.00% SUB. SOFTBANK GROUP 17/PERP -JR-S	USD	900,000.00	871,286.94	0.11
			22,346,766.86	2.74
Lituania				
0.50% LITUANIA 20/50 -SR-	EUR	1,514,000.00	735,146.38	0.09
			735,146.38	0.09
Luxemburgo				
3.25% LOGICOR FINANCING 18/28 -SR-S	EUR	1,185,000.00	1,042,671.05	0.13
			1,042,671.05	0.13

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Absolute Return Fixed Income (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
México				
2.875% MÉXICO 19/39 -SR-	EUR	1,620,000.00	1,299,089.69	0.16
3.375% MÉXICO 15/31 -SR-	EUR	2,100,000.00	2,116,371.86	0.26
4.40% MÉXICO 22/52 -SR-	USD	1,660,000.00	1,277,403.03	0.16
			4,692,864.58	0.58
Países Bajos				
1.50% BMW FINANCE 19/29 -SR-	EUR	3,098,000.00	3,061,628.47	0.37
2.125% SUB. ING 20/31	EUR	1,800,000.00	1,794,346.61	0.22
3.875% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP	EUR	900,000.00	886,943.31	0.11
4.625% SUB. RABOBANK 18/PERP -JR-S	EUR	1,200,000.00	1,179,885.80	0.14
4.875% ING GROUP 22/27 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,658,052.90	0.20
6.135% SUB. TELFONICA 23/PERP -JR-	EUR	1,300,000.00	1,373,711.14	0.17
			9,954,568.23	1.21
Panamá				
3.875% PANAMÁ 16/28 -SR-	USD	2,120,000.00	2,031,088.47	0.25
			2,031,088.47	0.25
Perú				
2.392% PERÚ 20/26 -SR-	USD	5,340,000.00	5,040,273.81	0.62
			5,040,273.81	0.62
Portugal				
5.943% SUB. EDP 23/83	EUR	900,000.00	963,254.78	0.12
			963,254.78	0.12
Reino Unido				
0.125% BRITISH TREASURY 21/31 -SR-	GBP	15,500,000.00	24,546,793.07	3.00
0.25% BRITISH TREASURY 21/25 -SR-	GBP	0.13	0.15	0.00
6.875% SUB. ROTHESAY LIFE 18/PERP -JR-	GBP	1,160,000.00	1,219,857.77	0.15
			25,766,650.99	3.15
República Checa				
8.50% ENERGO-PRO 22/27 -SR-	USD	1,883,000.00	1,809,584.47	0.22
			1,809,584.47	0.22
Rumanía				
2.00% RUMANÍA 21/33	EUR	780,000.00	582,289.45	0.07
3.375% RUMANÍA 20/50 -SR-	EUR	1,530,000.00	1,014,315.37	0.12
5.00% RUMANÍA 22/26 -SR-S	EUR	3,734,000.00	4,071,506.35	0.50
			5,668,111.17	0.69
Sri Lanka				
7.85% SRI LANKA 19/29 -SR-S -DEF-	USD	1,000,000.00	357,092.20	0.04
			357,092.20	0.04
Sudáfrica				
8.50% SUDÁFRICA 13/37 R	ZAR	187,130,000.00	8,394,027.34	1.03
9.00% SUDÁFRICA 15/40 -SR-	ZAR	63,500,000.00	2,878,190.57	0.35
			11,272,217.91	1.38

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Absolute Return Fixed Income (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Suecia				
0.375% SWEDISH EXPORT CREDIT 21/24	USD	3,000,000.00	2,878,854.60	0.35
0.625% SWEDISH EXPORT 21/24 -SR-	USD	1,305,000.00	1,230,868.30	0.15
			4,109,722.90	0.50
Uruguay				
4.975% URUGUAY 18/55 -SR-	USD	2,700,000.00	2,649,221.91	0.32
5.75% URUGUAY 22/34 -SR-	USD	2,760,000.00	3,016,946.62	0.37
			5,666,168.53	0.69
Uzbekistán				
5.375% UZBEKISTÁN 19/29 -S-	USD	950,000.00	871,615.88	0.11
			871,615.88	0.11
TOTAL I.			614,959,792.06	75.23
II. Instrumentos del mercado monetario				
<i>Instrumentos del mercado monetario</i>				
Japón				
TBI JAPÓN 04/04/23 -SR-	JPY	3,000,000,000.00	22,600,580.41	2.76
TBI JAPÓN 10/04/23 -SR-	JPY	5,000,000,000.00	37,668,387.37	4.62
TBI JAPÓN 10/04/23 -SR-	JPY	4,500,000,000.00	33,901,548.63	4.15
TBI JAPÓN 19/06/23 -SR-	JPY	3,410,000,000.00	25,697,290.09	3.14
			119,867,806.50	14.67
TOTAL II.			119,867,806.50	14.67
Total cartera de inversiones			734,827,598.56	89.90
Bancos			87,329,367.73	10.68
Otros pasivos netos			-4,752,810.80	-0.58
Total patrimonio neto			817,404,155.49	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Absolute Return Fixed Income

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Estados Unidos	23.14
Alemania	20.42
Japón	17.41
Francia	8.76
Reino Unido	3.15
Brasil	2.89
Indonesia	1.48
Sudáfrica	1.38
Países Bajos	1.21
Italia	0.81
Filipinas	0.76
Rumanía	0.69
Uruguay	0.69
Canadá	0.69
Perú	0.62
México	0.58
Israel	0.57
España	0.50
Suecia	0.50
Chile	0.42
Bulgaria	0.42
Islas Caimán	0.41
Arabia Saudita	0.40
Bermudas	0.27
Panamá	0.25
República Checa	0.22
Islas Vírgenes Británicas	0.19
Grecia	0.15
Hungría	0.14
Luxemburgo	0.13
Portugal	0.12
Bélgica	0.12
Austria	0.11
Uzbekistán	0.11
Lituania	0.09
Argentina	0.06
Sri Lanka	0.04
	89.90

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	59.48
Instrumentos del mercado monetario	14.67
Bancos y entidades de crédito	4.12
Sociedades de cartera y financieras	2.87
Servicios públicos	2.29
Comunicaciones	1.00
Comercio al por menor y grandes almacenes	0.93
Automóviles	0.63
Transporte y mercancías	0.60
Inmobiliarias	0.54
Seguros	0.51
Equipos eléctricos y electrónicos	0.48
Internet, software y servicios de TI	0.41
Gastronomía	0.29
Productos farmacéuticos y cosméticos	0.27
Edición y artes gráficas	0.24
Petróleo	0.20
Valores de renta fija emitidos por instituciones supranacionales	0.12
Productos químicos	0.10
Construcción y materiales para la construcción	0.06
Servicios públicos	0.05
Servicios sanitarios y sociales	0.04
	89.90

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Global Fixed Income Opportunities

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Alemania				
FRN SUB. DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK 17/27	EUR	200,000.00	171,906.88	0.22
0.75% MERCEDES-BENZ 21/33 -SR-	EUR	725,000.00	610,746.44	0.78
1.25% SUB. MUNICH RE 20/41	EUR	400,000.00	326,520.03	0.42
1.30% ALEMANIA 22/27	EUR	230,019.38	238,779.66	0.31
1.625% SUB. MERCK 20/80	EUR	200,000.00	192,631.71	0.25
2.125% SUB. ENERGIE BADEN-WUERTENBERG 21/81	EUR	300,000.00	227,970.87	0.29
2.20% ALEMANIA 23/28 -SR-	EUR	3,080,000.00	3,325,442.52	4.25
2.60% SUB. ALLIANZ 21/PERP	EUR	200,000.00	146,570.95	0.19
			5,240,569.06	6.71
Arabia Saudita				
4.875% ARABIA SAUDITA 23/33 -SR-	USD	490,000.00	495,683.46	0.63
5.50% ARABIA SAUDITA 22/32 -SR-	USD	264,000.00	282,199.79	0.36
			777,883.25	0.99
Argentina				
2.50% ARGENTINA 20/41 -SR-	USD	400,000.00	113,896.04	0.15
			113,896.04	0.15
Austria				
FRN VOLKSBANK WIEN 17/27 -S-	EUR	200,000.00	201,714.87	0.26
			201,714.87	0.26
Bermudas				
3.375% BERMUDAS 20/50 -SR-S	USD	580,000.00	415,889.35	0.53
			415,889.35	0.53
Brasil				
10.00% BRASIL 14/25 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	23,500.00	4,612,580.55	5.90
10.00% BRASIL 18/29 'F' BRL 1000	BRL	9,600.00	1,756,682.02	2.25
			6,369,262.57	8.15
Bulgaria				
1.375% BULGARIA 20/50 -SR-	EUR	350,000.00	213,486.98	0.27
			213,486.98	0.27
Canadá				
1.20% TORONTO-DOMINION BANK 21/26 -SR-	USD	440,000.00	391,729.01	0.50
4.50% SUB. BANK OF NOVA SCOTIA (COCO)15/25	USD	467,000.00	458,005.11	0.59
5.30% TRANSCANADA TRUST 17/77 S17 -SR-	USD	345,000.00	289,984.51	0.37
			1,139,718.63	1.46

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Global Fixed Income Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Chile				
2.55% CHILE 21/33 -SR-	USD	600,000.00	495,019.14	0.63
3.50% CHILE 19/50 -SR-	USD	300,000.00	225,317.82	0.29
			720,336.96	0.92
España				
FRN SUB. CAIXABANK 18/PERP -JR-	EUR	200,000.00	185,296.85	0.24
4.625% SUB. RED ELECTRICA CORPORACION 23/PERP -SR-	EUR	300,000.00	322,476.31	0.41
7.045% TELEFONICA EMISIONES 06/36	USD	352,000.00	387,981.16	0.50
			895,754.32	1.15
Estados Unidos				
0.60% GENERAL MOTORS FINANCIAL 21/27 -SR-	EUR	420,000.00	394,766.61	0.50
1.30% VERIZON COMMUNICATIONS 20/33 -SR-	EUR	581,000.00	495,597.63	0.63
1.50% PROLOGIS EURO FINANCE 19/49 -SR-	EUR	300,000.00	172,473.26	0.22
1.57% BERRY GLOBAL 21/26 -SR-	USD	305,000.00	276,974.25	0.35
1.625% WESTLAKE 19/29 -SR-	EUR	165,000.00	151,234.58	0.19
2.45% AES 21/31	USD	280,000.00	228,123.98	0.29
2.65% ORACLE 16/26 -SR-	USD	538,000.00	502,913.58	0.64
2.947% JP MORGAN CHASE 22/28 -SR-	USD	510,000.00	472,892.60	0.60
3.70% UNITEDHEALTH GROUP 19/49 -SR-	USD	100,000.00	81,676.36	0.10
4.125% US TREASURY 22/27 -SR-	USD	4,550,000.00	4,632,113.40	5.92
4.125% US TREASURY 22/32 -SR-	USD	4,630,000.00	4,862,585.27	6.23
4.25% MOODY'S CORP 22/32 -SR-	USD	285,000.00	274,134.63	0.35
4.25% SUB. GOLDMAN SACHS GROUP 15/25	USD	430,000.00	417,603.44	0.53
4.35% DPL 20/29 -SR-	USD	302,000.00	268,367.41	0.34
4.45% STARBUCKS 19/49 -SR-	USD	80,000.00	71,948.71	0.09
4.50% NEXTERA ENERGY PARTNERS 17/27 -SR- 144A	USD	420,000.00	400,988.15	0.51
4.625% RYDER SYSTEM 20/25 -SR-	USD	401,000.00	395,975.15	0.51
4.75% CLEARWAY ENERGY 19/28 -SR- 144A	USD	254,000.00	242,684.53	0.31
4.75% CSX 18/48 -SR-	USD	310,000.00	290,448.18	0.37
4.75% PARAMOUNT GL 20/25 -SR-	USD	352,000.00	348,922.01	0.45
5.00% SUB. MORGAN STANLEY 13/25 'F'	USD	355,000.00	353,358.34	0.45
5.00% TERRAFORM POWER 17/28 -SR- 144A	USD	350,000.00	334,794.74	0.43
5.00% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	USD	340,000.00	321,343.55	0.41
5.05% CVS HEALTH 18/48 -SR-	USD	235,000.00	219,370.39	0.28
5.15% F.N.B. 22/25 -SR-	USD	321,000.00	300,602.12	0.38
5.30% DISCOVERY COMMUNICATION 19/49 -SR-	USD	191,000.00	158,988.97	0.20
5.576% FOX 20/49 -SR-	USD	229,000.00	218,504.84	0.28
5.625% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	USD	100,000.00	97,470.00	0.12
5.75% CHARTER COMMUNICATION OPERATING 18/48 -SR-	USD	367,000.00	314,731.82	0.40

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Global Fixed Income Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
6.25% BURFORD CAPITAL 21/28 -SR- 144A	USD	500,000.00	434,665.65	0.56
6.80% GENERAL MOTORS 20/27 -SR-	USD	300,000.00	317,137.65	0.41
8.151% SUB. DRESDNER FUNDING 99/31 REG.S	USD	300,000.00	307,713.15	0.39
			18,361,104.95	23.44
Filipinas				
0.25% FILIPINAS 21/25 -SR-	EUR	800,000.00	805,806.58	1.03
3.95% FILIPINAS 15/40 -SR-	USD	310,000.00	269,375.37	0.34
5.00% FILIPINAS 23/33 -SR-	USD	200,000.00	204,834.86	0.26
			1,280,016.81	1.63
Francia				
0.10% O.A.T. 21/31 -SR-	EUR	7,900,000.00	9,771,766.61	12.51
1.50% SUB. ENGIE 20/PERP	EUR	300,000.00	263,971.63	0.34
2.625% SUB. ACCOR 19/PERP -S-	EUR	500,000.00	500,344.12	0.64
2.75% ORANO 20/28 -SR-	EUR	100,000.00	100,450.07	0.13
4.25% SOCIETE GENERALE 22/30 -SR-	EUR	300,000.00	315,637.15	0.40
4.625% E.D.F. 23/43 -SR-	EUR	300,000.00	309,027.06	0.40
4.625% RCI BANQUE 23/26 -SR-	EUR	325,000.00	355,055.45	0.45
4.875% ELO SACA 22/28 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,038,314.07	1.33
5.375% ORANO 22/27 -SR-	EUR	200,000.00	224,860.99	0.29
7.875% SUB. SOCIETE GENERALE 23/PERP -JR-	EUR	300,000.00	298,577.55	0.38
9.00% ORANGE (FR/RAT) 01/31 -SR-	USD	140,000.00	176,461.61	0.23
			13,354,466.31	17.10
Grecia				
8.75% SUB. PIRAEUS FINANCE. 21/PERP -JR-	EUR	350,000.00	292,006.43	0.37
			292,006.43	0.37
Hungría				
1.50% HUNGRÍA 20/50 -SR-	EUR	410,000.00	228,156.36	0.29
			228,156.36	0.29
Indonesia				
1.30% INDONESIA 21/34 -SR-	EUR	600,000.00	478,809.73	0.61
1.40% INDONESIA 19/31 -SR-	EUR	300,000.00	257,346.41	0.33
1.45% INDONESIA 19/26 -SR-	EUR	200,000.00	199,961.67	0.26
4.30% INDONESIA 22/52 -SR-	USD	300,000.00	261,689.73	0.33
8.375% INDONESIA 19/39 -SR-	IDR	11,800,000,000.00	887,353.30	1.13
			2,085,160.84	2.66
Islas Caimán				
6.00% YUZHOU GROUP 16/23 -SR- -DEF-	USD	1,100,000.00	107,913.96	0.14
6.50% LOGAN PROPERTY HOLDING 19/23 -SR-S -DEF-	USD	465,000.00	108,275.90	0.14
7.25% SUNAC CHINA HOLDINGS 19/22 -SR-S -DEF-	USD	752,000.00	183,112.30	0.23

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Global Fixed Income Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Islas Caimán (continuación)				
7.35% ZHENRO PROPERTIES 20/25 -DEF-	USD	1,227,000.00	96,959.01	0.12
7.65% CENTRAL CHINA REAL ESTATE 20/23 -SR-	USD	393,000.00	100,761.51	0.13
7.75% AGILE GROUP HOLDING 19/PERP -SR-S	USD	540,000.00	187,755.79	0.24
			784,778.47	1.00
Islas Vírgenes Británicas				
5.95% SINO OCEAN II 15/27 -SR-S	USD	258,000.00	118,840.61	0.15
7.50% EASY TACTIC 22/27 -SR- -PIK-	USD	240,728.00	57,328.03	0.07
7.50% EASY TACTIC 22/28 -SR- -PIK-	USD	431,859.00	103,257.88	0.13
			279,426.52	0.35
Israel				
1.50% ISRAEL 17/27 -SR-	EUR	200,000.00	199,252.93	0.25
4.50% ISRAEL 20/2120	USD	400,000.00	337,219.56	0.43
			536,472.49	0.68
Italia				
0.925% UNICREDIT SPA 22/28 -SR-	EUR	464,000.00	442,629.29	0.57
1.875% SUB. ENEL 21/PERP -JR-	EUR	275,000.00	215,482.92	0.28
3.375% SUB. ENI SPA 20/PERP -JR-	EUR	388,000.00	351,989.30	0.45
4.75% AUTOSTRADE 23/31 -SR-	EUR	226,000.00	242,725.53	0.31
			1,252,827.04	1.61
Japón				
6.00% SUB. SOFTBANK GROUP 17/PERP -JR-S	USD	200,000.00	194,002.28	0.25
			194,002.28	0.25
Lituania				
0.50% LITUANIA 20/50 -SR-	EUR	350,000.00	169,649.27	0.22
			169,649.27	0.22
Luxemburgo				
3.25% LOGICOR FINANCING 18/28 -SR-S	EUR	223,000.00	196,066.00	0.25
			196,066.00	0.25
México				
2.875% MÉXICO 19/39 -SR-	EUR	260,000.00	207,736.07	0.27
3.375% MÉXICO 15/31 -SR-	EUR	410,000.00	411,605.91	0.53
4.40% MÉXICO 22/52 -SR-	USD	280,000.00	219,010.37	0.28
			838,352.35	1.08
Países Bajos				
1.50% BMW FINANCE 19/29 -SR-	EUR	500,000.00	494,198.02	0.63
2.125% SUB. ING 20/31	EUR	400,000.00	398,335.94	0.51
3.875% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP	EUR	200,000.00	196,572.51	0.25

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Global Fixed Income Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Países Bajos (continuación)				
4.625% SUB. RABOBANK 18/PERP -JR-S	EUR	200,000.00	197,554.55	0.25
4.875% ING GROUP 22/27 -SR-	EUR	400,000.00	442,262.51	0.57
6.135% SUB. TELFONICA 23/PERP -JR-	EUR	200,000.00	210,736.77	0.27
			1,939,660.30	2.48
Panamá				
3.875% PANAMÁ 16/28 -SR-	USD	480,000.00	461,592.72	0.59
			461,592.72	0.59
Perú				
2.392% PERÚ 20/26 -SR-	USD	600,000.00	567,001.02	0.73
			567,001.02	0.73
Portugal				
5.943% SUB. EDP 23/83	EUR	200,000.00	213,673.08	0.27
			213,673.08	0.27
Reino Unido				
0.125% BRITISH TREASURY 21/31 -SR-	GBP	3,170,000.00	5,006,044.21	6.41
6.875% SUB. ROTHESAY LIFE 18/PERP -JR-	GBP	350,000.00	367,957.34	0.47
			5,374,001.55	6.88
República Checa				
8.50% ENERGO-PRO 22/27 -SR-	USD	270,000.00	259,528.46	0.33
			259,528.46	0.33
Rumanía				
2.00% RUMANÍA 21/33	EUR	210,000.00	156,213.74	0.20
3.375% RUMANÍA 20/50 -SR-	EUR	300,000.00	197,515.31	0.25
5.00% RUMANÍA 22/26 -SR-S	EUR	300,000.00	325,833.31	0.42
			679,562.36	0.87
Sri Lanka				
6.20% SRI LANKA 17/27 -SR-S -DEF-	USD	300,000.00	107,662.26	0.14
			107,662.26	0.14
Sudáfrica				
8.50% SUDÁFRICA 13/37 R	ZAR	35,650,000.00	1,618,519.79	2.07
			1,618,519.79	2.07
Uruguay				
4.975% URUGUAY 18/55 -SR-	USD	500,000.00	493,241.75	0.63
5.75% URUGUAY 22/34 -SR-	USD	589,655.00	647,581.41	0.83
			1,140,823.16	1.46
Uzbekistán				
5.375% UZBEKISTÁN 19/29 -S-	USD	300,000.00	275,610.72	0.35
			275,610.72	0.35

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Global Fixed Income Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Total cartera de inversiones	68,578,633.57	87.69
Bancos	10,573,476.85	13.52
Otros pasivos netos	-947,218.49	-1.21
Total patrimonio neto	78,204,891.93	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Global Fixed Income Opportunities

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	23.44	Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	59.41
Francia	17.10	Bancos y entidades de crédito	6.45
Brasil	8.15	Sociedades de cartera y financieras	4.76
Reino Unido	6.88	Servicios públicos	4.48
Alemania	6.71	Comunicaciones	2.08
Indonesia	2.66	Comercio al por menor y grandes almacenes	1.33
Países Bajos	2.48	Automóviles	1.19
Sudáfrica	2.07	Transporte y mercancías	1.19
Filipinas	1.63	Inmobiliarias	1.16
Italia	1.61	Seguros	1.08
Canadá	1.46	Equipos eléctricos y electrónicos	0.93
Uruguay	1.46	Internet, software y servicios de TI	0.89
España	1.15	Gastronomía	0.73
México	1.08	Productos farmacéuticos y cosméticos	0.53
Islas Caimán	1.00	Edición y artes gráficas	0.48
Arabia Saudita	0.99	Petróleo	0.45
Chile	0.92	Productos químicos	0.19
Rumanía	0.87	Construcción y materiales para la construcción	0.14
Perú	0.73	Servicios públicos	0.12
Israel	0.68	Servicios sanitarios y sociales	0.10
Panamá	0.59		
Bermudas	0.53		
Grecia	0.37		
Islas Vírgenes Británicas	0.35		
Uzbekistán	0.35		
República Checa	0.33		
Hungría	0.29		
Portugal	0.27		
Bulgaria	0.27		
Austria	0.26		
Luxemburgo	0.25		
Japón	0.25		
Lituania	0.22		
Argentina	0.15		
Sri Lanka	0.14		
	87.69		87.69

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD) Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Australia				
FRN COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 23/26 -SR-	USD	1,000,000.00	996,309.10	0.46
1.67% TOYOTA FINANCE 19/24 -SR-	USD	2,493,000.00	2,399,363.42	1.10
2.56% TOYOTA FINANCE 19/23 -SR-S	USD	1,334,000.00	1,315,521.03	0.60
			4,711,193.55	2.16
Bermudas				
FRN CBQ FINANCE 19/24 -SR-	USD	4,000,000.00	4,026,391.60	1.84
			4,026,391.60	1.84
Canadá				
1.20% VW CREDIT CANADA 20/23 -SR-	CAD	6,000,000.00	4,348,649.06	1.99
2.54% MERCEDES-BENZ FINANCE CA 19/23 -SR-	CAD	5,000,000.00	3,658,533.41	1.67
3.245% HSBC CANADA 18/23 -SR-	CAD	5,000,000.00	3,665,374.22	1.68
3.375% RBC MONTREAL 22/25 -SR-	USD	4,000,000.00	3,879,669.60	1.78
3.69% TRANSCANADA PIPELINES 13/23 -SR-	CAD	3,000,000.00	2,206,814.37	1.01
3.94% ENBRIDGE 13/23 -SR-	CAD	2,007,000.00	1,478,119.56	0.68
4.50% CAISSE DE DEPOT FINANCIAL 23/26 -SR-	USD	2,200,000.00	2,215,386.80	1.01
			21,452,547.02	9.82
Corea del Sur				
0.50% KOREA DEVELOPMENT BANK 20/23 -SR-	USD	1,000,000.00	977,240.60	0.45
0.928% KOREA EXPRESSWAY 20/23 -SR-	AUD	5,000,000.00	3,300,986.51	1.51
1.30% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 19/24 -SR-	USD	366,000.00	347,963.52	0.16
3.09% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 18/23 -SR-	USD	2,534,000.00	2,507,371.46	1.15
4.00% KOREA DEVELOPMENT BANK 22/25 -SR-	USD	2,000,000.00	1,972,429.40	0.90
4.875% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 23/26 -SR-	USD	500,000.00	503,580.40	0.23
			9,609,571.89	4.40
Emiratos Árabes Unidos				
FRN EMIRATES 21/24 -SR-	USD	3,000,000.00	3,010,309.80	1.38
			3,010,309.80	1.38
España				
3.496% BANCO SANTANDER 22/25 -SR-	USD	2,400,000.00	2,307,431.76	1.06
3.892% BANCO SANTANDER 22/24 -SR-	USD	3,000,000.00	2,940,677.10	1.35
			5,248,108.86	2.41

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos				
FRN AMERICAN HONDA FINANCE 20/23 -SR-	USD	2,000,000.00	1,996,332.40	0.91
FRN BAC 22/0425 -SR-	USD	700,000.00	693,576.45	0.32
FRN DEUTSCHE BANK (NEW YORK) 21/23 -SR-	USD	3,889,000.00	3,864,721.36	1.77
FRN GOLDMAN SACHS 22/25 -SR-	USD	3,126,000.00	3,099,920.72	1.42
FRN GOLDMAN SACHS GROUP 21/24 -SR-	USD	2,000,000.00	1,985,635.60	0.91
FRN JP MORGAN CHASE 21/25 -SR-	USD	1,000,000.00	988,583.40	0.45
FRN METLIFE GLOBAL FUNDING I 22/25 -SR-S	USD	1,800,000.00	1,798,942.14	0.82
FRN NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 22/25 -SR-S	USD	1,000,000.00	985,632.80	0.45
FRN TOYOTA MOTOR CREDIT 21/24 -SR-	USD	1,000,000.00	993,627.50	0.45
FRN VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FINANCE 22/24 -SR-S	USD	2,335,000.00	2,330,315.29	1.07
0.45% CATERPILLAR FINANCIAL S 21/24 -SR-	USD	2,000,000.00	1,912,227.00	0.88
0.75% VERIZON COMMUNICATIONS 21/24 -SR-	USD	222,000.00	212,949.79	0.10
1.125% BAT CAPITAL 17/23 -SR-	EUR	4,250,000.00	4,549,498.67	2.08
1.678% CITIGROUP 20/24 -SR-	USD	1,342,000.00	1,336,208.20	0.61
2.47% TOYOTA MOTOR 18/23 -SR-	AUD	3,000,000.00	2,007,166.04	0.92
3.00% MORGAN STANLEY 17/24 -SR-	CAD	3,000,000.00	2,177,392.92	1.00
3.375% AMERICAN EXPRESS 22/24 -SR-	USD	1,455,000.00	1,426,924.76	0.65
3.40% HYUNDAI CAPITAL AMERICA 19/24 -SR-S	USD	1,735,000.00	1,696,305.86	0.78
3.50% NATIONAL AUSTRALIA BANK NY 22/25 -SR-	USD	2,000,000.00	1,948,867.60	0.89
3.65% CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES 22/25 -SR-	USD	3,000,000.00	2,945,803.80	1.35
3.875% MORGAN STANLEY 14/24 'F' -SR-	USD	2,500,000.00	2,468,709.25	1.13
3.875% RABOBANK NY 22/24 -SR-	USD	4,000,000.00	3,941,663.20	1.80
4.10% GOLDMAN SACHS 18/24 -SR-S	USD	1,302,000.00	1,286,051.67	0.59
4.90% AMERICAN EXPRESS 23/26 -SR-	USD	1,000,000.00	1,008,899.70	0.46
4.95% PACCAR FINANCIAL 22/25 -SR-	USD	1,000,000.00	1,009,634.90	0.46
5.25% COMCAST 22/25 -SR-	USD	2,000,000.00	2,044,689.00	0.94
5.50% MERCEDES-BENZ FINANCE NORTH AMERICA 22/24 -SR-S	USD	1,000,000.00	1,009,134.70	0.46
			51,719,414.72	23.67
Finlandia				
3.60% NORDEA BANK 22/25 -SR-	USD	5,000,000.00	4,828,452.50	2.21
			4,828,452.50	2.21
Francia				
FRN BNP PARIBAS 13/24 S15983 -SR-S	USD	3,000,000.00	3,023,539.20	1.38
0.443% BFCM 18/23 -SR-	JPY	500,000,000.00	3,753,079.49	1.72
0.645% BPCE 18/23 -SR-	JPY	600,000,000.00	4,507,234.34	2.06
0.998% BFCM 21/25 -SR-S	USD	735,000.00	680,781.92	0.31
3.08% BPCE 19/24 -SR-	USD	786,000.00	766,312.82	0.35
4.351% SOCIETE GENERALE 22/25 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,913,075.00	1.33
			15,644,022.77	7.15

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Islas Caimán				
FRN ADCB FINANCE KY 20/25 -SR-	USD	1,300,000.00	1,290,664.05	0.59
			1,290,664.05	0.59
Japón				
FRN SUMITOMO MITSUI 21/24 -SR-	USD	2,000,000.00	1,982,538.00	0.91
0.583% NTT FINANCE 21/24 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,917,806.00	0.88
0.80% SUMITOMO MITSUI BANK 20/23 -SR-	USD	2,705,000.00	2,651,734.49	1.21
0.85% SUMITOMO MITSUI 21/24 -SR-	USD	1,000,000.00	957,237.80	0.44
3.96% MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE 18/23 -SR-S	USD	380,000.00	376,905.05	0.17
4.142% NTT FINANCE 22/24 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,487,448.00	0.68
4.80% SUMITOMO MITSUI TRUST BANK 22/25 -SR-S	USD	1,500,000.00	1,487,107.65	0.68
5.063% MITSUBISHI UFJ FINANCIAL 22/25 -SR-	USD	3,000,000.00	2,978,639.40	1.36
5.464% SUMITOMO MITSUI 23/26 -SR-	USD	3,000,000.00	3,028,217.40	1.39
5.65% SUMITOMO MITSUI TRUST BANK 23/26 -SR-	USD	500,000.00	507,866.20	0.23
5.719% MITSUBISHI UFJ FINANCIAL 23/26 -SR-	USD	1,000,000.00	1,002,176.90	0.46
			18,377,676.89	8.41
Noruega				
FRN DNB BANK 22/25 -SR-S	USD	550,000.00	546,605.90	0.25
2.26% SPAREBK 1 -SR- 18/23 -SR-	NOK	43,000,000.00	4,075,302.09	1.87
			4,621,907.99	2.12
Países Bajos				
FRN SIEMENS 21/24 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,999,540.80	0.92
0.848% ING GROUP 18/23 -SR-	JPY	300,000,000.00	2,254,293.40	1.03
1.97% RABOBANK UA 19/24 -SR-	USD	2,969,000.00	2,851,620.29	1.31
			7,105,454.49	3.26
Reino Unido				
FRN LLOYDS BANK 22/23 -SR-	USD	3,000,000.00	2,988,529.20	1.37
FRN NATWEST MARKET 21/24 -SR-S	USD	3,350,000.00	3,299,249.18	1.51
FRN NATWEST MARKETS 21/24 -SR- 144A	USD	1,195,000.00	1,176,896.35	0.54
FRN UBS LONDON 22/25 -SR-	USD	2,500,000.00	2,472,423.75	1.13
0.65% LLOYDS BANKING 18/23 -SR-	JPY	600,000,000.00	4,506,760.98	2.06
2.375% CREDIT AGRICOLE LDN 19/25 -SR-S	USD	4,000,000.00	3,795,574.80	1.74
3.479% NATWEST MARKETS 22/25 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,867,984.10	1.31
3.875% NATWEST GROUP 16/23 -SR-	USD	2,248,000.00	2,226,653.67	1.02
			23,334,072.03	10.68
Singapur				
FRN DBS BANK 23/26 -SR-	USD	7,000,000.00	7,025,130.00	3.22
			7,025,130.00	3.22

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Suecia				
3.65% SVENSKA HANDELSBANKEN 22/25 -SR-	USD	3,000,000.00	2,907,888.60	1.33
3.70% SEB 22/25 -SR-	USD	2,500,000.00	2,426,864.50	1.11
			5,334,753.10	2.44
TOTAL I.			187,339,671.26	85.76
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Valores de renta fija</i>				
Estados Unidos				
1.244% GENERAL ELECTRIC 13/23 -SR-	JPY	100,000,000.00	751,108.05	0.34
			751,108.05	0.34
Francia				
FRN BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 21/25 -SR-S	USD	2,140,000.00	2,111,415.59	0.97
4.935% BFCM 23/26 -SR-S	USD	1,000,000.00	988,134.10	0.45
			3,099,549.69	1.42
Suecia				
FRN SEB 22/25 -SR-S	USD	1,000,000.00	994,932.60	0.46
			994,932.60	0.46
TOTAL II.			4,845,590.34	2.22
III. Instrumentos del mercado monetario				
<i>Instrumentos del mercado monetario</i>				
Estados Unidos				
5.82% CD NATIONAL BANK OF KUWAIT 170124 -SR-	USD	5,000,000.00	5,034,484.00	2.30
			5,034,484.00	2.30
Francia				
C.PAP. BPCE 16/02/24 -SR-	EUR	2,000,000.00	2,106,129.39	0.96
			2,106,129.39	0.96
Países Bajos				
C.PAP. GIVAUDAN FINANCE EUROPE 06/09/23 -SR-	EUR	3,000,000.00	3,211,354.44	1.47
C.PAP. SGS NEDERLAND HOLDING 31/05/23 -SR-	EUR	3,000,000.00	3,242,332.28	1.48
			6,453,686.72	2.95
Reino Unido				
CD BARCLAYS BANK 13/10/23 -SR-	USD	3,000,000.00	2,920,439.40	1.34
CD CREDIT AGRICOLE LONDON 16/02/24 -SR-	EUR	3,000,000.00	3,162,367.06	1.45
			6,082,806.46	2.79
TOTAL III.			19,677,106.57	9.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD (continuación)

DESCRIPCIÓN	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Total cartera de inversiones	211,862,368.17	96.98
Bancos	4,859,410.75	2.22
Otros activos netos	1,738,122.42	0.80
Total patrimonio neto	218,459,901.34	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Estados Unidos	26.31
Reino Unido	13.47
Canadá	9.82
Francia	9.53
Japón	8.41
Países Bajos	6.21
Corea del Sur	4.40
Singapur	3.22
Suecia	2.90
España	2.41
Finlandia	2.21
Australia	2.16
Noruega	2.12
Bermudas	1.84
Emiratos Árabes Unidos	1.38
Islas Caimán	0.59
	96.98

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Bancos y entidades de crédito	56.15
Sociedades de cartera y financieras	25.72
Instrumentos del mercado monetario	9.00
Servicios públicos	1.69
Automóviles	1.53
Construcción y materiales para la construcción	1.51
Edición y artes gráficas	0.94
Equipos eléctricos y electrónicos	0.34
Comunicaciones	0.10
	96.98

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR) Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Alemania				
0.00% VW LEASING 21/24 -SR-	EUR	4,500,000.00	4,295,951.10	1.96
0.01% DZ BANK 21/24 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,845,007.70	1.30
0.25% VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 22/25 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,411,466.40	0.64
			8,552,425.20	3.90
Australia				
3.00% AUSNET SERVICES (FR/RAT) 14/24 -SR-S	EUR	4,402,000.00	4,365,608.67	1.99
3.23% BHP BILLITON FINANCE 13/23 -SR-	CAD	6,424,000.00	4,360,316.41	1.99
			8,725,925.08	3.98
Canadá				
3.296% RBC 18/23 -SR-	CAD	2,000,000.00	1,348,590.86	0.62
3.69% TRANSCANADA PIPELINES 13/23 -SR-	CAD	9,000,000.00	6,093,649.74	2.79
3.94% ENBRIDGE 13/23 -SR-	CAD	8,000,000.00	5,423,037.52	2.48
			12,865,278.12	5.89
Corea del Sur				
0.00% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 21/24 -SR-S	EUR	4,000,000.00	3,790,118.80	1.73
0.00% KOREA DEVELOPMENT BANK 19/24 -SR-S	EUR	2,810,000.00	2,683,771.43	1.23
0.25% SHINHAN BANK 19/24 -SR-S	EUR	2,500,000.00	2,365,914.00	1.08
			8,839,804.23	4.04
Emiratos Árabes Unidos				
2.75% ABU DHABI ENERGY 14/24 -SR-S	EUR	3,500,000.00	3,457,413.75	1.58
			3,457,413.75	1.58
España				
FRN BANCO SANTANDER 22/24 -SR-	EUR	2,700,000.00	2,718,806.04	1.24
FRN BANCO SANTANDER 23/25 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,002,055.80	0.46
0.10% BANCO SANTANDER 22/25 -SR-	EUR	3,200,000.00	3,104,123.84	1.42
			6,824,985.68	3.12
Estados Unidos				
FRN AT&T 23/25 -SR-	EUR	1,100,000.00	1,102,039.51	0.50
FRN BANK OF AMERICA 21/25 -SR-	EUR	6,000,000.00	6,014,742.60	2.75
FRN GOLDMAN SACHS 21/24 -SR-	EUR	4,202,000.00	4,202,994.61	1.92
1.625% VERIZON COMMUNICATIONS 14/24 -SR-	EUR	4,770,000.00	4,686,952.87	2.14
1.75% MORGAN STANLEY 15/25 -SR-	EUR	1,650,000.00	1,599,174.06	0.73
2.875% PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 12/24 -SR-	EUR	5,155,000.00	5,105,840.89	2.33
			22,711,744.54	10.37

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Finlandia				
3.50% FINGRID 12/24 -SR-S	EUR	2,500,000.00	2,503,981.00	1.14
3.625% NORDEA BANK 23/26 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,196,030.16	0.55
			3,700,011.16	1.69
Francia				
FRN BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 23/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	4,004,373.20	1.83
FRN BPCE 23/24 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,993,405.60	1.82
FRN SOCIETE GENERALE 23/25 -SR-	EUR	2,000,000.00	2,000,948.80	0.91
FRN VILOGIA 22/24 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,997,425.00	2.28
1.50% SOCIETE GENERALE 22/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,886,448.00	1.78
			18,882,600.60	8.62
Islas Caimán				
0.875% CK HUTCHISON FINANCE II 16/24 -SR-S	EUR	2,130,000.00	2,033,929.97	0.93
1.25% CK HUTCHISON FINANCE 16 16/23 -SR-	EUR	1,957,000.00	1,956,728.96	0.89
			3,990,658.93	1.82
Japón				
0.465% SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP 19/24 -SR-	EUR	1,100,000.00	1,058,374.13	0.48
0.872% MITSUBISHI UFJ FINANCE 17/24 -SR-S	EUR	500,000.00	478,182.15	0.22
2.264% MITSUBISHI UFJ FINANCIAL 22/25 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,952,499.80	0.89
2.59% MIZUHO BANK 18/23 -SR-	AUD	4,782,000.00	2,932,724.69	1.34
			6,421,780.77	2.93
México				
1.50% AMERICA MOVIL 16/24 -SR-	EUR	4,578,000.00	4,480,392.92	2.05
			4,480,392.92	2.05
Países Bajos				
FRN ABN AMRO BANK 23/25 -SR-	EUR	3,200,000.00	3,202,855.36	1.46
FRN NATWEST MARKETS 22/24	EUR	1,000,000.00	1,008,273.20	0.46
0.00% RELX FINANCE 20/24 -SR-S	EUR	4,688,000.00	4,537,882.74	2.07
0.00% SCHLUMBERGER FINANCE 19/24 -SR-S	EUR	4,025,000.00	3,821,918.63	1.75
0.00% TOYOTA MOTOR FINANCE 21/24 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,386,402.25	1.09
			14,957,332.18	6.83
Reino Unido				
FRN MITSUBISHI HC 21/23 -SR-	EUR	6,000,000.00	6,008,933.40	2.75
FRN NATWEST MARKETS 23/26 -SR-	EUR	1,800,000.00	1,808,097.66	0.83
0.00% GSK CAP 19/23 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,969,735.60	0.90
0.25% MITSUBISHI HC 22/25 -SR-	EUR	2,100,000.00	1,976,733.15	0.90
0.65% LLOYDS BANKING 18/23 -SR-	JPY	100,000,000.00	691,359.13	0.32
			12,454,858.94	5.70

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Singapur				
0.375% DBS BANK 17/24 -SR-	EUR	3,500,000.00	3,413,729.90	1.56
0.50% UNITED OVERSEAS BANK 18/25 -SR-	EUR	4,400,000.00	4,170,848.00	1.91
			7,584,577.90	3.47
Suecia				
FRN VOLVO TSY 21/23 -SR-	EUR	2,000,000.00	2,004,640.00	0.92
			2,004,640.00	0.92
Suiza				
0.00% BANK JULIUS BAER 21/24 -SR-	EUR	3,400,000.00	3,227,559.48	1.47
			3,227,559.48	1.47
TOTAL I.			149,681,989.48	68.38
II. Instrumentos del mercado monetario				
<i>Instrumentos del mercado monetario</i>				
Alemania				
C.PAP. HONDA BANK GMBH 24/08/23 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,973,495.20	0.90
TBI ALEMANIA 17/05/23 -SR-	EUR	100,000.00	99,689.65	0.05
TBI ALEMANIA 200324 -SR-	EUR	100,000.00	97,183.42	0.04
TBI ALEMANIA 210224 -SR-	EUR	100,000.00	97,402.85	0.04
TBI ALEMANIA13/04/23 -SR-	EUR	100,000.00	99,935.96	0.05
			2,367,707.08	1.08
Francia				
C.PAP. CREDIT AGRICOLE 27/02/24 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,907,554.40	1.33
C.PAP. R.T.E. 20/10/23	EUR	5,000,000.00	4,910,771.00	2.24
TBI FRANCIA 240124 -SR-	EUR	100,000.00	97,555.02	0.04
TBI FRANCIA 291123 -SR-	EUR	100,000.00	98,048.00	0.04
			8,013,928.42	3.65
Luxemburgo				
C.PAP. AXPO INTERNATIONAL 24/04/23	EUR	7,000,000.00	6,987,419.60	3.20
			6,987,419.60	3.20
Países Bajos				
C.PAP. GIVAUDAN FINANCE EUROPE 06/09/23 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,970,549.00	0.90
TBI PAÍSES BAJOS 300823 -SR-	EUR	100,000.00	98,836.18	0.05
			2,069,385.18	0.95
TOTAL II.			19,438,440.28	8.88

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
III. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	143,000.00	19,953,347.70	9.13
			19,953,347.70	9.13
TOTAL III.			19,953,347.70	9.13
Total cartera de inversiones			189,073,777.46	86.39
Bancos			28,606,919.56	13.07
Otros activos netos			1,191,072.72	0.54
Total patrimonio neto			218,871,769.74	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Luxemburgo	12.33
Francia	12.27
Estados Unidos	10.37
Países Bajos	7.78
Canadá	5.89
Reino Unido	5.70
Alemania	4.98
Corea del Sur	4.04
Australia	3.98
Singapur	3.47
España	3.12
Japón	2.93
México	2.05
Islas Caimán	1.82
Finlandia	1.69
Emiratos Árabes Unidos	1.58
Suiza	1.47
Suecia	0.92
	86.39

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Bancos y entidades de crédito	29.99
Sociedades de cartera y financieras	16.44
Participaciones en fondos de inversión	9.13
Instrumentos del mercado monetario	8.88
Servicios públicos	7.99
Comunicaciones	4.69
Petróleo	3.74
Tabaco y bebidas alcohólicas	2.33
Inmobiliarias	2.28
Automóviles	0.92
	86.39

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD) Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Arabia Saudita				
4.50% ARABIA SAUDITA 16/46 S3 -SR-S	USD	200,000.00	176,382.28	0.23
			176,382.28	0.23
Argentina				
0.50% ARGENTINA 20/30 -SR-	USD	747,963.00	215,337.28	0.28
1.00% ARGENTINA 20/29 -SR-	USD	112,767.00	31,460.94	0.04
1.50% ARGENTINA 20/35 -SR-	USD	606,079.00	156,550.08	0.20
1.50% ARGENTINA 20/46 -SR-	USD	326,191.00	86,417.88	0.11
2.50% ARGENTINA 20/41 -SR-	USD	461,895.00	128,859.93	0.17
3.875% ARGENTINA 20/38 -SR-	USD	220,441.00	68,188.51	0.09
5.25% PROVINCE OF BUENOS AIRE 21/37 -S-	USD	263,444.00	91,606.17	0.12
			778,420.79	1.01
Bahrein				
4.25% BAHREIN 21/28 -SR-	USD	400,000.00	370,327.20	0.48
			370,327.20	0.48
Brasil				
0.00% BRASIL 20/24 -SR- BRL 1000	BRL	6,300.00	1,120,545.59	1.44
3.875% BRASIL 20/30 -SR-	USD	241,000.00	215,309.91	0.28
4.625% BRASIL 17/28 -SR-	USD	200,000.00	195,419.84	0.25
4.75% BRASIL 19/50 -SR-	USD	204,000.00	150,157.36	0.19
5.00% BRASIL 14/45 -SR-	USD	200,000.00	156,821.58	0.20
5.625% BRASIL 09/41 -SR-	USD	215,000.00	189,694.93	0.24
6.00% BRASIL (INFLATION) 18/28 BRL 1000	BRL	263.00	211,789.64	0.27
10.00% BRASIL 14/25 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	3,500.00	679,044.59	0.87
10.00% BRASIL 16/27 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	2,974.00	558,338.18	0.72
10.00% BRASIL 18/29 'F' BRL 1000	BRL	1,975.00	356,268.14	0.46
10.00% BRASIL 20/31 'NTNF' BRL 1000	BRL	670.00	117,393.81	0.15
			3,950,783.57	5.07
Chile				
2.30% CHILE 20/28 -SR-	CLP	170,000,000.00	185,626.60	0.24
2.55% CHILE 21/33 -SR-	USD	258,000.00	211,379.89	0.27
2.80% BTP CHILE 20/33	CLP	325,000,000.00	341,593.94	0.44
3.10% CHILE 21/41 -SR-	USD	200,000.00	149,451.28	0.19
3.10% CHILE 21/61 -SR-	USD	333,000.00	215,580.47	0.28
4.34% CHILE 22/42 -SR-	USD	200,000.00	175,701.68	0.23
5.00% CHILE 21/28 -SR-	CLP	575,000,000.00	728,390.46	0.94
6.00% CHILE 13/43 '30YR' -SR-	CLP	120,000,000.00	171,295.33	0.22
7.00% CHILE 22/34 -SR-	CLP	35,000,000.00	52,798.89	0.07
			2,231,818.54	2.88
China				
3.81% CHINA 20/50	CNH	770,000.00	123,176.25	0.16
			123,176.25	0.16

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Colombia				
4.125% COLOMBIA 21/42 -SR-	USD	400,000.00	256,302.80	0.33
5.00% COLOMBIA 15/45 -SR-	USD	200,000.00	138,235.68	0.18
6.00% COLOMBIA 12/28 'B' -SR-	COP	675,000,000.00	116,297.37	0.15
7.00% COLOMBIA (DUAL) 17/32 -SR-S	COP	671,000,000.00	105,990.63	0.14
7.00% COLOMBIA 17/32 'SB'	COP	82,100,000.00	12,968.45	0.02
7.00% COLOMBIA 21/31 -SR-	COP	71,100,000.00	11,663.88	0.02
7.00% COLOMBIA 21/31 -SR-	COP	1,669,000,000.00	273,823.37	0.35
7.25% COLOMBIA 18/34 'B'	COP	641,700,000.00	98,430.48	0.13
7.25% COLOMBIA 20/50	COP	887,400,000.00	115,859.44	0.15
7.50% COLOMBIA 23/34 -SR-	USD	200,000.00	195,261.16	0.25
9.25% COLOMBIA 22/42 -SR-	COP	211,400,000.00	35,477.62	0.05
			1,360,310.88	1.77
Corea del Sur				
5.125% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 23/33 -SR-	USD	200,000.00	208,263.48	0.27
			208,263.48	0.27
Costa Rica				
5.625% COSTA RICA 13/43 -SR-S	USD	200,000.00	175,110.64	0.23
			175,110.64	0.23
Ecuador				
1.50% ECUADOR 20/40 -SR-S	USD	279,137.00	79,604.07	0.10
2.50% ECUADOR 20/35 -SR-S	USD	341,340.00	106,523.00	0.14
5.50% ECUADOR 20/30 -SR-S	USD	298,120.00	132,631.62	0.17
			318,758.69	0.41
Egipto				
5.25% EGIPTO 20/25 -SR-S	USD	767,000.00	607,120.46	0.78
7.30% EGIPTO 21/33 -SR-S	USD	317,000.00	195,382.73	0.25
8.50% EGIPTO 17/47 -SR-S	USD	200,000.00	116,638.76	0.15
14.406% EGIPTO 20/27 -SR-	EGP	4,353,000.00	108,585.11	0.14
			1,027,727.06	1.32
El Salvador				
6.375% EL SALVADOR 14/27 -S-	USD	67,000.00	37,149.34	0.05
7.65% EL SALVADOR 05/35	USD	81,000.00	38,200.48	0.05
8.25% EL SALVADOR 02/32 -SR-	USD	150,000.00	79,682.46	0.10
			155,032.28	0.20
Emiratos Árabes Unidos				
5.50% MDGH GMTN RSC 22/33 -SR-	USD	200,000.00	212,798.80	0.27
			212,798.80	0.27
Filipinas				
3.20% FILIPINAS 21/46 -SR-	USD	400,000.00	297,785.56	0.38
3.70% FILIPINAS 16/41 -SR-	USD	400,000.00	332,998.36	0.43
4.20% FILIPINAS 22/47 -SR-	USD	200,000.00	173,392.42	0.22

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Filipinas (continuación)				
5.00% FILIPINAS 23/33 -SR-	USD	200,000.00	203,844.04	0.26
5.95% FILIPINAS 22/47 -SR-	USD	200,000.00	215,981.96	0.28
8.60% CENTRAL BANK OF PHILIPINES 97/27 T.A -SR-	USD	293,000.00	337,509.37	0.43
			1,561,511.71	2.00
Gabón				
6.625% GABÓN 20/31 -SR-S	USD	400,000.00	305,311.20	0.39
			305,311.20	0.39
Guatemala				
5.375% GUATEMALA 20/32 -SR-	USD	219,000.00	212,824.68	0.27
			212,824.68	0.27
Hong Kong				
3.30% HONG KONG SP 23/28 -SR-	CNH	4,200,000.00	615,268.27	0.79
4.625% HONG KONG SAR 23/33 -SR-	USD	200,000.00	210,471.72	0.27
			825,739.99	1.06
Hungría				
1.00% HUNGRÍA 19/25 -SR-	HUF	65,000,000.00	147,096.89	0.19
1.50% HUNGRÍA 20/26 SE -SR-	HUF	64,730,000.00	143,763.22	0.19
1.50% HUNGRÍA 21/26 -SR-	HUF	80,020,000.00	174,134.59	0.22
2.50% HUNGRÍA 18/24 'C'	HUF	60,000,000.00	149,100.32	0.19
2.75% HUNGRÍA 17/26 'D' -SR-	HUF	45,000,000.00	100,935.01	0.13
3.00% HUNGRÍA 15/24 'B' -SR-	HUF	51,580,000.00	132,131.41	0.17
3.00% HUNGRÍA 19/30 S30/A -SR-S	HUF	28,130,000.00	57,297.88	0.07
4.50% HUNGRÍA 22/32	HUF	282,750,000.00	612,949.21	0.79
5.50% HUNGRÍA 14/25 'B' -SR-	HUF	77,080,000.00	196,338.57	0.25
6.00% HUNGRÍA 07/23 'A' -SR-	HUF	90,000,000.00	245,634.03	0.32
6.125% HUNGRÍA 23/28 -SR-	USD	315,000.00	322,782.33	0.42
6.75% HUNGRÍA 23/52 -SR-	USD	500,000.00	516,700.45	0.67
			2,798,863.91	3.61
India				
3.875% EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 18/28 -SR-S	USD	200,000.00	189,084.74	0.24
			189,084.74	0.24
Indonesia				
1.30% INDONESIA 21/34 -SR-	EUR	200,000.00	160,426.77	0.21
3.55% PERUSAHAAN PENERBIT SBSN 21/51 -SR-	USD	793,000.00	615,658.24	0.79
3.75% PT HUTAMA KARYA 20/30 -SR-S	USD	567,000.00	516,780.58	0.67
6.125% INDONESIA 12/28 -SR-	IDR	3,194,000,000.00	209,808.15	0.27
7.50% INDONESIA 19/35 SFR80 -SR-	IDR	10,039,000,000.00	697,788.12	0.90
8.25% INDONESIA 15/36 -SR-	IDR	1,600,000,000.00	117,681.26	0.15
8.25% INDONESIA 18/29 -SR-	IDR	12,413,000,000.00	897,420.35	1.16
8.375% INDONESIA 13/34 -SR-	IDR	568,000,000.00	41,989.46	0.05
8.75% INDONESIA 15/31 -SR-	IDR	4,851,000,000.00	363,044.22	0.47

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Indonesia (continuación)				
9.00% INDONESIA 13/29	IDR	23,170,000,000.00	1,728,448.81	2.23
9.50% INDONESIA 10/31 FRO054 -SR-	IDR	2,813,000,000.00	220,154.61	0.28
9.50% INDONESIA 11/41 -SR-	IDR	730,000,000.00	60,855.11	0.08
			5,630,055.68	7.26
Islas Caimán				
3.95% LONGFOR HOLDINGS 19/29 -SR-S	USD	200,000.00	148,889.00	0.19
3.958% LAMAR FUNDING 15/25	USD	200,000.00	191,036.56	0.25
4.50% LONGFOR GROUP 18/28 -SR-S	USD	200,000.00	164,894.70	0.21
4.875% GACI FIRST INVESTMENT 23/35 -SR-	USD	300,000.00	293,830.50	0.38
5.125% GACI FIRST INVESTMENT 23/53 -SR-	USD	626,000.00	572,956.77	0.74
			1,371,607.53	1.77
Islas Vírgenes Británicas				
4.75% HUARONG FINANCE 17/27 -SR-	USD	312,000.00	250,755.40	0.32
4.875% HUARONG FINANCE II 16/26 -SR-S	USD	200,000.00	165,365.82	0.21
			416,121.22	0.53
Jamaica				
6.75% JAMAICA 15/28 -SR-S	USD	200,000.00	210,173.84	0.27
8.00% JAMAICA 07/39 -SR-	USD	100,000.00	120,937.57	0.16
			331,111.41	0.43
Jordania				
4.95% JORDANIA 20/25 -SR-S	USD	200,000.00	191,802.04	0.25
5.85% JORDANIA 20/30 -SR-S	USD	200,000.00	179,133.36	0.23
			370,935.40	0.48
Kazajistán				
6.50% KAZAJISTÁN 15/45 '4'	USD	200,000.00	208,394.68	0.27
			208,394.68	0.27
Kenia				
8.00% KENIA 19/32 -SR-S	USD	300,000.00	243,771.72	0.31
			243,771.72	0.31
Malasia				
2.632% MALASIA 20/31 S0002	MYR	1,354,000.00	279,644.75	0.36
3.733% MALASIA 13/28 '13/0005' -SR-	MYR	1,600,000.00	364,164.95	0.47
3.757% MALASIA 19/40 S0005 -SR-	MYR	2,089,000.00	446,425.12	0.57
3.885% MALASIA 19/29 S0219 -SR-	MYR	762,000.00	172,887.88	0.22
3.899% MALASIA 17/27 S.4 -SR-	MYR	5,268,000.00	1,211,493.75	1.56
3.955% MALASIA 15/25 '0115'	MYR	882,000.00	202,920.11	0.26
4.065% MALASIA 20/50	MYR	492,000.00	105,308.50	0.14
4.232% MALASIA 11/31 '11'	MYR	104,000.00	24,089.60	0.03
4.762% MALASIA 17/37 S.0317 -SR-	MYR	1,737,000.00	417,865.13	0.54
			3,224,799.79	4.15

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Marruecos				
5.95% MARRUECOS 23/28 -SR-	USD	278,000.00	284,070.24	0.37
6.50% MARRUECOS 23/33 -SR-	USD	278,000.00	287,102.36	0.37
			571,172.60	0.74
México				
2.25% MÉXICO 21/36 -SR-	EUR	400,000.00	311,849.76	0.40
3.771% MÉXICO 20/61 -SR-	USD	200,000.00	132,944.22	0.17
3.875% MEXICO CITY AIRPORT 17/28 -S-	USD	400,000.00	371,023.20	0.48
4.40% MÉXICO 22/52 -SR-	USD	212,000.00	163,138.22	0.21
5.00% MÉXICO 20/51 -SR-	USD	200,000.00	169,302.70	0.22
5.50% MÉXICO 21/27 -SR-	MXN	45,000.00	217,281.32	0.28
5.75% MÉXICO 15/26 MXN100 -SR-	MXN	100,000.00	495,707.83	0.64
7.50% MÉXICO 07/27 MXN100 -SR-	MXN	85,000.00	441,785.56	0.57
7.75% MÉXICO 11/31 MXN100 -SR-	MXN	123,000.00	633,141.03	0.82
7.75% MÉXICO 11/42 MXN100 -SR-	MXN	90,117.00	431,832.01	0.56
7.75% MÉXICO 14/34 MXN100 -SR-	MXN	109,900.00	556,629.39	0.72
8.00% MÉXICO 17/47 MXN100 -SR-	MXN	59,800.00	292,068.50	0.38
8.00% MÉXICO 19/24 MXN100 -SR-	MXN	74,000.00	393,089.24	0.51
8.50% MÉXICO 09/29 MXN100	MXN	182,000.00	984,448.60	1.27
8.50% MÉXICO 09/38 MXN100	MXN	62,600.00	328,369.47	0.42
10.00% MÉXICO 06/36 MXN100 -SR-	MXN	75,405.00	452,223.01	0.58
			6,374,834.06	8.23
Mongolia				
5.125% MONGOLIA 20/26 -SR-S	USD	223,000.00	195,591.16	0.25
8.65% MONGOLIA 23/28 -SR-S	USD	400,000.00	391,758.04	0.50
			587,349.20	0.75
Oman				
4.75% OMAN 16/26 -SR-	USD	200,000.00	195,858.02	0.25
5.375% OMAN 17/27 -SR-S	USD	200,000.00	198,109.76	0.26
6.50% OMAN 17/47 -SR-S	USD	400,000.00	369,313.44	0.48
6.75% OMAN 18/48 '3' T1 -SR-S	USD	200,000.00	189,480.26	0.24
			952,761.48	1.23
Panamá				
2.50% BANCO DE PANAMA 20/30 -SR-S	USD	400,000.00	311,649.00	0.40
3.87% PANAMÁ 19/60 -SR-	USD	246,000.00	159,932.15	0.21
4.30% PANAMÁ 13/PERP -SR-	USD	213,000.00	154,624.82	0.20
4.50% PANAMÁ 17/47 -SR-	USD	200,000.00	155,804.18	0.20
4.50% PANAMÁ 20/56 -SR-	USD	200,000.00	147,731.78	0.19
			929,741.93	1.20
Paraguay				
2.739% PARAGUAY 21/33 -SR-	USD	300,000.00	241,082.55	0.31
4.95% PARAGUAY 20/31 -SR-	USD	200,000.00	192,847.86	0.25
			433,930.41	0.56

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Perú				
1.862% PERÚ 20/32 -SR-	USD	160,000.00	120,649.79	0.16
2.783% PERÚ 20/31 -SR-	USD	302,000.00	257,776.81	0.33
2.844% PERÚ 19/30 -SR-	USD	151,000.00	131,998.70	0.17
3.00% PERÚ 21/34 -SR-	USD	646,000.00	524,442.57	0.68
4.625% MIVIVIENDA 22/27 -SR-	USD	150,000.00	143,241.78	0.18
5.35% PERÚ 19/40 -SR-S	PEN	250,000.00	52,091.58	0.07
5.40% PERÚ 19/34 -SR-	PEN	832,000.00	186,018.90	0.24
5.94% PERÚ 18/29 -SR-S	PEN	476,000.00	119,693.77	0.15
6.15% PERÚ 17/32 -SR-	PEN	2,412,000.00	586,779.04	0.76
6.35% PERÚ (DUAL CURRENCY) 16/28 -SR-S	PEN	1,000.00	259,913.19	0.33
6.85% PERÚ (DUAL CURRENCY) 10/42 -SR-S	PEN	593.00	145,549.95	0.19
6.95% PERÚ (DUAL CURRENCY) 09/31 -SR-S	PEN	127.00	32,952.84	0.04
8.20% PERÚ 06/26 -SR-S	PEN	805.00	224,435.87	0.29
8.75% PERÚ 03/33 -SR-	USD	226,000.00	284,381.86	0.37
			3,069,926.65	3.96
Polonia				
0.25% POLONIA 21/26 -SR-	PLN	625,000.00	119,788.03	0.15
1.25% POLONIA 20/30 -SR-	PLN	3,909,000.00	655,877.55	0.84
1.75% POLONIA 21/32 -SR-	PLN	1,504,000.00	248,780.35	0.32
2.50% POLONIA 15/26 -SR-	PLN	609,000.00	127,746.31	0.16
2.75% POLONIA 19/29	PLN	3,300,000.00	638,654.77	0.82
3.75% POLONIA 22/27 -SR-	PLN	1,341,000.00	288,315.21	0.37
4.875% POLONIA 23/33	USD	261,000.00	259,828.06	0.33
5.75% POLONIA 22/32 -SR-	USD	221,000.00	235,269.06	0.30
			2,574,259.34	3.29
República Checa				
0.00% REPÚBLICA CHECA 21/24 -SR-	CZK	10,000,000.00	424,218.75	0.55
0.05% REPÚBLICA CHECA 21/29 -SR-	CZK	3,490,000.00	119,642.20	0.15
0.25% REPÚBLICA CHECA 17/27 S.100 -SR-	CZK	5,750,000.00	224,289.54	0.29
0.95% REPÚBLICA CHECA 15/30 S.94 -SR-	CZK	8,500,000.00	306,800.40	0.40
1.00% REPÚBLICA CHECA 15/26 S.95 -SR-	CZK	15,840,000.00	650,931.98	0.84
1.20% SUB. REPÚBLICA CHECA 20/31	CZK	8,650,000.00	310,586.95	0.40
1.25% SUB. REPÚBLICA CHECA 20/25	CZK	2,880,000.00	124,196.59	0.16
1.50% REPÚBLICA CHECA 20/40 -SR-	CZK	2,600,000.00	76,745.35	0.10
1.75% REPÚBLICA CHECA 21/32 -SR-	CZK	6,320,000.00	232,635.96	0.30
2.00% REPÚBLICA CHECA 17/33 -SR-	CZK	4,270,000.00	156,218.91	0.20
2.40% REPÚBLICA CHECA 14/25 S.89 -SR-	CZK	4,000,000.00	173,945.64	0.22
2.50% REPÚBLICA CHECA 13/28 S.78 -SR-	CZK	7,000,000.00	290,463.09	0.37
2.75% REPÚBLICA CHECA 18/29 S.105 -SR-	CZK	8,000,000.00	332,051.22	0.43
3.50% REPÚBLICA CHECA 22/35 -SR-	CZK	3,080,000.00	128,678.84	0.17
4.20% REPÚBLICA CHECA 06/36 -SR-	CZK	1,920,000.00	85,629.78	0.11
5.50% REPÚBLICA CHECA 22/28 -SR-	CZK	5,000,000.00	241,106.43	0.31
6.00% REPÚBLICA CHECA 22/26 -SR-	CZK	2,920,000.00	139,352.75	0.18
			4,017,494.38	5.18

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
República de Ghana				
6.375% REPÚBLICA DE GHANA 20/27 -SR-S -DEF-	USD	200,000.00	72,590.76	0.09
8.125% REPÚBLICA DE GHANA 14/26 -S- -DEF-	USD	200,000.00	78,159.30	0.10
8.625% REPÚBLICA DE GHANA 21/34 -SR-	USD	274,000.00	96,162.77	0.12
8.627% REPÚBLICA DE GHANA 18/49 -SR-	USD	200,000.00	67,304.68	0.09
8.95% REPÚBLICA DE GHANA 19/51 -SR-S	USD	423,000.00	144,174.85	0.19
10.75% REPÚBLICA DE GHANA 15/30	USD	200,000.00	138,890.80	0.18
			597,283.16	0.77
República Dominicana				
4.50% REPÚBLICA DOMINICANA 20/30 -SR-S	USD	259,000.00	225,048.93	0.29
5.30% REPÚBLICA DOMINICANA 21/41 -SR-S	USD	150,000.00	117,027.26	0.15
5.875% REPÚBLICA DOMINICANA 20/60 -SR-	USD	300,000.00	228,400.05	0.29
6.40% REPÚBLICA DOMINICANA 19/49 -SR-S	USD	200,000.00	166,710.30	0.21
6.85% REPÚBLICA DOMINICANA 15/45 -SR-S	USD	200,000.00	178,154.80	0.23
7.45% REPÚBLICA DOMINICANA 14/44 -SR-S-	USD	100,000.00	96,256.64	0.12
			1,011,597.98	1.29
Rumanía				
3.25% RUMANÍA 16/24 -SR-	RON	500,000.00	106,701.39	0.14
3.25% RUMANÍA 20/26 -SR-	RON	170,000.00	33,408.76	0.04
3.65% RUMANÍA 16/31 S.15Y -SR-	RON	815,000.00	139,373.34	0.18
3.65% RUMANÍA 20/25 -SR-	RON	500,000.00	102,504.18	0.13
3.70% RUMANÍA 20/24 -SR-	RON	385,000.00	80,876.14	0.10
4.15% RUMANÍA 20/28 -SR-	RON	650,000.00	125,658.08	0.16
4.15% RUMANÍA 20/30 -SR-	RON	625,000.00	113,426.14	0.15
4.25% RUMANÍA 18/23 '5Y' -SR-	RON	600,000.00	131,706.02	0.17
4.75% RUMANÍA 14/25	RON	1,300,000.00	276,190.90	0.36
4.75% RUMANÍA 19/34 -SR-	RON	1,175,000.00	205,084.43	0.26
4.85% RUMANÍA 18/26 S.7Y -SR-	RON	635,000.00	131,558.48	0.17
4.85% RUMANÍA 21/29 -SR-	RON	770,000.00	149,305.33	0.19
5.00% RUMANÍA 18/29 S10Y -SR-	RON	230,000.00	45,337.69	0.06
5.125% RUMANÍA 18/48 -SR-S	USD	126,000.00	105,539.93	0.14
5.80% RUMANÍA 11/27 -SR-	RON	530,000.00	110,908.30	0.14
6.70% RUMANÍA 22/32 -SR-	RON	190,000.00	40,435.43	0.05
7.625% RUMANÍA 23/53 -SR-	USD	514,000.00	550,363.70	0.71
			2,448,378.24	3.15
Serbia				
4.50% SERBIA 19/26 -SR-	RSD	5,720,000.00	51,752.51	0.07
6.50% SERBIA 23/33 -SR-	USD	200,000.00	198,698.06	0.26
			250,450.57	0.33
Sri Lanka				
6.20% SRI LANKA 17/27 -SR-S -DEF-	USD	280,000.00	100,028.57	0.13
6.35% SRI LANKA 19/24 -SR-S	USD	246,000.00	88,371.86	0.11
6.85% SRI LANKA 15/25 -SR-S -DEF-	USD	216,000.00	80,364.25	0.10
			268,764.68	0.34

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Sudáfrica				
4.30% SUDÁFRICA 16/28 -SR-	USD	200,000.00	179,605.66	0.23
4.85% SUDÁFRICA 19/29 -SR-	USD	200,000.00	179,559.12	0.23
5.875% SUDÁFRICA 22/32 -SR-	USD	700,000.00	636,222.86	0.82
6.25% SUDÁFRICA 06/36 R209 -SR-	ZAR	500,000.00	18,707.69	0.02
6.25% SUDÁFRICA 11/41 -SR-	USD	200,000.00	169,620.12	0.22
6.30% SUDÁFRICA 18/48 -SR-	USD	200,000.00	159,275.94	0.21
6.50% SUDÁFRICA 10/41 R214 -SR-	ZAR	4,550,803.00	159,671.51	0.21
7.00% SUDÁFRICA 10/31 -SR-	ZAR	5,226,974.00	241,041.10	0.31
8.00% SUDÁFRICA 13/30 -SR-	ZAR	15,387,654.00	782,257.53	1.01
8.25% SUDÁFRICA 14/32 S2032	ZAR	9,255,254.00	449,896.45	0.58
8.50% SUDÁFRICA 13/37 R	ZAR	7,800,000.00	349,881.97	0.45
8.75% SUDÁFRICA 12/48 -SR-	ZAR	16,195,528.00	692,345.10	0.89
8.75% SUDÁFRICA 14/44 -SR-	ZAR	14,143,842.00	608,952.51	0.78
8.875% SUDÁFRICA 15/35 R -SR-	ZAR	8,273,222.00	395,743.16	0.51
9.00% SUDÁFRICA 15/40 -SR-	ZAR	11,043,600.00	500,560.40	0.64
10.50% SUDÁFRICA 98/26 -SR-	ZAR	21,189,972.00	1,263,108.84	1.63
			6,786,449.96	8.74
Tailandia				
1.45% TAILANDIA M.O.F. 19/24 -SR-	THB	5,200,000.00	151,003.03	0.19
1.585% TAILANDIA M.O.F. 20/35 -SR-	THB	38,529,000.00	1,007,534.54	1.30
1.60% TAILANDIA 19/35 -SR-	THB	1,907,000.00	50,299.64	0.06
1.60% TAILANDIA M.O.F. 19/29 -SR-	THB	6,200,000.00	174,953.53	0.23
2.00% TAILANDIA M.O.F. 20/42	THB	4,193,000.00	107,603.72	0.14
2.00% TAILANDIA M.O.F. 21/31 -SR-	THB	8,000,000.00	228,151.47	0.29
2.125% TAILANDIA M.O.F. 16/26 -SR-	THB	21,377,000.00	629,599.70	0.81
2.40% TAILANDIA M.O.F. 18/23 -SR-	THB	5,885,000.00	173,003.88	0.22
2.875% TAILANDIA M.O.F. 18/28	THB	7,368,000.00	224,811.39	0.29
3.39% TAILANDIA 22/37 -SR-	THB	9,700,000.00	307,793.94	0.40
4.875% TAILANDIA M.O.F. 09/29 -SR-	THB	12,870,000.00	436,440.27	0.56
			3,491,195.11	4.49
Togo				
2.75% BOAD 21/33 -SR-	EUR	167,000.00	137,177.80	0.18
			137,177.80	0.18
Túnez				
5.75% TÚNEZ 15/25 -SR-S	USD	200,000.00	115,372.46	0.15
			115,372.46	0.15
Turquía				
5.75% TURQUÍA 17/47 -SR-	USD	200,000.00	142,678.16	0.18
6.875% TURQUÍA -GLOBAL- 06/36	USD	40,000.00	34,389.14	0.04
			177,067.30	0.22

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Ucrania				
7.253% UCRANIA 20/35 -SR-S	USD	249,000.00	43,534.04	0.06
7.375% UCRANIA 17/34 -SR-S	USD	200,000.00	35,250.64	0.05
7.75% UCRANIA 15/27 -SR-S	USD	390,000.00	72,620.34	0.09
7.75% UCRANIA 15/28 -SR-S	USD	314,000.00	58,604.74	0.08
7.75% UCRANIA 15/29 -SR-S	USD	100,000.00	18,870.34	0.02
			228,880.10	0.30
Uruguay				
4.375% URUGUAY 19/31 -SR-	USD	180,000.00	178,868.09	0.23
4.975% URUGUAY 18/55 -SR-	USD	228,414.00	224,118.29	0.29
5.10% URUGUAY 14/PERP -SR-	USD	419,818.00	420,507.34	0.54
5.75% URUGUAY 22/34 -SR-	USD	317,052.00	346,568.46	0.45
8.25% URUGUAY 21/31 -SR-	UYU	1,282,696.00	29,423.49	0.04
8.50% URUGUAY (DUAL CURRENCY) 17/28 -SR-S	UYU	1,480,000.00	35,558.80	0.05
			1,235,044.47	1.60
Uzbekistán				
3.70% UZBEKISTÁN 20/50 -SR-	USD	284,000.00	227,905.74	0.29
			227,905.74	0.29
Zambia				
5.375% ZAMBIA 12/22 -DEF-	USD	284,000.00	122,016.79	0.16
8.97% ZAMBIA 15/27 -SR-S -DEF-	USD	200,000.00	89,044.26	0.11
			211,061.05	0.27
TOTAL I.			65,477,142.79	84.33
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Valores de renta fija</i>				
Colombia				
13.25% COLOMBIA 23/33	COP	1,357,600,000.00	312,302.89	0.40
			312,302.89	0.40
Costa Rica				
6.55% COSTA RICA 23/34 -SR-S	USD	201,000.00	202,194.08	0.26
			202,194.08	0.26
Indonesia				
6.375% INDONESIA 22/28 -SR-	IDR	5,700,000,000.00	378,873.75	0.49
7.00% INDONESIA 22/33	IDR	12,622,000,000.00	852,620.22	1.10
			1,231,493.97	1.59
Malasia				
3.582% MALASIA 22/32 -SR-	MYR	2,887,000.00	638,112.80	0.82
			638,112.80	0.82
Panamá				
6.40% PANAMÁ 22/35 -SR-	USD	600,000.00	619,134.48	0.80
			619,134.48	0.80

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Perú				
6.714% PERÚ 14/55 -SR-S PEN1000	PEN	79.00	18,497.35	0.02
			18,497.35	0.02
República de Ghana				
8.35% REPÚBLICA DE GHANA 23/27 -SR- -PIK-	GHS	35,783.00	3,042.48	0.00
8.50% REPÚBLICA DE GHANA 23/28 -SR- -PIK-	GHS	35,783.00	3,058.99	0.00
8.65% REPÚBLICA DE GHANA 23/29 -SR- -PIK-	GHS	33,397.00	2,516.47	0.00
8.80% REPÚBLICA DE GHANA 23/30 -SR- -PIK-	GHS	33,397.00	2,447.38	0.00
8.95% REPÚBLICA DE GHANA 23/31 -SR- -PIK-	GHS	33,397.00	2,401.38	0.00
9.10% REPÚBLICA DE GHANA 23/32 -SR- -PIK-	GHS	33,397.00	2,392.54	0.00
9.25% REPÚBLICA DE GHANA 23/33 -SR- -PIK-	GHS	33,397.00	2,853.44	0.00
			18,712.68	0.00
Rumanía				
3.50% RUMANÍA 21/25 -SR-	RON	400,000.00	80,673.91	0.10
4.25% RUMANÍA 21/36 -SR-	RON	805,000.00	130,257.99	0.17
			210,931.90	0.27
Tailandia				
2.65% TAILANDIA 22/28 -SR-	THB	14,197,000.00	427,889.59	0.55
			427,889.59	0.55
TOTAL II.			3,679,269.74	4.71
III. Instrumentos del mercado monetario				
<i>Instrumentos del mercado monetario</i>				
Brasil				
TBI BRASIL 01/01/26 -SR-	BRL	4,400.00	627,476.96	0.81
TBI BRASIL 01/07/24 -SR-	BRL	4,020.00	678,068.16	0.87
TBI BRASIL 01/07/25 -SR-	BRL	1,200.00	181,780.92	0.23
			1,487,326.04	1.91
TOTAL III.			1,487,326.04	1.91
IV. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	32,359.78	4,966,514.42	6.41
			4,966,514.42	6.41
TOTAL IV.			4,966,514.42	6.41
Total cartera de inversiones			75,610,252.99	97.36
Bancos			1,426,033.75	1.84
Otros activos netos			624,918.38	0.80
Total patrimonio neto			77,661,205.12	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Indonesia	8.85	Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	82.68
Sudáfrica	8.74	Participaciones en fondos de inversión	6.41
México	8.23	Instrumentos del mercado monetario	1.91
Brasil	6.98	Instituciones hipotecarias y de financiamiento	1.91
Luxemburgo	6.41	Bancos y entidades de crédito	1.49
República Checa	5.18	Sociedades de cartera y financieras	0.98
Tailandia	5.04	Actividades comerciales varias	0.67
Malasia	4.97	Transporte y mercancías	0.48
Perú	3.98	Inmobiliarias	0.40
Hungría	3.61	Servicios públicos	0.25
Rumanía	3.42	Valores de renta fija emitidos por instituciones supranacionales	0.18
Polonia	3.29		
Chile	2.88		97.36
Colombia	2.17		
Panamá	2.00		
Filipinas	2.00		
Islas Caimán	1.77		
Uruguay	1.60		
Egipto	1.32		
República Dominicana	1.29		
Oman	1.23		
Hong Kong	1.06		
Argentina	1.01		
República de Ghana	0.77		
Mongolia	0.75		
Marruecos	0.74		
Paraguay	0.56		
Islas Vírgenes Británicas	0.53		
Costa Rica	0.49		
Jordania	0.48		
Bahrein	0.48		
Jamaica	0.43		
Ecuador	0.41		
Gabón	0.39		
Sri Lanka	0.34		
Serbia	0.33		
Kenia	0.31		
Ucrania	0.30		
Uzbekistán	0.29		
Kazajistán	0.27		
Zambia	0.27		
Corea del Sur	0.27		
Guatemala	0.27		
Emiratos Árabes Unidos	0.27		
India	0.24		
Arabia Saudita	0.23		
Turquía	0.22		
El Salvador	0.20		
Togo	0.18		
China	0.16		
Túnez	0.15		
	97.36		

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)

Pictet - Strategic Credit

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Alemania				
0.00% ALEMANIA 18/23 S178	EUR	701,000.00	750,514.43	0.31
			750,514.43	0.31
Austria				
6.25% SUB. OMV 15/PERP -JR-	EUR	4,749,000.00	5,306,559.56	2.21
			5,306,559.56	2.21
Dinamarca				
2.50% CARLSBERG BREWERIES 14/24 '6' -SR-S	EUR	3,281,000.00	3,519,930.07	1.47
			3,519,930.07	1.47
España				
4.80% ESPAÑA 08/24 -SR-	EUR	1,000.00	1,102.01	0.00
			1,102.01	0.00
Estados Unidos				
1.875% THERMO FISHER SCIENTIFIC 19/49 -SR-	EUR	1,700,000.00	1,184,854.09	0.49
2.30% S&P GLOBAL 20/60 -SR-	USD	1,750,000.00	1,009,557.50	0.42
2.50% AMAZON.COM 20/50 -SR-	USD	1,800,000.00	1,216,611.72	0.51
2.50% US TREASURY 13/23 'E' -SR-	USD	700,000.00	694,175.79	0.29
2.65% COMCAST 20/62 -SR-	USD	1,629,000.00	992,422.48	0.41
2.75% MOODY'S CORP 21/41 -SR-	USD	1,000,000.00	719,684.40	0.30
2.80% COMCAST 20/51 -SR-	USD	1,795,000.00	1,208,900.55	0.50
2.875% PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 12/24 -SR-	EUR	3,263,000.00	3,511,279.70	1.46
2.875% VERIZON COMMUNICATIONS 20/50 -SR-	USD	1,794,000.00	1,194,840.96	0.50
3.00% VERIZON COMMUNICATIONS 20/60 -SR-	USD	1,879,000.00	1,199,695.09	0.50
3.10% MOODY'S CORP 21/61 -SR-	USD	2,000,000.00	1,315,619.60	0.55
3.125% LAM RESEARCH 20/60 -SR-	USD	2,000,000.00	1,372,478.40	0.57
3.25% KINDER MORGAN 20/50 -SR-	USD	2,349,000.00	1,549,753.92	0.65
4.75% ZF NA CAPITAL 15/25	USD	4,850,000.00	4,753,988.43	1.98
			21,923,862.63	9.13
Francia				
1.25% AIR LIQUIDE FINANCE 15/25	EUR	2,300,000.00	2,427,252.12	1.01
1.25% ENGIE 19/41 -SR-S	EUR	3,500,000.00	2,386,389.60	1.00
1.875% CARREFOUR 22/26 -SR-	EUR	2,300,000.00	2,352,070.92	0.98
2.25% O.A.T. 13/24	EUR	701,000.00	755,138.95	0.32
2.25% VEOLIA ENVIRONNEMENT 20/PERP -JR-	EUR	3,200,000.00	3,127,091.66	1.30
2.625% SUB. TOTAL ENERGY 15/PERP -JR-S	EUR	4,659,000.00	4,807,109.33	2.01
2.875% SUB. SUEZ 17/PERP -JR-	EUR	3,000,000.00	3,190,463.96	1.33

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Strategic Credit (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia (continuación)				
3.25% LOXAM 19/25 -S-	EUR	1,139,000.00	1,205,177.46	0.50
4.25% O.A.T. 07/23 -SR-	EUR	701,000.00	766,743.40	0.32
5.25% SUB. ORANGE 14/PERP -JR-	EUR	4,928,000.00	5,360,300.52	2.24
			26,377,737.92	11.01
Italia				
2.45% ITALIA (BTP) 18/23 S5Y	EUR	1,000.00	1,082.94	0.00
5.875% AUTOSTRADA ITALIA 04/24 -SR-	EUR	4,100,000.00	4,554,644.18	1.90
5.875% TELECOM ITALIA 06/23 S.13 -SR-	GBP	1,850,000.00	2,285,612.40	0.95
			6,841,339.52	2.85
Japón				
3.375% TAKEDA PHARMA. 20/60 -SR-	USD	2,000,000.00	1,405,106.60	0.59
			1,405,106.60	0.59
Luxemburgo				
0.375% CK HUTCHISON GROUP 19/23 -SR-S	EUR	4,500,000.00	4,808,511.07	2.01
1.35% DH EUROPE FINANCE 19/39 -SR-	EUR	1,600,000.00	1,200,066.07	0.50
1.625% MEDTRONIC GLOBAL 20/50 -SR-S	EUR	3,700,000.00	2,427,433.67	1.01
5.625% SUB SES 16/PERP -JR-S	EUR	7,664,000.00	8,188,810.80	3.42
			16,624,821.61	6.94
México				
5.50% PEMEX PROJECT FUNDING MASTER 05/25 -SR-	EUR	2,208,000.00	2,388,938.71	1.00
7.50% TOTAL PLAY TELECOM 20/25 -SR-S	USD	3,696,000.00	2,180,040.14	0.91
			4,568,978.85	1.91
Países Bajos				
FRN SUB. KONINKLIJKE 22/PERP	EUR	5,127,000.00	5,570,174.00	2.32
0.452% WINTERSHALL 19/23 -SR-S	EUR	3,700,000.00	3,953,516.73	1.65
0.875% SHELL INTERNATIONAL 19/39 -SR-S	EUR	1,764,000.00	1,202,635.71	0.50
1.125% ARGENTUM/GIVAUDAN 18/25 -S-	EUR	2,300,000.00	2,347,663.73	0.98
1.75% SHELL INTERNATIONAL FINANCE 20/52 -SR-	GBP	1,923,000.00	1,170,234.10	0.49
3.25% SUB. IBERDROLA INTERNATIONAL 19/PERP -JR-S	EUR	5,400,000.00	5,653,652.87	2.36
3.75% ELM FOR FIRMENICH INTERNATIONAL 20/PERP	EUR	8,092,000.00	8,324,079.25	3.47
4.375% SUB. TELEFONICA 19/PERP -SR-S	EUR	7,800,000.00	8,289,264.12	3.46
			36,511,220.51	15.23
Portugal				
4.95% PORTUGAL 08/23 -SR-	EUR	1,000.00	1,097.31	0.00
			1,097.31	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Strategic Credit (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Reino Unido				
2.25% BAT INTERNATIONAL FINANCE 16/52 -SR-	GBP	2,900,000.00	1,451,711.75	0.61
2.25% BRITISH TREASURY 13/23	GBP	1,000.00	1,226.32	0.00
2.75% CADENT FINANCE 16/46 -SR-S	GBP	1,900,000.00	1,449,126.20	0.60
3.00% VODAFONE GROUP 16/56 -SR-	GBP	1,600,000.00	1,214,267.89	0.51
3.25% ANGLO AMERICAN CAPITAL 14/23 SR -S-	EUR	9,532,000.00	10,356,041.40	4.33
3.25% BP CAPITAL MARKETS 20/PERP -SR-	EUR	8,083,000.00	8,133,495.04	3.39
3.25% SUB. VODAFONE 21/81 -SR-	USD	3,132,000.00	2,676,972.39	1.12
4.00% BAT INTERNATIONAL FINANCE 15/55 -SR-S	GBP	2,000,000.00	1,422,185.81	0.59
4.50% MARKS & SPENCERS 19/27 -SR-	GBP	2,715,000.00	3,009,413.15	1.26
6.25% SUB. VODAFONE GROUP 18/78 -JR-S	USD	6,719,000.00	6,611,336.09	2.76
			36,325,776.04	15.17
Suecia				
4.625% SUB. TELIA COMPANY 22/82	EUR	5,124,000.00	5,402,480.87	2.25
9.25% VERISURE HOLDING 22/27 -SR-S	EUR	990,000.00	1,157,413.14	0.48
			6,559,894.01	2.73
Suiza				
2.125% CS GROUP 22/26 -SR-	EUR	4,800,000.00	4,771,616.43	1.99
4.375% UBS 23/31 -SR-	EUR	4,500,000.00	4,788,691.45	2.00
			9,560,307.88	3.99
Venezuela				
1.625% CORP ANDINA DE FOMENTO 20/25	EUR	3,369,000.00	3,477,609.80	1.45
			3,477,609.80	1.45
TOTAL I.			179,755,858.75	74.99
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Valores de renta fija</i>				
Estados Unidos				
2.875% ENEL FINANCE AMERICA 21/41 -SR-	USD	2,495,000.00	1,637,428.58	0.68
			1,637,428.58	0.68
Italia				
6.375% SUB. ENEL 23/PERP	EUR	5,192,000.00	5,681,296.11	2.37
			5,681,296.11	2.37
Reino Unido				
3.75% MARKS & SPENCER 20/26 -SR-	GBP	2,715,000.00	3,036,137.92	1.27
			3,036,137.92	1.27
TOTAL II.			10,354,862.61	4.32

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Strategic Credit (continuación)

DESCRIPCIÓN	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Total cartera de inversiones	190,110,721.36	79.31
Bancos	45,803,122.38	19.11
Depósitos en bancos	3,531,443.82	1.47
Otros activos netos	260,582.65	0.11
Total patrimonio neto	239,705,870.21	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Strategic Credit

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Reino Unido	16.44
Países Bajos	15.23
Francia	11.01
Estados Unidos	9.81
Luxemburgo	6.94
Italia	5.22
Suiza	3.99
Suecia	2.73
Austria	2.21
México	1.91
Dinamarca	1.47
Venezuela	1.45
Japón	0.59
Alemania	0.31
España	0.00
Portugal	0.00
	79.31

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Sociedades de cartera y financieras	26.62
Comunicaciones	20.94
Servicios públicos	6.00
Petróleo	5.87
Comercio al por menor y grandes almacenes	4.02
Equipos eléctricos y electrónicos	3.42
Tabaco y bebidas alcohólicas	2.93
Bancos y entidades de crédito	1.99
Transporte y mercancías	1.90
Productos farmacéuticos y cosméticos	1.60
Valores de renta fija emitidos por instituciones supranacionales	1.45
Edición y artes gráficas	1.33
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	1.24
	79.31

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD) Pictet - Climate Government Bonds

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Alemania				
0.00% ALEMANIA 20/25 -SR-	EUR	4,400,000.00	4,496,803.56	7.61
0.00% ALEMANIA 21/31 -SR-	EUR	1,220,000.00	1,103,035.95	1.87
0.00% ALEMANIA 21/50 -SR-	EUR	160,000.00	94,201.04	0.16
0.00% K.F.W. 20/28 -SR-	EUR	600,000.00	559,430.34	0.95
2.00% K.F.W. 22/29 -SR-	EUR	70,000.00	72,290.34	0.12
			6,325,761.23	10.71
Bélgica				
0.40% UNIÓN EUROPEA 21/37 -SR-	EUR	400,000.00	299,970.63	0.51
1.25% UNIÓN EUROPEA 22/43 -SR-S	EUR	400,000.00	306,558.25	0.52
2.625% UNIÓN EUROPEA 22/48 -SR-	EUR	180,000.00	174,036.65	0.29
			780,565.53	1.32
Brasil				
2.875% BRASIL 20/25 -SR-	USD	300,000.00	287,639.10	0.49
3.75% BRASIL 21/31 -SR-	USD	200,000.00	173,866.68	0.29
3.875% BRASIL 20/30 -SR-	USD	250,000.00	224,409.68	0.38
4.75% BRASIL 19/50 -SR-	USD	210,000.00	155,931.26	0.26
5.625% BRASIL 09/41 -SR-	USD	100,000.00	88,780.41	0.15
			930,627.13	1.57
Chile				
2.55% CHILE 20/32 -SR-	USD	400,000.00	342,858.68	0.58
2.75% CHILE 22/27 -SR-	USD	200,000.00	189,105.38	0.32
3.10% CHILE 21/41 -SR-	USD	200,000.00	150,839.20	0.26
3.50% CHILE 19/50 -SR-	USD	240,000.00	180,254.26	0.31
			863,057.52	1.47
Colombia				
3.00% COLOMBIA 20/30 -SR-	USD	420,000.00	330,551.76	0.56
3.25% COLOMBIA 21/32 -SR-	USD	230,000.00	171,681.66	0.29
4.125% COLOMBIA 20/51 -SR-	USD	360,000.00	222,711.37	0.38
4.125% COLOMBIA 21/42 -SR-	USD	900,000.00	585,430.38	0.99
4.50% COLOMBIA 15/26	USD	400,000.00	384,663.28	0.65
			1,695,038.45	2.87
Costa Rica				
6.125% COSTA RICA 19/31 -SR-S	USD	200,000.00	199,784.20	0.34
			199,784.20	0.34
Croacia				
2.875% CROACIA 22/32 -SR-	EUR	150,000.00	151,781.77	0.26
			151,781.77	0.26

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Climate Government Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Dinamarca				
0.00% DINAMARCA 21/24 -SR-	DKK	6,400,000.00	891,600.16	1.51
0.00% DINAMARCA 22/31 -SR-	DKK	14,700,000.00	1,739,465.00	2.94
0.25% DINAMARCA 20/52 -SR-	DKK	2,650,000.00	208,507.16	0.35
0.50% DINAMARCA 17/27 -SR-	DKK	1,000,000.00	132,875.82	0.23
0.75% KOMMUNEKREDIT 17/27 -SR-	EUR	440,000.00	435,797.32	0.74
4.50% DINAMARCA 07/39 -SR-	DKK	7,800,000.00	1,421,965.62	2.41
			4,830,211.08	8.18
España				
0.00% ESPAÑA 20/26 -SR-	EUR	700,000.00	701,900.66	1.19
0.00% ESPAÑA 21/24 -SR-	EUR	680,000.00	714,460.15	1.21
0.00% ESPAÑA 21/27 -SR-	EUR	120,000.00	116,862.17	0.20
0.00% ESPAÑA 21/28 -SR-	EUR	600,000.00	566,492.57	0.96
0.00% ESPAÑA 22/25 -SR-	EUR	180,000.00	183,797.77	0.31
0.10% ESPAÑA 21/31 -SR- 144A/S	EUR	650,000.00	556,182.95	0.94
0.80% ESPAÑA 22/29 -SR-	EUR	100,000.00	94,823.91	0.16
1.00% ESPAÑA 21/42 -SR- 144A/S	EUR	950,000.00	654,285.85	1.11
1.85% ESPAÑA 19/35 -SR-S 144A	EUR	380,000.00	347,391.87	0.59
1.90% ESPAÑA 22/52 -SR- 144A/S	EUR	120,000.00	86,549.65	0.15
2.822% COMUNIDAD DE MADRID 22/29 -SR-	EUR	350,000.00	369,747.79	0.63
3.596% COMUNIDAD DE MADRID 23/33 -SR-	EUR	214,000.00	234,231.36	0.40
			4,626,726.70	7.85
Finlandia				
0.00% FINLANDIA 19/24 144A/S -SR-	EUR	600,000.00	625,510.46	1.06
0.00% FINLANDIA 21/26 -SR- 144A/S	EUR	720,000.00	714,697.86	1.21
0.125% FINLANDIA 20/36 144A -SR-S	EUR	370,000.00	275,972.93	0.47
0.125% FINLANDIA 21/31 -SR- 144A/S	EUR	940,000.00	816,245.38	1.38
0.25% FINLANDIA 20/40 -SR- 144A	EUR	140,000.00	94,880.63	0.16
0.50% FINLANDIA 18/28 -SR- 144A/S	EUR	660,000.00	637,898.07	1.08
0.50% FINLANDIA 22/43 -SR-	EUR	720,000.00	488,886.62	0.83
1.375% FINLANDIA 22/27 -SR-	EUR	1,100,000.00	1,137,122.97	1.93
1.50% FINLANDIA 22/32 -SR-	EUR	100,000.00	96,515.22	0.16
			4,887,730.14	8.28
Francia				
0.00% FRANCIA 20/26 -SR-S	EUR	1,100,000.00	1,106,959.13	1.87
0.00% FRANCIA 22/25 -SR-S	EUR	1,080,000.00	1,113,151.91	1.89
0.00% O.A.T. 21/27 -SR-	EUR	280,000.00	274,808.17	0.47
0.10% O.A.T. 21/31 -SR-	EUR	2,250,000.00	2,783,098.09	4.70
0.50% FRANCIA 21/44 -SR- 144A/S	EUR	700,000.00	454,048.75	0.77
0.50% FRANCIA 21/72 -SR- 144A/S	EUR	220,000.00	94,681.24	0.16
0.75% FRANCIA 21/53 -SR- 144A/S	EUR	290,000.00	167,667.10	0.28
1.75% O.A.T. 17/39 -SR- 144A/S	EUR	1,090,000.00	986,640.70	1.67
			6,981,055.09	11.81

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Climate Government Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Irlanda				
0.20% IRLANDA 20/27 -SR-	EUR	265,000.00	260,954.64	0.44
0.55% IRLANDA 21/41 -SR-	EUR	175,000.00	122,992.77	0.21
1.00% IRLANDA 16/26 -SR-	EUR	200,000.00	206,936.44	0.35
1.35% IRLANDA 18/31 -SR-	EUR	1,570,000.00	1,548,362.82	2.61
1.50% IRLANDA 19/50 -SR-	EUR	360,000.00	273,949.79	0.46
3.00% IRLANDA 23/43	EUR	100,000.00	106,944.06	0.18
3.40% IRLANDA 14/24 -SR- REG.S	EUR	450,000.00	490,954.97	0.83
			3,011,095.49	5.08
Italia				
0.50% ITALIA 21/28 -SR-	EUR	470,000.00	435,495.65	0.74
0.95% ITALIA 21/32 -SR-	EUR	50,000.00	41,935.63	0.07
1.50% ITALIA (BTP) 21/45 -SR- 144A/S	EUR	660,000.00	434,384.24	0.74
2.15% ITALIA (BTP) 21/72 -SR- 144A/S	EUR	40,000.00	25,376.94	0.04
4.00% ITALIA 22/35 -SR-	EUR	400,000.00	425,001.47	0.72
			1,362,193.93	2.31
Jamaica				
6.75% JAMAICA 15/28 -SR-S	USD	200,000.00	210,451.16	0.36
			210,451.16	0.36
Japón				
0.40% JAPÓN 16/56 S9 -SR-	JPY	90,000,000.00	513,870.16	0.87
1.00% JAPÓN 22/62 -SR-	JPY	145,000,000.00	973,490.20	1.65
			1,487,360.36	2.52
Luxemburgo				
1.50% E.I.B. 22/32 -SR-	EUR	109,000.00	104,589.67	0.18
			104,589.67	0.18
México				
3.75% MÉXICO 21/71 -SR-	USD	200,000.00	133,481.32	0.23
4.25% MEXICO CITY AIRPORT 16/26 -S-	USD	220,000.00	212,565.23	0.36
4.60% MÉXICO 17/48 -SR-	USD	320,000.00	261,665.73	0.44
4.688% COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 22/29 -SR-	USD	220,000.00	197,317.87	0.33
4.875% UMS 22/33 -SR-	USD	480,000.00	461,281.34	0.78
5.40% MÉXICO 23/28 -SR-	USD	330,000.00	340,746.68	0.58
5.50% MEXICO CITY AIRPORT 17/47 -S-	USD	360,000.00	279,044.78	0.47
			1,886,102.95	3.19
Países Bajos				
0.00% PAÍSES BAJOS 17/24 -S-	EUR	420,000.00	446,458.06	0.76
0.00% PAÍSES BAJOS 20/30 -SR- 144A/S	EUR	330,000.00	298,319.77	0.51
0.00% PAÍSES BAJOS 20/52 -SR- 144A/S	EUR	310,000.00	165,498.80	0.28
0.00% PAÍSES BAJOS 21/29 -SR-	EUR	190,000.00	178,492.95	0.30
0.00% PAÍSES BAJOS 22/26 -SR- 144A/S	EUR	690,000.00	697,544.69	1.18
0.50% PAÍSES BAJOS 19/40 S	EUR	760,000.00	580,418.30	0.98
0.50% PAÍSES BAJOS 22/32 -SR- 144A/S	EUR	560,000.00	504,729.10	0.85
0.75% PAÍSES BAJOS 18/28 -SR- 144A/S	EUR	450,000.00	446,432.52	0.76
			3,317,894.19	5.62

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Climate Government Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Portugal				
0.30% PORTUGAL 21/31 -SR-	EUR	200,000.00	173,236.26	0.29
0.70% PORTUGAL 20/27 -SR- 144A/S	EUR	520,000.00	518,098.52	0.88
0.90% PORTUGAL 20/35 SR 144A/S	EUR	115,000.00	94,461.61	0.16
1.65% PORTUGAL 22/32 -SR-	EUR	1,150,000.00	1,102,759.50	1.87
2.875% PORTUGAL 16/26 -SR- 144A/S	EUR	120,000.00	131,209.39	0.22
			2,019,765.28	3.42
Reino Unido				
0.125% BRITISH TREASURY 20/26 -SR-	GBP	390,000.00	439,255.40	0.74
0.125% BRITISH TREASURY 21/31 -SR-	GBP	840,000.00	1,326,522.75	2.25
0.25% BRITISH TREASURY 21/25 -SR-	GBP	390,000.00	451,125.57	0.76
0.875% BRITISH TREASURY 21/33 -SR-	GBP	1,060,000.00	1,010,406.90	1.71
1.125% BRITISH TREASURY 21/39 -SR-	GBP	200,000.00	168,459.24	0.29
1.50% BRITISH TREASURY 21/53 -SR-	GBP	800,000.00	577,963.02	0.98
			3,973,732.88	6.73
República Checa				
0.00% REPÚBLICA CHECA 21/24 -SR-	CZK	3,800,000.00	160,788.23	0.27
0.05% REPÚBLICA CHECA 21/29 -SR-	CZK	4,600,000.00	157,167.75	0.27
0.25% REPÚBLICA CHECA 17/27 S.100 -SR-	CZK	4,700,000.00	182,785.14	0.31
1.75% REPÚBLICA CHECA 21/32 -SR-	CZK	2,700,000.00	99,045.25	0.17
			599,786.37	1.02
Rumanía				
3.00% RUMANÍA 22/27 -SR-S	USD	90,000.00	82,108.59	0.14
3.625% RUMANÍA 22/32 -SR-S	USD	80,000.00	67,742.69	0.11
5.125% RUMANÍA 18/48 -SR-S	USD	90,000.00	75,592.62	0.13
			225,443.90	0.38
Suecia				
0.125% SUECIA 20/30 -SR-S	SEK	15,000,000.00	1,251,400.73	2.12
0.50% SUECIA 20/45 -SR-	SEK	330,000.00	21,879.17	0.04
1.75% SUECIA 22/33 SR 144A/S	SEK	5,200,000.00	479,163.93	0.81
2.50% SUECIA 14/25 -SR- 144A/S	SEK	5,300,000.00	507,401.34	0.86
3.50% SUECIA 09/39 -SR- 144A/S	SEK	1,500,000.00	168,378.41	0.29
			2,428,223.58	4.12
Uruguay				
4.375% URUGUAY 19/31 -SR-	USD	130,000.00	129,646.00	0.22
5.75% URUGUAY 22/34 -SR-	USD	249,000.00	273,461.21	0.46
			403,107.21	0.68
Uzbekistán				
4.75% UZBEKNEFTEGAZ 21/28 -SR-	USD	200,000.00	158,973.54	0.27
			158,973.54	0.27
TOTAL I.			53,461,059.35	90.54

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Climate Government Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Valores de renta fija</i>				
Eslovenia				
3.625% ESLOVENIA 23/33	EUR	100,000.00	111,822.50	0.19
			111,822.50	0.19
TOTAL II.			111,822.50	0.19
Total cartera de inversiones			53,572,881.85	90.73
Bancos			6,008,744.08	10.18
Otros pasivos netos			-533,733.08	-0.91
Total patrimonio neto			59,047,892.85	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Climate Government Bonds

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Francia	11.81
Alemania	10.71
Finlandia	8.28
Dinamarca	8.18
España	7.85
Reino Unido	6.73
Países Bajos	5.62
Irlanda	5.08
Suecia	4.12
Portugal	3.42
México	3.19
Colombia	2.87
Japón	2.52
Italia	2.31
Brasil	1.57
Chile	1.47
Bélgica	1.32
República Checa	1.02
Uruguay	0.68
Rumanía	0.38
Jamaica	0.36
Costa Rica	0.34
Uzbekistán	0.27
Croacia	0.26
Eslovenia	0.19
Luxemburgo	0.18
	90.73

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	85.99
Valores de renta fija emitidos por instituciones supranacionales	1.50
Bancos y entidades de crédito	1.07
Transporte y mercancías	0.83
Instituciones públicas y sin ánimo de lucro	0.74
Servicios públicos	0.33
Petróleo	0.27
	90.73

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD) Pictet - Family

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Alemania				
PUMA	EUR	50,688.00	3,134,115.38	1.35
			3,134,115.38	1.35
Canadá				
CGI GROUP SUB. VOTING -A-	CAD	45,530.00	4,360,556.40	1.88
LOBLAW COMPANIES	CAD	60,986.00	5,579,002.31	2.41
SHOPIFY 'A' -SUB. VTG-	USD	85,387.00	4,022,581.57	1.73
			13,962,140.28	6.02
China				
MIDEA GROUP 'A'	CNY	241,638.00	1,890,366.67	0.82
			1,890,366.67	0.82
Dinamarca				
A.P. MOELLER-MAERSK 'B'	DKK	734.00	1,339,678.59	0.58
			1,339,678.59	0.58
Estados Unidos				
ALPHABET 'A'	USD	61,588.00	6,273,353.68	2.71
BERKSHIRE HATHAWAY 'B'	USD	32,022.00	9,775,355.94	4.22
BLOCK 'A'	USD	64,888.00	4,516,204.80	1.95
COMCAST 'A'	USD	207,304.00	7,751,096.56	3.34
DELL TECHNOLOGIES 'C'	USD	38,861.00	1,561,046.37	0.67
ESTEE LAUDER COMPANIES 'A'	USD	18,825.00	4,632,267.75	2.00
GLOBUS MEDICAL 'A'	USD	94,278.00	5,274,854.10	2.27
HYATT HOTELS 'A'	USD	17,093.00	1,915,954.37	0.83
META PLATFORMS 'A'	USD	37,485.00	7,844,485.95	3.38
ORACLE	USD	81,957.00	7,478,576.25	3.23
PARAMOUNT GLB 'B'	USD	142,880.00	3,113,355.20	1.34
ROLLINS	USD	121,634.00	4,551,544.28	1.96
SNAP 'A'	USD	144,843.00	1,591,824.57	0.69
THE TRADE DESK 'A'	USD	89,173.00	5,364,647.68	2.31
TYSON FOODS 'A'	USD	37,551.00	2,188,847.79	0.94
UNDER ARMOUR 'A'	USD	223,498.00	2,096,411.24	0.90
VEEVA SYSTEMS 'A'	USD	31,559.00	5,749,103.03	2.48
WALMART	USD	60,019.00	8,882,812.00	3.83
WORKDAY 'A'	USD	34,934.00	7,059,113.38	3.04
ZILLOW GROUP 'A'	USD	55,720.00	2,384,816.00	1.03
			100,005,670.94	43.12
Finlandia				
KONE OYJ 'B'	EUR	90,091.00	4,727,434.19	2.04
			4,727,434.19	2.04

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Family (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia				
DASSAULT SYSTEMES	EUR	84,811.00	3,506,619.29	1.51
ESSILORLUXOTTICA	EUR	44,802.00	8,121,161.77	3.50
HERMES INTERNATIONAL	EUR	6,727.00	13,611,866.71	5.87
L'OREAL	EUR	20,254.00	9,106,790.07	3.93
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	11,313.00	10,380,350.68	4.48
REMY COINTREAU	EUR	17,139.00	3,144,090.25	1.36
			47,870,878.77	20.65
Islas Caimán				
BAIDU 'A'	HKD	238,628.00	4,492,883.42	1.94
JD.COM 'A' -S-	HKD	98,809.00	2,141,821.09	0.92
LONGFOR GROUP HOLDINGS	HKD	721,500.00	2,038,901.35	0.88
MEITUAN 'B' 144A/S	HKD	116,600.00	2,143,623.86	0.92
			10,817,229.72	4.66
Italia				
AMPLIFON	EUR	110,507.00	3,861,816.08	1.67
ERG	EUR	136,955.00	4,159,470.99	1.79
			8,021,287.07	3.46
Luxemburgo				
ARCELORMITTAL	EUR	184,268.00	5,580,359.21	2.41
			5,580,359.21	2.41
Países Bajos				
EXOR HOLDING	EUR	61,941.00	5,103,841.40	2.20
HEINEKEN	EUR	32,622.00	3,533,066.24	1.52
STELLANTIS	EUR	311,937.00	5,650,336.92	2.44
			14,287,244.56	6.16
Suecia				
INVESTOR AB 'B'	SEK	247,358.00	4,939,149.42	2.13
LIFCO 'B'	SEK	173,756.00	3,744,129.69	1.61
			8,683,279.11	3.74
Suiza				
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT	CHF	32,941.00	5,261,033.85	2.27
ROCHE HOLDING D. RIGHT	CHF	14,483.00	4,140,719.68	1.79
			9,401,753.53	4.06
Total cartera de inversiones			229,721,438.02	99.07
Bancos			33,220.90	0.01
Depósitos en bancos			2,390,000.00	1.03
Otros pasivos netos			-262,336.78	-0.11
Total patrimonio neto			231,882,322.14	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Family

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	43.12
Francia	20.65
Países Bajos	6.16
Canadá	6.02
Islas Caimán	4.66
Suiza	4.06
Suecia	3.74
Italia	3.46
Luxemburgo	2.41
Finlandia	2.04
Alemania	1.35
China	0.82
Dinamarca	0.58
	99.07

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Internet, software y servicios de TI	22.82
Productos farmacéuticos y cosméticos	13.27
Sociedades de cartera y financieras	12.20
Industria textil y prendas de vestir	11.70
Comercio al por menor y grandes almacenes	7.14
Comunicaciones	4.68
Fotografía y óptica	3.50
Mobiliario de oficina y ordenadores	3.23
Tabaco y bebidas alcohólicas	2.88
Automóviles	2.44
Metales y minas	2.41
Relojería	2.27
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	2.04
Conservación del medio ambiente y tratamiento de residuos	1.96
Petróleo	1.79
Alimentación y bebidas no alcohólicas	0.94
Inmobiliarias	0.88
Gastronomía	0.83
Equipos eléctricos y electrónicos	0.82
Edición y artes gráficas	0.69
Transporte y mercancías	0.58
	99.07

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD) Pictet - Emerging Markets

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
Renta variable				
Arabia Saudita				
LEEJAM SPORTS	SAR	125,685.00	3,515,711.13	1.47
THE SAUDI NATIONAL BANK	SAR	254,701.00	3,111,074.60	1.30
			6,626,785.73	2.77
Brasil				
B3 - BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	1,116,100.00	2,296,082.45	0.96
ITAUUNIBANCO PFD	BRL	725,000.00	3,559,934.05	1.49
SENDAS DISTRIBUIDORA	BRL	1,037,700.00	3,272,536.84	1.37
			9,128,553.34	3.82
Chile				
CENCOSUD	CLP	1,634,501.00	3,187,746.94	1.33
			3,187,746.94	1.33
China				
CHINA MERCHANTS BANK 'H'	HKD	790,500.00	4,050,196.12	1.69
HUNDSUN TECHNOLOGIES 'A'	CNY	643,498.00	4,982,460.46	2.08
JIANGSU YANGHE BREWERY 'A'	CNY	139,670.00	3,360,326.01	1.40
MIDEA GROUP 'A'	CNY	432,300.00	3,381,941.22	1.41
MING YANG SMART ENERGY 'A'	CNY	706,885.00	2,314,383.51	0.97
NARI TECHNOLOGY 'A'	CNY	983,891.00	3,883,578.46	1.62
PING AN INSURANCE 'H'	HKD	820,000.00	5,340,672.75	2.23
SUNGROW POWER 'A'	CNY	235,360.00	3,595,229.37	1.50
			30,908,787.90	12.90
Corea del Sur				
LG CHEM	KRW	10,591.00	5,814,549.48	2.43
SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	109,078.00	5,376,358.05	2.25
SAMSUNG ELECTRONICS PFD	KRW	111,461.00	4,620,854.93	1.93
SHINHAN FINANCIAL GROUP	KRW	87,937.00	2,389,028.42	1.00
SK HYNIX	KRW	89,472.00	6,110,099.88	2.55
S-OIL	KRW	53,713.00	3,308,654.38	1.38
			27,619,545.14	11.54
Emiratos Árabes Unidos				
EMAAR PROPERTIES	AED	2,546,359.00	3,882,754.61	1.62
FERTIGLOBE 144A/S	AED	1,483,895.00	1,616,201.28	0.68
			5,498,955.89	2.30
Estados Unidos				
MERCADOLIBRE	USD	4,361.00	5,751,548.46	2.40
			5,751,548.46	2.40
Grecia				
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS	EUR	1,528,536.00	3,322,728.39	1.39
			3,322,728.39	1.39

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Hong Kong				
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING	HKD	51,600.00	2,298,674.52	0.96
			2,298,674.52	0.96
India				
HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT.-	INR	366,728.00	4,861,965.77	2.03
HDFC BANK	INR	297,979.00	5,845,467.65	2.44
HINDALCO INDUSTRIES INDIA LIMITED	INR	690,255.00	3,417,585.84	1.43
ICICI BANK	INR	460,768.00	4,941,385.97	2.07
MAX HEALTHCARE INSTITUTE	INR	736,650.00	3,964,211.48	1.66
			23,030,616.71	9.63
Indonesia				
BANK RAKYAT INDONESIA 'B'	IDR	15,373,000.00	4,857,000.44	2.03
PT BANK MANDIRI	IDR	5,173,400.00	3,569,957.10	1.49
			8,426,957.54	3.52
Islas Caimán				
ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	817,000.00	10,376,551.53	4.35
DIGITECH 'A' ADR	USD	132,934.00	2,628,105.18	1.10
KE HOLDINGS -ADR SPONS.-	USD	268,035.00	5,001,533.10	2.09
MEITUAN 'B' 144A/S	HKD	299,930.00	5,514,040.34	2.30
PINDUODUO HOLDINGS 'A' ADR -SPONS.-	USD	63,109.00	4,701,620.50	1.97
TENCENT HOLDINGS	HKD	311,400.00	15,297,398.18	6.40
TRIP COM GROUP	HKD	114,700.00	4,289,364.37	1.79
			47,808,613.20	20.00
México				
COCA-COLA FEMSA 'L' ADR -SPONS.-	USD	51,076.00	4,141,242.08	1.73
CORPORACION INMOBILIARIA VESTA	MXN	866,300.00	2,732,600.04	1.14
GRUPO AEROPORT.DEL CENTRO NORTE 'B'	MXN	369,100.00	4,093,857.42	1.71
WAL-MART DE MEXICO	MXN	968,600.00	3,965,054.44	1.66
			14,932,753.98	6.24
Panamá				
COPA HOLDINGS 'A'	USD	40,007.00	3,713,049.67	1.55
			3,713,049.67	1.55
Taiwán				
CHAILEASE HOLDING COMPANY	TWD	569,648.00	4,188,437.90	1.75
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	1,196,183.00	21,028,143.22	8.80
UNITED MICROELECTRONICS	TWD	2,761,000.00	4,816,912.82	2.01
WIWYNN	TWD	117,000.00	4,351,601.36	1.82
			34,385,095.30	14.38
Vietnam				
JOINT STOCK COMMERCIAL BANK	VND	900,969.00	3,511,179.12	1.47
			3,511,179.12	1.47
Total renta variable			230,151,591.83	96.20

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Warrants				
Reino Unido				
UBS LEPO 12/05/23	USD	1,144,485.00	3,409,878.61	1.43
			3,409,878.61	1.43
Total warrants			3,409,878.61	1.43
TOTAL I.			233,561,470.44	97.63
II. Otros valores mobiliarios				
Warrants				
Reino Unido				
LEPO 01/23	USD	973,985.00	4,736,450.10	1.98
			4,736,450.10	1.98
TOTAL II.			4,736,450.10	1.98
Total cartera de inversiones			238,297,920.54	99.61
Bancos			1,228,270.82	0.51
Otros pasivos netos			-297,396.63	-0.12
Total patrimonio neto			239,228,794.73	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Emerging Markets

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Islas Caimán	20.00
Taiwán	14.38
China	12.90
Corea del Sur	11.54
India	9.63
México	6.24
Brasil	3.82
Indonesia	3.52
Reino Unido	3.41
Arabia Saudita	2.77
Estados Unidos	2.40
Emiratos Árabes Unidos	2.30
Panamá	1.55
Vietnam	1.47
Grecia	1.39
Chile	1.33
Hong Kong	0.96
	99.61

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Equipos eléctricos y electrónicos	20.77
Internet, software y servicios de TI	15.21
Bancos y entidades de crédito	14.84
Sociedades de cartera y financieras	7.47
Inmobiliarias	4.85
Productos químicos	4.49
Servicios públicos	4.35
Warrants	3.41
Gastronomía	3.26
Comercio al por menor y grandes almacenes	2.99
Servicios públicos	2.47
Seguros	2.23
Edición y artes gráficas	1.97
Varios	1.75
Alimentación y bebidas no alcohólicas	1.73
Transporte y mercancías	1.71
Servicios sanitarios y sociales	1.66
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	1.62
Acero inoxidable	1.43
Tabaco y bebidas alcohólicas	1.40
	99.61

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR) Pictet - Europe Index

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Alemania				
ADIDAS	EUR	15,992.00	2,603,177.76	0.28
ALLIANZ	EUR	40,288.00	8,573,286.40	0.92
B.M.W. PFD -NVTG-	EUR	6,007.00	566,460.10	0.06
BASF REG.	EUR	91,229.00	4,411,834.44	0.47
BAYER REG.	EUR	98,580.00	5,788,617.60	0.62
BECHTLE	EUR	8,638.00	379,985.62	0.04
BEIERSDORF	EUR	9,870.00	1,183,906.50	0.13
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	32,905.00	3,321,430.70	0.36
BRENTAG	EUR	15,513.00	1,073,499.60	0.12
CARL ZEISS MEDITEC	EUR	3,760.00	481,280.00	0.05
COMMERZBANK	EUR	103,553.00	1,004,671.21	0.11
CONTINENTAL	EUR	11,026.00	759,911.92	0.08
COVESTRO	EUR	19,728.00	752,228.64	0.08
DAIMLER TRUCK HOLDING	EUR	43,836.00	1,363,737.96	0.15
DELIVERY HERO	EUR	18,075.00	567,012.75	0.06
DEUTSCHE BANK REG.	EUR	208,638.00	1,952,017.13	0.21
DEUTSCHE BOERSE	EUR	18,670.00	3,350,331.50	0.36
DEUTSCHE LUFTHANSA	EUR	59,649.00	611,998.74	0.07
DEUTSCHE POST	EUR	97,512.00	4,201,792.08	0.45
DEUTSCHE TELEKOM REG.	EUR	322,155.00	7,200,164.25	0.77
E.ON	EUR	225,550.00	2,593,825.00	0.28
EVONIK INDUSTRIES	EUR	22,375.00	433,180.00	0.05
FRESENIUS	EUR	42,072.00	1,045,489.20	0.11
FRESENIUS MEDICAL CARE	EUR	20,425.00	798,617.50	0.09
GEA GROUP	EUR	15,139.00	635,081.05	0.07
HANNOVER RUECKVERSICHERUNGS REG.	EUR	6,112.00	1,102,299.20	0.12
HEIDELBERGCEMENT	EUR	14,209.00	955,697.34	0.10
HELLOFRESH	EUR	14,579.00	319,425.89	0.03
HENKEL	EUR	10,035.00	672,345.00	0.07
HENKEL PFD -NVTG-	EUR	17,425.00	1,255,645.50	0.13
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	129,797.00	4,890,750.96	0.53
KNORR-BREMSE	EUR	7,441.00	455,984.48	0.05
LEG IMMOBILIEN AG	EUR	7,675.00	387,434.00	0.04
MERCEDES-BENZ GROUP	EUR	78,947.00	5,587,868.66	0.60
MERCK	EUR	12,769.00	2,190,521.95	0.24
MTU AERO ENGINES HOLDINGS	EUR	5,209.00	1,201,195.40	0.13
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG	EUR	13,838.00	4,462,755.00	0.48
NEMETSCHKE	EUR	5,769.00	365,062.32	0.04
PORSCHE AUTOMOBILE HOLDING PFD	EUR	15,446.00	817,402.32	0.09
PORSCHE PFD -IPO-	EUR	11,298.00	1,333,164.00	0.14
PUMA	EUR	10,943.00	622,218.98	0.07
R.W.E.	EUR	63,989.00	2,536,523.96	0.27
RATIONAL	EUR	535.00	330,095.00	0.04
RHEINMETALL	EUR	4,425.00	1,210,680.00	0.13
SAP	EUR	103,376.00	11,997,818.56	1.29
SARTORIUS PFD -NVTG-	EUR	2,382.00	921,834.00	0.10

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Europe Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Alemania (continuación)				
SCOUT24	EUR	7,554.00	413,203.80	0.04
SIEMENS	EUR	75,743.00	11,305,400.18	1.22
SIEMENS ENERGY	EUR	51,877.00	1,049,990.48	0.11
SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	29,224.00	1,549,456.48	0.17
SYMRISE	EUR	13,306.00	1,333,261.20	0.14
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING	EUR	109,451.00	310,512.49	0.03
UNITED INTERNET REG.	EUR	6,747.00	107,074.89	0.01
VOLKSWAGEN	EUR	3,074.00	485,692.00	0.05
VOLKSWAGEN PFD	EUR	18,338.00	2,303,986.32	0.25
VONOVIA	EUR	68,879.00	1,194,361.86	0.13
ZALANDO	EUR	21,876.00	843,101.04	0.09
			120,166,300.91	12.92
Austria				
ERSTE GROUP BANK	EUR	33,020.00	1,007,110.00	0.11
OMV	EUR	13,781.00	582,385.06	0.06
VERBUND 'A'	EUR	6,886.00	550,880.00	0.06
VOEST-ALPINE	EUR	12,016.00	375,860.48	0.04
			2,516,235.54	0.27
Bélgica				
AGEAS REG.	EUR	15,560.00	620,221.60	0.07
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	85,945.00	5,271,006.85	0.57
D'IETEREN	EUR	2,884.00	515,947.60	0.06
ELIA SYSTEM OPERATOR	EUR	3,174.00	385,958.40	0.04
GROUPE BRUXELLES LAMBERT	EUR	10,248.00	804,468.00	0.09
KBC GROUP	EUR	24,574.00	1,555,534.20	0.17
SOFINA	EUR	1,606.00	331,478.40	0.04
SOLVAY	EUR	7,519.00	792,126.65	0.09
U.C.B.	EUR	12,143.00	1,001,068.92	0.11
UMICORE	EUR	19,761.00	616,740.81	0.07
WAREHOUSES DE PAUW	EUR	16,219.00	443,103.08	0.05
			12,337,654.51	1.36
Dinamarca				
A.P. MOELLER-MAERSK 'A'	DKK	302.00	492,975.45	0.05
A.P. MOELLER-MAERSK 'B'	DKK	486.00	811,925.07	0.09
CARLSBERG 'B'	DKK	9,859.00	1,406,860.09	0.15
CHRISTIAN HANSEN HOLDING	DKK	10,081.00	705,060.06	0.08
COLOPLAST 'B'	DKK	11,861.00	1,435,873.95	0.15
DANSKE BANK	DKK	69,701.00	1,291,227.82	0.14
DE SAMMENSLUTTEDE VOGNMAEND	DKK	18,395.00	3,275,607.26	0.35
GENMAB	DKK	6,502.00	2,259,767.69	0.24
NOVO NORDISK 'B'	DKK	164,811.00	24,022,644.27	2.57
NOVOZYMES 'B'	DKK	20,326.00	957,458.74	0.10
ORSTED	DKK	18,416.00	1,442,269.80	0.16
PANDORA	DKK	8,879.00	781,187.48	0.08
ROCKWOOL A/S 'B'	DKK	942.00	212,507.47	0.02

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Europe Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Dinamarca (continuación)				
TRYG	DKK	34,551.00	695,259.66	0.07
VESTAS WIND SYSTEMS	DKK	101,122.00	2,701,366.47	0.29
WILLIAM DEMANT HOLDING	DKK	9,559.00	308,226.69	0.03
			42,800,217.97	4.57
España				
ACCIONA	EUR	2,391.00	441,617.70	0.05
ACS	EUR	22,235.00	652,597.25	0.07
AENA	EUR	7,488.00	1,114,963.20	0.12
AMADEUS IT GROUP 'A'	EUR	44,968.00	2,772,726.88	0.30
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	593,542.00	3,900,164.48	0.42
BANCO SANTANDER	EUR	1,673,364.00	5,732,945.06	0.62
CAIXABANK SA	EUR	440,614.00	1,579,160.58	0.17
CELLNEX TELECOM	EUR	56,640.00	2,025,446.40	0.22
CORP.ACCIONA ENERGIAS RENOVABLES	EUR	5,959.00	213,093.84	0.02
EDP RENOVAVEIS	EUR	25,912.00	546,484.08	0.06
ENAGAS	EUR	26,177.00	463,332.90	0.05
ENDESA	EUR	32,708.00	654,160.00	0.07
FERROVIAL	EUR	48,618.00	1,317,061.62	0.14
GRIFOLS 'A'	EUR	30,761.00	280,171.19	0.03
IBERDROLA	EUR	606,443.00	6,964,997.86	0.75
INDITEX INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	EUR	108,935.00	3,366,091.50	0.36
NATURGY ENERGY GROUP	EUR	15,131.00	419,885.25	0.05
RED ELECTRICA	EUR	41,180.00	667,116.00	0.07
REPSOL	EUR	137,040.00	1,943,912.40	0.21
TELEFONICA	EUR	508,820.00	2,021,541.86	0.22
			37,077,470.05	4.00
Finlandia				
ELISA 'A'	EUR	14,444.00	802,508.64	0.09
FORTUM	EUR	44,966.00	634,695.09	0.07
KESKO 'B'	EUR	27,629.00	547,192.35	0.06
KONE OYJ 'B'	EUR	34,232.00	1,643,136.00	0.18
METSO OUTOTEC	EUR	70,591.00	708,733.64	0.08
NESTE	EUR	41,462.00	1,883,618.66	0.20
NOKIA	EUR	539,821.00	2,437,561.73	0.26
NORDEA BANK	SEK	324,834.00	3,190,099.02	0.34
ORION 'B'	EUR	11,332.00	466,765.08	0.05
SAMPO 'A'	EUR	46,795.00	2,034,646.60	0.22
STORA ENSO 'R' EUR	EUR	56,350.00	675,073.00	0.07
UPM-KYMMENE	EUR	51,627.00	1,597,855.65	0.17
WARTSILA CORPORATION 'B'	EUR	45,659.00	396,685.39	0.04
			17,018,570.85	1.83
Francia				
ACCOR	EUR	15,692.00	470,289.24	0.05
AEROPORTS DE PARIS	EUR	3,075.00	404,823.75	0.04
AIR LIQUIDE	EUR	52,089.00	8,032,123.80	0.86
ALSTOM	EUR	31,113.00	780,314.04	0.08
AMUNDI	EUR	6,176.00	358,516.80	0.04

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Europe Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia (continuación)				
ARKEMA	EUR	5,564.00	505,211.20	0.05
AXA	EUR	187,686.00	5,286,176.19	0.57
BIOMERIEUX	EUR	3,996.00	387,612.00	0.04
BNP PARIBAS 'A'	EUR	111,652.00	6,164,306.92	0.66
BOLLORE	EUR	93,062.00	529,522.78	0.06
BOUYGUES	EUR	22,373.00	695,576.57	0.07
BUREAU VERITAS	EUR	27,727.00	733,933.69	0.08
CAPGEMINI	EUR	16,200.00	2,766,150.00	0.30
CARREFOUR	EUR	59,881.00	1,115,583.03	0.12
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	49,501.00	2,589,892.32	0.28
COVIVIO	EUR	4,855.00	260,228.00	0.03
CREDIT AGRICOLE	EUR	121,755.00	1,266,008.49	0.14
DANONE	EUR	63,662.00	3,648,469.22	0.39
DASSAULT AVIATION	EUR	2,369.00	432,579.40	0.05
DASSAULT SYSTEMES	EUR	65,852.00	2,494,144.50	0.27
EDENRED	EUR	24,641.00	1,343,920.14	0.14
EIFFAGE	EUR	8,187.00	816,571.38	0.09
ENGIE	EUR	179,564.00	2,616,965.74	0.28
ESSILORLUXOTTICA	EUR	28,782.00	4,777,812.00	0.51
EURAZEO	EUR	4,226.00	276,803.00	0.03
GECINA	EUR	4,693.00	448,416.15	0.05
GETLINK	EUR	42,557.00	646,440.83	0.07
HERMES INTERNATIONAL	EUR	3,150.00	5,871,600.00	0.63
IPSEN	EUR	3,979.00	403,868.50	0.04
KERING	EUR	7,385.00	4,431,000.00	0.48
KLEPIERRE	EUR	21,248.00	443,020.80	0.05
LA FRANCAISE DES JEUX	EUR	10,195.00	391,386.05	0.04
LEGRAND	EUR	26,801.00	2,253,428.08	0.24
L'OREAL	EUR	24,015.00	9,876,168.75	1.06
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	27,558.00	23,269,975.20	2.50
MICHELIN	EUR	67,527.00	1,900,547.42	0.20
ORANGE	EUR	203,938.00	2,233,528.98	0.24
PERNOD-RICARD	EUR	20,432.00	4,264,158.40	0.46
PUBLICIS	EUR	22,500.00	1,615,050.00	0.17
REMY COINTREAU	EUR	2,341.00	393,288.00	0.04
RENAULT	EUR	19,705.00	740,908.00	0.08
SAFRAN	EUR	33,838.00	4,620,240.52	0.50
SANOFI	EUR	113,006.00	11,327,721.44	1.22
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	2,719.00	766,758.00	0.08
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	54,105.00	8,314,856.40	0.89
SEB	EUR	2,675.00	280,340.00	0.03
SOCIETE GENERALE	EUR	79,189.00	1,645,943.37	0.18
SODEXO	EUR	9,022.00	812,521.32	0.09
TELEPERFORMANCE	EUR	5,980.00	1,325,766.00	0.14
THALES	EUR	10,456.00	1,425,675.60	0.15
TOTAL ENERGIES	EUR	247,155.00	13,435,345.80	1.44
UNIBAIL RW (1SH+1SHWFD) -STAPLED SECURITIES-	EUR	11,408.00	563,384.08	0.06
VALEO	EUR	19,215.00	363,355.65	0.04
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	68,247.00	1,938,214.80	0.21

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Europe Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia (continuación)				
VINCI	EUR	54,070.00	5,716,280.40	0.61
VIVENDI	EUR	73,199.00	680,750.70	0.07
WENDEL INVESTISSEMENT	EUR	2,784.00	271,022.40	0.03
WORLDLINE	EUR	23,590.00	922,604.90	0.10
			162,347,100.74	17.42
Irlanda				
AIB GROUP	EUR	108,960.00	407,728.32	0.04
BANK OF IRELAND GROUP	EUR	103,081.00	961,127.24	0.10
CRH	EUR	74,436.00	3,459,413.10	0.37
DCC	GBP	17,757.00	953,442.70	0.10
FLUTTER ENTERTAINMENT	EUR	16,732.00	2,805,119.80	0.30
KERRY GROUP 'A'	EUR	16,012.00	1,470,542.08	0.16
KINGSPAN GROUP	EUR	15,191.00	957,640.64	0.10
SMURFIT KAPPA GROUP	EUR	24,931.00	830,950.23	0.09
			11,845,964.11	1.26
Isla de man				
ENTAIN	GBP	56,712.00	810,969.50	0.09
			810,969.50	0.09
Italia				
AMPLIFON	EUR	12,846.00	410,301.24	0.04
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	111,484.00	2,049,075.92	0.22
DIASORIN	EUR	2,325.00	225,664.50	0.02
ENEL	EUR	812,110.00	4,569,742.97	0.49
ENI	EUR	245,929.00	3,173,959.67	0.34
FINECOBANK	EUR	58,544.00	827,812.16	0.09
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE	EUR	29,585.00	358,570.20	0.04
INTESA SANPAOLO	EUR	1,631,546.00	3,862,685.16	0.42
MEDIOBANCA	EUR	57,622.00	534,040.70	0.06
MONCLER	EUR	20,304.00	1,290,116.16	0.14
NEXI	EUR	56,662.00	424,171.73	0.05
POSTE ITALIANE	EUR	47,543.00	447,474.72	0.05
PRYSMIAN	EUR	25,323.00	980,000.10	0.11
RECORDATI INDUST. CHIMICA & FARMAC. -POST RAGGR.-	EUR	10,521.00	409,898.16	0.04
SNAM	EUR	192,529.00	941,274.28	0.10
TELECOM ITALIA	EUR	1,062,138.00	323,102.38	0.03
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	EUR	138,103.00	1,044,887.30	0.11
UNICREDIT	EUR	189,721.00	3,303,042.61	0.36
			25,175,819.96	2.71
Jersey				
EXPERIAN	GBP	90,859.00	2,750,531.71	0.30
GLENCORE	GBP	1,023,831.00	5,413,455.22	0.58
WPP	GBP	108,372.00	1,182,283.37	0.13
			9,346,270.30	1.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Europe Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Luxemburgo				
ARCELORMITTAL	EUR	53,405.00	1,488,397.35	0.16
AROUNDTOWN	EUR	101,964.00	133,878.73	0.01
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	13,156.00	810,935.84	0.09
TENARIS	EUR	47,247.00	618,935.70	0.07
			3,052,147.62	0.33
Noruega				
ADEVINTA ASA 'B'	NOK	26,799.00	174,876.00	0.02
AKER BP	NOK	31,634.00	712,554.17	0.08
DNB BANK	NOK	94,192.00	1,550,896.74	0.17
EQUINOR	NOK	93,779.00	2,461,818.26	0.26
GJENSIDIGE FORSIKRING	NOK	22,113.00	332,904.91	0.04
KONGSBERG GRUPPEN	NOK	9,322.00	346,385.13	0.04
MOWI	NOK	40,270.00	684,468.19	0.07
NORSK HYDRO	NOK	137,942.00	943,172.83	0.10
ORKLA 'A'	NOK	78,432.00	511,874.39	0.06
SALMAR	NOK	6,192.00	248,039.27	0.03
TELENOR	NOK	70,610.00	761,422.91	0.08
YARA INTERNATIONAL	NOK	15,509.00	618,670.13	0.07
			9,347,082.93	1.02
Países Bajos				
ABN AMRO GROUP -DEP. RECEIPTS-	EUR	37,554.00	549,039.48	0.06
ADYEN	EUR	2,169.00	3,165,004.80	0.34
AEGON	EUR	174,128.00	687,979.73	0.07
AERCAP HOLDINGS	USD	16,200.00	838,442.97	0.09
AIRBUS	EUR	58,504.00	7,212,373.12	0.78
AKZO NOBEL	EUR	17,752.00	1,277,788.96	0.14
ARGENX	EUR	5,413.00	1,844,209.10	0.20
ASM INTERNATIONAL	EUR	4,746.00	1,765,037.40	0.19
ASML HOLDING	EUR	40,003.00	25,009,875.60	2.68
CNH INDUSTRIAL	EUR	106,941.00	1,505,729.28	0.16
DAVIDE CAMPARI-MILANO	EUR	53,492.00	601,785.00	0.06
EURONEXT	EUR	7,875.00	555,817.50	0.06
EXOR HOLDING	EUR	10,834.00	821,650.56	0.09
FERRARI	EUR	12,609.00	3,143,423.70	0.34
HEINEKEN	EUR	25,837.00	2,559,413.22	0.28
HEINEKEN HOLDING	EUR	11,220.00	948,651.00	0.10
IMCD	EUR	5,756.00	865,702.40	0.09
ING GROUP	EUR	371,108.00	4,056,210.44	0.44
JDE PEET'S	EUR	10,937.00	293,330.34	0.03
JUST EAT TAKEAWAY.COM	EUR	18,804.00	329,634.12	0.04
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	EUR	104,015.00	3,275,432.35	0.35
KONINKLIJKE DSM	EUR	17,593.00	1,912,359.10	0.21
KONINKLIJKE KPN	EUR	322,468.00	1,049,955.81	0.11
NN GROUP	EUR	26,565.00	888,864.90	0.10
OCI	EUR	11,534.00	360,552.84	0.04
PROSUS	EUR	79,754.00	5,737,502.76	0.62
QIAGEN	EUR	22,957.00	962,127.87	0.10
RANDSTAD	EUR	12,342.00	673,873.20	0.07

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Europe Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Países Bajos (continuación)				
ROYAL PHILIPS	EUR	87,320.00	1,470,119.52	0.16
STELLANTIS	EUR	220,842.00	3,696,011.71	0.40
STMICROELECTRONICS	EUR	67,297.00	3,294,524.64	0.35
UNIVERSAL MUSIC GROUP	EUR	71,870.00	1,674,930.35	0.18
WOLTERS KLUWER	EUR	25,813.00	3,003,342.55	0.32
			86,030,696.32	9.25
Portugal				
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	EUR	293,787.00	1,473,635.59	0.16
GALP ENERGIA 'B'	EUR	48,695.00	509,349.70	0.05
JERONIMO MARTINS SGPS	EUR	28,468.00	615,478.16	0.07
			2,598,463.45	0.28
Reino Unido				
3I GROUP	GBP	95,311.00	1,827,721.41	0.20
ABERDEEN	GBP	195,629.00	453,069.39	0.05
ADMIRAL GROUP	GBP	17,987.00	417,186.25	0.04
ANGLO AMERICAN	GBP	126,341.00	3,850,542.76	0.41
ANTOFAGASTA	GBP	37,370.00	672,391.22	0.07
ASHTREAD GROUP	GBP	51,796.00	2,922,602.91	0.31
ASSOCIATED BRITISH FOODS	GBP	35,228.00	777,780.02	0.08
ASTRAZENECA	GBP	154,178.00	19,708,182.25	2.12
AUTO TRADER GROUP	GBP	91,168.00	639,338.99	0.07
AVIVA	GBP	283,558.00	1,304,383.46	0.14
BARCLAYS PLC	GBP	1,590,447.00	2,639,026.76	0.28
BARRATT DEVELOPMENTS	GBP	99,339.00	527,398.03	0.06
BERKELEY GROUP HOLDINGS	GBP	10,392.00	496,369.60	0.05
BP PLC	GBP	1,813,819.00	10,544,157.94	1.13
BRITISH AMERICAN TOBACCO	GBP	211,592.00	6,840,078.79	0.74
BRITISH LAND	GBP	90,243.00	398,279.90	0.04
BT GROUP	GBP	675,020.00	1,120,059.86	0.12
BUNZL	GBP	45,081.00	1,568,397.16	0.17
BURBERRY GROUP	GBP	37,925.00	1,116,146.44	0.12
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	USD	20,913.00	1,139,344.62	0.12
COMPASS GROUP	GBP	173,385.00	4,011,584.72	0.43
CRODA INTERNATIONAL	GBP	14,007.00	1,035,838.15	0.11
DIAGEO	GBP	225,671.00	9,281,773.56	1.00
GSK	GBP	404,918.00	6,585,160.72	0.71
HALEON RG	GBP	504,981.00	1,850,537.87	0.20
HALMA	GBP	37,270.00	945,445.56	0.10
HARGREAVES LANSDOWN	GBP	36,594.00	332,920.93	0.04
HIKMA PHARMACEUTICALS	GBP	17,452.00	332,680.30	0.04
HSBC HOLDINGS	GBP	1,985,759.00	12,422,795.72	1.34
IMPERIAL TOBACCO GROUP	GBP	89,016.00	1,888,343.73	0.20
INFORMA	GBP	142,761.00	1,125,276.21	0.12
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	GBP	17,396.00	1,051,658.01	0.11
INTERTEK GROUP	GBP	16,954.00	782,016.38	0.08
J SAINSBURY	GBP	184,368.00	584,776.06	0.06
JD SPORTS FSN	GBP	261,264.00	528,513.70	0.06
JOHNSON MATTHEY	GBP	19,257.00	434,698.27	0.05

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Europe Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Reino Unido (continuación)				
KINGFISHER	GBP	195,044.00	579,792.82	0.06
LAND SECURITIES GROUP REIT	GBP	67,909.00	480,093.53	0.05
LEGAL & GENERAL GROUP	GBP	582,965.00	1,584,986.98	0.17
LLOYDS BANKING GROUP	GBP	6,651,592.00	3,608,970.83	0.39
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	37,835.00	3,387,857.67	0.36
M&G	GBP	208,722.00	470,327.62	0.05
MELROSE IND	GBP	626,829.00	1,187,764.63	0.13
MONDI GBP	GBP	46,013.00	671,329.36	0.07
NATIONAL GRID	GBP	364,291.00	4,545,944.67	0.49
NATWEST GROUP	GBP	539,770.00	1,619,277.26	0.17
NEXT	GBP	12,614.00	943,446.87	0.10
NMC HEALTH	GBP	21,990.00	0.00	0.00
OCADO GROUP	GBP	53,200.00	323,916.06	0.03
PEARSON	GBP	63,985.00	614,884.39	0.07
PERSIMMON	GBP	30,831.00	440,701.29	0.05
PHOENIX GROUP HOLDINGS	GBP	78,070.00	485,469.49	0.05
PRUDENTIAL	GBP	274,931.00	3,448,040.62	0.37
RECKITT BENCKISER GROUP	GBP	70,663.00	4,952,207.38	0.53
RELX PLC	GBP	189,021.00	5,631,794.07	0.61
RENTOKIL INITIAL	GBP	251,869.00	1,695,781.72	0.18
RIO TINTO PLC	GBP	111,862.00	6,973,835.12	0.75
ROLLS-ROYCE HOLDINGS	GBP	1,089,809.00	1,848,255.54	0.20
SAGE GROUP	GBP	109,491.00	965,711.03	0.10
SCHRODERS	GBP	94,526.00	494,852.97	0.05
SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	GBP	108,012.00	2,216,331.92	0.24
SEGRO REIT	GBP	123,443.00	1,078,371.75	0.12
SEVERN TRENT	GBP	26,186.00	857,981.44	0.09
SHELL	GBP	701,029.00	18,447,648.99	1.98
SMITH & NEPHEW	GBP	87,340.00	1,115,252.26	0.12
SMITHS GROUP	GBP	55,248.00	1,079,263.37	0.12
SPIRAX-SARCO ENGINEERING	GBP	10,660.00	1,438,221.68	0.15
ST JAMES'S PLACE	GBP	55,512.00	765,064.56	0.08
STANDARD CHARTERED PLC	GBP	241,666.00	1,689,244.19	0.18
TAYLOR WIMPEY	GBP	361,310.00	489,115.58	0.05
TESCO	GBP	732,392.00	2,214,635.27	0.24
UNILEVER	GBP	252,944.00	12,062,587.53	1.30
UNITED UTILITIES GROUP	GBP	66,709.00	804,743.29	0.09
VODAFONE GROUP	GBP	2,588,951.00	2,631,130.30	0.28
WHITBREAD	GBP	20,999.00	713,840.04	0.08
			196,715,151.74	21.12
Suecia				
ALFA LAVAL	SEK	28,486.00	934,784.36	0.10
ASSA ABLOY 'B'	SEK	100,753.00	2,220,573.86	0.24
ATLAS COPCO 'A'	SEK	265,424.00	3,099,049.72	0.33
ATLAS COPCO 'B'	SEK	158,755.00	1,679,427.69	0.18
BOLIDEN	SEK	27,077.00	980,117.81	0.11
ELECTROLUX 'B'	SEK	22,243.00	248,610.00	0.03
EMBRACER GROUP 'B'	SEK	66,049.00	284,164.47	0.03
EPIROC 'A'	SEK	63,954.00	1,168,271.01	0.13

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Europe Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Suecia (continuación)				
EPIROC 'B'	SEK	39,777.00	622,994.49	0.07
EQT	SEK	34,762.00	649,820.84	0.07
ESSITY 'B'	SEK	60,907.00	1,602,418.40	0.17
EVOLUTION AB	SEK	18,028.00	2,221,417.07	0.24
FASTIGHETS BALDER 'B'	SEK	61,410.00	231,718.51	0.02
GETINGE 'B'	SEK	23,674.00	531,015.75	0.06
HENNES & MAURITZ 'B'	SEK	71,346.00	936,123.92	0.10
HEXAGON 'B'	SEK	196,109.00	2,068,841.54	0.22
HOLMEN 'B'	SEK	10,073.00	356,927.40	0.04
HUSQVARNA 'B'	SEK	43,817.00	349,416.09	0.04
INDUSTRIVAERDEN 'A'	SEK	12,688.00	315,004.06	0.03
INDUSTRIVAERDEN 'C'	SEK	15,297.00	379,098.61	0.04
INDUTRADE	SEK	27,595.00	539,114.43	0.06
INVESTOR 'A'	SEK	50,069.00	938,627.66	0.10
INVESTOR AB 'B'	SEK	181,576.00	3,320,944.21	0.36
KINNEVIK 'B'	SEK	24,425.00	334,960.48	0.04
LATOIR INVESTMENT 'B'	SEK	15,148.00	283,168.00	0.03
LIFCO 'B'	SEK	23,946.00	473,989.10	0.05
LUNDBERGFOERETAGEN 'B'	SEK	7,824.00	325,502.49	0.03
NIBE INDUSTRIER 'B'	SEK	154,089.00	1,611,192.54	0.17
SAGAX 'B'	SEK	19,725.00	418,101.62	0.04
SANDVIK	SEK	107,672.00	2,100,685.24	0.23
SECURITAS 'B'	SEK	51,518.00	421,985.08	0.05
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 'A'	SEK	156,844.00	1,591,968.96	0.17
SKANSKA 'B'	SEK	34,484.00	485,304.59	0.05
SKF 'B'	SEK	37,737.00	683,326.17	0.07
SVENSKA CELLULOSA 'B'	SEK	61,131.00	740,398.54	0.08
SVENSKA HANDELSBANKEN 'A'	SEK	146,558.00	1,168,718.15	0.13
SWEDBANK 'A'	SEK	88,201.00	1,332,097.39	0.14
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM	SEK	17,306.00	370,974.75	0.04
TELE2 'B'	SEK	54,469.00	499,194.71	0.05
TELEFON ERICSSON 'B'	SEK	287,178.00	1,544,736.14	0.17
TELIA COMPANY	SEK	249,454.00	583,890.11	0.06
VOLVO 'A'	SEK	18,440.00	365,002.88	0.04
VOLVO 'B'	SEK	148,853.00	2,825,513.34	0.30
VOLVO CAR	SEK	63,294.00	253,912.13	0.03
			44,093,104.31	4.74
Suiza				
ABB	CHF	155,536.00	4,915,905.80	0.53
ADECCO GROUP REG.	CHF	16,794.00	560,913.37	0.06
ALCON	CHF	48,985.00	3,193,195.44	0.34
BACHEM HOLDING	CHF	3,210.00	295,603.34	0.03
BALOISE HOLDING	CHF	4,777.00	685,367.23	0.07
BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CHF	3,184.00	276,848.36	0.03
BARRY CALLEBAUT	CHF	358.00	699,389.24	0.08
BKW	CHF	1,968.00	285,129.46	0.03
CLARIANT	CHF	20,110.00	306,150.27	0.03
COCA-COLA HBC -REGISTERED-	EUR	20,411.00	514,777.08	0.06
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT	CHF	51,894.00	7,628,348.88	0.82

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Europe Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Suiza (continuación)				
CREDIT SUISSE GROUP	CHF	346,411.00	287,103.50	0.03
EMS-CHEMIE HOLDING	CHF	717.00	544,689.01	0.06
GEBERIT	CHF	3,577.00	1,835,124.12	0.20
GIVAUDAN	CHF	913.00	2,734,788.81	0.29
HOLCIM	CHF	54,422.00	3,229,593.78	0.35
JULIUS BAER GROUPE	CHF	21,740.00	1,365,039.10	0.15
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL	CHF	5,375.00	1,472,467.72	0.16
LINDT & SPRUENGLI	CHF	11.00	1,196,945.97	0.13
LINDT & SPRUENGLI 'C'	CHF	101.00	1,099,014.03	0.12
LOGITECH INTERNATIONAL	CHF	16,633.00	889,863.14	0.10
LONZA GROUP	CHF	7,366.00	4,062,511.61	0.44
NESTLE	CHF	273,415.00	30,704,319.99	3.29
NOVARTIS NOMINAL	CHF	214,574.00	18,108,057.86	1.95
PARTNERS GROUP HOLDING NOMINAL	CHF	2,222.00	1,918,145.82	0.21
ROCHE HOLDING	CHF	2,713.00	751,693.15	0.08
ROCHE HOLDING D. RIGHT	CHF	69,736.00	18,334,642.32	1.97
S.G.S.	CHF	639.00	1,294,705.63	0.14
SCHINDLER HOLDING NOMINAL	CHF	2,332.00	453,465.20	0.05
SCHINDLER HOLDING -PART. CERT.-	CHF	4,051.00	824,872.19	0.09
SIG GROUP LTD	CHF	29,850.00	707,358.80	0.08
SIKA	CHF	14,754.00	3,798,033.50	0.41
SONOVA HOLDING NOMINAL	CHF	5,176.00	1,400,742.75	0.15
STRAUMANN HOLDING	CHF	11,274.00	1,548,785.52	0.17
SWATCH GROUP NOM.	CHF	5,642.00	328,563.28	0.04
SWATCH GROUP PORT.	CHF	2,974.00	939,070.21	0.10
SWISS LIFE HOLDING NOM.	CHF	3,087.00	1,751,690.54	0.19
SWISS PRIME SITE REG.	CHF	7,411.00	567,850.67	0.06
SWISS RE REG.	CHF	29,884.00	2,825,431.84	0.30
SWISSCOM	CHF	2,548.00	1,497,183.55	0.16
TEMENOS	CHF	6,383.00	406,957.84	0.04
UBS GROUP REG.	CHF	331,493.00	6,442,652.35	0.69
VAT GROUP	CHF	2,668.00	882,231.40	0.09
ZURICH INSURANCE GROUP NOMINAL	CHF	14,839.00	6,543,939.71	0.70
			140,109,163.38	15.07
Total cartera de inversiones			923,388,384.19	99.25
Bancos			7,356,320.56	0.79
Otros pasivos netos			-385,120.18	-0.04
Total patrimonio neto			930,359,584.57	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Europe Index

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Reino Unido	21.12
Francia	17.42
Suiza	15.07
Alemania	12.92
Países Bajos	9.25
Suecia	4.74
Dinamarca	4.57
España	4.00
Italia	2.71
Finlandia	1.83
Bélgica	1.36
Irlanda	1.26
Noruega	1.02
Jersey	1.01
Luxemburgo	0.33
Portugal	0.28
Austria	0.27
Isla de man	0.09
	99.25

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Productos farmacéuticos y cosméticos	13.80
Bancos y entidades de crédito	9.17
Equipos eléctricos y electrónicos	7.28
Alimentación y bebidas no alcohólicas	5.83
Seguros	4.85
Productos químicos	4.22
Servicios públicos	4.10
Sociedades de cartera y financieras	3.89
Industria textil y prendas de vestir	3.83
Comunicaciones	3.68
Tabaco y bebidas alcohólicas	3.60
Automóviles	3.12
Petróleo y gas	3.12
Internet, software y servicios de TI	2.85
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	2.82
Construcción y materiales para la construcción	2.80
Petróleo	2.63
Comercio al por menor y grandes almacenes	1.99
Metales y minas	1.90
Transporte y mercancías	1.53
Aeronáutica y astronáutica	1.49
Edición y artes gráficas	1.29
Gastronomía	0.97
Relojería	0.96
Servicios públicos	0.94
Actividades comerciales varias	0.83
Inmobiliarias	0.74
Varios	0.74
Productos forestales y papel	0.59
Biotecnología	0.57
Fotografía y óptica	0.51
Mobiliario de oficina y ordenadores	0.40
Servicios sanitarios y sociales	0.34
Acero inoxidable	0.29
Caucho y neumáticos	0.28
Explotación de minas y acerías	0.25
Bienes de consumo varios	0.21
Conservación del medio ambiente y tratamiento de residuos	0.21
Agricultura y pesca	0.17
Equipos y servicios para la energía	0.16
Productos de Consumo	0.15
Servicios medioambientales y reciclaje	0.06
Piedras y metales preciosos	0.05
Instituciones hipotecarias y de financiamiento	0.04
	99.25

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD) Pictet - USA Index

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Bermudas				
ARCH CAPITAL GROUP	USD	22,829.00	1,549,404.23	0.07
BUNGE	USD	8,865.00	846,784.80	0.04
EVEREST REINSURANCE GROUP	USD	2,529.00	905,432.58	0.04
INVESCO	USD	28,816.00	472,582.40	0.02
NORWEGIAN CRUISE LINE	USD	23,600.00	317,420.00	0.01
			4,091,624.01	0.18
Curacao				
SCHLUMBERGER	USD	90,961.00	4,466,185.10	0.21
			4,466,185.10	0.21
Estados Unidos				
3M COMPANY	USD	34,584.00	3,635,124.24	0.17
A.O. SMITH	USD	10,000.00	691,500.00	0.03
ABBOTT LABORATORIES	USD	109,706.00	11,108,829.56	0.51
ABBVIE	USD	110,701.00	17,642,418.37	0.82
ACTIVISION BLIZZARD	USD	45,724.00	3,913,517.16	0.18
ADOBE	USD	28,839.00	11,113,685.43	0.51
ADVANCE AUTO PARTS	USD	3,803.00	462,482.83	0.02
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	101,957.00	9,992,805.57	0.46
AES	USD	41,520.00	999,801.60	0.05
AFLAC	USD	34,892.00	2,251,231.84	0.10
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	18,481.00	2,556,661.54	0.12
AIR PRODUCTS & CHEMICALS	USD	14,358.00	4,123,761.18	0.19
AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	9,773.00	765,225.90	0.04
ALASKA AIR GROUP	USD	7,000.00	293,720.00	0.01
ALBEMARLE	USD	7,443.00	1,645,200.72	0.08
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES	USD	9,529.00	1,196,747.11	0.06
ALIGN TECHNOLOGY	USD	4,530.00	1,513,654.20	0.07
ALLIANT ENERGY	USD	15,939.00	851,142.60	0.04
ALLSTATE	USD	16,638.00	1,843,656.78	0.09
ALPHABET 'A'	USD	375,470.00	38,947,503.10	1.81
ALPHABET 'C'	USD	325,720.00	33,874,880.00	1.58
ALTRIA GROUP	USD	111,750.00	4,986,285.00	0.23
AMAZON.COM	USD	561,940.00	58,042,782.60	2.69
AMEREN CORPORATION	USD	16,252.00	1,404,010.28	0.06
AMERICAN AIRLINES GROUP	USD	41,521.00	612,434.75	0.03
AMERICAN ELECTRIC POWER	USD	31,832.00	2,896,393.68	0.13
AMERICAN EXPRESS	USD	37,924.00	6,255,563.80	0.29
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	USD	47,047.00	2,369,286.92	0.11
AMERICAN TOWER	USD	29,706.00	6,070,124.04	0.28
AMERICAN WATER WORKS	USD	11,136.00	1,631,312.64	0.08
AMERIPRISE FINANCIAL W-ISSUED	USD	6,636.00	2,033,934.00	0.09
AMERISOURCEBERGEN	USD	9,764.00	1,563,314.04	0.07
AMETEK	USD	14,594.00	2,120,946.02	0.10
AMGEN	USD	33,898.00	8,194,841.50	0.38

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - USA Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
AMPHENOL 'A'	USD	36,488.00	2,981,799.36	0.14
ANALOG DEVICES	USD	31,562.00	6,224,657.64	0.29
ANSYS	USD	5,397.00	1,796,121.60	0.08
APA	USD	20,092.00	724,517.52	0.03
APPLE	USD	935,527.00	154,268,402.30	7.14
APPLIED MATERIALS	USD	52,812.00	6,486,897.96	0.30
ARCHER-DANIELS MIDLAND	USD	34,023.00	2,710,272.18	0.13
ARISTA NETWORKS	USD	15,056.00	2,527,300.16	0.12
ARTHUR J. GALLAGHER	USD	13,647.00	2,610,807.57	0.12
ASSURANT	USD	2,993.00	359,369.51	0.02
AT&T	USD	448,799.00	8,639,380.75	0.40
ATMOS ENERGY CORP	USD	8,586.00	964,722.96	0.04
AUTODESK	USD	13,249.00	2,757,911.84	0.13
AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	26,401.00	5,877,654.63	0.27
AUTOZONE	USD	1,152.00	2,831,788.80	0.13
AVALONBAY COMMUNITIES	USD	8,483.00	1,425,652.98	0.07
AVERY DENNISON	USD	5,128.00	917,553.04	0.04
BAKER HUGHES 'A'	USD	60,966.00	1,759,478.76	0.08
BALL	USD	18,972.00	1,045,546.92	0.05
BANK OF AMERICA	USD	441,998.00	12,641,142.80	0.58
BANK OF NEW YORK MELLON	USD	45,275.00	2,057,296.00	0.10
BATH & BODY WORKS	USD	15,643.00	572,220.94	0.03
BAXTER INTERNATIONAL	USD	31,016.00	1,258,008.96	0.06
BECTON DICKINSON & CO	USD	18,277.00	4,524,288.58	0.21
BERKSHIRE HATHAWAY 'B'	USD	113,268.00	34,973,760.36	1.63
BEST BUY	USD	12,575.00	984,245.25	0.05
BIOGEN	USD	9,509.00	2,643,787.27	0.12
BIO-RAD LABORATORIES 'A'	USD	1,380.00	661,047.60	0.03
BIO-TECHNE	USD	9,540.00	707,772.60	0.03
BLACKROCK 'A'	USD	9,576.00	6,407,493.12	0.30
BOEING	USD	35,561.00	7,554,223.23	0.35
BOOKING HOLDINGS	USD	2,476.00	6,567,367.16	0.30
BORGWARNER	USD	14,280.00	701,290.80	0.03
BOSTON PROPERTIES	USD	8,510.00	460,561.20	0.02
BOSTON SCIENTIFIC	USD	91,932.00	4,599,357.96	0.21
BRISTOL MYERS SQUIBB CO	USD	134,592.00	9,328,571.52	0.43
BROADCOM	USD	26,007.00	16,684,530.78	0.77
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	USD	7,209.00	1,056,623.13	0.05
BROWN & BROWN	USD	14,097.00	809,449.74	0.04
BROWN FORMAN 'B' NON-VOTING	USD	11,483.00	738,012.41	0.03
C. H. ROBINSON WORLDWIDE	USD	7,049.00	700,459.13	0.03
CADENCE DESIGN SYSTEMS	USD	16,814.00	3,532,453.26	0.16
CAESARS ENTERTAINMENT	USD	12,011.00	586,256.91	0.03
CAMDEN PROPERTY TRUST -SBI-	USD	7,101.00	744,468.84	0.03
CAMPBELL SOUP	USD	11,662.00	641,176.76	0.03
CAPITAL ONE FINANCIAL	USD	23,321.00	2,242,547.36	0.10
CARDINAL HEALTH	USD	16,228.00	1,225,214.00	0.06
CARMAX	USD	10,120.00	650,513.60	0.03
CARNIVAL CORPORATION & PLC	USD	62,556.00	634,943.40	0.03

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - USA Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
CARRIER GLOBAL	USD	55,602.00	2,543,791.50	0.12
CATALENT	USD	11,101.00	729,446.71	0.03
CATERPILLAR	USD	33,422.00	7,648,290.48	0.35
CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	6,700.00	899,408.00	0.04
CBRE GROUP 'A'	USD	19,892.00	1,448,336.52	0.07
CDW	USD	8,627.00	1,681,316.03	0.08
CELANESE	USD	6,514.00	709,309.46	0.03
CENTENE	USD	33,190.00	2,097,939.90	0.10
CENTERPOINT ENERGY	USD	38,385.00	1,130,822.10	0.05
CERIDIAN HCM HOLDING	USD	9,896.00	724,585.12	0.03
CF INDUSTRIES HOLDINGS	USD	12,818.00	929,176.82	0.04
CHARLES RIVER LABORATORIES INTERNATIONAL	USD	3,003.00	606,065.46	0.03
CHARLES SCHWAB	USD	96,734.00	5,066,926.92	0.23
CHARTER COMMUNICATIONS 'A'	USD	6,870.00	2,456,780.70	0.11
CHEVRON	USD	112,447.00	18,346,852.52	0.85
CHIPOTLE MEXICAN GRILL	USD	1,687.00	2,881,885.23	0.13
CHURCH & DWIGHT	USD	15,076.00	1,332,869.16	0.06
CIGNA	USD	18,570.00	4,745,192.10	0.22
CINCINNATI FINANCIAL	USD	9,987.00	1,119,342.96	0.05
CINTAS	USD	5,211.00	2,411,025.48	0.11
CISCO SYSTEMS	USD	255,917.00	13,378,061.18	0.62
CITIGROUP	USD	122,814.00	5,758,748.46	0.27
CITIZENS FINANCIAL GROUP	USD	31,542.00	957,930.54	0.04
CLOROX	USD	7,354.00	1,163,696.96	0.05
CME GROUP 'A'	USD	22,713.00	4,349,993.76	0.20
CMS ENERGY	USD	18,513.00	1,136,327.94	0.05
COCA-COLA	USD	243,725.00	15,118,261.75	0.70
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS 'A'	USD	32,033.00	1,951,770.69	0.09
COLGATE PALMOLIVE	USD	51,748.00	3,888,862.20	0.18
COMCAST 'A'	USD	266,920.00	10,118,937.20	0.47
COMERICA	USD	7,751.00	336,548.42	0.02
CONAGRA BRANDS	USD	30,041.00	1,128,339.96	0.05
CONOCOPHILLIPS	USD	76,301.00	7,569,822.21	0.35
CONSOLIDATED EDISON	USD	22,060.00	2,110,480.20	0.10
CONSTELLATION BRANDS 'A'	USD	10,713.00	2,419,959.57	0.11
CONSTELLATION ENERGY CORP	USD	19,854.00	1,558,539.00	0.07
COOPER COMPANIES	USD	3,050.00	1,138,748.00	0.05
COPART	USD	26,970.00	2,028,413.70	0.09
CORNING	USD	50,721.00	1,789,436.88	0.08
CORTEVA	USD	46,645.00	2,813,159.95	0.13
COSTAR GROUP	USD	26,460.00	1,821,771.00	0.08
COSTCO WHOLESALE	USD	28,104.00	13,964,034.48	0.65
COTERRA ENERGY	USD	50,783.00	1,246,214.82	0.06
CROWN CASTLE INTERNATIONAL	USD	27,881.00	3,731,593.04	0.17
CSX	USD	132,508.00	3,967,289.52	0.18
CUMMINS	USD	8,924.00	2,131,765.12	0.10
CVS HEALTH	USD	80,023.00	5,946,509.13	0.27
DANAHER	USD	41,545.00	10,471,001.80	0.48
DARDEN RESTAURANTS	USD	7,475.00	1,159,821.00	0.05

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - USA Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
DAVITA	USD	3,714.00	301,242.54	0.01
DEERE & CO	USD	17,006.00	7,021,437.28	0.32
DELTA AIR LINES	USD	38,814.00	1,355,384.88	0.06
DENTSPLY SIRONA	USD	13,293.00	522,149.04	0.02
DEVON ENERGY	USD	41,353.00	2,092,875.33	0.10
DEXCOM	USD	24,061.00	2,795,406.98	0.13
DIAMONDBACK ENERGY	USD	10,933.00	1,477,813.61	0.07
DIGITAL REALTY TRUST	USD	17,807.00	1,750,606.17	0.08
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	16,770.00	1,657,546.80	0.08
DISH NETWORK 'A'	USD	16,958.00	158,218.14	0.01
DOLLAR GENERAL	USD	13,552.00	2,852,153.92	0.13
DOLLAR TREE	USD	12,884.00	1,849,498.20	0.09
DOMINION ENERGY	USD	54,162.00	3,028,197.42	0.14
DOMINO'S PIZZA	USD	2,220.00	732,311.40	0.03
DOVER	USD	9,236.00	1,403,317.84	0.06
DOW	USD	43,662.00	2,393,550.84	0.11
DR HORTON	USD	19,287.00	1,884,147.03	0.09
DTE ENERGY	USD	12,027.00	1,317,437.58	0.06
DUKE ENERGY	USD	48,604.00	4,688,827.88	0.22
DUPONT DE NEMOURS	USD	30,429.00	2,183,889.33	0.10
DXC TECHNOLOGY	USD	14,840.00	379,310.40	0.02
EASTMAN CHEMICAL	USD	7,026.00	592,572.84	0.03
EBAY	USD	33,082.00	1,467,848.34	0.07
ECOLAB	USD	15,555.00	2,574,819.15	0.12
EDISON INTERNATIONAL	USD	24,182.00	1,707,007.38	0.08
EDWARDS LIFESCIENCES	USD	40,275.00	3,331,950.75	0.15
ELECTRONIC ARTS	USD	16,192.00	1,950,326.40	0.09
ELEVANCE HEALTH	USD	15,052.00	6,921,060.12	0.32
ELI LILLY	USD	49,157.00	16,881,496.94	0.78
EMERSON ELECTRIC	USD	36,211.00	3,155,426.54	0.15
ENPHASE ENERGY	USD	8,689.00	1,827,122.92	0.08
ENTERGY	USD	12,643.00	1,362,156.82	0.06
EOG RESOURCES	USD	37,717.00	4,323,499.71	0.20
EPAM SYSTEMS	USD	3,519.00	1,052,181.00	0.05
EQT	USD	22,832.00	728,569.12	0.03
EQUIFAX	USD	7,553.00	1,532,050.52	0.07
EQUINIX	USD	5,934.00	4,278,651.36	0.20
EQUITY RESIDENTIAL -SBI-	USD	21,364.00	1,281,840.00	0.06
ESSEX PROPERTY TRUST REIT	USD	3,978.00	831,958.92	0.04
ESTEE LAUDER COMPANIES 'A'	USD	15,011.00	3,699,611.06	0.17
ETSY	USD	7,464.00	830,967.12	0.04
EVERGY	USD	13,830.00	845,289.60	0.04
EVERSOURCE ENERGY	USD	21,071.00	1,649,016.46	0.08
EXELON	USD	65,438.00	2,741,197.82	0.13
EXPEDIA	USD	9,819.00	952,737.57	0.04
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	USD	9,848.00	1,084,461.76	0.05
EXTRA SPACE STORAGE	USD	8,603.00	1,401,686.79	0.06
EXXON MOBIL	USD	258,350.00	28,330,661.00	1.32
F5	USD	3,787.00	551,728.03	0.03

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - USA Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
FACTSET RESEARCH SYSTEMS	USD	2,226.00	923,990.34	0.04
FAIR ISAAC	USD	1,600.00	1,124,304.00	0.05
FASTENAL	USD	36,402.00	1,963,523.88	0.09
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST -SBI-	USD	4,500.00	444,735.00	0.02
FEDEX	USD	15,199.00	3,472,819.51	0.16
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	USD	37,339.00	2,028,627.87	0.09
FIFTH THIRD BANCORP	USD	43,577.00	1,160,891.28	0.05
FIRST REPUBLIC BANK	USD	11,284.00	157,863.16	0.01
FIRST SOLAR	USD	6,287.00	1,367,422.50	0.06
FIRSTENERGY	USD	33,962.00	1,360,517.72	0.06
FISERV	USD	40,081.00	4,530,355.43	0.21
FLEETCOR TECHNOLOGIES	USD	4,409.00	929,637.65	0.04
FMC CORP	USD	8,815.00	1,076,575.95	0.05
FORD MOTOR	USD	248,193.00	3,127,231.80	0.14
FORTINET	USD	42,163.00	2,802,152.98	0.13
FORTIVE	USD	23,075.00	1,573,022.75	0.07
FOX 'A'	USD	19,339.00	658,492.95	0.03
FOX 'B'	USD	8,100.00	253,611.00	0.01
FRANKLIN RESOURCES	USD	17,109.00	460,916.46	0.02
FREEPORT MCMORAN	USD	85,989.00	3,517,809.99	0.16
GARTNER	USD	5,046.00	1,643,835.42	0.08
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES	USD	22,029.00	1,807,038.87	0.08
GEN DIGITAL	USD	37,159.00	637,648.44	0.03
GENERAC HOLDINGS	USD	4,500.00	486,045.00	0.02
GENERAL ELECTRIC	USD	70,073.00	6,698,978.80	0.31
GENERAL MILLS	USD	36,937.00	3,156,636.02	0.15
GENERAL MOTORS	USD	89,845.00	3,295,514.60	0.15
GENUINE PARTS	USD	8,948.00	1,497,089.88	0.07
GILEAD SCIENCES	USD	79,630.00	6,606,901.10	0.31
GLOBAL PAYMENTS	USD	16,497.00	1,736,144.28	0.08
GLOBE LIFE	USD	5,320.00	585,306.40	0.03
GOLDMAN SACHS GROUP	USD	21,343.00	6,981,508.73	0.32
GRAINGER (W.W.)	USD	2,844.00	1,958,975.64	0.09
HALLIBURTON	USD	54,078.00	1,711,027.92	0.08
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	19,959.00	1,390,942.71	0.06
HASBRO	USD	8,080.00	433,815.20	0.02
HCA HEALTHCARE	USD	13,182.00	3,475,829.76	0.16
HEALTHPEAK PROPERTIES	USD	34,424.00	756,295.28	0.03
HENRY SCHEIN	USD	8,709.00	710,131.86	0.03
HESS	USD	17,187.00	2,274,527.58	0.11
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	USD	17,392.00	2,450,011.04	0.11
HOLOGIC	USD	16,095.00	1,298,866.50	0.06
HOME DEPOT	USD	63,898.00	18,857,577.76	0.87
HONEYWELL INTERNATIONAL	USD	42,858.00	8,191,020.96	0.38
HORMEL FOODS	USD	17,906.00	714,091.28	0.03
HOST HOTELS & RESORTS	USD	44,279.00	730,160.71	0.03
HOWMET AEROSPACE	USD	25,937.00	1,098,950.69	0.05
HP	USD	55,044.00	1,615,541.40	0.07
HP ENTERPRISE	USD	82,826.00	1,319,418.18	0.06

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - USA Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
HUMANA	USD	7,700.00	3,738,042.00	0.17
HUNTINGTON BANCSHARES	USD	92,717.00	1,038,430.40	0.05
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES WI	USD	2,650.00	548,603.00	0.03
IBM CORP	USD	57,311.00	7,512,898.99	0.35
IDEX CORP	USD	5,214.00	1,204,590.42	0.06
IDEXX LABORATORIES	USD	5,450.00	2,725,436.00	0.13
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	18,119.00	4,411,070.55	0.20
ILLUMINA	USD	9,750.00	2,267,362.50	0.10
INCYTE	USD	11,057.00	799,089.39	0.04
INGERSOLL RAND	USD	27,135.00	1,578,714.30	0.07
INSULET	USD	4,450.00	1,419,372.00	0.07
INTEL	USD	261,639.00	8,547,746.13	0.40
INTERCONTINENTAL EXCHANGE GROUP	USD	33,591.00	3,503,205.39	0.16
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	15,465.00	1,422,161.40	0.07
INTERNATIONAL PAPER	USD	22,572.00	813,946.32	0.04
INTERPUBLIC GROUP	USD	24,610.00	916,476.40	0.04
INTUIT	USD	17,902.00	7,981,248.66	0.37
INTUITIVE SURGICAL	USD	22,227.00	5,678,331.69	0.26
INVITATION HOMES	USD	36,295.00	1,133,492.85	0.05
IQVIA HOLDINGS	USD	11,300.00	2,247,457.00	0.10
IRON MOUNTAIN REIT	USD	17,996.00	952,168.36	0.04
J.B. HUNT TRANSPORT SERVICES	USD	5,310.00	931,692.60	0.04
JACK HENRY & ASSOCIATES	USD	4,568.00	688,488.96	0.03
JACOBS SOLUTIONS	USD	7,707.00	905,649.57	0.04
JM SMUCKER CO	USD	6,320.00	994,578.40	0.05
JOHNSON & JOHNSON	USD	164,503.00	25,497,965.00	1.19
JP MORGAN CHASE & CO	USD	184,823.00	24,084,285.13	1.11
JUNIPER NETWORKS	USD	20,031.00	689,467.02	0.03
KELLOGG	USD	16,234.00	1,087,028.64	0.05
KEURIG DR PEPPER	USD	52,879.00	1,865,571.12	0.09
KEYCORP	USD	57,852.00	724,307.04	0.03
KEYSIGHT TECHNOLOGIES	USD	11,078.00	1,788,875.44	0.08
KIMBERLY CLARK	USD	22,211.00	2,981,160.42	0.14
KIMCO REALTY	USD	37,783.00	737,901.99	0.03
KINDER MORGAN 'P'	USD	122,482.00	2,144,659.82	0.10
KLA CORPORATION	USD	8,587.00	3,427,672.79	0.16
KRAFT HEINZ	USD	49,429.00	1,911,419.43	0.09
KROGER	USD	40,349.00	1,992,030.13	0.09
L3HARRIS TECHNOLOGIES	USD	12,827.00	2,517,170.48	0.12
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	5,520.00	1,266,398.40	0.06
LAM RESEARCH	USD	8,679.00	4,600,911.48	0.21
LAMB WESTON HOLDINGS	USD	8,711.00	910,473.72	0.04
LAS VEGAS SANDS	USD	19,517.00	1,121,251.65	0.05
LEIDOS HOLDINGS	USD	8,087.00	744,489.22	0.03
LENNAR CORP 'A'	USD	16,715.00	1,756,913.65	0.08
LINCOLN NATIONAL	USD	9,924.00	222,992.28	0.01
LIVE NATION	USD	8,466.00	592,620.00	0.03
LKQ	USD	16,654.00	945,281.04	0.04
LOCKHEED MARTIN	USD	14,430.00	6,821,493.90	0.32

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - USA Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
LOEWS	USD	12,590.00	730,471.80	0.03
LOWE'S COMPANIES	USD	37,741.00	7,547,067.77	0.35
M & T BANK	USD	10,610.00	1,268,637.70	0.06
MARATHON OIL	USD	42,008.00	1,006,511.68	0.05
MARATHON PETROLEUM	USD	29,206.00	3,937,844.98	0.18
MARKETAXESS HOLDING	USD	2,280.00	892,141.20	0.04
MARRIOTT INTERNATIONAL 'A'	USD	16,949.00	2,814,211.96	0.13
MARSH & MC LENNAN	USD	31,687.00	5,277,469.85	0.24
MARTIN MARIETTA MATERIALS	USD	3,737.00	1,326,859.22	0.06
MASCO	USD	16,006.00	795,818.32	0.04
MASTERCARD 'A'	USD	52,965.00	19,248,010.65	0.89
MATCH GROUP	USD	18,557.00	712,403.23	0.03
MCCORMICK	USD	15,714.00	1,307,561.94	0.06
MCDONALD'S	USD	46,370.00	12,965,515.70	0.60
MCKESSON	USD	8,508.00	3,029,273.40	0.14
MERCK & CO	USD	160,157.00	17,039,103.23	0.79
META PLATFORMS 'A'	USD	139,766.00	29,622,006.04	1.38
METLIFE	USD	39,848.00	2,308,793.12	0.11
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	USD	1,350.00	2,065,783.50	0.10
MGM RESORTS INTERNATIONAL	USD	19,462.00	864,502.04	0.04
MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	33,648.00	2,819,029.44	0.13
MICRON TECHNOLOGY	USD	69,527.00	4,195,259.18	0.19
MICROSOFT	USD	467,468.00	134,771,024.40	6.24
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES	USD	7,028.00	1,061,509.12	0.05
MODERNA	USD	20,578.00	3,160,369.24	0.15
MOHAWK INDUSTRIES	USD	3,814.00	382,239.08	0.02
MOLINA HEALTHCARE	USD	3,655.00	977,675.95	0.05
MOLSON COORS 'B'	USD	12,175.00	629,204.00	0.03
MONDELEZ INTERNATIONAL 'A'	USD	87,416.00	6,094,643.52	0.28
MONOLITHIC POWER SYSTEMS	USD	2,720.00	1,361,468.80	0.06
MONSTER BEVERAGE	USD	47,520.00	2,566,555.20	0.12
MOODY'S	USD	9,627.00	2,946,054.54	0.14
MORGAN STANLEY	USD	81,227.00	7,131,730.60	0.33
MOSAIC	USD	20,009.00	918,012.92	0.04
MOTOROLA SOLUTIONS	USD	10,295.00	2,945,708.35	0.14
MSCI	USD	5,120.00	2,865,612.80	0.13
NASDAQ	USD	21,556.00	1,178,466.52	0.05
NETAPP INC	USD	13,908.00	888,025.80	0.04
NETFLIX	USD	27,709.00	9,572,905.32	0.44
NEWELL BRANDS	USD	23,837.00	296,532.28	0.01
NEWMONT CORP	USD	49,141.00	2,408,891.82	0.11
NEWS 'A'	USD	23,340.00	403,081.80	0.02
NEWS CORPORATION 'B'	USD	7,053.00	122,933.79	0.01
NEXTERA ENERGY	USD	123,029.00	9,483,075.32	0.44
NIKE 'B'	USD	78,294.00	9,601,976.16	0.44
NISOURCE	USD	27,222.00	761,127.12	0.04
NORDSON	USD	3,655.00	812,360.30	0.04
NORFOLK SOUTHERN	USD	14,536.00	3,081,632.00	0.14
NORTHERN TRUST	USD	13,503.00	1,190,019.39	0.06

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - USA Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
NORTHROP GRUMMAN	USD	9,063.00	4,184,568.36	0.19
NRG ENERGY	USD	15,468.00	530,397.72	0.02
NUCOR	USD	15,513.00	2,396,293.11	0.11
NVIDIA	USD	154,552.00	42,929,909.04	2.00
NVR	USD	190.00	1,058,716.10	0.05
O REILLY AUTOMOTIVE	USD	4,002.00	3,397,617.96	0.16
OCCIDENTAL PETROLEUM	USD	46,486.00	2,902,120.98	0.13
OLD DOMINION FREIGHT LINES	USD	5,520.00	1,881,436.80	0.09
OMNICOM GROUP	USD	12,401.00	1,169,910.34	0.05
ON SEMICONDUCTOR	USD	26,530.00	2,183,949.60	0.10
ONEOK	USD	27,870.00	1,770,859.80	0.08
ORACLE	USD	97,389.00	9,049,385.88	0.42
ORGANON & COMPANY	USD	14,976.00	352,235.52	0.02
OTIS WORLDWIDE	USD	26,245.00	2,215,078.00	0.10
PACCAR	USD	33,273.00	2,435,583.60	0.11
PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	5,642.00	783,278.86	0.04
PARAMOUNT GLB 'B'	USD	31,994.00	713,786.14	0.03
PARKER HANNIFIN	USD	8,605.00	2,892,226.55	0.13
PAYCHEX	USD	19,934.00	2,284,237.06	0.11
PAYCOM SOFTWARE	USD	3,150.00	957,631.50	0.04
PAYPAL HOLDINGS	USD	69,771.00	5,298,409.74	0.25
PEPSICO	USD	86,295.00	15,731,578.50	0.73
PERKINELMER	USD	8,247.00	1,098,995.22	0.05
PFIZER	USD	355,128.00	14,489,222.40	0.67
PG & E	USD	107,017.00	1,730,464.89	0.08
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	USD	98,248.00	9,554,618.00	0.44
PHILLIPS 66	USD	29,777.00	3,018,792.26	0.14
PINNACLE WEST CAPITAL	USD	7,268.00	575,916.32	0.03
PIONEER NATURAL RESOURCES COMPANY	USD	14,943.00	3,051,958.32	0.14
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	25,401.00	3,228,467.10	0.15
POOL	USD	2,395.00	820,143.80	0.04
PPG INDUSTRIES	USD	15,180.00	2,027,744.40	0.09
PPL	USD	44,693.00	1,242,018.47	0.06
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	USD	13,740.00	1,021,156.80	0.05
PROCTER & GAMBLE	USD	147,818.00	21,979,058.42	1.02
PROGRESSIVE	USD	36,123.00	5,167,756.38	0.24
PROLOGIS	USD	58,694.00	7,323,250.38	0.34
PRUDENTIAL FINANCIAL	USD	22,904.00	1,895,076.96	0.09
PTC	USD	6,730.00	862,987.90	0.04
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP	USD	33,497.00	2,091,887.65	0.10
PUBLIC STORAGE	USD	9,678.00	2,924,110.92	0.14
PULTEGROUP	USD	13,573.00	791,034.44	0.04
QORVO	USD	6,642.00	674,627.94	0.03
QUALCOMM	USD	70,477.00	8,991,455.66	0.42
QUANTA SERVICES	USD	9,600.00	1,599,744.00	0.07
QUEST DIAGNOSTICS	USD	7,091.00	1,003,234.68	0.05
RALPH LAUREN 'A'	USD	2,138.00	249,440.46	0.01
RAYMOND JAMES FINANCIAL	USD	12,098.00	1,128,380.46	0.05
RAYTHEON TECHNOLOGIES	USD	92,229.00	9,031,985.97	0.42

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - USA Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
REALTY INCOME	USD	40,794.00	2,583,076.08	0.12
REGENCY CENTERS	USD	9,597.00	587,144.46	0.03
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	6,665.00	5,476,430.55	0.25
REGIONS FINANCIAL	USD	57,256.00	1,062,671.36	0.05
REPUBLIC SERVICES	USD	12,483.00	1,687,951.26	0.08
RESMED	USD	9,147.00	2,003,101.53	0.09
ROBERT HALF INTERNATIONAL	USD	7,261.00	585,018.77	0.03
ROCKWELL AUTOMATION	USD	7,467.00	2,191,191.15	0.10
ROLLINS	USD	15,150.00	568,579.50	0.03
ROPER TECHNOLOGIES	USD	6,537.00	2,880,790.53	0.13
ROSS STORES	USD	21,698.00	2,302,808.74	0.11
S&P GLOBAL	USD	20,524.00	7,076,059.48	0.33
SALESFORCE	USD	63,312.00	12,648,471.36	0.58
SBA COMMUNICATIONS 'A'	USD	6,816.00	1,779,453.12	0.08
SEALED AIR	USD	9,265.00	425,356.15	0.02
SEMPRA ENERGY	USD	20,155.00	3,046,629.80	0.14
SERVICENOW	USD	12,750.00	5,925,180.00	0.27
SHERWIN-WILLIAMS	USD	14,160.00	3,182,743.20	0.15
SIMON PROPERTY GROUP	USD	20,151.00	2,256,307.47	0.10
SKYWORKS SOLUTIONS	USD	10,419.00	1,229,233.62	0.06
SNAP-ON	USD	3,548.00	875,965.72	0.04
SOLAREDDGE TECHNOLOGIES	USD	3,444.00	1,046,803.80	0.05
SOUTHERN COMPANY	USD	68,510.00	4,766,925.80	0.22
SOUTHWEST AIRLINES	USD	37,638.00	1,224,740.52	0.06
STANLEY BLACK & DECKER	USD	10,083.00	812,488.14	0.04
STARBUCKS	USD	72,567.00	7,556,401.71	0.35
STATE STREET	USD	23,114.00	1,749,498.66	0.08
STEEL DYNAMICS	USD	10,468.00	1,183,512.08	0.05
STRYKER	USD	21,211.00	6,055,104.17	0.28
SYNCHRONY FINANCIAL	USD	28,453.00	827,413.24	0.04
SYNOPSIS	USD	9,403.00	3,631,908.75	0.17
SYSCO	USD	31,799.00	2,455,836.77	0.11
T. ROWE PRICE GROUP	USD	13,786.00	1,556,439.40	0.07
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	USD	10,153.00	1,211,252.90	0.06
TAPESTRY	USD	14,934.00	643,804.74	0.03
TARGA RESOURCES	USD	15,290.00	1,115,405.50	0.05
TARGET	USD	28,687.00	4,751,427.81	0.22
TELEDYNE TECHNOLOGIES	USD	3,194.00	1,428,867.84	0.07
TELEFLEX	USD	3,100.00	785,261.00	0.04
TERADYNE	USD	10,262.00	1,103,267.62	0.05
TESLA	USD	169,010.00	35,062,814.60	1.63
TEXAS INSTRUMENTS	USD	57,108.00	10,622,659.08	0.49
TEXTRON	USD	14,268.00	1,007,748.84	0.05
THE HERSHEY	USD	9,007.00	2,291,470.87	0.11
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	24,764.00	14,273,226.68	0.66
TJX COS	USD	74,465.00	5,835,077.40	0.27
T-MOBILE US	USD	36,766.00	5,325,187.44	0.25
TRACTOR SUPPLY	USD	6,933.00	1,629,532.32	0.08
TRANSDIGM GROUP	USD	3,270.00	2,410,153.50	0.11

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - USA Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
TRAVELERS COMPANIES	USD	14,501.00	2,485,616.41	0.11
TRIMBLE	USD	14,837.00	777,755.54	0.04
TRUIST FINANCIAL CORP	USD	84,521.00	2,882,166.10	0.13
TYLER TECHNOLOGIES	USD	2,630.00	932,703.20	0.04
TYSON FOODS 'A'	USD	18,543.00	1,099,970.76	0.05
UDR	USD	19,159.00	786,668.54	0.04
ULTA BEAUTY	USD	3,120.00	1,702,490.40	0.08
UNION PACIFIC	USD	38,199.00	7,687,930.74	0.36
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	USD	20,629.00	912,833.25	0.04
UNITED PARCEL SERVICE 'B'	USD	46,353.00	8,992,018.47	0.42
UNITED RENTALS	USD	4,509.00	1,784,481.84	0.08
UNITEDHEALTH GROUP	USD	58,739.00	27,759,464.01	1.29
UNIVERSAL HEALTH SERVICES 'B'	USD	4,360.00	554,156.00	0.03
US BANCORP	USD	86,364.00	3,113,422.20	0.14
VALERO ENERGY	USD	24,411.00	3,407,775.60	0.16
VENTAS	USD	25,315.00	1,097,405.25	0.05
VERISIGN	USD	5,707.00	1,206,060.31	0.06
VERISK ANALYTICS	USD	9,815.00	1,883,105.90	0.09
VERIZON COMMUNICATIONS	USD	266,429.00	10,361,423.81	0.48
VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	16,010.00	5,044,270.70	0.23
VF CORPORATION	USD	20,673.00	473,618.43	0.02
VIATRIS	USD	73,105.00	703,270.10	0.03
VICI PROPERTIES	USD	60,582.00	1,976,184.84	0.09
VISA 'A'	USD	102,022.00	23,001,880.12	1.06
VULCAN MATERIALS	USD	8,375.00	1,436,815.00	0.07
W.R. BERKLEY	USD	12,232.00	761,564.32	0.04
WALGREENS BOOTS ALLIANCE	USD	43,091.00	1,490,086.78	0.07
WALMART	USD	88,178.00	13,001,846.10	0.60
WALT DISNEY	USD	114,903.00	11,505,237.39	0.53
WARNER BROS DSCV 'A'	USD	135,060.00	2,039,406.00	0.09
WASTE MANAGEMENT	USD	23,898.00	3,899,436.66	0.18
WATERS	USD	3,716.00	1,150,585.08	0.05
WEC ENERGY GROUP	USD	19,243.00	1,824,043.97	0.08
WELLS FARGO	USD	235,147.00	8,789,794.86	0.41
WELLTOWER	USD	31,212.00	2,237,588.28	0.10
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	USD	4,498.00	1,558,422.06	0.07
WESTERN DIGITAL	USD	19,053.00	717,726.51	0.03
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES	USD	12,472.00	1,260,420.32	0.06
WESTROCK	USD	14,869.00	453,058.43	0.02
WEYERHAEUSER	USD	45,628.00	1,374,771.64	0.06
WHIRLPOOL	USD	3,509.00	463,258.18	0.02
WILLIAMS COMPANIES	USD	74,255.00	2,217,254.30	0.10
WYNN RESORTS	USD	6,617.00	740,508.47	0.03
XCEL ENERGY	USD	34,170.00	2,304,424.80	0.11
XYLEM	USD	11,732.00	1,228,340.40	0.06
YUM BRANDS	USD	17,430.00	2,302,154.40	0.11
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	USD	3,218.00	1,023,324.00	0.05

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - USA Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
ZIMMER HOLDINGS	USD	12,758.00	1,648,333.60	0.08
ZIONS BANCORPORATION	USD	8,883.00	265,868.19	0.01
ZOETIS 'A'	USD	28,939.00	4,816,607.16	0.22
			2,085,205,045.65	96.46
Irlanda				
ACCENTURE 'A'	USD	39,915.00	11,408,106.15	0.53
ALLEGION	USD	6,349.00	677,628.77	0.03
AON	USD	13,008.00	4,101,292.32	0.19
EATON CORPORATION -NPV-	USD	25,851.00	4,429,310.34	0.20
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	USD	43,820.00	2,638,840.40	0.12
LINDE	USD	31,098.00	11,053,473.12	0.51
MEDTRONIC	USD	83,896.00	6,763,695.52	0.31
PENTAIR	USD	11,245.00	621,511.15	0.03
SEAGATE TECHNOLOGY	USD	12,783.00	845,211.96	0.04
STERIS	USD	6,356.00	1,215,775.68	0.06
TRANE TECHNOLOGIES	USD	14,629.00	2,691,443.42	0.12
WILLIS TOWERS WATSON	USD	6,885.00	1,599,936.30	0.07
			48,046,225.13	2.21
Jersey				
AMCOR	USD	94,088.00	1,070,721.44	0.05
APTIV	USD	16,369.00	1,836,438.11	0.08
			2,907,159.55	0.13
Liberia				
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	14,590.00	952,727.00	0.04
			952,727.00	0.04
Países Bajos				
LYONDELLBASELL 'A'	USD	15,602.00	1,464,871.78	0.07
NXP SEMICONDUCTORS	USD	16,200.00	3,020,895.00	0.14
			4,485,766.78	0.21
Suiza				
CHUBB	USD	26,625.00	5,170,042.50	0.24
GARMIN	USD	9,574.00	966,208.08	0.04
TE CONNECTIVITY	USD	18,681.00	2,450,013.15	0.11
			8,586,263.73	0.39
TOTAL I.			2,158,740,996.95	99.83
II. Otros valores mobiliarios				
Derechos				
Estados Unidos				
JOHNSON & JOHNSON -CVR 2022-	USD	2,670.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
TOTAL II.			0.00	0.00

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - USA Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Total cartera de inversiones	2,158,740,996.95	99.83
Bancos	5,150,375.94	0.24
Otros pasivos netos	-1,381,045.89	-0.07
Total patrimonio neto	2,162,510,327.00	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - USA Index

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	96.46
Irlanda	2.21
Suiza	0.39
Países Bajos	0.21
Curacao	0.21
Bermudas	0.18
Jersey	0.13
Liberia	0.04
	99.83

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Mobiliario de oficina y ordenadores	17.85
Productos farmacéuticos y cosméticos	9.14
Sociedades de cartera y financieras	8.18
Internet, software y servicios de TI	7.35
Equipos eléctricos y electrónicos	6.95
Comercio al por menor y grandes almacenes	6.68
Bancos y entidades de crédito	4.49
Petróleo y gas	3.69
Alimentación y bebidas no alcohólicas	3.15
Comunicaciones	2.66
Servicios públicos	2.65
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	2.45
Inmobiliarias	2.32
Automóviles	2.26
Varios	2.10
Biotecnología	1.89
Servicios sanitarios y sociales	1.87
Productos químicos	1.72
Aeronáutica y astronáutica	1.53
Seguros	1.25
Transporte y mercancías	1.05
Gastronomía	0.96
Servicios públicos	0.92
Industria textil y prendas de vestir	0.88
Tabaco y bebidas alcohólicas	0.84
Construcción y materiales para la construcción	0.78
Embalajes	0.58
Ocio	0.53
Edición y artes gráficas	0.49
Grupos industriales	0.38
Equipos y servicios para la energía	0.37
Bienes de consumo varios	0.34
Conservación del medio ambiente y tratamiento de residuos	0.29
Petróleo	0.27
Metales y minas	0.27
Productos forestales y papel	0.20
Comida y bebida	0.17
Explotación de minas y acerías	0.17
Acero inoxidable	0.05
Actividades comerciales varias	0.05
Agricultura y pesca	0.04
Productos de inversión varios	0.02
Derechos	0.00
	99.83

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR) Pictet - Quest Europe Sustainable Equities

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
Renta variable				
Alemania				
ALLIANZ	EUR	185,971.00	39,602,524.45	3.24
BEIERSDORF	EUR	54,574.00	6,576,167.00	0.54
DEUTSCHE POST	EUR	128,883.00	5,556,790.55	0.45
HENKEL PFD -NVTG-	EUR	456,958.00	33,111,176.68	2.71
			84,846,658.68	6.94
Dinamarca				
A.P. MOELLER-MAERSK 'B'	DKK	1,595.00	2,672,376.46	0.22
CARLSBERG 'B'	DKK	159,575.00	22,794,435.74	1.86
DE SAMMENSLUTTEDE VOGNMAEND	DKK	58,994.00	10,541,642.02	0.86
NOVO NORDISK 'B'	DKK	204,474.00	29,971,159.70	2.45
			65,979,613.92	5.39
España				
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	3,167,247.00	20,856,321.50	1.71
BANCO SANTANDER	EUR	2,151,990.00	7,393,161.65	0.60
INDITEX INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	EUR	1,178,386.00	36,423,911.26	2.98
			64,673,394.41	5.29
Finlandia				
NORDEA BANK	SEK	429,393.00	4,222,096.15	0.35
			4,222,096.15	0.35
Francia				
AXA	EUR	444,634.00	12,543,125.14	1.03
DANONE	EUR	227,344.00	13,110,928.48	1.07
GECINA	EUR	43,178.00	4,125,657.90	0.34
KERING	EUR	51,333.00	30,922,999.20	2.53
KLEPIERRE	EUR	244,252.00	5,080,441.60	0.42
L'OREAL	EUR	107,832.00	44,507,658.00	3.64
MICHELIN	EUR	442,760.00	12,474,763.00	1.02
PUBLICIS	EUR	304,791.00	21,951,047.82	1.80
SANOFI	EUR	477,331.00	47,780,833.10	3.91
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	200,042.00	30,694,444.48	2.51
SOCIETE GENERALE	EUR	64,822.00	1,339,222.52	0.11
VIVENDI	EUR	1,895,504.00	17,654,724.26	1.44
			242,185,845.50	19.82
Irlanda				
DCC	GBP	47,427.00	2,522,137.18	0.21
			2,522,137.18	0.21
Italia				
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	1,777,124.00	32,681,310.36	2.67
POSTE ITALIANE	EUR	1,392,919.00	13,065,580.22	1.07
			45,746,890.58	3.74

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Noruega				
DNB BANK	NOK	821,429.00	13,521,653.56	1.11
GJENSIDIGE FORSIKRING	NOK	518,374.00	7,782,118.19	0.64
NORSK HYDRO	NOK	1,928,470.00	13,168,591.55	1.08
			34,472,363.30	2.83
Países Bajos				
ASML HOLDING	EUR	41,184.00	25,682,342.40	2.10
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	EUR	1,154,611.00	36,497,253.71	2.98
OCI	EUR	278,793.00	8,676,038.16	0.71
RANDSTAD	EUR	305,239.00	16,611,106.38	1.36
STMICROELECTRONICS	EUR	160,063.00	7,794,267.79	0.64
WOLTERS KLUWER	EUR	171,652.00	19,988,875.40	1.63
			115,249,883.84	9.42
Reino Unido				
3I GROUP	GBP	1,766,674.00	33,885,298.09	2.77
ANGLO AMERICAN	GBP	485,112.00	14,752,715.52	1.21
ASTRAZENECA	GBP	90,109.00	11,559,680.14	0.95
BUNZL	GBP	851,520.00	29,527,102.02	2.41
GSK	GBP	900,337.00	14,685,318.28	1.20
HSBC HOLDINGS	GBP	3,282,330.00	20,452,767.90	1.67
LLOYDS BANKING GROUP	GBP	54,453,236.00	29,555,490.97	2.42
MONDI GBP	GBP	1,206,967.00	17,604,403.63	1.44
PERSIMMON	GBP	379,179.00	5,420,609.25	0.44
RELX PLC	GBP	1,302,219.00	38,846,407.86	3.18
SAGE GROUP	GBP	488,832.00	4,338,558.29	0.35
TESCO	GBP	11,402,996.00	34,651,654.31	2.83
UNILEVER	GBP	330,466.00	15,824,463.79	1.29
			271,104,470.05	22.16
Suecia				
ASSA ABLOY 'B'	SEK	876,242.00	19,191,221.60	1.57
SKANSKA 'B'	SEK	748,859.00	10,523,289.55	0.86
TELE2 'B'	SEK	1,463,627.00	13,378,303.25	1.09
			43,092,814.40	3.52
Suiza				
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL	CHF	79,725.00	21,894,015.19	1.79
LOGITECH INTERNATIONAL	CHF	44,255.00	2,341,652.12	0.19
NESTLE	CHF	232,575.00	26,048,302.71	2.13
NOVARTIS NOMINAL	CHF	655,534.00	55,443,679.17	4.53
ROCHE HOLDING D. RIGHT	CHF	186,835.00	49,035,197.71	4.01
SCHINDLER HOLDING -PART. CERT.-	CHF	103,417.00	21,006,441.64	1.72
UBS GROUP REG.	CHF	1,607,342.00	30,935,661.96	2.53
ZURICH INSURANCE GROUP NOMINAL	CHF	84,458.00	37,130,443.21	3.04
			243,835,393.71	19.94

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities (continuación)

DESCRIPCIÓN	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Total cartera de inversiones	1,217,931,561.72	99.61
Bancos	5,944,226.12	0.49
Otros pasivos netos	-1,127,701.03	-0.10
Total patrimonio neto	1,222,748,086.81	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Quest Europe Sustainable Equities

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Reino Unido	22.16
Suiza	19.94
Francia	19.82
Países Bajos	9.42
Alemania	6.94
Dinamarca	5.39
España	5.29
Italia	3.74
Suecia	3.52
Noruega	2.83
Finlandia	0.35
Irlanda	0.21
	99.61

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Productos farmacéuticos y cosméticos	20.69
Comercio al por menor y grandes almacenes	11.32
Seguros	10.62
Bancos y entidades de crédito	10.50
Edición y artes gráficas	6.61
Equipos eléctricos y electrónicos	5.25
Alimentación y bebidas no alcohólicas	4.49
Productos químicos	4.33
Sociedades de cartera y financieras	4.13
Transporte y mercancías	3.32
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	3.29
Comunicaciones	2.53
Productos forestales y papel	2.41
Varios	2.15
Tabaco y bebidas alcohólicas	1.86
Construcción y materiales para la construcción	1.30
Servicios públicos	1.28
Metales y minas	1.21
Caucho y neumáticos	1.02
Inmobiliarias	0.76
Internet, software y servicios de TI	0.35
Mobiliario de oficina y ordenadores	0.19
	99.61

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en JPY)

Pictet - Japan Index

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Japón				
ADVANTEST	JPY	18,500.00	224,960,000.00	0.50
AEON	JPY	66,800.00	171,408,800.00	0.38
AGC	JPY	19,500.00	96,037,500.00	0.21
AISIN CORP	JPY	15,000.00	54,675,000.00	0.12
AJINOMOTO	JPY	46,200.00	212,797,200.00	0.47
ALL NIPPON AIRWAYS HOLDINGS	JPY	16,700.00	48,029,200.00	0.11
ASAHI GROUP HOLDINGS	JPY	46,500.00	228,966,000.00	0.51
ASAHI INTECC	JPY	22,300.00	51,825,200.00	0.12
ASAHI KASEI	JPY	127,400.00	118,010,620.00	0.26
ASTELLAS PHARMA	JPY	184,100.00	346,660,300.00	0.77
AZBIL	JPY	11,400.00	41,154,000.00	0.09
BAYCURRENT CONSULTING	JPY	13,600.00	74,120,000.00	0.17
BRIDGESTONE	JPY	57,500.00	308,602,500.00	0.69
BROTHER INDUSTRIES	JPY	23,700.00	47,210,400.00	0.11
CANON	JPY	100,450.00	296,879,975.00	0.66
CAPCOM	JPY	17,700.00	83,809,500.00	0.19
CENTRAL JAPAN RAILWAY	JPY	14,500.00	229,245,000.00	0.51
CHIBA BANK	JPY	51,200.00	43,776,000.00	0.10
CHOU MITSUI TRUST HOLDING	JPY	33,936.00	154,103,376.00	0.34
CHUBU ELECTRIC POWER	JPY	63,800.00	89,256,200.00	0.20
CHUGAI PHARMACEUTICAL	JPY	67,300.00	220,071,000.00	0.49
CONCORDIA FINANCIAL GROUP	JPY	110,000.00	53,680,000.00	0.12
CYBERAGENT	JPY	43,700.00	48,725,500.00	0.11
DAI NIPPON PRINTING	JPY	22,400.00	82,992,000.00	0.18
DAIFUKU	JPY	30,300.00	74,022,900.00	0.16
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS	JPY	99,800.00	243,013,000.00	0.54
DAIICHI SANKYO	JPY	176,952.00	853,262,544.00	1.90
DAIKIN INDUSTRIES	JPY	25,100.00	593,740,500.00	1.32
DAITO TRUST CONSTRUCTION	JPY	6,309.00	83,215,710.00	0.19
DAIWA HOUSE INDUSTRY	JPY	60,917.00	189,695,538.00	0.42
DAIWA HOUSE REIT INVESTMENT	JPY	215.00	58,372,500.00	0.13
DAIWA SECURITIES GROUP	JPY	132,400.00	82,220,400.00	0.18
DENSO	JPY	43,500.00	323,770,500.00	0.72
DENTSU GROUP	JPY	20,400.00	94,860,000.00	0.21
DISCO	JPY	8,700.00	133,110,000.00	0.30
EAST JAPAN RAILWAY	JPY	30,800.00	225,918,000.00	0.50
EISAI	JPY	25,400.00	190,601,600.00	0.42
ENEOS HOLDINGS	JPY	312,760.00	145,495,952.00	0.32
FANUC	JPY	97,000.00	461,720,000.00	1.03
FAST RETAILING	JPY	17,700.00	511,176,000.00	1.14
FUJI ELECTRIC HOLDINGS	JPY	12,700.00	66,040,000.00	0.15
FUJIFILM HOLDINGS	JPY	36,400.00	243,807,200.00	0.54
FUJITSU	JPY	19,900.00	354,916,500.00	0.79
GLP J-REIT	JPY	443.00	63,393,300.00	0.14
GMO PAYMENT GATEWAY	JPY	4,200.00	47,796,000.00	0.11
HAKUHODO DY HOLDINGS	JPY	23,000.00	34,385,000.00	0.08

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en JPY)
Pictet - Japan Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Japón (continuación)				
HAMAMATSU PHOTONICS	JPY	13,900.00	98,829,000.00	0.22
HANKYU HANSHIN HOLDINGS	JPY	23,100.00	90,667,500.00	0.20
HIKARI TSUSHIN	JPY	2,000.00	37,140,000.00	0.08
HIROSE ELECTRIC	JPY	3,119.00	53,865,130.00	0.12
HITACHI	JPY	97,500.00	707,070,000.00	1.57
HITACHI CONSTRUCTION MACHINERY	JPY	11,500.00	35,362,500.00	0.08
HONDA MOTOR	JPY	164,000.00	575,640,000.00	1.28
HOSHIZAKI CORP	JPY	10,800.00	52,758,000.00	0.12
HOYA	JPY	35,900.00	522,704,000.00	1.16
HULIC	JPY	39,900.00	43,371,300.00	0.10
IBIDEN	JPY	10,800.00	56,808,000.00	0.13
IDEMITSU KOSAN	JPY	20,243.00	58,704,700.00	0.13
IIDA GROUP HOLDINGS	JPY	14,759.00	31,864,681.00	0.07
INPEX	JPY	106,100.00	148,221,700.00	0.33
ISUZU MOTORS	JPY	59,200.00	93,476,800.00	0.21
ITOCHU	JPY	119,100.00	512,249,100.00	1.14
ITOCHU TECHNO-SOLUTIONS	JPY	9,300.00	30,271,500.00	0.07
JAPAN AIRLINES	JPY	14,600.00	37,697,200.00	0.08
JAPAN EXCHANGE GROUP	JPY	50,500.00	101,934,250.00	0.23
JAPAN METROPOLITAN FUND INVESTMENT	JPY	700.00	67,690,000.00	0.15
JAPAN POST BANK	JPY	149,900.00	162,341,700.00	0.36
JAPAN POST HOLDINGS	JPY	238,338.00	256,570,857.00	0.57
JAPAN POST INSURANCE	JPY	21,100.00	43,613,700.00	0.10
JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT	JPY	125.00	66,000,000.00	0.15
JAPAN TOBACCO	JPY	120,600.00	337,438,800.00	0.75
JFE HOLDINGS	JPY	50,500.00	84,789,500.00	0.19
JSR	JPY	17,200.00	53,578,000.00	0.12
KAJIMA	JPY	42,500.00	67,915,000.00	0.15
KANSAI ELECTRIC POWER	JPY	69,700.00	89,982,700.00	0.20
KAO	JPY	47,100.00	243,365,700.00	0.54
KDDI	JPY	162,700.00	665,931,100.00	1.48
KEIO	JPY	10,600.00	49,237,000.00	0.11
KEISEI ELECTRIC RAILWAY	JPY	13,100.00	53,382,500.00	0.12
KEYENCE	JPY	19,680.00	1,268,376,000.00	2.82
KIKKOMAN	JPY	14,800.00	99,752,000.00	0.22
KINTETSU	JPY	16,700.00	71,225,500.00	0.16
KIRIN HOLDINGS	JPY	82,700.00	173,339,200.00	0.39
KOBAYASHI PHARMACEUTICAL	JPY	5,300.00	42,877,000.00	0.10
KOBE BUSSAN	JPY	15,300.00	56,380,500.00	0.13
KOEI TECMO HOLDINGS	JPY	12,440.00	29,706,720.00	0.07
KOITO MANUFACTURING	JPY	21,400.00	53,500,000.00	0.12
KOMATSU	JPY	94,200.00	308,693,400.00	0.69
KONAMI HOLDINGS	JPY	9,500.00	57,665,000.00	0.13
KOSE	JPY	3,300.00	51,744,000.00	0.12
KUBOTA	JPY	103,000.00	205,897,000.00	0.46
KURITA WATER INDUSTRIES	JPY	10,800.00	65,232,000.00	0.15
KYOCERA	JPY	32,700.00	225,237,600.00	0.50
KYOWA KIRIN	JPY	27,200.00	78,499,200.00	0.17
LASERTEC	JPY	7,600.00	176,928,000.00	0.39

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en JPY)
Pictet - Japan Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Japón (continuación)				
LIXIL GROUP	JPY	28,300.00	61,609,100.00	0.14
M3	JPY	44,900.00	148,214,900.00	0.33
MAKITA	JPY	23,100.00	75,768,000.00	0.17
MARUBENI	JPY	157,200.00	282,252,600.00	0.63
MATSUKIYOCOCOKAR & CO	JPY	11,200.00	78,512,000.00	0.17
MAZDA MOTOR	JPY	58,500.00	71,662,500.00	0.16
MCDONALD'S HOLDINGS (JAPAN)	JPY	8,600.00	47,472,000.00	0.11
MEIJI HOLDING	JPY	22,228.00	70,129,340.00	0.16
MINEBEA MITSUMI	JPY	36,900.00	92,655,900.00	0.21
MISUMI GROUP	JPY	28,900.00	95,370,000.00	0.21
MITSUBISHI	JPY	127,066.00	603,690,566.00	1.34
MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS	JPY	130,500.00	102,533,850.00	0.23
MITSUBISHI ELECTRIC	JPY	196,700.00	310,490,950.00	0.69
MITSUBISHI ESTATE	JPY	113,600.00	179,090,400.00	0.40
MITSUBISHI HC CAPITAL	JPY	68,000.00	46,512,000.00	0.10
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	JPY	32,500.00	158,470,000.00	0.35
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	JPY	1,206,320.00	1,022,838,728.00	2.28
MITSUMI & CO	JPY	144,300.00	593,938,800.00	1.32
MITSUMI CHEMICALS	JPY	18,300.00	62,403,000.00	0.14
MITSUMI FUDOSAN	JPY	92,000.00	228,528,000.00	0.51
MITSUMI O.S.K LINES	JPY	34,800.00	115,188,000.00	0.26
MIZUHO FINANCIAL GROUP	JPY	244,596.00	459,351,288.00	1.02
MONOTARO	JPY	26,100.00	43,247,700.00	0.10
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	JPY	43,141.00	177,136,946.00	0.39
MURATA MANUFACTURING	JPY	57,800.00	464,712,000.00	1.03
NAMCO BANDAI HOLDINGS	JPY	60,900.00	173,473,650.00	0.39
NEC	JPY	24,600.00	125,460,000.00	0.28
NEXON	JPY	47,900.00	151,124,500.00	0.34
NGK INSULATORS	JPY	25,100.00	43,975,200.00	0.10
NIDEC	JPY	44,900.00	307,340,500.00	0.68
NIHON M&A CENTER	JPY	29,600.00	29,126,400.00	0.06
NINTENDO	JPY	111,400.00	571,593,400.00	1.27
NIPPON BUILDING FUND	JPY	155.00	85,405,000.00	0.19
NIPPON PAINT	JPY	84,700.00	104,858,600.00	0.23
NIPPON PROLOGIS REIT	JPY	223.00	62,506,900.00	0.14
NIPPON SANSO HOLDINGS	JPY	16,000.00	38,112,000.00	0.08
NIPPON SHINYAKU	JPY	5,000.00	29,150,000.00	0.06
NIPPON STEEL SUMITOMO METAL	JPY	81,856.00	255,390,720.00	0.57
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	121,200.00	480,194,400.00	1.07
NIPPON YUSEN	JPY	48,900.00	151,052,100.00	0.34
NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES	JPY	12,900.00	77,271,000.00	0.17
NISSAN MOTOR	JPY	237,700.00	119,111,470.00	0.27
NISSHIN SEIFUN	JPY	19,934.00	30,917,634.00	0.07
NISSIN FOOD HOLDINGS	JPY	6,300.00	76,419,000.00	0.17
NITORI HOLDINGS	JPY	8,200.00	130,626,000.00	0.29
NITTO DENKO	JPY	14,000.00	119,700,000.00	0.27
NOMURA HOLDINGS	JPY	294,700.00	150,208,590.00	0.33
NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	JPY	11,700.00	34,281,000.00	0.08
NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND	JPY	441.00	65,488,500.00	0.15

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en JPY)
Pictet - Japan Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Japón (continuación)				
NOMURA RESEARCH INSTITUTE	JPY	39,415.00	120,806,975.00	0.27
NPN EXPRESS HOLDINGS	JPY	8,000.00	63,760,000.00	0.14
NTT DATA	JPY	63,500.00	109,982,000.00	0.24
OBAYASHI	JPY	66,500.00	67,364,500.00	0.15
OBIC	JPY	7,100.00	148,390,000.00	0.33
ODAKYU ELECTRIC RAILWAY	JPY	30,400.00	52,288,000.00	0.12
OJI PAPER	JPY	82,700.00	43,334,800.00	0.10
OLYMPUS	JPY	123,200.00	285,639,200.00	0.64
OMRON	JPY	19,000.00	146,433,000.00	0.33
ONO PHARMACEUTICAL	JPY	36,800.00	101,715,200.00	0.23
OPEN HOUSE GROUP	JPY	7,300.00	36,135,000.00	0.08
ORACLE CORP JAPAN	JPY	4,100.00	39,073,000.00	0.09
ORIENTAL LAND	JPY	101,500.00	459,592,000.00	1.02
ORIX	JPY	120,900.00	263,138,850.00	0.59
OSAKA GAS	JPY	38,700.00	84,404,700.00	0.19
OTSUKA	JPY	11,300.00	52,940,500.00	0.12
OTSUKA HOLDINGS	JPY	39,700.00	166,859,100.00	0.37
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS	JPY	37,300.00	95,450,700.00	0.21
PANASONIC	JPY	224,900.00	265,831,800.00	0.59
PERSOL HOLDINGS	JPY	17,700.00	46,975,800.00	0.10
RAKUTEN	JPY	89,100.00	54,707,400.00	0.12
RECRUIT HOLDINGS	JPY	145,200.00	529,980,000.00	1.18
RENASAS ELECTRONICS	JPY	118,232.00	226,236,932.00	0.50
RESONA HOLDINGS	JPY	220,000.00	140,690,000.00	0.31
RICOH	JPY	53,500.00	53,018,500.00	0.12
ROHM	JPY	8,500.00	93,245,000.00	0.21
SBI HOLDINGS	JPY	24,480.00	64,235,520.00	0.14
SCSK	JPY	16,800.00	32,508,000.00	0.07
SECOM	JPY	21,100.00	172,260,400.00	0.38
SEIKO EPSON	JPY	29,100.00	54,737,100.00	0.12
SEKISUI CHEMICAL	JPY	36,300.00	68,098,800.00	0.15
SEKISUI HOUSE	JPY	61,900.00	167,006,200.00	0.37
SEVEN & I HOLDINGS	JPY	75,800.00	452,905,000.00	1.01
SG HOLDINGS	JPY	28,900.00	56,644,000.00	0.13
SHARP	JPY	21,500.00	20,059,500.00	0.04
SHIMADZU	JPY	23,900.00	98,946,000.00	0.22
SHIMANO	JPY	7,400.00	169,016,000.00	0.38
SHIMIZU CORP	JPY	57,900.00	43,425,000.00	0.10
SHIN-ETSU CHEMICAL	JPY	187,000.00	799,425,000.00	1.78
SHIONOGI & CO	JPY	26,800.00	160,183,600.00	0.36
SHISEIDO	JPY	40,600.00	250,948,600.00	0.56
SHIZUOKA FINANCIAL GROUP	JPY	45,000.00	42,795,000.00	0.10
SMC	JPY	5,800.00	405,014,000.00	0.90
SOFTBANK	JPY	290,600.00	444,327,400.00	0.99
SOFTBANK GROUP	JPY	121,300.00	628,576,600.00	1.40
SOMPO HOLDINGS	JPY	31,550.00	165,700,600.00	0.37
SONY	JPY	127,600.00	1,529,286,000.00	3.40
SQUARE ENIX HOLDINGS	JPY	8,700.00	55,332,000.00	0.12
SUBARU	JPY	62,500.00	132,156,250.00	0.29

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en JPY)
Pictet - Japan Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Japón (continuación)				
SUMCO	JPY	36,100.00	71,514,100.00	0.16
SUMITOMO CHEMICAL	JPY	151,000.00	67,195,000.00	0.15
SUMITOMO CORP	JPY	113,066.00	264,687,506.00	0.59
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	JPY	72,700.00	123,371,900.00	0.27
SUMITOMO METAL MINING	JPY	25,100.00	126,729,900.00	0.28
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GRP	JPY	131,600.00	697,216,800.00	1.55
SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT	JPY	31,200.00	93,038,400.00	0.21
SUNTORY BEVERAGE & FOOD	JPY	14,500.00	71,557,500.00	0.16
SUZUKI MOTOR	JPY	36,900.00	177,267,600.00	0.39
SYSMEX	JPY	17,100.00	147,795,300.00	0.33
T&D HOLDINGS	JPY	53,700.00	88,121,700.00	0.20
TAISEI	JPY	18,000.00	73,710,000.00	0.16
TAKEDA PHARMACEUTICAL	JPY	152,300.00	662,505,000.00	1.47
TDK	JPY	39,700.00	187,582,500.00	0.42
TERUMO	JPY	65,100.00	232,667,400.00	0.52
TIS	JPY	23,200.00	80,968,000.00	0.18
TOBU RAILWAY	JPY	18,500.00	58,645,000.00	0.13
TOHO	JPY	11,200.00	56,784,000.00	0.13
TOKIO MARINE	JPY	185,700.00	472,977,900.00	1.05
TOKYO ELECTRIC POWER	JPY	157,900.00	74,686,700.00	0.17
TOKYO ELECTRON	JPY	45,300.00	726,612,000.00	1.62
TOKYO GAS CO	JPY	40,300.00	100,588,800.00	0.22
TOKYU CORP	JPY	53,000.00	93,386,000.00	0.21
TOPPAN PRINTING	JPY	26,500.00	70,622,500.00	0.16
TORAY INDUSTRIES	JPY	141,600.00	107,106,240.00	0.24
TOSHIBA	JPY	38,857.00	172,719,365.00	0.38
TOSOH	JPY	26,800.00	48,159,600.00	0.11
TOTO	JPY	14,100.00	62,322,000.00	0.14
TOYOTA INDUSTRIES CORPORATION	JPY	14,800.00	108,780,000.00	0.24
TOYOTA MOTOR	JPY	1,070,700.00	2,012,916,000.00	4.48
TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	21,300.00	119,706,000.00	0.27
TREND MICRO	JPY	13,200.00	85,404,000.00	0.19
UNI-CHARM	JPY	40,500.00	220,360,500.00	0.49
USS	JPY	20,600.00	47,277,000.00	0.11
WELCIA HOLDINGS	JPY	9,800.00	27,773,200.00	0.06
WEST JAPAN RAILWAY	JPY	22,400.00	122,236,800.00	0.27
YAKULT HONSHA	JPY	12,800.00	123,264,000.00	0.27
YAMAHA	JPY	14,300.00	72,787,000.00	0.16
YAMAHA MOTOR	JPY	30,500.00	105,530,000.00	0.23
YAMATO HOLDINGS	JPY	27,700.00	62,851,300.00	0.14
YASKAWA ELECTRIC	JPY	24,200.00	139,634,000.00	0.31
YOKOGAWA ELECTRIC	JPY	22,000.00	47,300,000.00	0.11
Z HOLDINGS CORP	JPY	266,400.00	99,313,920.00	0.22
ZOZO	JPY	12,500.00	37,687,500.00	0.08
			44,306,558,043.00	98.64

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en JPY)
Pictet - Japan Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Total cartera de inversiones	44,306,558,043.00	98.64
Bancos	614,153,283.85	1.37
Otros pasivos netos	-4,320,095.51	-0.01
Total patrimonio neto	44,916,391,231.34	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Japan Index

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Japón	98.64
	98.64

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Equipos eléctricos y electrónicos	19.59
Sociedades de cartera y financieras	13.73
Automóviles	8.76
Productos químicos	5.25
Productos farmacéuticos y cosméticos	4.94
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	4.53
Comunicaciones	3.93
Transporte y mercancías	3.76
Actividades comerciales varias	3.38
Comercio al por menor y grandes almacenes	3.23
Mobiliario de oficina y ordenadores	3.19
Fotografía y óptica	2.34
Inmobiliarias	2.32
Construcción y materiales para la construcción	2.28
Servicios públicos	2.07
Tabaco y bebidas alcohólicas	1.65
Internet, software y servicios de TI	1.57
Bienes de consumo varios	1.56
Industria textil y prendas de vestir	1.48
Alimentación y bebidas no alcohólicas	1.47
Ocio	1.36
Servicios públicos	1.31
Bancos y entidades de crédito	1.01
Seguros	0.84
Caucho y neumáticos	0.81
Relojería	0.71
Explotación de minas y acerías	0.57
Edición y artes gráficas	0.34
Acero inoxidable	0.28
Servicios medioambientales y reciclaje	0.15
Petróleo	0.13
Productos forestales y papel	0.10
	98.64

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD) Pictet - Pacific Ex Japan Index

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Australia				
AMPOL	AUD	24,026.00	490,627.11	0.26
ANZ BANKING GROUP	AUD	300,408.00	4,613,475.21	2.46
APA GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	118,941.00	806,166.49	0.43
ARISTOCRAT LEISURE	AUD	59,208.00	1,475,149.29	0.79
ASX LIMITED	AUD	19,472.00	847,949.85	0.45
AURIZON HOLDINGS	AUD	187,264.00	421,411.34	0.22
BHP GROUP	AUD	509,157.00	16,105,800.19	8.58
BLUESCOPE STEEL	AUD	46,333.00	625,285.15	0.33
BRAMBLES	AUD	139,391.00	1,253,785.92	0.67
COCHLEAR	AUD	6,526.00	1,034,521.74	0.55
COLES GROUP	AUD	134,216.00	1,619,838.51	0.86
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	170,211.00	11,208,361.65	5.96
COMPUTERSHARE	AUD	54,241.00	784,319.43	0.42
CSL	AUD	48,456.00	9,356,315.23	4.98
DEXUS PROP TRUST	AUD	107,161.00	539,000.71	0.29
ENDEAVOUR	AUD	142,175.00	644,650.83	0.34
FORTESCUE METALS	AUD	170,688.00	2,571,017.82	1.37
GOODMAN GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	169,573.00	2,134,008.41	1.14
GPT GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	190,185.00	540,075.85	0.29
IDP EDUCATION	AUD	21,286.00	389,339.44	0.21
IGO LTD	AUD	68,727.00	587,801.82	0.31
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	AUD	249,144.00	782,592.93	0.42
LENDLEASE GROUP -STAPLED-	AUD	69,073.00	334,471.61	0.18
LOTTERY	AUD	224,448.00	769,658.98	0.41
MACQUARIE GROUP	AUD	36,919.00	4,343,456.24	2.31
MEDIBANK PRIVATE	AUD	273,837.00	616,231.72	0.33
MINERAL RESOURCES	AUD	17,189.00	927,778.73	0.49
MIRVAC GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	393,135.00	547,668.41	0.29
NATIONAL AUSTRALIA BANK	AUD	316,683.00	5,879,367.66	3.13
NEWCREST MINING	AUD	89,845.00	1,615,663.25	0.86
NORTHERN STAR RESOURCES	AUD	116,525.00	960,704.46	0.51
ORICA	AUD	45,770.00	471,772.01	0.25
ORIGIN ENERGY	AUD	172,617.00	958,408.68	0.51
PILBARA MINERALS	AUD	253,723.00	669,527.94	0.36
QANTAS AIRWAYS	AUD	89,870.00	398,460.59	0.21
QBE INSURANCE GROUP	AUD	148,870.00	1,454,705.64	0.77
RAMSAY HEALTH CARE	AUD	18,286.00	814,918.46	0.43
REA GROUP	AUD	5,268.00	487,003.29	0.26
REECE	AUD	23,114.00	268,588.39	0.14
RIO TINTO	AUD	37,246.00	2,996,952.84	1.59
SANTOS	AUD	316,796.00	1,464,001.17	0.78
SCENTRE GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	527,888.00	972,270.54	0.52
SEEK	AUD	33,608.00	538,414.18	0.29
SONIC HEALTHCARE	AUD	46,105.00	1,075,818.02	0.57
SOUTH32	AUD	463,495.00	1,356,560.39	0.72
STOCKLAND -STAPLED SECURITIES-	AUD	241,983.00	645,030.98	0.34

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Pacific Ex Japan Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Australia (continuación)				
SUNCORP METWAY	AUD	128,795.00	1,044,613.87	0.56
TELSTRA	AUD	407,390.00	1,151,424.48	0.61
TRANSURBAN GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	308,788.00	2,938,780.40	1.56
TREASURY WINE ESTATES	AUD	72,087.00	631,022.99	0.34
VICINITY CENTRES	AUD	397,398.00	517,675.87	0.28
W.H. SOUL PATTINSON	AUD	21,822.00	441,381.51	0.23
WESFARMERS	AUD	114,209.00	3,843,696.05	2.05
WESTPAC BANKING	AUD	352,654.00	5,115,874.82	2.72
WISETECH GLOBAL	AUD	14,827.00	646,865.05	0.34
WOODSIDE ENERGY GROUP	AUD	191,179.00	4,268,924.00	2.27
WOOLWORTHS GROUP	AUD	122,602.00	3,112,070.36	1.66
			113,111,258.50	60.20
Bermudas				
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS	HKD	63,500.00	345,411.22	0.18
HONGKONG LAND HOLDINGS	USD	111,900.00	491,241.00	0.26
JARDINE MATHESON HOLDINGS	USD	16,200.00	786,834.00	0.42
			1,623,486.22	0.86
Hong Kong				
AIA GROUP REG. -S-	HKD	1,187,400.00	12,501,863.08	6.65
BOC HONG KONG HOLDINGS	HKD	372,500.00	1,160,219.01	0.62
CLP HOLDINGS	HKD	163,000.00	1,177,349.76	0.63
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP	HKD	222,000.00	1,483,314.71	0.79
HANG LUNG PROPERTIES	HKD	208,000.00	388,977.27	0.21
HANG SENG BANK	HKD	76,100.00	1,082,860.88	0.58
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	HKD	142,062.00	491,340.53	0.26
HKT TRUST & HKT LIMITED -STAPLED SECURITY-	HKD	379,844.00	504,205.79	0.27
HONG KONG & CHINA GAS	HKD	1,129,188.00	993,983.41	0.53
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING	HKD	121,200.00	5,376,086.18	2.86
LINK REIT -UNITS-	HKD	254,620.00	1,638,018.22	0.87
MTR	HKD	155,000.00	747,364.42	0.40
NEW WORLD DEVELOPMENT	HKD	149,625.00	401,227.88	0.21
POWER ASSETS HOLDING	HKD	140,000.00	750,835.79	0.40
SINO LAND	HKD	350,000.00	473,508.08	0.25
SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	146,000.00	2,045,881.04	1.09
SWIRE PACIFIC 'A'	HKD	49,500.00	380,239.60	0.20
SWIRE PROPERTIES	HKD	112,400.00	289,236.11	0.15
TECHTRONIC INDUSTRIES	HKD	138,500.00	1,497,050.52	0.80
			33,383,562.28	17.77
Irlanda				
JAMES HARDIES INDUSTRIES	AUD	44,091.00	939,938.05	0.50
			939,938.05	0.50
Islas Caimán				
BUDWEISER BREWING 144A/S	HKD	168,252.00	513,334.66	0.27
CK ASSET HOLDINGS	HKD	198,908.00	1,207,396.72	0.64
CK HUTCHISON HOLDINGS	HKD	269,408.00	1,671,376.47	0.89
ESR GROUP	HKD	197,200.00	353,707.61	0.19

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Pacific Ex Japan Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Islas Caimán (continuación)				
FUTU HOLDINGS -ADR SPONS.-	USD	5,900.00	305,915.00	0.16
GRAB HOLDINGS	USD	126,813.00	381,707.13	0.20
SANDS CHINA	HKD	242,800.00	844,396.00	0.45
SEA 'A' ADR -SPONS.-	USD	36,300.00	3,141,765.00	1.67
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	142,000.00	304,986.59	0.16
WH GROUP LTD	HKD	846,142.00	504,456.75	0.27
WHARF REIC	HKD	168,987.00	970,878.03	0.52
XINYI GLASS HOLDINGS	HKD	186,000.00	333,144.85	0.18
			10,533,064.81	5.60
Nueva Zelanda				
AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT	NZD	124,257.00	676,350.63	0.36
EBOS GROUP	NZD	16,653.00	484,481.52	0.26
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE	NZD	57,499.00	958,714.49	0.51
MERCURY NZ	NZD	69,426.00	274,083.75	0.15
MERIDIAN ENERGY	NZD	127,552.00	418,965.60	0.22
SPARK NEW ZEALAND	NZD	188,794.00	597,682.43	0.32
XERO	AUD	13,761.00	824,133.00	0.44
			4,234,411.42	2.26
Singapur				
CAPITALAND ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT	SGD	343,420.00	738,731.86	0.39
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL -UNITS-	SGD	532,251.00	792,641.65	0.42
CAPITALAND INVESTMENT	SGD	262,400.00	726,284.64	0.39
CITY DEVELOPMENTS	SGD	40,300.00	223,392.07	0.12
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	182,300.00	4,524,762.83	2.41
GENTING SINGAPORE	SGD	615,900.00	518,828.04	0.28
JARDINE CYCLE & CARRIAGE	SGD	9,900.00	232,914.83	0.12
KEPPEL CORP	SGD	145,900.00	617,815.64	0.33
MAPLETREE LOGISTICS TRUST -UNITS-	SGD	350,767.00	451,138.67	0.24
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	SGD	233,097.00	315,576.32	0.17
OVERSEA-CHINESE BANKING	SGD	339,849.00	3,161,920.22	1.68
SEMBCORP MARINE	SGD	4,468,490.00	399,947.48	0.21
SINGAPORE AIRLINES	SGD	135,742.00	585,011.06	0.31
SINGAPORE EXCHANGE	SGD	86,200.00	609,439.12	0.32
SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING	SGD	156,200.00	429,988.98	0.23
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	833,250.00	1,541,720.48	0.82
UNITED OVERSEAS BANK	SGD	118,400.00	2,650,207.27	1.41
UOL GROUP	SGD	45,500.00	237,159.13	0.13
VENTURE CORPORATION	SGD	27,300.00	362,822.66	0.19
WILMAR INTERNATIONAL	SGD	197,100.00	624,114.01	0.33
			19,744,416.96	10.50
Total cartera de inversiones			183,570,138.24	97.69
Bancos			2,375,089.82	1.26
Depósitos en bancos			2,000,000.00	1.06
Otros pasivos netos			-28,767.09	-0.01
Total patrimonio neto			187,916,460.97	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Pacific Ex Japan Index

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Australia	60.20
Hong Kong	17.77
Singapur	10.50
Islas Caimán	5.60
Nueva Zelanda	2.26
Bermudas	0.86
Irlanda	0.50
	97.69

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Bancos y entidades de crédito	24.15
Explotación de minas y acerías	9.63
Seguros	8.17
Inmobiliarias	7.85
Sociedades de cartera y financieras	7.78
Productos farmacéuticos y cosméticos	7.20
Petróleo	3.74
Servicios públicos	3.47
Construcción y materiales para la construcción	3.38
Piedras y metales preciosos	3.05
Internet, software y servicios de TI	2.45
Comunicaciones	2.02
Servicios públicos	2.01
Equipos eléctricos y electrónicos	1.97
Transporte y mercancías	1.66
Comercio al por menor y grandes almacenes	1.66
Acero inoxidable	1.59
Gastronomía	1.24
Ocio	0.79
Tabaco y bebidas alcohólicas	0.68
Servicios sanitarios y sociales	0.64
Alimentación y bebidas no alcohólicas	0.54
Varios	0.41
Bienes de consumo varios	0.29
Juegos	0.28
Edición y artes gráficas	0.26
Productos químicos	0.25
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	0.21
Grupos industriales	0.20
Automóviles	0.12
	97.69

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD) Pictet - Digital

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Alemania				
DEUTSCHE TELEKOM REG.	EUR	4,951,347.00	120,658,184.24	3.77
			120,658,184.24	3.77
Canadá				
KINAXIS	CAD	449,612.00	61,021,357.83	1.91
			61,021,357.83	1.91
Estados Unidos				
ADOBE	USD	277,303.00	105,996,298.72	3.32
AIRBNB 'A'	USD	604,670.00	75,136,294.20	2.35
ALPHABET 'A'	USD	1,153,528.00	117,498,362.08	3.67
AMAZON.COM	USD	953,112.00	97,751,166.72	3.06
APPLIED MATERIALS	USD	728,300.00	88,808,902.00	2.78
BOOKING HOLDINGS	USD	39,658.00	104,769,694.14	3.28
COMCAST 'A'	USD	2,490,473.00	93,118,785.47	2.91
CROWDSTRIKE 'A'	USD	467,293.00	63,056,517.42	1.97
DROPBOX 'A'	USD	1,379,836.00	29,266,321.56	0.92
FIVE9	USD	882,970.00	62,461,297.80	1.95
HUBSPOT	USD	41,000.00	17,398,760.00	0.54
INTUIT	USD	213,193.00	95,011,592.38	2.97
MERCADOLIBRE	USD	88,944.00	117,304,683.84	3.67
META PLATFORMS 'A'	USD	687,167.00	143,803,438.09	4.50
MICROSOFT	USD	548,821.00	155,782,840.85	4.88
NETFLIX	USD	244,289.00	83,253,691.20	2.60
PAYPAL HOLDINGS	USD	339,224.00	25,262,011.28	0.79
PINTEREST 'A'	USD	1,320,875.00	35,254,153.75	1.10
SALESFORCE	USD	768,309.00	151,986,886.38	4.76
SERVICENOW	USD	230,981.00	103,961,083.39	3.25
SPLUNK	USD	901,716.00	84,328,480.32	2.64
T-MOBILE US	USD	676,011.00	97,994,554.56	3.06
UBER TECHNOLOGIES	USD	2,028,889.00	63,463,647.92	1.98
VISA 'A'	USD	444,684.00	99,546,960.24	3.11
WORKDAY 'A'	USD	569,643.00	115,107,761.01	3.60
			2,227,324,185.32	69.66
Islas Caimán				
ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	9,569,940.00	121,545,869.68	3.80
BAIDU 'A'	HKD	3,713,350.00	69,914,882.80	2.19
JD.COM 'A' -S-	HKD	1,766,839.00	38,489,950.14	1.20
MEITUAN 'B' 144A/S	HKD	3,132,318.00	57,585,862.79	1.80
TENCENT HOLDINGS	HKD	2,450,985.00	120,403,639.94	3.77
TRIP COM -SPONS.-	USD	1,803,268.00	66,955,340.84	2.09
			474,895,546.19	14.85
Italia				
FINECOBANK	EUR	636,562.00	9,836,429.59	0.31
			9,836,429.59	0.31

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Digital (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Países Bajos				
KONINKLIJKE KPN	EUR	4,724,520.00	16,772,951.45	0.52
			16,772,951.45	0.52
Taiwán				
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	7,170,000.00	126,044,080.97	3.94
			126,044,080.97	3.94
TOTAL I.			3,036,552,735.59	94.96
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Valores de renta fija</i>				
Canadá				
10.00% CV HIGHPOINT TELECOMMUNICATIONS II 00/04 S2 -DEF-	USD	177,490.70	0.00	0.00
			0.00	0.00
TOTAL II.			0.00	0.00
III. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	989,732.61	151,951,074.51	4.76
			151,951,074.51	4.76
TOTAL III.			151,951,074.51	4.76
Total cartera de inversiones			3,188,503,810.10	99.72
Bancos			12,865,718.53	0.40
Otros pasivos netos			-4,013,199.67	-0.12
Total patrimonio neto			3,197,356,328.96	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Digital

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	69.66
Islas Caimán	14.85
Luxemburgo	4.76
Taiwán	3.94
Alemania	3.77
Canadá	1.91
Países Bajos	0.52
Italia	0.31
	99.72

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Internet, software y servicios de TI	43.26
Mobiliario de oficina y ordenadores	11.17
Servicios públicos	10.91
Comunicaciones	10.26
Participaciones en fondos de inversión	4.76
Equipos eléctricos y electrónicos	3.94
Varios	3.90
Sociedades de cartera y financieras	3.59
Comercio al por menor y grandes almacenes	3.06
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	2.78
Gastronomía	2.09
	99.72

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD) Pictet - Biotech

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Bermudas				
KINIKSA PHARMACEUTICALS 'A'	USD	1,059,998.00	11,638,778.04	0.76
			11,638,778.04	0.76
Canadá				
BELLUS HEALTH	USD	4,313,317.00	31,961,678.97	2.09
XENON PHARMACEUTICALS	USD	1,219,626.00	43,687,003.32	2.85
			75,648,682.29	4.94
Dinamarca				
GENMAB	DKK	115,120.00	43,689,604.56	2.85
			43,689,604.56	2.85
Estados Unidos				
89BIO	USD	538,704.00	8,538,458.40	0.56
ALNYLAM PHARMACEUTICALS	USD	181,837.00	36,056,458.73	2.36
AMGEN	USD	110,407.00	26,636,792.82	1.74
AMICUS THERAPEUTICS	USD	4,130,109.00	45,968,113.17	3.00
AMYLYX PHARM	USD	644,580.00	18,376,975.80	1.20
ANNEXON	USD	1,065,120.00	4,164,619.20	0.27
APELLIS PHARMACEUTICALS	USD	208,801.00	14,052,307.30	0.92
ARCELLX	USD	541,136.00	16,558,761.60	1.08
ARCUS BIOSCIENCES	USD	726,510.00	13,316,928.30	0.87
ARCUTIS BIOTHERAPEUTICS	USD	909,143.00	10,050,575.87	0.66
ARVINAS	USD	261,332.00	7,157,883.48	0.47
BEAM THERAPEUTIC	USD	190,955.00	5,910,057.25	0.39
BIOCRIST PHARMACEUTICALS	USD	2,804,614.00	23,867,265.14	1.56
BIOGEN	USD	313,579.00	86,848,839.84	5.67
BIOMARIN PHARMACEUTICALS	USD	774,981.00	74,754,667.26	4.88
CARIBOU BIOSCIENCES	USD	1,333,576.00	6,827,909.12	0.45
CELLEX THERAPEUTICS	USD	424,737.00	15,141,874.05	0.99
CHINOOK THERAPEUTICS	USD	670,661.00	15,794,066.55	1.03
CYTOKINETICS	USD	957,347.00	34,541,079.76	2.26
DENALI THERAPEUTICS	USD	509,218.00	11,513,418.98	0.75
FATE THERAPEUTICS	USD	680,315.00	3,700,913.60	0.24
GILEAD SCIENCES	USD	522,500.00	42,730,050.00	2.79
INCYTE	USD	656,239.00	46,835,777.43	3.06
INSMED	USD	2,034,438.00	35,134,744.26	2.29
INTELLIA THERAPEUTICS	USD	393,673.00	14,384,811.42	0.94
INTRA-CELLULAR THERAPIES	USD	534,582.00	29,696,030.10	1.94
IVERIC BIO	USD	1,271,771.00	31,082,083.24	2.03
KARUNA THERAPEUTICS	USD	109,276.00	19,818,295.36	1.29
KRYSTAL BIOTECH	USD	394,380.00	31,550,400.00	2.06
MADRIGAL PHARMACEUTICALS	USD	41,574.00	9,885,465.72	0.65
MIRUM PHARMACEUTICALS -S-	USD	425,019.00	9,775,437.00	0.64
MODERNA	USD	179,186.00	27,383,204.52	1.79
MORPHIC HOLDING	USD	158,875.00	6,088,090.00	0.40

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Biotech (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
NATERA	USD	808,655.00	44,839,919.75	2.93
NEUROCRINE BIOSCIENCES	USD	273,964.00	27,089,560.32	1.77
NURIX THERAPEUTICS	USD	508,200.00	4,436,586.00	0.29
PROMETHEUS BIOSCIENCES	USD	104,984.00	11,453,754.40	0.75
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	91,418.00	75,073,375.78	4.90
SAREPTA THERAPEUTICS	USD	405,376.00	55,581,103.36	3.63
SEAGEN	USD	349,580.00	71,073,109.80	4.64
SPRINGWORKS THERAPEUTICS	USD	615,541.00	15,856,336.16	1.04
UNITED THERAPEUTICS	USD	68,290.00	15,072,968.80	0.98
VAXCYTE	USD	378,593.00	14,045,800.30	0.92
VENTYX BIO	USD	408,303.00	13,992,543.81	0.91
VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	330,523.00	104,127,965.92	6.79
VIRIDIAN THERAPEUTICS	USD	563,632.00	14,479,706.08	0.95
			1,251,265,085.75	81.73
Irlanda				
ALKERMES	USD	451,472.00	12,636,701.28	0.83
			12,636,701.28	0.83
Islas Caimán				
BEIGENE	HKD	879,891.00	14,524,555.28	0.95
			14,524,555.28	0.95
Islas Vírgenes Británicas				
BIOHAVEN RESEARCH	USD	671,209.00	9,336,517.19	0.61
			9,336,517.19	0.61
Países Bajos				
ARGEN-X ADR-SPONS.-	USD	212,056.00	78,812,732.96	5.15
			78,812,732.96	5.15
Reino Unido				
EXSCIENTIA ADR -SPONS.-	USD	884,056.00	4,685,496.80	0.31
IMMUNOCORE ADR -SPONS.-	USD	442,661.00	21,814,334.08	1.42
			26,499,830.88	1.73
Suiza				
ADC THERAPEUTIC	USD	589,871.00	1,156,147.16	0.08
			1,156,147.16	0.08
TOTAL I.			1,525,208,635.39	99.63

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Biotech (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Renta variable</i>				
Estados Unidos				
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
TOTAL II.			0.00	0.00
III. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	38,218.43	5,867,575.44	0.38
			5,867,575.44	0.38
TOTAL III.			5,867,575.44	0.38
Total cartera de inversiones			1,531,076,210.83	100.01
Bancos			2,003,419.14	0.13
Otros pasivos netos			-2,114,706.22	-0.14
Total patrimonio neto			1,530,964,923.75	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Biotech

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Estados Unidos	81.73
Países Bajos	5.15
Canadá	4.94
Dinamarca	2.85
Reino Unido	1.73
Islas Caimán	0.95
Irlanda	0.83
Bermudas	0.76
Islas Vírgenes Británicas	0.61
Luxemburgo	0.38
Suiza	0.08
	100.01

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Biotecnología	54.12
Productos farmacéuticos y cosméticos	43.34
Sociedades de cartera y financieras	1.14
Servicios sanitarios y sociales	1.03
Participaciones en fondos de inversión	0.38
Productos químicos	0.00
	100.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR) Pictet - Premium Brands

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Alemania				
ADIDAS	EUR	395,504.00	63,636,593.60	2.80
PUMA	EUR	746,847.00	42,391,035.72	1.86
			106,027,629.32	4.66
Estados Unidos				
AMERICAN EXPRESS	USD	695,284.00	103,359,110.82	4.54
APPLE	USD	530,240.00	79,237,835.57	3.48
BROWN FORMAN 'B' NON-VOTING	USD	157,697.00	9,274,928.06	0.41
ESTEE LAUDER COMPANIES 'A'	USD	262,492.00	59,293,506.62	2.61
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	USD	663,398.00	85,385,778.28	3.75
INTER PARFUMS INC	USD	167,908.00	22,090,756.18	0.97
LULULEMON ATHLETICA	USD	167,291.00	55,246,627.76	2.43
MARRIOTT INTERNATIONAL 'A'	USD	599,207.00	90,985,258.64	4.00
NIKE 'B'	USD	881,546.00	97,934,231.99	4.30
RALPH LAUREN 'A'	USD	144,216.00	15,247,028.31	0.67
STARBUCKS	USD	752,268.00	71,521,886.08	3.14
TESLA	USD	422,062.00	77,093,555.10	3.39
ULTA BEAUTY	USD	119,568.00	59,467,316.88	2.61
VISA 'A'	USD	502,590.00	103,281,547.57	4.54
			929,419,367.86	40.84
Francia				
ESSILORLUXOTTICA	EUR	243,552.00	40,527,052.80	1.78
HERMES INTERNATIONAL	EUR	43,225.00	80,290,437.50	3.53
KERING	EUR	101,502.00	61,144,804.80	2.69
L'OREAL	EUR	261,485.00	107,927,933.75	4.74
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	122,330.00	103,038,559.00	4.53
PERNOD-RICARD	EUR	312,813.00	65,503,042.20	2.88
REMY COINTREAU	EUR	59,623.00	10,040,513.20	0.44
			468,472,343.25	20.59
Islas Caimán				
ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	2,632,200.00	35,105,563.68	1.54
			35,105,563.68	1.54
Islas Vírgenes Británicas				
CAPRI HOLDINGS	USD	429,982.00	18,302,894.04	0.80
			18,302,894.04	0.80
Italia				
BRUNELLO CUCINELLI	EUR	172,827.00	15,926,008.05	0.70
MONCLER	EUR	1,266,320.00	80,765,889.60	3.55
			96,691,897.65	4.25

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Premium Brands (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Japón				
SHIMANO	JPY	166,600.00	26,377,405.96	1.16
SHISEIDO	JPY	272,600.00	11,649,315.52	0.51
			38,026,721.48	1.67
Luxemburgo				
L'OCCITANE INTERNATIONAL	HKD	4,252,367.00	9,749,661.21	0.43
SAMSONITE INTERNATIONAL	HKD	8,226,600.00	23,345,775.89	1.03
			33,095,437.10	1.46
Países Bajos				
DAVIDE CAMPARI-MILANO	EUR	4,388,387.00	49,303,527.95	2.17
FERRARI	EUR	415,213.00	103,180,430.50	4.53
			152,483,958.45	6.70
Reino Unido				
BURBERRY GROUP	GBP	2,001,429.00	58,907,827.67	2.59
DIAGEO	GBP	801,857.00	32,902,735.11	1.45
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	GBP	1,436,951.00	86,221,444.25	3.79
			178,032,007.03	7.83
Suiza				
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT	CHF	751,030.00	110,109,298.64	4.83
GARMIN	USD	150,207.00	13,741,794.49	0.60
LINDT & SPRUENGLI 'C'	CHF	4,195.00	45,726,760.44	2.01
			169,577,853.57	7.44
Total renta variable			2,225,235,673.43	97.78
Warrants				
Suiza				
CIE FINANCIERE RICHEMONT WTS 22/11/23	CHF	596,802.00	690,140.16	0.03
			690,140.16	0.03
Total warrants			690,140.16	0.03
TOTAL I.			2,225,925,813.59	97.81
II. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	340,945.37	47,573,437.11	2.09
			47,573,437.11	2.09
TOTAL II.			47,573,437.11	2.09
Total cartera de inversiones			2,273,499,250.70	99.90
Bancos			6,048,775.66	0.27
Otros pasivos netos			-3,820,173.45	-0.17
Total patrimonio neto			2,275,727,852.91	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Premium Brands

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	40.84
Francia	20.59
Reino Unido	7.83
Suiza	7.47
Países Bajos	6.70
Alemania	4.66
Italia	4.25
Luxemburgo	3.55
Japón	1.67
Islas Caimán	1.54
Islas Vírgenes Británicas	0.80
	99.90

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Industria textil y prendas de vestir	29.53
Productos farmacéuticos y cosméticos	11.44
Gastronomía	10.93
Automóviles	9.08
Tabaco y bebidas alcohólicas	7.35
Relojería	4.83
Bancos y entidades de crédito	4.54
Varios	4.54
Sociedades de cartera y financieras	4.35
Comercio al por menor y grandes almacenes	3.49
Mobiliario de oficina y ordenadores	3.48
Participaciones en fondos de inversión	2.09
Alimentación y bebidas no alcohólicas	2.01
Fotografía y óptica	1.78
Servicios públicos	0.43
Warrants	0.03
	99.90

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR) Pictet - Water

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Alemania				
BRENNTAG	EUR	2,282,889.00	157,838,945.46	1.95
			157,838,945.46	1.95
Brasil				
SABESP	BRL	18,385,173.00	168,859,772.59	2.08
			168,859,772.59	2.08
Canadá				
GFL ENVIRONMENTAL -SUB. VTG.-	USD	4,593,041.00	146,558,996.97	1.81
STANTEC	CAD	2,125,089.00	113,864,247.04	1.40
WASTE CONNECTIONS	USD	2,673,522.00	342,341,248.82	4.22
WSP GLOBAL	CAD	548,942.00	65,353,141.38	0.81
			668,117,634.21	8.24
China				
HAIER SMART HOME 'H'	HKD	32,231,803.00	93,151,561.70	1.15
			93,151,561.70	1.15
Corea del Sur				
COWAY CO	KRW	1,366,513.00	50,669,370.99	0.62
			50,669,370.99	0.62
Dinamarca				
NOVOZYMES 'B'	DKK	2,791,645.00	131,924,427.66	1.63
			131,924,427.66	1.63
Estados Unidos				
A.O. SMITH	USD	1,308,469.00	82,074,312.35	1.01
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS	USD	1,227,339.00	94,336,122.17	1.16
AECOM TECHNOLOGY	USD	2,170,357.00	167,097,600.51	2.06
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	1,731,033.00	216,142,669.95	2.67
AMERICAN STATES WATER	USD	886,643.00	72,113,222.92	0.89
AMERICAN WATER WORKS	USD	2,887,538.00	389,546,445.31	4.79
CALIFORNIA WATER SERVICE GROUP	USD	1,304,688.00	69,405,278.68	0.86
CORE & MAIN 'A'	USD	3,822,419.00	80,248,486.42	0.99
DANAHER	USD	1,605,577.00	370,770,453.71	4.57
ECOLAB	USD	1,477,473.00	223,095,827.50	2.75
ESSENTIAL UTILITIES	USD	4,647,565.00	185,245,508.03	2.28
EVOQUA WATER TECHNOLOGIES	USD	2,119,262.00	95,540,383.28	1.18
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	USD	2,410,336.00	128,067,373.82	1.58
IDEX CORP	USD	1,130,865.00	237,457,162.49	2.93
LESLIE'S	USD	2,724,186.00	27,108,059.68	0.33
MASCO	USD	943,653.00	42,099,892.64	0.52
MIDDLESEX WATER	USD	631,382.00	45,335,916.76	0.56
PARKER HANNIFIN	USD	168,660.00	52,345,194.22	0.65
POOL	USD	405,398.00	125,383,615.26	1.55
REPUBLIC SERVICES	USD	2,988,438.00	373,082,068.32	4.60

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Water (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
ROPER TECHNOLOGIES	USD	387,146.00	155,874,760.05	1.92
SITEONE LANDSCAPE SUPPLY	USD	338,003.00	42,067,681.64	0.52
TETRA TECH	USD	868,439.00	117,289,244.43	1.45
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	717,630.00	375,452,065.51	4.63
TORO	USD	1,268,653.00	128,396,694.45	1.58
TRIMBLE	USD	1,670,427.00	79,185,584.88	0.98
WASTE MANAGEMENT	USD	2,333,920.00	349,889,684.34	4.32
XYLEM	USD	2,487,297.00	235,680,632.44	2.91
ZUM WATER SOLUTIONS	USD	1,404,349.00	27,298,002.08	0.34
			4,587,629,943.84	56.58
Francia				
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	12,845,818.00	366,876,562.08	4.53
			366,876,562.08	4.53
Hong Kong				
GUANGDONG INVESTMENT	HKD	63,731,369.00	59,897,588.85	0.74
			59,897,588.85	0.74
Irlanda				
PENTAIR	USD	3,123,682.00	156,162,533.49	1.93
			156,162,533.49	1.93
Islas Caimán				
CHINA LESSO GROUP HLDGS	HKD	36,887,000.00	30,338,971.62	0.37
			30,338,971.62	0.37
Italia				
HERA	EUR	30,637,453.00	80,208,851.95	0.99
			80,208,851.95	0.99
Japón				
KUBOTA	JPY	4,091,900.00	56,565,400.85	0.70
			56,565,400.85	0.70
Jersey				
FERGUSON NEWCO	USD	2,332,301.00	283,190,282.13	3.49
			283,190,282.13	3.49
Países Bajos				
AALBERTS	EUR	1,918,813.00	83,257,296.07	1.03
			83,257,296.07	1.03
Reino Unido				
HALMA	GBP	2,751,280.00	69,745,052.74	0.86
PENNON GROUP	GBP	10,615,587.00	106,362,483.61	1.31
SEVERN TRENT	GBP	8,431,810.00	277,132,335.58	3.42
UNITED UTILITIES GROUP	GBP	17,953,312.00	217,451,663.06	2.68
			670,691,534.99	8.27

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Water (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Suecia				
ALFA LAVAL	SEK	3,720,726.00	121,575,166.25	1.50
			121,575,166.25	1.50
Suiza				
GEBERIT	CHF	460,087.00	236,319,760.52	2.91
			236,319,760.52	2.91
TOTAL I.			8,003,275,605.25	98.71
II. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	771,226.89	107,612,296.03	1.33
			107,612,296.03	1.33
TOTAL II.			107,612,296.03	1.33
Total cartera de inversiones			8,110,887,901.28	100.04
Bancos			10,715,105.46	0.13
Otros pasivos netos			-14,140,788.79	-0.17
Total patrimonio neto			8,107,462,217.95	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Water

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	56.58
Reino Unido	8.27
Canadá	8.24
Francia	4.53
Jersey	3.49
Suiza	2.91
Brasil	2.08
Alemania	1.95
Irlanda	1.93
Dinamarca	1.63
Suecia	1.50
Luxemburgo	1.33
China	1.15
Países Bajos	1.03
Italia	0.99
Hong Kong	0.74
Japón	0.70
Corea del Sur	0.62
Islas Caimán	0.37
	100.04

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Servicios públicos	25.68
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	14.01
Conservación del medio ambiente y tratamiento de residuos	13.45
Construcción y materiales para la construcción	10.71
Servicios medioambientales y reciclaje	9.26
Equipos eléctricos y electrónicos	7.62
Productos farmacéuticos y cosméticos	2.75
Comunicaciones	2.67
Servicios públicos	2.45
Mobiliario de oficina y ordenadores	2.06
Actividades comerciales varias	1.95
Productos químicos	1.63
Bienes de consumo varios	1.58
Gastronomía	1.55
Participaciones en fondos de inversión	1.33
Automóviles	1.01
Comercio al por menor y grandes almacenes	0.33
	100.04

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD) Pictet - Indian Equities

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Estados Unidos				
EXLSERVICE HOLDINGS	USD	59,153.00	9,654,361.13	3.14
			9,654,361.13	3.14
India				
ALKEM LABORATORIES	INR	306,648.00	12,681,320.94	4.12
AXIS BANK	INR	656,131.00	6,875,453.91	2.23
CENTURY PLYBOARDS -DEMAT.-	INR	1,024,420.00	5,823,296.01	1.89
EICHER MOTORS	INR	183,657.00	6,605,898.30	2.15
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LIMITED	INR	926,455.00	10,942,131.46	3.55
HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT.-	INR	1,161,667.00	15,401,019.84	5.00
HDFC BANK	INR	1,540,527.00	30,220,588.51	9.81
HDFC LIFE INSURANCE	INR	1,636,689.00	9,964,330.04	3.24
HINDALCO INDUSTRIES INDIA LIMITED	INR	2,488,345.00	12,320,276.76	4.00
ICICI BANK	INR	2,157,259.00	23,134,960.24	7.51
INDIAMART INTERMESH 144A S	INR	90,373.00	5,539,552.12	1.80
INFOSYS TECHNOLOGIES -DEMAT.-	INR	1,740,960.00	30,288,259.08	9.84
KEI INDUSTRIES -DEMAT.-	INR	559,401.00	11,603,025.26	3.77
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	INR	281,402.00	5,941,323.52	1.93
MARICO -DEMAT.-	INR	2,119,409.00	12,394,876.97	4.03
MARUTI SUZUKI INSIA LTD -DEMAT.-	INR	65,695.00	6,644,780.68	2.16
MAX HEALTHCARE INSTITUTE	INR	2,548,454.00	13,714,261.32	4.45
SBI LIFE INSURANCE	INR	1,375,696.00	18,466,049.02	6.00
SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	INR	522,973.00	6,264,787.18	2.03
TATA MOTORS	INR	2,159,611.00	11,090,899.29	3.60
TORRENT PHARMACEUTICALS -DEMAT.-	INR	696,259.00	13,053,207.31	4.24
UNITED BREWERIES -DEMAT.-	INR	684,376.00	11,877,084.08	3.86
ZOMATO -IPO- 144A REG S	INR	11,817,898.00	7,369,390.00	2.39
			288,216,771.84	93.60
Isla Mauricio				
MAKEMYTRIP	USD	310,600.00	7,410,916.00	2.41
			7,410,916.00	2.41
Total cartera de inversiones			305,282,048.97	99.15
Bancos			7,817,610.53	2.54
Otros pasivos netos			-5,196,289.81	-1.69
Total patrimonio neto			307,903,369.69	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Indian Equities

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
India	93.60
Estados Unidos	3.14
Isla Mauricio	2.41
	99.15

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Bancos y entidades de crédito	19.55
Internet, software y servicios de TI	16.64
Productos farmacéuticos y cosméticos	10.39
Alimentación y bebidas no alcohólicas	9.97
Seguros	9.24
Automóviles	7.91
Sociedades de cartera y financieras	5.07
Servicios sanitarios y sociales	4.45
Acero inoxidable	4.00
Tabaco y bebidas alcohólicas	3.86
Equipos eléctricos y electrónicos	3.77
Gastronomía	2.41
Construcción y materiales para la construcción	1.89
	99.15

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en JPY) Pictet - Japanese Equity Opportunities

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Japón				
AGC	JPY	764,100.00	3,771,858,853.00	1.94
AMADA CO	JPY	1,492,400.00	1,852,683,776.00	0.95
AMANO	JPY	584,400.00	1,462,474,465.00	0.75
ASAHI GROUP HOLDINGS	JPY	610,100.00	3,006,141,819.00	1.54
ASAHI INTECC	JPY	345,000.00	805,473,266.00	0.41
ASICS CORP	JPY	308,600.00	1,161,194,359.00	0.60
AZBIL	JPY	456,600.00	1,653,742,628.00	0.85
BENEXT GROUP	JPY	430,000.00	828,023,317.00	0.43
CHIBA BANK	JPY	1,901,300.00	1,628,678,639.00	0.84
DAIFUKU	JPY	670,800.00	1,644,911,524.00	0.84
DAIKIN INDUSTRIES	JPY	118,900.00	2,824,001,464.00	1.45
DAISEKI	JPY	336,100.00	1,413,428,359.00	0.73
DAIWA HOUSE INDUSTRY	JPY	631,600.00	1,970,548,375.00	1.01
DENSO	JPY	611,700.00	4,572,712,493.00	2.35
EBARA	JPY	180,000.00	1,107,424,876.00	0.57
EIZO	JPY	243,700.00	999,752,994.00	0.51
FANUC	JPY	762,000.00	3,674,309,700.00	1.89
FAST RETAILING	JPY	51,800.00	1,500,661,651.00	0.77
FP CORP	JPY	358,400.00	1,177,451,040.00	0.60
FUJI	JPY	433,000.00	969,816,232.00	0.50
FUJI ELECTRIC HOLDINGS	JPY	393,600.00	2,054,090,471.00	1.06
FUJITSU	JPY	261,300.00	4,669,941,220.00	2.40
FUKUOKA FINANCIAL GROUP	JPY	571,900.00	1,458,988,439.00	0.75
GMO PAYMENT GATEWAY	JPY	84,300.00	961,547,116.00	0.49
HIROSE ELECTRIC	JPY	82,000.00	1,420,165,204.00	0.73
HITACHI	JPY	846,700.00	6,151,646,101.00	3.16
IBIDEN	JPY	470,000.00	2,481,896,636.00	1.27
KATITAS	JPY	155,000.00	401,112,123.00	0.21
KEYENCE	JPY	112,700.00	7,289,862,641.00	3.75
KURITA WATER INDUSTRIES	JPY	262,200.00	1,589,649,251.00	0.82
MATSUKIYOCOCOKAR & CO	JPY	471,900.00	3,315,684,185.00	1.70
MIMASU SEMICONDUCTOR	JPY	377,100.00	1,113,556,106.00	0.57
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	JPY	5,336,200.00	4,526,233,464.00	2.32
mitsui fudosan	JPY	1,892,600.00	4,711,758,687.00	2.42
NAMCO BANDAI HOLDINGS	JPY	1,369,800.00	3,909,471,896.00	2.01
NEC	JPY	208,100.00	1,063,352,185.00	0.55
NICHIAS	JPY	295,500.00	788,815,882.00	0.41
NIHON KOHDEN	JPY	724,900.00	2,608,450,251.00	1.34
NINTENDO	JPY	1,122,300.00	5,763,594,927.00	2.96
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	1,424,100.00	5,646,988,629.00	2.90
NOMURA RESEARCH INSTITUTE	JPY	1,302,000.00	3,997,302,815.00	2.05
OLYMPUS	JPY	1,718,400.00	3,995,166,981.00	2.05
OMRON	JPY	247,500.00	1,911,298,881.00	0.98
ORIX	JPY	2,092,600.00	4,560,357,582.00	2.34
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS	JPY	590,700.00	1,514,052,800.00	0.78
PARK24	JPY	1,309,129.00	2,539,248,242.00	1.30

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en JPY)
Pictet - Japanese Equity Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Japón (continuación)				
RECRUIT HOLDINGS	JPY	1,168,100.00	4,280,154,987.00	2.20
RENESAS ELECTRONICS	JPY	2,528,800.00	4,856,781,544.00	2.49
RESONA HOLDINGS	JPY	2,690,100.00	1,720,898,451.00	0.88
RESONAC HOLDING CORP	JPY	902,000.00	1,965,248,105.00	1.01
SANWA HOLDINGS	JPY	820,300.00	1,165,007,319.00	0.60
SEKISUI CHEMICAL	JPY	1,098,700.00	2,064,789,547.00	1.06
SEVEN & I HOLDINGS	JPY	585,000.00	3,499,739,293.00	1.80
SHIFT	JPY	38,000.00	895,530,014.00	0.46
SHIMADZU	JPY	816,900.00	3,392,533,500.00	1.74
SHIMANO	JPY	160,900.00	3,691,040,529.00	1.90
SHIN-ETSU CHEMICAL	JPY	1,554,500.00	6,669,063,871.00	3.43
SHIP HEALTHCARE	JPY	649,400.00	1,584,603,999.00	0.81
SMC	JPY	43,700.00	3,060,415,473.00	1.57
SMS	JPY	256,800.00	824,043,607.00	0.42
SOMPO HOLDINGS	JPY	396,700.00	2,087,899,662.00	1.07
SONY	JPY	580,900.00	6,987,103,388.00	3.60
SUMCO	JPY	1,242,800.00	2,469,306,743.00	1.27
SUMITOMO METAL MINING	JPY	598,600.00	3,030,557,547.00	1.56
SUZUKI MOTOR	JPY	901,000.00	4,347,841,769.00	2.23
TAKUMA	JPY	543,800.00	723,750,218.00	0.37
TDK	JPY	651,700.00	3,089,006,118.00	1.59
TERUMO	JPY	280,400.00	1,004,857,067.00	0.52
TOKIO MARINE	JPY	984,000.00	2,507,871,876.00	1.29
TOYOTA MOTOR	JPY	3,019,400.00	5,686,115,813.00	2.92
ULVAC	JPY	159,400.00	920,412,755.00	0.47
YOKOGAWA ELECTRIC	JPY	885,000.00	1,908,418,390.00	0.98
			192,902,514,130.00	99.09
Total cartera de inversiones			192,902,514,130.00	99.09
Bancos			1,653,379,070.89	0.85
Depósitos en bancos			142,000,000.00	0.07
Otros pasivos netos			-17,347,693.69	-0.01
Total patrimonio neto			194,680,545,507.20	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Japanese Equity Opportunities

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Japón	99.09
	99.09

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Equipos eléctricos y electrónicos	27.19
Sociedades de cartera y financieras	13.06
Automóviles	9.40
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	6.72
Productos químicos	5.50
Mobiliario de oficina y ordenadores	5.46
Servicios públicos	3.93
Productos farmacéuticos y cosméticos	3.08
Bienes de consumo varios	2.96
Comunicaciones	2.90
Inmobiliarias	2.63
Comercio al por menor y grandes almacenes	2.48
Fotografía y óptica	2.05
Relojería	1.94
Acero inoxidable	1.56
Servicios medioambientales y reciclaje	1.55
Tabaco y bebidas alcohólicas	1.54
Construcción y materiales para la construcción	1.42
Industria textil y prendas de vestir	1.37
Internet, software y servicios de TI	0.91
Bancos y entidades de crédito	0.84
Embalajes	0.60
	99.09

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Asian Equities Ex Japan

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
Renta variable				
Bermudas				
NINE DRAGONS PAPER	HKD	15,985,000.00	11,984,008.53	1.02
			11,984,008.53	1.02
China				
CHINA MERCHANTS BANK 'H'	HKD	3,684,000.00	18,875,297.30	1.61
HUNDSUN TECHNOLOGIES 'A'	CNY	3,125,288.00	24,198,402.94	2.07
JIANGSU YANGHE BREWERY 'A'	CNY	684,293.00	16,463,432.15	1.41
MIDEA GROUP 'A'	CNY	2,094,000.00	16,381,644.48	1.40
MING YANG SMART ENERGY 'A'	CNY	3,463,521.00	11,339,773.65	0.97
NARI TECHNOLOGY 'A'	CNY	5,194,476.00	20,503,445.08	1.75
PING AN BANK 'A'	CNY	8,032,009.00	14,638,445.09	1.25
PING AN INSURANCE 'H'	HKD	3,347,500.00	21,802,319.55	1.86
SUNGROW POWER 'A'	CNY	1,207,756.00	18,449,013.62	1.58
			162,651,773.86	13.90
Corea del Sur				
LG CHEM	KRW	47,699.00	26,187,158.48	2.24
SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	698,726.00	34,439,585.94	2.94
SAMSUNG ELECTRONICS PFD	KRW	571,575.00	23,695,868.11	2.02
SHINHAN FINANCIAL GROUP	KRW	506,290.00	13,754,633.43	1.18
SK HYNIX	KRW	415,986.00	28,407,948.95	2.43
S-OIL	KRW	273,019.00	16,817,632.79	1.44
			143,302,827.70	12.25
Hong Kong				
AIA GROUP REG. -S-	HKD	4,238,112.00	44,628,591.41	3.81
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING	HKD	771,400.00	34,364,293.12	2.94
			78,992,884.53	6.75
India				
HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT.-	INR	1,698,358.00	22,516,302.21	1.92
HDFC BANK	INR	1,396,963.00	27,404,286.97	2.34
HINDALCO INDUSTRIES INDIA LIMITED	INR	4,004,001.00	19,824,582.39	1.69
ICICI BANK	INR	3,934,879.00	42,198,581.26	3.61
MAX HEALTHCARE INSTITUTE	INR	3,491,390.00	18,788,581.16	1.61
TORRENT PHARMACEUTICALS -DEMAT.-	INR	859,025.00	16,104,684.34	1.38
			146,837,018.33	12.55
Indonesia				
BANK RAKYAT INDONESIA 'B'	IDR	94,452,994.00	29,841,815.77	2.55
PT BANK MANDIRI	IDR	32,873,900.00	22,684,967.83	1.94
			52,526,783.60	4.49
Islas Caimán				
ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	4,575,267.00	58,109,539.51	4.96
CHINA LESSO GROUP HLDGS	HKD	704,000.00	630,765.29	0.05
DIGITECH 'A' ADR	USD	641,733.00	12,687,061.41	1.08

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Asian Equities Ex Japan (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Islas Caimán (continuación)				
KE HOLDINGS -ADR SPONS.-	USD	1,364,927.00	25,469,537.82	2.18
MEITUAN 'B' 144A/S	HKD	1,605,820.00	29,522,076.04	2.52
PINDUODUO HOLDINGS 'A' ADR -SPONS.-	USD	346,470.00	25,812,015.00	2.21
TENCENT HOLDINGS	HKD	1,649,900.00	81,050,665.56	6.92
TRIP COM GROUP	HKD	554,950.00	20,753,119.08	1.77
			254,034,779.71	21.69
Singapur				
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	10,542,600.00	19,540,318.30	1.67
			19,540,318.30	1.67
Taiwán				
CHAILEASE HOLDING COMPANY	TWD	3,139,441.00	23,083,296.45	1.97
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	6,303,156.00	110,805,509.80	9.47
TRIPOD TECHNOLOGY	TWD	6,160,000.00	22,692,918.12	1.94
UNITED MICROELECTRONICS	TWD	14,140,000.00	24,669,013.88	2.11
WIWYNN	TWD	591,659.00	22,005,676.14	1.88
			203,256,414.39	17.37
Vietnam				
JOINT STOCK COMMERCIAL BANK	VND	5,760,881.00	22,450,811.36	1.92
			22,450,811.36	1.92
Total renta variable			1,095,577,620.31	93.61
Warrants				
Reino Unido				
UBS LEPO 12/05/23	USD	6,331,821.00	18,865,027.49	1.61
			18,865,027.49	1.61
Total warrants			18,865,027.49	1.61
TOTAL I.			1,114,442,647.80	95.22
II. Otros valores mobiliarios				
Warrants				
Reino Unido				
LEPO 01/23	USD	4,604,695.00	22,392,447.60	1.91
			22,392,447.60	1.91
TOTAL II.			22,392,447.60	1.91
Total cartera de inversiones			1,136,835,095.40	97.13
Bancos			37,832,561.25	3.23
Otros pasivos netos			-4,205,289.45	-0.36
Total patrimonio neto			1,170,462,367.20	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Asian Equities Ex Japan

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Islas Caimán	21.69
Taiwán	17.37
China	13.90
India	12.55
Corea del Sur	12.25
Hong Kong	6.75
Indonesia	4.49
Reino Unido	3.52
Vietnam	1.92
Singapur	1.67
Bermudas	1.02
	97.13

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Equipos eléctricos y electrónicos	24.19
Bancos y entidades de crédito	18.16
Internet, software y servicios de TI	13.43
Seguros	5.67
Servicios públicos	4.96
Productos químicos	3.68
Warrants	3.52
Servicios públicos	2.55
Sociedades de cartera y financieras	2.26
Edición y artes gráficas	2.21
Inmobiliarias	2.18
Varios	1.97
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	1.80
Gastronomía	1.77
Acero inoxidable	1.69
Comunicaciones	1.67
Servicios sanitarios y sociales	1.61
Tabaco y bebidas alcohólicas	1.41
Productos farmacéuticos y cosméticos	1.38
Productos forestales y papel	1.02
	97.13

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD) Pictet - China Equities

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
China				
CHINA MERCHANTS BANK 'H'	HKD	3,243,500.00	16,618,356.89	3.33
CHINA OILFIELD SERVICES 'H'	HKD	6,330,000.00	6,498,554.63	1.30
CHINA RESOURCES SANJIU MEDICAL & PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	914,000.00	7,629,052.78	1.53
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY 'A'	CNY	182,114.00	10,761,168.69	2.16
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FOOD CO 'A'	CNY	779,937.00	8,671,442.43	1.74
HUNDSUN TECHNOLOGIES 'A'	CNY	1,485,560.00	11,502,357.37	2.31
JIANGSU YANGHE BREWERY 'A'	CNY	301,349.00	7,250,167.42	1.45
KWEICHOW MOUTAI CO LTD 'A'	CNY	48,431.00	12,820,633.49	2.57
MIDEA GROUP 'A'	CNY	1,227,148.00	9,600,144.35	1.93
NARI TECHNOLOGY 'A'	CNY	2,300,033.00	9,078,605.87	1.82
PING AN BANK 'A'	CNY	5,678,743.00	10,349,585.96	2.08
PING AN INSURANCE 'H'	HKD	2,823,000.00	18,386,242.90	3.69
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL 'A'	CNY	189,249.00	8,587,529.46	1.72
SUNGROW POWER 'A'	CNY	545,982.00	8,340,119.49	1.67
YIXINTANG PHARMA GROUP 'A'	CNY	1,615,797.00	8,326,665.39	1.67
			154,420,627.12	30.97
Hong Kong				
AIA GROUP REG. -S-	HKD	979,000.00	10,309,163.84	2.07
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	HKD	3,996,500.00	9,659,966.80	1.94
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING	HKD	233,900.00	10,419,766.87	2.09
			30,388,897.51	6.10
Islas Caimán				
ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	3,798,028.00	48,237,984.39	9.68
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLDINGS	HKD	6,295,000.00	7,683,416.62	1.54
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTYLE S 144A	HKD	2,508,400.00	13,178,833.72	2.64
DIGITECH 'A' ADR	USD	364,708.00	7,210,277.16	1.45
HUAZHOU GROUP ADR -SPONS.-	USD	290,925.00	14,269,871.25	2.86
INNOVENT BIOLOGICS 144A/S	HKD	1,619,000.00	7,267,810.20	1.46
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	3,338,000.00	7,959,549.42	1.60
KANZHUN -ADR SPONS.-	USD	347,645.00	6,678,260.45	1.34
KE HOLDINGS -ADR SPONS.-	USD	632,154.00	11,795,993.64	2.37
KINGDEE INTL SOFTWARE GROUP	HKD	4,532,000.00	7,349,010.15	1.47
MEITUAN 'B' 144A/S	HKD	1,620,700.00	29,795,636.27	5.98
NETEASE S	HKD	1,166,615.00	20,573,765.03	4.13
PINDUODUO HOLDINGS 'A' ADR -SPONS.-	USD	266,965.00	19,888,892.50	3.99
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	HKD	504,900.00	5,294,371.12	1.06
TENCENT HOLDINGS	HKD	976,500.00	47,970,164.81	9.62
TRIP COM -SPONS.-	USD	322,550.00	11,976,281.50	2.40
			267,130,118.23	53.59
Taiwán				
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	416,759.00	7,326,360.55	1.47
			7,326,360.55	1.47
Total renta variable			459,266,003.41	92.13

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - China Equities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Warrants				
Reino Unido				
UBS LEPO 12/05/23	USD	2,477,407.00	7,381,186.42	1.48
			7,381,186.42	1.48
Total warrants			7,381,186.42	1.48
TOTAL I.			466,647,189.83	93.61
II. Otros valores mobiliarios				
Warrants				
Reino Unido				
GLODON LEPO 29/09/23	USD	863,788.00	9,327,502.43	1.87
LEPO 01/23	USD	2,522,861.00	12,268,572.13	2.46
			21,596,074.56	4.33
TOTAL II.			21,596,074.56	4.33
Total cartera de inversiones			488,243,264.39	97.94
Bancos			9,596,553.27	1.93
Depósitos en bancos			1,171,994.74	0.24
Otros pasivos netos			-515,118.14	-0.11
Total patrimonio neto			498,496,694.26	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - China Equities

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Islas Caimán	53.59
China	30.97
Hong Kong	6.10
Reino Unido	5.81
Taiwán	1.47
	97.94

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Internet, software y servicios de TI	24.85
Servicios públicos	9.68
Inmobiliarias	8.49
Bancos y entidades de crédito	7.50
Productos farmacéuticos y cosméticos	6.38
Warrants	5.81
Seguros	5.76
Gastronomía	5.26
Tabaco y bebidas alcohólicas	4.02
Edición y artes gráficas	3.99
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	3.98
Equipos eléctricos y electrónicos	3.40
Alimentación y bebidas no alcohólicas	3.34
Servicios públicos	1.67
Sociedades de cartera y financieras	1.45
Petróleo	1.30
Industria textil y prendas de vestir	1.06
	97.94

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en JPY) Pictet - Japanese Equity Selection

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Japón				
AGC	JPY	245,100.00	1,209,897,402.00	2.66
ASAHI GROUP HOLDINGS	JPY	211,300.00	1,041,137,136.00	2.29
DENSO	JPY	188,900.00	1,412,106,245.00	3.11
FANUC	JPY	362,500.00	1,747,949,168.00	3.84
FUJITSU	JPY	62,000.00	1,108,061,062.00	2.44
FUKUOKA FINANCIAL GROUP	JPY	217,900.00	555,890,157.00	1.22
HITACHI	JPY	242,900.00	1,764,774,817.00	3.88
IBIDEN	JPY	183,300.00	967,939,688.00	2.13
KEYENCE	JPY	26,900.00	1,739,993,833.00	3.83
MATSUKIYOCOCOKAR & CO	JPY	145,600.00	1,023,021,016.00	2.25
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	JPY	1,022,100.00	866,958,364.00	1.91
MITSUMI FUDOSAN	JPY	620,900.00	1,545,773,522.00	3.40
NAMCO BANDAI HOLDINGS	JPY	479,700.00	1,369,085,756.00	3.01
NINTENDO	JPY	327,700.00	1,682,910,146.00	3.70
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	370,900.00	1,470,731,046.00	3.23
NOMURA RESEARCH INSTITUTE	JPY	363,400.00	1,115,683,443.00	2.45
OLYMPUS	JPY	461,400.00	1,072,724,654.00	2.36
OMRON	JPY	129,500.00	1,000,053,354.00	2.20
ORIX	JPY	504,100.00	1,098,574,146.00	2.42
PARK24	JPY	467,471.00	906,728,760.00	1.99
RECRUIT HOLDINGS	JPY	325,500.00	1,192,697,927.00	2.62
RENASAS ELECTRONICS	JPY	788,400.00	1,514,191,146.00	3.33
RESONA HOLDINGS	JPY	766,600.00	490,405,841.00	1.08
RESONAC HOLDING CORP	JPY	408,400.00	889,808,565.00	1.96
SEVEN & I HOLDINGS	JPY	224,200.00	1,341,267,606.00	2.95
SHIMADZU	JPY	265,100.00	1,100,943,360.00	2.42
SHIMANO	JPY	54,400.00	1,247,934,150.00	2.74
SHIN-ETSU CHEMICAL	JPY	442,000.00	1,896,253,606.00	4.17
SMC	JPY	14,000.00	980,453,470.00	2.16
SOMPO HOLDINGS	JPY	199,200.00	1,048,423,526.00	2.31
SONY	JPY	160,100.00	1,925,693,325.00	4.23
SUMCO	JPY	604,500.00	1,201,074,932.00	2.64
SUMITOMO METAL MINING	JPY	216,100.00	1,094,058,613.00	2.41
SUZUKI MOTOR	JPY	302,700.00	1,460,701,114.00	3.21
TDK	JPY	228,200.00	1,081,649,833.00	2.38
TOYOTA MOTOR	JPY	766,600.00	1,443,656,482.00	3.18
			44,609,207,211.00	98.11
Total cartera de inversiones			44,609,207,211.00	98.11
Bancos			280,885,970.20	0.62
Depósitos en bancos			422,000,000.00	0.93
Otros activos netos			154,721,029.66	0.34
Total patrimonio neto			45,466,814,210.86	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Japanese Equity Selection

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Japón	98.11
	98.11

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Equipos eléctricos y electrónicos	30.88
Sociedades de cartera y financieras	14.90
Automóviles	12.24
Productos químicos	6.13
Mobiliario de oficina y ordenadores	4.89
Servicios públicos	4.61
Bienes de consumo varios	3.70
Inmobiliarias	3.40
Comunicaciones	3.23
Relojería	2.66
Acero inoxidable	2.41
Fotografía y óptica	2.36
Tabaco y bebidas alcohólicas	2.29
Comercio al por menor y grandes almacenes	2.25
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	2.16
	98.11

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD) Pictet - Health

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
Renta variable				
Alemania				
COMPUGROUP MEDICAL	EUR	123,761.00	6,398,511.89	1.04
SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	244,165.00	14,155,516.42	2.29
			20,554,028.31	3.33
Canadá				
NOVANTA	USD	59,069.00	9,226,577.80	1.50
			9,226,577.80	1.50
Dinamarca				
CHRISTIAN HANSEN HOLDING	DKK	153,092.00	11,794,736.25	1.91
COLOPLAST 'B'	DKK	65,280.00	8,640,098.54	1.40
NOVO NORDISK 'B'	DKK	167,327.00	26,717,701.01	4.33
NOVOZYMES 'B'	DKK	133,857.00	6,890,864.68	1.12
			54,043,400.48	8.76
España				
GRIFOLS 'B' -ADR SPONS.-	USD	759,042.00	5,503,054.50	0.89
			5,503,054.50	0.89
Estados Unidos				
ABBOTT LABORATORIES	USD	110,356.00	11,073,121.04	1.80
AFLAC	USD	235,743.00	15,133,521.89	2.45
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	119,310.00	16,228,546.20	2.63
BIO-TECHNE	USD	73,334.00	5,390,049.00	0.87
BOSTON SCIENTIFIC	USD	451,460.00	22,613,631.40	3.67
BRUKER	USD	152,515.00	11,955,650.85	1.94
COLGATE PALMOLIVE	USD	195,673.00	14,839,840.32	2.41
CONAGRA BRANDS	USD	244,346.00	9,165,418.46	1.49
COOPER COMPANIES	USD	34,671.00	12,891,891.29	2.09
DEXCOM	USD	132,997.00	15,480,850.80	2.51
EDWARDS LIFESCIENCES	USD	152,046.00	12,387,187.62	2.01
ELI LILLY	USD	49,808.00	17,089,622.88	2.77
HUMANA	USD	48,236.00	23,567,144.88	3.82
LULULEMON ATHLETICA	USD	55,404.00	19,931,589.00	3.23
NEOGEN	USD	331,387.00	5,897,031.67	0.96
NIKE 'B'	USD	152,264.00	18,426,989.28	2.99
PLANET FITNESS 'A'	USD	177,333.00	13,812,467.37	2.24
QUEST DIAGNOSTICS	USD	114,018.00	15,991,024.50	2.59
SLEEP NUMBER	USD	121,715.00	3,574,769.55	0.58
STAAR SURGICAL	USD	44,578.00	2,802,173.08	0.45
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	58,183.00	33,160,237.19	5.37
UNITEDHEALTH GROUP	USD	59,012.00	27,929,199.36	4.53
			329,341,957.63	53.40
Faroe (Isle)				
BAKKAFROST	NOK	153,609.00	9,989,682.42	1.62
			9,989,682.42	1.62

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Health (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Irlanda				
PERRIGO	USD	300,937.00	10,731,413.42	1.74
STERIS	USD	96,522.00	18,364,275.72	2.98
			29,095,689.14	4.72
Italia				
DIASORIN	EUR	34,904.00	3,711,012.83	0.60
STEVANATO GROUP	USD	285,581.00	7,350,854.94	1.19
			11,061,867.77	1.79
Japón				
HOYA	JPY	113,100.00	12,404,543.16	2.01
SHIMANO	JPY	66,300.00	11,435,054.02	1.85
			23,839,597.18	3.86
Reino Unido				
ASTRAZENECA	GBP	127,431.00	17,808,217.19	2.89
CRODA INTERNATIONAL	GBP	157,858.00	12,700,333.74	2.06
DECHRA PHARMACEUTICALS	GBP	232,906.00	7,663,814.78	1.24
HALEON RG	GBP	2,963,151.00	11,857,484.31	1.92
RECKITT BENCKISER GROUP	GBP	287,737.00	22,087,337.80	3.58
			72,117,187.82	11.69
Suecia				
LIFCO 'B'	SEK	315,940.00	6,807,939.49	1.10
			6,807,939.49	1.10
Suiza				
GARMIN	USD	179,979.00	17,936,707.14	2.91
ON HOLDING 'A'	USD	143,858.00	4,347,388.76	0.70
ROCHE HOLDING D. RIGHT	CHF	20,178.00	5,768,931.98	0.94
			28,053,027.88	4.55
TOTAL I.			599,634,010.42	97.21
II. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	98,754.52	15,161,523.97	2.46
			15,161,523.97	2.46
TOTAL II.			15,161,523.97	2.46
Total cartera de inversiones			614,795,534.39	99.67
Bancos			2,734,639.36	0.44
Otros pasivos netos			-721,646.15	-0.11
Total patrimonio neto			616,808,527.60	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Health

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	53.40
Reino Unido	11.69
Dinamarca	8.76
Irlanda	4.72
Suiza	4.55
Japón	3.86
Alemania	3.33
Luxemburgo	2.46
Italia	1.79
Faroe (Isle)	1.62
Canadá	1.50
Suecia	1.10
España	0.89
	99.67

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Productos farmacéuticos y cosméticos	41.00
Industria textil y prendas de vestir	6.22
Sociedades de cartera y financieras	6.02
Productos químicos	5.95
Equipos eléctricos y electrónicos	5.37
Servicios sanitarios y sociales	4.53
Biotechnología	4.52
Actividades comerciales varias	3.58
Comunicaciones	2.63
Internet, software y servicios de TI	2.54
Participaciones en fondos de inversión	2.46
Seguros	2.45
Gastronomía	2.24
Bienes de consumo varios	2.07
Fotografía y óptica	2.01
Alimentación y bebidas no alcohólicas	1.91
Automóviles	1.85
Agricultura y pesca	1.62
Varios	0.70
	99.67

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD) Pictet - Emerging Markets Index

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Arabia Saudita				
ACWA POWER	SAR	6,378.00	238,896.77	0.05
ADVANCED PETROCHEMICAL	SAR	10,063.00	128,143.27	0.02
AL RAJHI BANK	SAR	154,765.00	3,030,404.06	0.58
ALMARAI	SAR	18,672.00	280,550.08	0.05
ARAB NATIONAL BANK	SAR	50,389.00	346,334.61	0.07
BANK ALBILAD	SAR	41,453.00	439,520.85	0.08
BANK ALJAZIRA	SAR	32,398.00	156,910.69	0.03
BANQUE SAUDI FRANSI	SAR	50,087.00	483,029.93	0.09
BUPA ARABIA COOPERATIVE INSURANCE	SAR	6,110.00	282,899.01	0.05
DALLAH HEALTHCARE	SAR	3,906.00	160,248.29	0.03
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEVELOPPEMENT	SAR	40,504.00	172,862.53	0.03
DR. SULAIMAN AL-HABIB MEDICAL SERVICES	SAR	6,455.00	501,102.12	0.10
ELM COMPANY	SAR	1,637.00	192,670.33	0.04
EMAAR THE ECONOMIC CITY	SAR	34,352.00	73,761.12	0.01
ETIHAD ETISALAT	SAR	30,866.00	339,191.34	0.06
JARIR MARKETING	SAR	4,731.00	205,438.11	0.04
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO SAUDI	SAR	39,483.00	136,739.49	0.03
MOUWASAT MEDICAL SERVICES	SAR	4,506.00	282,097.67	0.05
NAHDI MEDICAL COMPANY	SAR	3,360.00	165,238.57	0.03
NATIONAL INDUSTRIALIZATION COMPANY	SAR	32,330.00	105,248.85	0.02
RABIGH REFINING & PETROCHEMICAL	SAR	33,233.00	89,242.25	0.02
RIYAD BANK	SAR	107,820.00	853,092.70	0.16
SABIC AGRI-NUTRIENTS	SAR	17,265.00	585,971.45	0.11
SAHARA INTERNATIONAL PETROLEUM COMPANY	SAR	29,867.00	301,160.45	0.06
SAUDI ARABIAN MINING	SAR	68,965.00	1,175,842.53	0.22
SAUDI ARABIAN OIL	SAR	195,989.00	1,686,454.65	0.32
SAUDI BASIC INDUSTRIES	SAR	72,732.00	1,749,660.26	0.33
SAUDI BRITISH BANK	SAR	68,720.00	645,331.29	0.12
SAUDI ELECTRICITY	SAR	72,135.00	448,910.04	0.09
SAUDI INDUSTRIAL INVESTMENT GROUP	SAR	33,310.00	221,670.30	0.04
SAUDI INVESTMENT BANK	SAR	41,034.00	181,027.53	0.03
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL	SAR	52,308.00	168,614.12	0.03
SAUDI RESEARCH AND MEDIA GROUP	SAR	2,608.00	137,010.85	0.03
SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING	SAR	4,184.00	160,953.09	0.03
SAUDI TELECOM	SAR	118,565.00	1,265,026.07	0.24
SAVOLA	SAR	24,479.00	182,270.31	0.03
SOLUTIONS	SAR	2,570.00	170,342.87	0.03
THE SAUDI NATIONAL BANK	SAR	175,132.00	2,139,169.98	0.41
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	SAR	19,782.00	222,130.52	0.04
			20,105,168.95	3.80

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Bermudas				
ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY	HKD	394,000.00	285,088.30	0.05
BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP	HKD	436,000.00	108,862.27	0.02
CHINA GAS HOLDINGS	HKD	214,000.00	301,511.40	0.06
CHINA RESOURCES GAS GROUP	HKD	70,000.00	258,155.54	0.05
CHINA RUYI HOLDINGS	HKD	536,000.00	139,975.97	0.03
COSCO SHIPPING PORTS	HKD	172,000.00	114,813.93	0.02
CREDICORP	USD	5,984.00	792,221.76	0.15
KUNLUN ENERGY	HKD	322,000.00	251,859.93	0.05
NINE DRAGONS PAPER	HKD	172,000.00	128,837.00	0.02
ORIENT OVERSEAS (INTERNATIONAL)	HKD	12,000.00	229,607.47	0.04
SHENZHEN INTERNATIONAL	HKD	140,418.00	124,141.53	0.02
			2,735,075.10	0.51
Brasil				
AMBEV	BRL	384,233.00	1,085,954.11	0.21
ATACADAO	BRL	41,100.00	100,434.69	0.02
B3 - BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	486,475.00	993,050.87	0.19
BANCO BRADESCO	BRL	117,825.00	275,376.21	0.05
BANCO BRADESCO PFD	BRL	433,379.00	1,125,704.13	0.21
BANCO BTG PACTUAL -UNITS-	BRL	90,600.00	351,124.69	0.07
BANCO DO BRASIL	BRL	69,709.00	537,708.98	0.10
BANCO SANTANDER	BRL	31,000.00	163,857.80	0.03
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	BRL	55,900.00	358,425.91	0.07
CEMIG MINAS GERAIS PFD	BRL	115,707.00	261,069.59	0.05
CIA DE CONCESSOES RODOVIARIAS	BRL	99,791.00	251,925.41	0.05
COSAN	BRL	103,316.00	307,487.49	0.06
CPFL ENERGIA	BRL	22,000.00	137,330.50	0.03
ELETROBRAS	BRL	93,200.00	611,744.19	0.12
ELETROBRAS 'B' PFD	BRL	24,185.00	173,054.94	0.03
ENERGISA (1 SH + 4 PFD) -UNITS-	BRL	13,785.00	109,241.42	0.02
ENEVA	BRL	74,400.00	153,635.03	0.03
ENGIE BRASIL	BRL	17,426.00	138,060.73	0.03
EQUATORIAL ENERGIA	BRL	76,700.00	407,836.30	0.08
GERDAU PFD	BRL	86,032.00	429,120.70	0.08
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS	BRL	369,038.00	190,696.62	0.04
HYPERA	BRL	27,300.00	202,989.99	0.04
ITAUSA INVESTIMENTOS ITAU PFD	BRL	423,572.00	686,704.17	0.13
ITAUUNIBANCO PFD	BRL	378,429.00	1,846,523.02	0.35
JBS	BRL	65,172.00	229,440.40	0.04
KLABIN	BRL	67,662.00	241,409.31	0.05
LOCALIZA RENT A CAR	BRL	57,077.00	601,136.39	0.11
LOJAS RENNER	BRL	86,887.00	283,953.96	0.05
MAGAZINE LUIZA	BRL	250,800.00	163,729.20	0.03
NATURA & CO HOLDING	BRL	82,694.00	215,287.37	0.04
PETRO RIO	BRL	50,800.00	312,499.77	0.06
PETROBRAS PFD	BRL	381,420.00	1,764,074.53	0.34
PETROLEO BRASILEIRO PETROBRAS	BRL	292,427.00	1,527,812.46	0.29
RAIA DROGASIL NM	BRL	87,400.00	421,464.42	0.08
REDE D'OR SAO LUIZ	BRL	53,400.00	223,700.21	0.04

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Brasil (continuación)				
RUMO	BRL	93,600.00	347,982.84	0.07
SABESP	BRL	25,155.00	251,091.08	0.05
SENDAS DISTRIBUIDORA	BRL	66,900.00	205,044.32	0.04
SIDERURGICA NACIONAL	BRL	43,632.00	132,868.81	0.03
SUZANO	BRL	60,207.00	493,981.79	0.09
TELEFONICA BRASIL	BRL	38,717.00	295,212.11	0.06
TIM	BRL	64,851.00	160,904.41	0.03
TOTVS	BRL	35,600.00	197,721.21	0.04
ULTRAPAR PARTICIPACOES	BRL	65,064.00	179,141.74	0.03
VALE	BRL	306,465.00	4,853,029.84	0.92
VIBRA ENERGIA	BRL	94,793.00	269,408.24	0.05
WEG	BRL	137,644.00	1,100,826.22	0.21
			25,370,778.12	4.84
Chile				
BANCO DE CHILE	CLP	3,860,181.00	376,931.64	0.07
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	CLP	5,408.00	159,385.52	0.03
BANCO SANTANDER CHILE ADR -SPONS.-	USD	11,321.00	201,853.43	0.04
CENCOSUD	CLP	94,969.00	184,506.09	0.04
CERVECERIAS UNIDAS	CLP	14,866.00	115,075.58	0.02
CIA SUD AMERICANA DE VAPORES	CLP	1,124,876.00	112,457.70	0.02
COPEC	CLP	33,166.00	235,338.83	0.04
EMPRESAS CMPC	CLP	87,103.00	146,352.32	0.03
ENEL AMERICAS	CLP	1,900,000.00	251,615.80	0.05
ENEL CHILE ADR -SPONS.-	USD	26,319.00	71,061.30	0.01
FALABELLA	CLP	64,598.00	149,359.51	0.03
SOCEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE 'B'	CLP	11,733.00	946,819.90	0.18
			2,950,757.62	0.56
China				
360 SECURITY TECHNOLOGY 'A'	CNY	43,400.00	110,207.66	0.02
ADVANCED MICRO-FABRICATION 'A'	CNY	2,613.00	56,090.27	0.01
AECC AERO-ENGINE CONTROL 'A'	CNY	10,800.00	38,284.91	0.01
AECC AVIATION POWER 'A'	CNY	10,400.00	65,304.15	0.01
AGRICULTURAL BANK OF CHINA 'A'	CNY	428,300.00	193,836.29	0.04
AGRICULTURAL BANK OF CHINA 'H'	HKD	2,312,000.00	857,068.74	0.16
AIER EYE HOSPITAL GROUP 'A'	CNY	38,169.00	172,575.31	0.03
AIR CHINA 'A'	CNY	37,100.00	57,767.60	0.01
AIR CHINA 'H'	HKD	114,000.00	101,947.55	0.02
ALUMINIUM CORPORATION OF CHINA 'H'	HKD	392,000.00	198,748.55	0.04
ALUMINUM CORPORATION 'A'	CNY	89,400.00	71,813.02	0.01
ANHUI CONCH CEMENT 'A'	CNY	16,500.00	67,831.12	0.01
ANHUI CONCH CEMENT 'H'	HKD	98,000.00	339,570.39	0.06
ANHUI GUJING DISTILLERY 'A'	CNY	2,000.00	86,148.62	0.02
ANHUI GUJING DISTILLERY 'B'	HKD	8,500.00	151,702.21	0.03
ANHUI KOUZI DISTILLERY 'A'	CNY	5,400.00	55,321.38	0.01
ANJOY FOODS GRP 'A'	CNY	2,000.00	47,623.31	0.01
ASYMCHAM LABORATORIES 'A'	CNY	1,120.00	21,730.64	0.00
AVARY HOLDING 'A'	CNY	1,900.00	8,576.74	0.00
AVIC INDUSTRY FINANCE 'A'	CNY	86,400.00	51,549.47	0.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
AVICHINA INDUSTRY & TECHNOLOGY CO 'H'	HKD	183,000.00	96,046.85	0.02
AVICOPTER 'A'	CNY	6,400.00	39,404.84	0.01
BANK OF BEIJING 'A'	CNY	107,900.00	69,087.70	0.01
BANK OF CHENGDU 'A'	CNY	37,100.00	73,208.28	0.01
BANK OF CHINA 'A'	CNY	199,100.00	97,929.74	0.02
BANK OF CHINA 'H'	HKD	6,283,000.00	2,409,175.24	0.46
BANK OF COMMUNICATIONS 'A'	CNY	171,200.00	127,306.71	0.02
BANK OF COMMUNICATIONS 'H'	HKD	677,000.00	426,040.08	0.08
BANK OF HANGZHOU 'A'	CNY	26,300.00	44,433.92	0.01
BANK OF JIANGSU 'A'	CNY	64,840.00	66,237.93	0.01
BANK OF NANJING 'A'	CNY	38,700.00	50,459.81	0.01
BANK OF NINGBO 'A'	CNY	26,090.00	103,686.54	0.02
BANK OF SHANGAI 'A'	CNY	68,100.00	59,360.91	0.01
BAOSHAN IRON AND STEEL 'A'	CNY	105,600.00	95,890.40	0.02
BBMG CORP 'A'	CNY	106,400.00	37,934.50	0.01
BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT 'H'	HKD	170,000.00	125,173.27	0.02
BEIJING DABEINONG TECHNOLOGY GROUP 'A'	CNY	33,200.00	37,732.51	0.01
BEIJING EASPRING MATERIAL TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,700.00	39,340.82	0.01
BEIJING ENLIGHT MEDIA 'A'	CNY	28,200.00	36,481.90	0.01
BEIJING KINGSOFT OFFICE 688111 'A'	CNY	1,707.00	117,495.51	0.02
BEIJING NEW BUILDING MATERIALS 'A'	CNY	7,300.00	28,512.28	0.01
BEIJING SHIJI INFO. TECH. 'A'	CNY	17,444.00	65,137.24	0.01
BEIJING TONGRENTANG 'A'	CNY	11,500.00	92,276.52	0.02
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL 'A'	CNY	2,900.00	49,016.67	0.01
BETTA PHARMACEUTICALS 'A'	CNY	4,200.00	35,913.50	0.01
BGI GENOMICS 'A'	CNY	1,300.00	13,053.26	0.00
BJ UNITED INFORMATION TECHNOLOGY 'A'	CNY	1,225.00	14,786.97	0.00
BOE TECHNOLOGY 'A'	CNY	239,100.00	154,486.01	0.03
BYD COMPANY 'A'	CNY	8,400.00	312,953.49	0.06
BYD 'H'	HKD	63,500.00	1,858,910.95	0.35
BY-HEALTH CO 'A'	CNY	4,700.00	14,602.34	0.00
CAITONG SECURITIES 'A'	CNY	41,990.00	45,889.41	0.01
CANMAX TECH 'A'	CNY	5,300.00	39,480.95	0.01
CGN POWER 'H'	HKD	766,000.00	183,451.58	0.03
CHANGCHUN HIGH & NEW TECHNOLOGY INDUSTRIES 'A'	CNY	1,800.00	42,774.54	0.01
CHANGZHOU XINGYU AUTOM LIGH SYS 'A'	CNY	2,800.00	48,854.42	0.01
CHAOZHOU THREE-CIRCLE 'A'	CNY	3,600.00	15,768.69	0.00
CHINA BAOAN GROUP 'A'	CNY	17,000.00	28,127.82	0.01
CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT 'H'	HKD	715,000.00	90,172.91	0.02
CHINA CITIC BANK 'H'	HKD	677,000.00	340,659.57	0.06
CHINA COAL ENERGY 'H'	HKD	154,000.00	116,727.32	0.02
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES 'H'	HKD	154,000.00	75,725.62	0.01
CHINA CONSTRUCTION BANK 'A'	CNY	88,600.00	76,585.54	0.01
CHINA CONSTRUCTION BANK 'H'	HKD	7,661,000.00	4,967,502.34	0.93
CHINA CSSC HOLDINGS 'A'	CNY	29,200.00	99,431.81	0.02
CHINA EASTERN AIRLINES 'A'	CNY	5,900.00	4,421.67	0.00
CHINA ENERGY ENGINEERING 'A'	CNY	188,300.00	66,038.01	0.01
CHINA EVERBRIGHT BANK 'A'	CNY	259,900.00	113,841.18	0.02

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
CHINA EVERBRIGHT BANK 'H'	HKD	367,000.00	111,269.94	0.02
CHINA GALAXY SECS 'H'	HKD	251,500.00	126,552.26	0.02
CHINA GREATWALL 'A'	CNY	27,600.00	49,722.89	0.01
CHINA INDUSTRIAL SECURITIES CO 'A'	CNY	21,060.00	18,755.84	0.00
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL 'A'	CNY	1,600.00	9,052.59	0.00
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL 'H' 144A/S	HKD	124,800.00	250,238.51	0.05
CHINA JUSHI 'A'	CNY	10,318.00	21,936.75	0.00
CHINA LIFE INSURANCE (CHINA) 'H'	HKD	586,000.00	962,990.85	0.18
CHINA LIFE INSURANCE 'A'	CNY	16,700.00	80,901.56	0.02
CHINA LONGYUAN POWER GROUP 'H'	HKD	298,000.00	340,520.72	0.06
CHINA MERCHANT BANK 'A'	CNY	95,000.00	473,766.48	0.09
CHINA MERCHANTS BANK 'H'	HKD	313,000.00	1,598,908.26	0.30
CHINA MERCHANTS ENERGY SHIPPING 'A'	CNY	69,900.00	71,305.30	0.01
CHINA MERCHANTS SECURITIES 'A'	CNY	45,510.00	91,326.69	0.02
CHINA MERCHANTS SHEKOU INDU.ZONE 'A'	CNY	48,700.00	96,523.42	0.02
CHINA MINMETALS RARE EARTH 'A'	CNY	10,500.00	51,599.68	0.01
CHINA MINSENG BANKING 'A'	CNY	150,300.00	75,457.90	0.01
CHINA MINSENG BANKING 'H'	HKD	571,500.00	195,840.88	0.04
CHINA MOLYBDENUM 'A'	CNY	71,600.00	62,411.76	0.01
CHINA MOLYBDENUM CO 'H'	HKD	249,000.00	150,670.35	0.03
CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL 'H'	HKD	344,000.00	282,214.38	0.05
CHINA NATIONAL NUCLEAR POWER CO 'A'	CNY	99,700.00	92,709.16	0.02
CHINA NATIONAL SOFTWARE & SERV. 'A'	CNY	200.00	2,003.25	0.00
CHINA NATL CHEMICAL ENGINEERING 'A'	CNY	36,500.00	49,290.98	0.01
CHINA NORTHERN RARE EARTH 'A'	CNY	22,700.00	86,183.98	0.02
CHINA OILFIELD SERVICES 'H'	HKD	122,000.00	125,109.57	0.02
CHINA PACIFIC 'A'	CNY	30,800.00	116,174.91	0.02
CHINA PACIFIC INSURANCE 'H'	HKD	202,200.00	537,059.06	0.10
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL 'A'	CNY	120,000.00	98,139.58	0.02
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL 'H'	HKD	1,996,000.00	1,179,813.48	0.22
CHINA RAILWAY GROUP 'A'	CNY	87,000.00	87,103.24	0.02
CHINA RAILWAY 'H'	HKD	324,000.00	197,703.96	0.04
CHINA SECURITIES 'A'	CNY	27,700.00	103,313.01	0.02
CHINA SHENHUA ENERGY 'A'	CNY	26,700.00	109,452.26	0.02
CHINA SHENHUA ENERGY 'H'	HKD	269,500.00	847,989.66	0.16
CHINA SOUTHERN AIRLINES 'A'	CNY	80,200.00	91,849.27	0.02
CHINA SOUTHERN AIRLINES 'H'	HKD	146,000.00	104,153.94	0.02
CHINA ST.CONSTRUCTION ENGIN. 'A'	CNY	206,000.00	173,868.87	0.03
CHINA THREE GORGES RENEWABLE 'A'	CNY	146,900.00	117,146.41	0.02
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE 'A'	CNY	9,700.00	258,653.67	0.05
CHINA TOURISM 'H' -S-	HKD	6,400.00	158,248.77	0.03
CHINA TOWER 'H' 144A/S	HKD	3,352,000.00	405,660.25	0.08
CHINA UNITED NETWORK COMMUNICATIONS 'A'	CNY	123,600.00	97,486.48	0.02
CHINA VANKE 'A'	CNY	60,200.00	133,508.24	0.03
CHINA VANKE 'H'	HKD	142,900.00	225,365.64	0.04
CHINA YANGTZE POWER 'A'	CNY	112,500.00	347,886.90	0.07
CHINA ZHENHUA SCIENCE&TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,688.00	61,439.29	0.01
CHINA ZHESHANG BANK 'A'	CNY	129,700.00	53,979.97	0.01
CHONGQG ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS 'A'	CNY	9,500.00	113,264.34	0.02

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
CHONGQING BREWERY 'A'	CNY	4,100.00	74,579.68	0.01
CHONGQING CHANGAN 'A'	CNY	29,848.00	51,774.76	0.01
CHONGQING FULING ZHACAI GROUP 'A'	CNY	5,700.00	21,010.51	0.00
CITIC SECURITIES 'A'	CNY	60,490.00	180,276.93	0.03
CITIC SECURITIES 'H'	HKD	180,075.00	384,469.84	0.07
CNGR ADVANCED MATERIAL 'A'	CNY	4,100.00	42,749.07	0.01
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY 'A'	CNY	12,100.00	714,976.07	0.14
COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION 'A'	CNY	24,100.00	47,485.64	0.01
COSCO SHIPPING HOLDINGS 'A'	CNY	65,260.00	104,748.83	0.02
COSCO SHIPPING HOLDINGS 'H'	HKD	253,500.00	285,150.08	0.05
CRRC CORPORATION 'A'	CNY	136,800.00	121,832.78	0.02
CRRC CORPORATION 'H'	HKD	340,000.00	185,377.71	0.04
DAQIN RAILWAY 'A'	CNY	74,900.00	78,367.74	0.01
DASHENLIN PHARMACEUTICAL GROUP 'A'	CNY	8,640.00	46,809.43	0.01
DHC SOFTWARE 'A'	CNY	7,600.00	9,179.48	0.00
DONG-E E-JIAO 'A'	CNY	5,000.00	38,555.87	0.01
DONGFANG ELECTRIC 'A'	CNY	1,700.00	4,690.44	0.00
DONGFENG MOTOR GROUP 'H'	HKD	224,000.00	105,010.00	0.02
DONGXING SECURITIES 'A'	CNY	28,400.00	34,715.57	0.01
EAST MONEY INFORMATION 'A'	CNY	52,273.00	152,364.92	0.03
ECOVACS ROBOTICS 'A'	CNY	2,100.00	25,242.13	0.00
EVE ENERGY 'A'	CNY	11,588.00	117,535.18	0.02
EVERBRIGHT SECURITIES 'A'	CNY	15,000.00	33,266.17	0.01
FIRST CAPITAL SECURITIES 'A'	CNY	27,500.00	23,890.96	0.00
FLAT GLASS GROUP 'A'	CNY	8,400.00	41,939.83	0.01
FLAT GLASS GRP 'H'	HKD	33,000.00	94,586.97	0.02
FOCUS MEDIA INFORMATION TECHNOLOGY 'A'	CNY	84,900.00	84,877.20	0.02
FONGDA CARBON NEW MATERIAL 'A'	CNY	11,260.00	10,552.39	0.00
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FOOD CO 'A'	CNY	15,083.00	167,997.50	0.03
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET 'A'	CNY	41,200.00	103,242.14	0.02
FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT 'A'	CNY	11,600.00	41,627.25	0.01
FUYAO GLASS INDUSTRIES 'A'	CNY	10,100.00	51,089.04	0.01
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP 'H'	HKD	42,800.00	186,468.17	0.04
GANFENG LITHIUM 'A'	CNY	9,240.00	89,376.69	0.02
GANFENG LITHIUM GROUP 'H' 144A/S	HKD	23,240.00	144,474.36	0.03
G-BITS NETWORK TECHNOLOGY 'A'	CNY	500.00	34,689.37	0.01
GD POWER DEVELOPMENT 'A'	CNY	127,700.00	70,615.67	0.01
GEM 'A'	CNY	33,100.00	35,981.16	0.01
GEMDALE 'A'	CNY	7,100.00	8,678.89	0.00
GF SECURITIES 'A'	CNY	25,200.00	57,830.75	0.01
GF SECURITIES 'H'	HKD	108,000.00	152,990.12	0.03
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	3,332.00	59,155.00	0.01
GINLONG TECHNOLOGIES 'A'	CNY	3,300.00	64,147.83	0.01
GOERTEK 'A'	CNY	18,900.00	58,857.55	0.01
GOTION HIGH 'A'	CNY	13,400.00	58,129.07	0.01
GREAT WALL MOTOR 'A'	CNY	9,300.00	37,799.02	0.01
GREAT WALL MOTOR 'H'	HKD	217,000.00	267,866.47	0.05
GREE ELECTRICAL APPLIANCES 'A'	CNY	13,700.00	73,266.35	0.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
GRG BANKING EQUIPMENT 'A'	CNY	17,000.00	30,329.55	0.01
GUANGDONG HAID GROUP 'A'	CNY	7,200.00	61,115.46	0.01
GUANGDONG KINLONG HARDWARE PRODUCTS 'A'	CNY	900.00	10,531.23	0.00
GUANGHUI ENERGY 'A'	CNY	48,000.00	64,611.47	0.01
GUANGZ.SHIYUAN ELECTRONIC TECHNOLOGY 'A'	CNY	2,000.00	21,784.54	0.00
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP 'A'	CNY	37,100.00	60,143.09	0.01
GUANGZHOU AUTOMOBILE 'H'	HKD	274,000.00	172,778.86	0.03
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOSTICS 'A'	CNY	1,500.00	19,230.64	0.00
GUANGZHOU TINCI MATERIALS TECH. 'A'	CNY	13,060.00	79,745.33	0.02
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICATIONS 'A'	CNY	18,700.00	28,573.11	0.01
GUOSEN SECURITIES 'A'	CNY	37,200.00	50,723.49	0.01
GUOTAI JUNAN SECURITIES 'A'	CNY	44,900.00	93,826.91	0.02
GUOYUAN SECURITIES 'A'	CNY	47,057.00	46,291.11	0.01
HAIER SMART HOME 'A'	CNY	28,400.00	93,732.03	0.02
HAIER SMART HOME 'H'	HKD	180,800.00	568,892.51	0.11
HAITONG SECURITIES 'A'	CNY	43,500.00	55,768.86	0.01
HAITONG SECURITIES 'H'	HKD	235,600.00	147,063.94	0.03
HANGZHOU FIRST APPLIED MATERIAL 'A'	CNY	5,236.00	44,764.54	0.01
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES 'A'	CNY	11,100.00	45,809.53	0.01
HANGZHOU SILAN MICROELECTRONICS 'A'	CNY	9,300.00	50,087.42	0.01
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING 'A'	CNY	900.00	12,535.06	0.00
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING 'H'	HKD	10,000.00	93,886.32	0.02
HBIS COMPANY 'A'	CNY	107,300.00	36,381.64	0.01
HEILONGJIANG AGRICULTURE 'A'	CNY	15,100.00	29,488.73	0.01
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT & DEVELOPMENT A	CNY	17,197.00	64,915.63	0.01
HENGLI PETROCHEMICAL 'A'	CNY	38,900.00	91,704.62	0.02
HENGYI PETROCHEMICAL 'A'	CNY	31,980.00	37,788.63	0.01
HONGFA TECHNOGY 'A'	CNY	6,720.00	31,869.87	0.01
HOSHINE SILICON INDUSTRY 'A'	CNY	3,400.00	41,071.06	0.01
HUA XIA BANK 'A'	CNY	40,300.00	31,551.06	0.01
HUADIAN POWER INTERNATIONAL 'A'	CNY	55,100.00	46,425.52	0.01
HUADONG MEDICINE 'A'	CNY	3,000.00	20,230.37	0.00
HUAFON CHEMICAL 'A'	CNY	8,200.00	8,901.83	0.00
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEERING 'A'	CNY	15,990.00	50,795.92	0.01
HUANENG POWER INTERNATIONAL 'A'	CNY	44,400.00	55,372.03	0.01
HUANENG POWER INTERNATIONAL 'H'	HKD	266,000.00	139,609.09	0.03
HUATAI SECURITIES 'A'	CNY	48,500.00	90,127.90	0.02
HUATAI SECURITIES 'H'	HKD	135,000.00	154,262.74	0.03
HUAXI SECURITIES 'A'	CNY	18,600.00	22,276.11	0.00
HUAXIN CEMENT 'A'	CNY	14,000.00	31,679.99	0.01
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS 'A'	CNY	8,800.00	21,437.04	0.00
HUIZHOU DESAY 'A'	CNY	4,200.00	67,811.48	0.01
HUMANWELL HEALTHCARE 'A'	CNY	16,200.00	63,132.39	0.01
HUNAN VALIN STEEL 'A'	CNY	29,300.00	23,749.22	0.00
HUNDSUN TECHNOLOGIES 'A'	CNY	7,498.00	58,069.34	0.01
IFLYTEK 'A'	CNY	9,700.00	89,887.94	0.02
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPMENT 'A'	CNY	721.00	58,624.54	0.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA 'A'	CNY	324,100.00	210,349.03	0.04
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA 'H'	HKD	4,527,000.00	2,410,580.35	0.46
INDUSTRIAL BANK 'A'	CNY	104,900.00	257,829.00	0.05
INGENIC SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	3,400.00	44,039.70	0.01
INNER MONGOLIA BAOTOU STEEL UN. 'A'	CNY	197,500.00	54,319.47	0.01
INNER MONGOLIA JUNZHENG ENERGY 'A'	CNY	21,400.00	14,075.99	0.00
INNER MONGOLIA YILI INDUSTRY 'A'	CNY	30,200.00	127,974.94	0.02
INNER MONGOLIA YITAI COAL 'B'	USD	96,800.00	142,199.20	0.03
JA SOLAR TECHNOLOGY 'A'	CNY	11,900.00	99,295.89	0.02
JAFRON BIOMED 'A'	CNY	6,840.00	30,209.35	0.01
JASON FURNITURE (HANGZHOU) 'A'	CNY	910.00	5,373.78	0.00
JCET GROUP CO LTD 'A'	CNY	12,700.00	59,971.52	0.01
JIANGSU EASTERN SHENGHONG 'A'	CNY	23,300.00	46,180.61	0.01
JIANGSU EXPRESSWAY 'H'	HKD	108,000.00	100,709.32	0.02
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC 'A'	CNY	7,208.00	69,459.33	0.01
JIANGSU HENGRUI PHARMA. 'A'	CNY	23,844.00	148,577.28	0.03
JIANGSU KING'S LUCK BREWERY 'A'	CNY	9,600.00	90,595.75	0.02
JIANGSU YANGHE BREWERY 'A'	CNY	7,100.00	170,953.50	0.03
JIANGSU YANGNON CHEMICAL 'A'	CNY	2,500.00	35,336.21	0.01
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQUIP.& S 'A'	CNY	6,900.00	31,970.45	0.01
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLOGY 'A'	CNY	12,600.00	31,335.69	0.01
JIANGXI COPPER 'A'	CNY	4,400.00	12,671.41	0.00
JIANGXI COPPER 'H'	HKD	87,000.00	147,402.80	0.03
JIUGUI LIQUOR 'A'	CNY	1,200.00	22,584.33	0.00
JOINCARE PHARMACEUTICAL GROUP 'A'	CNY	13,900.00	26,639.57	0.01
JOINN LABORATORIES 'A'	CNY	280.00	2,133.46	0.00
JOINTOWN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	20,100.00	43,699.18	0.01
JONJEE HI-TECH INDUSTRIAL & COMMERCIAL HOLDING 'A'	CNY	6,200.00	33,472.81	0.01
KUANG-CHI TECHNOLOGIES 'A'	CNY	5,400.00	13,013.10	0.00
KWEICHOW MOUTAI CO LTD 'A'	CNY	5,900.00	1,562,607.91	0.30
LENS TECHNOLOGY 'A'	CNY	32,800.00	64,484.57	0.01
LEPU MEDICAL TECH. (BEIJING) 'A'	CNY	1,900.00	6,409.05	0.00
LINGYI ITECH (GUANDONG) 'A'	CNY	52,800.00	47,484.19	0.01
LIVZON PHARMACEUTICAL GROUP 'A'	CNY	4,500.00	24,478.14	0.00
LOMON BILLIONS GROUP 'A'	CNY	5,700.00	16,788.50	0.00
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY 'A'	CNY	41,412.00	243,523.95	0.05
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY 'A'	CNY	28,698.00	126,579.74	0.02
LUZHOU LAOJIAO 'A'	CNY	6,500.00	241,002.95	0.05
MANGO EXCELLENT 'A'	CNY	10,000.00	54,192.14	0.01
MAXSCEND MICROELECTRONICS 'A'	CNY	3,744.00	67,777.08	0.01
MEINIAN ONEHEALTH 'A'	CNY	36,300.00	39,723.83	0.01
METALLURGICAL 'A'	CNY	148,000.00	83,994.90	0.02
MING YANG SMART ENERGY 'A'	CNY	3,500.00	11,464.90	0.00
MONTAGE TECHNOLOGY 'A'	CNY	7,000.00	70,816.49	0.01
MUYUAN FOODS 'A'	CNY	24,652.00	175,782.19	0.03
NANJING KING-FRIEND 'A'	CNY	478.00	1,133.81	0.00
NARI TECHNOLOGY 'A'	CNY	33,840.00	133,501.61	0.03

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
NAURA TECHNOLOGY 'A'	CNY	2,600.00	100,585.79	0.02
NAVINFO 'A'	CNY	18,400.00	36,227.82	0.01
NEW CHINA LIFE INSURANCE 'A'	CNY	11,700.00	51,929.28	0.01
NEW CHINA LIFE INSURANCE 'H'	HKD	71,200.00	169,249.14	0.03
NEW HOPE LIUHE 'A'	CNY	22,100.00	42,547.96	0.01
NINESTAR 'A'	CNY	10,500.00	68,483.79	0.01
NINGBO DEYE TECHNOLOGY 'A'	CNY	1,500.00	56,308.02	0.01
NINGBO JOYSON ELECTRONIC 'A'	CNY	9,800.00	21,719.64	0.00
NINGBO ORIENT WIRES & CABLES 'A'	CNY	2,527.00	18,132.88	0.00
NINGBO RONBAY NEW ENERGY TECHNOLOGY 'A'	CNY	3,558.00	35,415.12	0.01
NINGBO SHANSHAN 'A'	CNY	17,400.00	43,627.58	0.01
NINGBO TUOPU GROUP 'A'	CNY	2,900.00	27,059.40	0.01
NINGXIA BAOFENG ENERGY GROUP 'A'	CNY	34,900.00	74,910.74	0.01
NONGFU SPRING 'H' 144A/S	HKD	138,800.00	798,329.28	0.15
OFFSHORE OIL ENGINEERING 'A'	CNY	34,500.00	30,775.58	0.01
OPPEIN HOME GROUP 'A'	CNY	2,800.00	49,212.98	0.01
ORIENT SECURITIES 'A'	CNY	23,168.00	33,006.38	0.01
OVCTEK CHINA 'A'	CNY	7,360.00	35,472.74	0.01
PANGANG GROUP VANADIUM TITANIUM & RESOURCES 'A'	CNY	90,600.00	65,130.10	0.01
PEOPLES INSURANCE CO. GROUP OF CHINA 'H'	HKD	747,000.00	249,319.78	0.05
PERFECT WORLD 'A'	CNY	16,950.00	41,981.30	0.01
PETROCHINA 'A'	CNY	149,600.00	128,878.34	0.02
PETROCHINA 'H'	HKD	1,722,000.00	1,020,048.77	0.19
PHARMARON BEIJING 144A S 'H'	HKD	19,500.00	81,851.17	0.02
PHARMARON BEIJING 'A'	CNY	4,200.00	29,929.95	0.01
PICC HOLDING 'A'	CNY	58,800.00	44,494.60	0.01
PICC PROPERTY AND CASUALTY 'H'	HKD	506,000.00	516,318.72	0.10
PING AN BANK 'A'	CNY	94,800.00	172,856.62	0.03
PING AN INSURANCE 'A'	CNY	47,300.00	313,872.02	0.06
PING AN INSURANCE 'H'	HKD	502,500.00	3,271,084.79	0.62
POLY DEVELOPMENT HOLDINGS GROUP 'A'	CNY	76,200.00	156,683.68	0.03
POSTAL SAVINGS BANK 'A'	CNY	104,200.00	70,509.44	0.01
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA 'H' 144A/S	HKD	671,000.00	398,330.24	0.08
POWER CONSTRUCTION CHINA 'A'	CNY	72,500.00	75,223.61	0.01
PROYA COSMETIC 'A'	CNY	560.00	14,819.31	0.00
PYLON TECHNO 'A'	CNY	1,349.00	48,193.68	0.01
QINGHAI SALT LAKE POTASH 'A'	CNY	19,800.00	64,426.36	0.01
RAYTRON TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,000.00	28,463.97	0.01
RONGSHENG PETRO CHEMICAL 'A'	CNY	56,250.00	123,847.74	0.02
S.F. HOLDING 'A'	CNY	24,300.00	195,832.99	0.04
SAIC MOTOR 'A'	CNY	48,300.00	100,931.84	0.02
SAILUN GROUP 'A'	CNY	1,400.00	2,198.25	0.00
SANGFOR TECHNOLOGIES 'A'	CNY	1,600.00	34,450.13	0.01
SANY HEAVY INDUSTRY 'A'	CNY	41,200.00	102,462.72	0.02
SEALAND SECURITIES 'A'	CNY	39,780.00	19,682.05	0.00
SEAZEN HOLDINGS 'A'	CNY	12,800.00	30,436.07	0.01
SG MICRO 'A'	CNY	750.00	16,938.68	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
SHAANXI COAL INDUSTRY COMPANY 'A'	CNY	39,100.00	115,732.23	0.02
SHANDONG BUCHANG PHARMACEUTICALS 'A'	CNY	9,000.00	25,984.29	0.00
SHANDONG GOLD MINING 'A'	CNY	15,240.00	48,879.10	0.01
SHANDONG GOLD MINING 'H'	HKD	70,500.00	143,156.89	0.03
SHANDONG HUALU-HENGSHENG CHEMICAL 'A'	CNY	5,800.00	29,751.83	0.01
SHANDONG LINGLONG TYRE 'A'	CNY	10,200.00	29,003.56	0.01
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM 'A'	CNY	32,800.00	16,180.81	0.00
SHANDONG WEIGAO GROUP 'H'	HKD	208,000.00	332,273.50	0.06
SHANGAI BAIRUM INVESTMENT 'A'	CNY	2,352.00	14,002.11	0.00
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE 'A'	CNY	4,808.00	40,720.59	0.01
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE 'B'	USD	44,200.00	145,948.40	0.03
SHANGHAI CONSTRUCTION 'A'	CNY	71,600.00	28,444.76	0.01
SHANGHAI ELECTRIC GROUP 'A'	CNY	79,600.00	51,199.06	0.01
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	9,100.00	42,892.26	0.01
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL 'H'	HKD	38,500.00	109,370.56	0.02
SHANGHAI FUDAN MICROELECTRONICS 'H'	HKD	14,000.00	51,452.76	0.01
SHANGHAI INTERNATIONAL AIRPORT 'A'	CNY	3,700.00	30,006.64	0.01
SHANGHAI INTERNATIONAL PORT 'A'	CNY	76,200.00	61,431.53	0.01
SHANGHAI JIN JIAN INTL HOTEL 'A'	CNY	6,000.00	54,928.48	0.01
SHANGHAI JUNSHI BIOSCIENCES 'A'	CNY	6,122.00	42,797.95	0.01
SHANGHAI LUJIAZUI FINANCE 'B'	USD	87,120.00	67,343.76	0.01
SHANGHAI M&G STATIONERY 'A'	CNY	3,300.00	23,578.82	0.00
SHANGHAI PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	700.00	2,074.99	0.00
SHANGHAI PHARMACEUTICALS 'H'	HKD	57,300.00	106,863.78	0.02
SHANGHAI PUDONG DEVELOPMENT BANK 'A'	CNY	136,400.00	142,715.08	0.03
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENERGY 'A'	CNY	6,280.00	45,611.45	0.01
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUCTS 'A'	CNY	45,700.00	42,761.58	0.01
SHANGHAI YUYUAN TOURIST SUPER BAZAR 'A'	CNY	18,200.00	21,532.21	0.00
SHANXI COKING COAL ENERGY 'A'	CNY	37,100.00	59,333.26	0.01
SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL 'A'	CNY	22,600.00	72,155.87	0.01
SHANXI MEIJIN ENERGY 'A'	CNY	34,400.00	45,954.47	0.01
SHANXI SECURITIES CO 'A'	CNY	28,990.00	24,510.43	0.00
SHANXI TAIGANG STAINLESS STEEL 'A'	CNY	14,500.00	9,157.66	0.00
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE 'A'	CNY	5,140.00	203,749.64	0.04
SHENGYI TECHNOLOGY 'A'	CNY	9,200.00	24,714.18	0.00
SHENNAN CIRCUITS 'A'	CNY	4,200.00	56,425.02	0.01
SHENWAN HONGYUAN 'A'	CNY	130,400.00	79,129.84	0.02
SHENZHEN CAPCHEM TECH. 'A'	CNY	7,740.00	54,953.88	0.01
SHENZHEN CHENGXIN LITHIUM 'A'	CNY	8,777.00	44,103.12	0.01
SHENZHEN DYNAN 'A'	CNY	400.00	11,025.86	0.00
SHENZHEN ENERGY GROUP 'A'	CNY	35,520.00	31,582.08	0.01
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLOGY 'A'	CNY	14,100.00	144,245.10	0.03
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICAL 'A'	CNY	9,120.00	41,991.17	0.01
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL 'A'	CNY	6,700.00	303,915.02	0.06
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE TOWN 'A'	CNY	65,200.00	45,826.99	0.01
SHENZHEN SALUBRIS PHARMA 'A'	CNY	8,000.00	41,165.07	0.01
SHENZHEN SC NEW ENERGY 'A'	CNY	2,700.00	44,968.27	0.01
SHENZHEN TRANSSION 'A'	CNY	2,961.00	43,605.93	0.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
SHIJIAZHUANG YILING PHARMA 'A'	CNY	4,880.00	20,672.29	0.00
SICHUAN CHUANTOU ENERGY 'A'	CNY	8,000.00	15,390.33	0.00
SICHUAN ROAD & BRIDGE 'A'	CNY	2,700.00	5,422.12	0.00
SICHUAN SWELLFUN 'A'	CNY	1,100.00	12,058.33	0.00
SINOMA SCIENCE & TECHNOLOGY 'A'	CNY	11,800.00	41,434.87	0.01
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEMICAL 'A'	CNY	68,900.00	33,789.03	0.01
SINOPHARM GROUP 'H'	HKD	109,200.00	330,385.58	0.06
SKSHU PAINT CO 'A'	CNY	3,080.00	52,175.62	0.01
SONGCHENG PERFORMANCE DEVELOPMENT 'A'	CNY	24,120.00	57,107.28	0.01
SOUTHWEST SECURITIES 'A'	CNY	54,500.00	30,851.25	0.01
STARPOWER SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	1,100.00	43,948.17	0.01
SUNGROW POWER 'A'	CNY	7,800.00	119,023.05	0.02
SUNWODA ELECTRONIC 'A'	CNY	12,500.00	36,671.37	0.01
SUZHOU DONGSHAN PRECISION 'A'	CNY	13,700.00	60,307.67	0.01
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIES 'A'	CNY	1,280.00	56,811.52	0.01
TBEA 'A'	CNY	25,500.00	80,561.33	0.02
TCL TECHNOLOGY GROUP 'A'	CNY	62,100.00	40,033.35	0.01
TCL ZHONGHUAN 'A'	CNY	13,700.00	96,611.89	0.02
THUNDER SOFTWARE TECHNOLOGY 'A'	CNY	1,900.00	29,957.75	0.01
TIANMA MICROELECTRONICS 'A'	CNY	22,800.00	34,870.98	0.01
TIANQI LITHIUM CORP 'A'	CNY	9,600.00	105,501.79	0.02
TIANSHAN ALUM 'A'	CNY	51,300.00	56,661.20	0.01
TIANSHUI HUATIAN 'A'	CNY	8,900.00	13,080.91	0.00
TITAN WIND ENERGY 'A'	CNY	500.00	1,073.95	0.00
TOLY BREAD 'A'	CNY	11,760.00	26,645.42	0.01
TONGFU MICROELECTRONIC 'A'	CNY	17,700.00	57,181.15	0.01
TONGKUN GROUP CO 'A'	CNY	21,800.00	45,555.16	0.01
TONGLING NONFERROUS METALS GROUP 'A'	CNY	18,800.00	8,809.28	0.00
TONGWEI 'A'	CNY	23,700.00	134,194.96	0.03
TOPCHOICE MEDICAL INVESTMENT 'A'	CNY	1,300.00	24,456.89	0.00
TRAVELSKY TECHNOLOGY 'H'	HKD	78,000.00	145,667.75	0.03
TSINGTAO BREWERY 'A'	CNY	5,800.00	101,789.25	0.02
TSINGTAO BREWERY 'H'	HKD	46,000.00	502,196.28	0.10
UNIGROUP GUOXIN MICROELECTRONICS 'A'	CNY	3,919.00	63,377.22	0.01
UNISPLENDOR CORP 'A'	CNY	20,860.00	88,911.98	0.02
WALVAX BIOTECHNOLOGY 'A'	CNY	4,800.00	24,091.35	0.00
WANHUA CHEMICAL GROUP 'A'	CNY	12,600.00	175,802.56	0.03
WEICHAJ POWER 'A'	CNY	49,700.00	91,200.68	0.02
WEICHAJ POWER 'H'	HKD	173,000.00	277,684.40	0.05
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES 'A'	CNY	3,700.00	27,492.18	0.01
WENS FOODSTUFF 'A'	CNY	29,800.00	88,768.88	0.02
WESTERN SECURITIES CO 'A'	CNY	37,100.00	34,390.62	0.01
WESTERN SUPERCONDUCTING TECHNOLOGIES 'A'	CNY	1,123.00	13,323.67	0.00
WILL SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	5,535.00	73,377.45	0.01
WINGTECH TECHNOLOGY 'A'	CNY	8,100.00	65,124.43	0.01
WUCHAN ZHONGDA GROUP 'A'	CNY	27,600.00	19,479.48	0.00
WUHAN GUIDE INFRARED 'A'	CNY	24,323.00	42,792.74	0.01
WULIANGYE YIBIN 'A'	CNY	17,800.00	510,285.05	0.10

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
WUS PRINTED CIRCUIT (KUNSHAN) 'A'	CNY	21,450.00	67,079.58	0.01
WUXI APTEC 'A'	CNY	14,252.00	164,880.60	0.03
WUXI APTEC 'H' 144A/S	HKD	29,800.00	312,049.09	0.06
WUXI SHANGJI AUTOMATION 'A'	CNY	3,220.00	47,846.57	0.01
XCMG CONSTRUCTION MACHINERY 'A'	CNY	19,000.00	19,160.79	0.00
XIAMEN C & D 'A'	CNY	20,300.00	35,655.78	0.01
XIAMEN FARATRONIC 'A'	CNY	2,100.00	44,619.89	0.01
XIAMEN TUNGSTEN 'A'	CNY	11,400.00	33,809.26	0.01
XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY 'A'	CNY	11,400.00	18,314.73	0.00
YANKUANG ENERGY GROUP MINING 'A'	CNY	16,500.00	85,407.19	0.02
YANKUANG ENERGY GROUP MINING 'H'	HKD	120,000.00	429,558.58	0.08
YANTAI JEREH OILFIELD SERVICES 'A'	CNY	9,000.00	37,090.47	0.01
YEALINK NETWORK 'A'	CNY	6,300.00	69,684.77	0.01
YIFENG PHARMACY CHAIN 'A'	CNY	5,200.00	43,753.02	0.01
YIHAI KERRY ARAWANA 'A'	CNY	5,500.00	34,495.83	0.01
YINTAI RESOURCES 'A'	CNY	32,200.00	61,711.81	0.01
YONGXING SPECIAL MATERIALS TECHNOLOGY 'A'	CNY	3,800.00	46,395.11	0.01
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY 'A'	CNY	19,040.00	69,683.76	0.01
YTO EXPRESS GROUP 'A'	CNY	27,500.00	73,313.64	0.01
YUAN LONGPING HIGH-TECH AGRICULTURE 'A'	CNY	11,200.00	27,022.73	0.01
YUNDA HOLDING 'A'	CNY	18,980.00	32,674.40	0.01
YUNNAN ALUMINIUM 'A'	CNY	25,700.00	50,900.01	0.01
YUNNAN BAIYAO GROUP 'A'	CNY	11,060.00	88,037.78	0.02
YUNNAN BOTANEE 'A'	CNY	2,800.00	52,248.56	0.01
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL 'A'	CNY	4,400.00	72,878.24	0.01
ZHANGZHOU PIENZEHUANG PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	3,300.00	136,565.06	0.03
ZHAOJIN MINING INDUSTRY 'H'	HKD	90,000.00	136,663.83	0.03
ZHEJIANG CENTURY HUATONG GROUP 'A'	CNY	53,160.00	46,570.20	0.01
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS 'A'	CNY	11,000.00	44,772.54	0.01
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY 'A'	CNY	24,300.00	79,952.76	0.02
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY 'A'	CNY	3,080.00	24,557.19	0.00
ZHEJIANG EXPRESSWAY 'H'	HKD	134,000.00	106,518.30	0.02
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	2,760.00	8,101.06	0.00
ZHEJIANG HUAYOU COBALT 'A'	CNY	8,320.00	66,590.56	0.01
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANICAL 'A'	CNY	3,500.00	33,253.80	0.01
ZHEJIANG JUHUA 'A'	CNY	21,200.00	54,543.72	0.01
ZHEJIANG NHU 'A'	CNY	6,312.00	16,487.62	0.00
ZHEJIANG SATELLITE PETROCHEMICAL 'A'	CNY	27,227.00	63,393.74	0.01
ZHEJIANG SUPOR CO 'A'	CNY	5,700.00	44,915.88	0.01
ZHEJIANG WEIXING NBM 'A'	CNY	11,400.00	40,328.90	0.01
ZHEJIANG WOLWO BIO-PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	5,600.00	38,790.16	0.01
ZHEJIANG YONGTAI TECHNOLOGY 'A'	CNY	8,600.00	26,181.03	0.00
ZHESHANG SECURITIES 'A'	CNY	33,600.00	49,237.43	0.01
ZHONGAN ONLINE P&C INSURANCE 'H'	HKD	51,500.00	162,374.29	0.03
ZHONGJI INNOLIGHT 'A'	CNY	6,600.00	56,569.96	0.01
ZHONGTAI SECURITIES 'A'	CNY	46,100.00	44,947.17	0.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC 'H'	HKD	47,900.00	208,382.41	0.04
ZHUZHOU KIBING GROUP 'A'	CNY	9,300.00	14,115.42	0.00
ZIJIN MINING GROUP 'A'	CNY	91,500.00	164,975.34	0.03
ZIJIN MINING GROUP 'H'	HKD	450,000.00	752,109.69	0.14
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY 'A'	CNY	27,900.00	25,212.88	0.00
ZTE 'A'	CNY	17,400.00	82,444.23	0.02
ZTE 'H'	HKD	58,400.00	171,110.05	0.03
			63,648,421.14	12.10
Chipre				
OZON -ADR SPONS-	RUB	4,395.00	0.00	0.00
TCS GROUP HOLDING 'A' GDR -SPONS.-	RUB	10,256.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Colombia				
BANCOLOMBIA	COP	20,438.00	153,483.31	0.03
BANCOLOMBIA PFD	COP	39,724.00	248,780.93	0.05
INTERCONEXION ELECTRICA	COP	34,913.00	113,521.63	0.02
			515,785.87	0.10
Corea del Sur				
AMOREPACIFIC CORP	KRW	2,331.00	244,943.60	0.05
BGF RETAIL	KRW	636.00	88,766.64	0.02
CELLTRION	KRW	7,790.00	896,369.34	0.17
CELLTRION	KRW	334.00	38,432.27	0.01
CELLTRION HEALT	KRW	305.00	14,103.73	0.00
CELLTRION HEALTHCARE	KRW	5,890.00	272,363.88	0.05
CELLTRION PHARM	KRW	1,337.00	85,138.04	0.02
CHEIL WORLDWIDE	KRW	7,129.00	101,963.80	0.02
CJ	KRW	1,580.00	126,584.09	0.02
CJ CHEILJEDANG	KRW	541.00	135,472.95	0.03
COWAY CO	KRW	4,515.00	182,076.87	0.03
DB INSURANCE	KRW	4,276.00	246,012.53	0.05
DOOSAN BOBCAT	KRW	3,712.00	124,602.61	0.02
DOOSAN ENERBILITY CO LTD	KRW	35,322.00	461,245.27	0.09
ECOPRO BM	KRW	3,620.00	624,255.87	0.12
E-MART	KRW	1,765.00	143,168.13	0.03
F&F	KRW	1,085.00	116,263.04	0.02
GS HOLDINGS	KRW	3,493.00	108,397.10	0.02
HANA FINANCIAL GROUP	KRW	24,356.00	761,444.22	0.14
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY	KRW	4,554.00	121,733.47	0.02
HANMI PHARM	KRW	651.00	128,014.36	0.02
HANON SYSTEMS	KRW	14,759.00	99,538.06	0.02
HANWHA GALLERIA	KRW	8,390.00	13,727.12	0.00
HANWHA GALLERIA	KRW	90.00	683.72	0.00
HANWHA SOLUTION	KRW	7,439.00	306,850.31	0.06
HANWHA SOLUTIONS PFD	KRW	79.00	2,421.24	0.00
HD HYUNDAI	KRW	3,393.00	151,425.05	0.03
HLB	KRW	9,463.00	252,593.03	0.05
HLB	KRW	406.00	10,837.24	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Corea del Sur (continuación)				
HOTEL SHILLA	KRW	2,711.00	169,716.81	0.03
HYBE	KRW	1,232.00	178,764.13	0.03
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION	KRW	6,797.00	190,306.02	0.04
HYUNDAI GLOVIS	KRW	1,667.00	202,956.32	0.04
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	KRW	1,636.00	125,666.93	0.02
HYUNDAI MERCHANT MARINE	KRW	22,910.00	358,118.89	0.07
HYUNDAI MIPO DOCLYARD	KRW	1,360.00	73,335.41	0.01
HYUNDAI MOBIS	KRW	5,044.00	836,886.48	0.16
HYUNDAI MOTOR	KRW	11,101.00	1,573,244.40	0.30
HYUNDAI MOTOR PFD II	KRW	2,375.00	174,769.98	0.03
HYUNDAI MOTOR PFD N-VOTING	KRW	1,924.00	139,513.03	0.03
HYUNDAI STEEL	KRW	6,976.00	185,940.36	0.04
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	KRW	17,202.00	133,455.98	0.03
KAKAO	KRW	24,530.00	1,151,268.12	0.22
KAKAO GAMES	KRW	2,799.00	89,655.45	0.02
KAKAOBANK	KRW	10,832.00	200,938.66	0.04
KAKAOPAY	KRW	1,709.00	72,988.52	0.01
KANGWON LAND	KRW	5,574.00	85,203.56	0.02
KB FINANCIAL	KRW	30,462.00	1,114,959.37	0.21
KIA	KRW	21,149.00	1,315,868.76	0.25
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	KRW	5,657.00	205,969.18	0.04
KOREA ELECTRIC POWER	KRW	20,033.00	277,138.86	0.05
KOREA INVESTMENT HOLDINGS	KRW	2,521.00	106,505.80	0.02
KOREA SHIPBUILDING OFF ENGINEERING	KRW	3,547.00	211,154.63	0.04
KOREA ZINC	KRW	743.00	315,610.66	0.06
KOREAN AIR LINES	KRW	13,818.00	246,246.97	0.05
KRAFTON	KRW	2,397.00	337,863.93	0.06
KT & G	KRW	9,190.00	592,263.81	0.11
KUMHO PETRO CHEMICAL	KRW	1,713.00	189,082.73	0.04
L&F CO	KRW	1,631.00	392,761.79	0.07
LG	KRW	7,880.00	501,180.63	0.10
LG CHEM	KRW	3,869.00	2,116,003.81	0.40
LG CHEM PFD	KRW	707.00	168,623.75	0.03
LG DISPLAY	KRW	21,185.00	267,364.51	0.05
LG ELECTRONICS	KRW	8,049.00	712,867.73	0.14
LG ENERGY SOLUTION	KRW	2,759.00	1,237,662.61	0.24
LG HOUSEHOLD & HEALTHCARE	KRW	688.00	317,086.25	0.06
LG INNOTEK	KRW	898.00	186,586.98	0.04
LG UPLUS	KRW	17,153.00	142,694.18	0.03
LOTTE CHEMICAL	KRW	1,808.00	264,980.87	0.05
LOTTE ENERGY MA	KRW	2,091.00	110,504.56	0.02
LOTTE SHOPPING	KRW	985.00	61,966.63	0.01
MERITZ FINANCIAL HOLDINGS	KRW	3,426.00	101,580.98	0.02
MERITZ SECURITIES	KRW	25,110.00	117,656.05	0.02
MIRAE ASSET SECURITIES	KRW	24,167.00	119,920.38	0.02
NAVER	KRW	10,241.00	1,589,027.66	0.30
NCSOFT	KRW	1,431.00	408,353.40	0.08
NETMARBLE GAMES	KRW	1,805.00	91,923.90	0.02
ORION	KRW	2,199.00	230,735.09	0.04

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Corea del Sur (continuación)				
PANOCEAN	KRW	25,309.00	112,950.68	0.02
PEARLABYSS	KRW	2,784.00	98,905.10	0.02
POSCO CHEMICAL	KRW	1,980.00	414,447.40	0.08
POSCO HOLDINGS	KRW	5,679.00	1,605,304.45	0.31
S1 CORP	KRW	1,629.00	69,196.47	0.01
SAMSUNG BIOLOGICS	KRW	1,450.00	877,671.39	0.17
SAMSUNG C&T	KRW	6,988.00	580,788.33	0.11
SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	379,948.00	18,678,494.05	3.54
SAMSUNG ELECTRONICS MECHANICS	KRW	4,765.00	558,907.15	0.11
SAMSUNG ELECTRONICS PFD	KRW	65,749.00	2,722,172.48	0.52
SAMSUNG ENGINEERING	KRW	9,917.00	241,477.85	0.05
SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE	KRW	2,213.00	350,175.98	0.07
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	KRW	53,907.00	214,078.68	0.04
SAMSUNG LIFE INSURANCE	KRW	6,732.00	324,744.25	0.06
SAMSUNG SDI	KRW	4,429.00	2,500,522.35	0.48
SAMSUNG SDS	KRW	2,931.00	261,162.93	0.05
SAMSUNG SECURITIES	KRW	5,467.00	133,120.84	0.03
SD BIOSENSOR	KRW	3,292.00	53,355.60	0.01
SHINHAN FINANCIAL GROUP	KRW	36,808.00	999,469.07	0.19
SK	KRW	3,132.00	415,000.46	0.08
SK BIOPHARMACEUTICALS	KRW	2,560.00	124,474.79	0.02
SK BIOSCIENCE	KRW	2,041.00	113,035.79	0.02
SK HYNIX	KRW	43,513.00	2,961,354.98	0.56
SK IE TECHNOLOGY	KRW	1,703.00	93,139.17	0.02
SK INNOVATION	KRW	4,430.00	610,129.10	0.12
SKC CO	KRW	1,200.00	105,357.44	0.02
SKSQUARE	KRW	8,106.00	247,503.56	0.05
S-OIL	KRW	4,115.00	253,186.23	0.05
WOORI FINANCIAL GROUP	KRW	43,010.00	376,957.86	0.07
WOORI INVESTMENT & SECURITIES	KRW	13,244.00	89,524.02	0.02
YUHAN CORP	KRW	2,984.00	115,981.06	0.02
			62,156,892.60	11.84
Egipto				
COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK	EGP	193,296.00	320,133.90	0.06
EASTERN COMPANY	EGP	43,086.00	24,480.92	0.00
EFG-HERMES	EGP	29,926.00	16,274.86	0.00
			360,889.68	0.06
Emiratos Árabes Unidos				
ABU DHABI COMMERCIAL BANK	AED	224,115.00	506,509.04	0.10
ABU DHABI ISLAMIC BANK	AED	102,275.00	277,931.79	0.05
ADNOC DISTRIBUTION	AED	241,350.00	274,701.97	0.05
AL QUADRA HOLDING	AED	132,035.00	91,318.96	0.02
ALDAR PROPERTIES	AED	338,325.00	428,376.10	0.08
DUBAI ISLAMIC BANK	AED	218,751.00	311,522.86	0.06
EMAAR PROPERTIES	AED	509,190.00	776,436.75	0.15
EMIRATES NBD	AED	142,757.00	511,165.29	0.10

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Emiratos Árabes Unidos (continuación)				
EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP	AED	275,777.00	1,656,539.28	0.32
FIRST ABU DHABI BANK	AED	361,282.00	1,267,069.32	0.24
MULTIPLY GROUP	AED	299,845.00	264,533.09	0.05
			6,366,104.45	1.22
Estados Unidos				
SOUTHERN COPPER	USD	6,540.00	498,675.00	0.09
YUM CHINA HOLDINGS	USD	33,803.00	2,142,772.17	0.41
			2,641,447.17	0.50
Filipinas				
ABOITIZ EQUITY VENTURES	PHP	151,750.00	135,099.79	0.03
AC ENERGY	PHP	677,600.00	76,279.08	0.01
AYALA CORPORATION	PHP	18,123.00	216,682.61	0.04
AYALA LAND	PHP	594,900.00	289,981.61	0.06
BANK OF PHILIPPINE ISLANDS	PHP	142,427.00	268,532.48	0.05
BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS	PHP	12,767.00	24,070.96	0.00
BDO UNIBANK	PHP	178,929.00	422,926.09	0.08
INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL	PHP	86,760.00	340,560.73	0.06
JG SUMMIT HOLDINGS	PHP	278,315.00	245,218.23	0.05
JOLLIBEE FOODS	PHP	30,340.00	125,009.84	0.02
MANILA ELECTRIC	PHP	7,600.00	43,476.50	0.01
METROPOLITAN BANK & TRUST	PHP	141,984.00	152,783.30	0.03
MONDE NISSIN	PHP	659,700.00	119,040.87	0.02
PLDT	PHP	6,495.00	169,647.75	0.03
SM INVESTMENTS	PHP	17,438.00	285,153.72	0.05
SM PRIME HOLDINGS	PHP	947,338.00	571,556.81	0.11
UNIVERSAL ROBINA	PHP	61,320.00	162,422.15	0.03
			3,648,442.52	0.68
Grecia				
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS	EUR	200,157.00	244,643.15	0.05
EUROBANK ERGASIAS SERVICES & HOLDINGS	EUR	178,212.00	235,633.62	0.04
FOLLI FOLLIE	EUR	6,767.00	0.00	0.00
GREEK ORGAN.FOOTBALL PROGNOSTICS	EUR	18,061.00	290,214.90	0.06
HELLENIC TELECOMMUNICATION ORGANIZATIONS	EUR	17,608.00	258,066.55	0.05
JUMBO	EUR	9,601.00	203,404.63	0.04
MOTOR OIL (HELLAS) CORINTH REFINERIES SA	EUR	3,184.00	81,915.20	0.02
MYTILINEOS HOLDINGS	EUR	8,728.00	248,442.43	0.05
NATL BANK GREECE	EUR	41,500.00	201,541.91	0.04
PUBLIC POWER CORP OF GREECE	EUR	21,356.00	185,153.77	0.04
TERNA ENERGY	EUR	3,879.00	82,853.92	0.02
			2,031,870.08	0.41
Hong Kong				
BEIJING ENTREPRISES HOLDINGS LIMITED	HKD	49,000.00	176,339.40	0.03
BYD ELECTRONIC CO	HKD	61,000.00	189,607.06	0.04
CHINA EVERBRIGHT INTERNATIONAL	HKD	305,000.00	130,937.66	0.02

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Hong Kong (continuación)				
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	HKD	438,000.00	85,369.04	0.02
CHINA MERCHANTS HOLDINGS	HKD	84,735.00	129,964.33	0.02
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	HKD	305,000.00	736,670.04	0.14
CHINA POWER INTERNATIONAL DEVELOPEMENT	HKD	310,000.00	123,211.47	0.02
CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS	HKD	130,000.00	1,043,322.89	0.20
CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP 144A/S	HKD	101,000.00	80,028.85	0.02
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS	HKD	166,000.00	353,573.08	0.07
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS	HKD	143,400.00	152,352.66	0.03
CHINA TRADITIONAL CHINESE MEDICINE	HKD	236,000.00	123,563.06	0.02
CITIC PACIFIC	HKD	468,000.00	547,297.38	0.10
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP	HKD	746,080.00	733,732.12	0.14
FAR EAST HORIZON 'H'	HKD	152,000.00	136,704.60	0.03
FOSUN INTERNATIONAL	HKD	213,500.00	156,658.95	0.03
GUANGDONG INVESTMENT	HKD	194,000.00	198,450.46	0.04
HUA HONG SEMICONDUCTOR 144A/S	HKD	45,000.00	199,205.88	0.04
LENOVO GROUP	HKD	548,000.00	593,381.93	0.11
YUEXIU PROPERTY	HKD	91,000.00	137,254.92	0.03
			6,027,625.78	1.15
Hungría				
CHEMICAL WORKS OF GEDEON RICHTER	HUF	10,919.00	228,463.66	0.04
MOL 'A'	HUF	26,613.00	194,911.96	0.04
OTP BANK	HUF	17,034.00	485,691.89	0.09
			909,067.51	0.17
India				
ABB INDIA	INR	8,589.00	351,696.09	0.07
ACC LIMITED -DEMAT.-	INR	3,532.00	71,652.09	0.01
ADANI ENTERPRISES	INR	24,285.00	517,259.33	0.10
ADANI GAS RG	INR	22,404.00	236,559.67	0.04
ADANI GREEN ENERGY	INR	25,433.00	272,689.21	0.05
ADANI PORTS & SPECIAL ECONOMIC ZONE	INR	43,563.00	334,955.15	0.06
ADANI POWER	INR	58,644.00	136,722.37	0.03
ADANI TRANSMISSIONS	INR	21,441.00	259,081.66	0.05
AMBUJA CEMENTS LIMITED -DEMAT.-	INR	45,334.00	201,646.81	0.04
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	INR	7,461.00	391,368.17	0.07
ASIAN PAINTS	INR	30,943.00	1,039,804.20	0.20
AU SMALL FINANCE BANK	INR	9,458.00	66,657.41	0.01
AUROBINDO PHARMA	INR	23,512.00	148,225.76	0.03
AVENUE SUPERMARTS LTD	INR	13,198.00	546,187.37	0.10
AXIS BANK	INR	183,717.00	1,919,155.48	0.36
BAJAJ AUTO	INR	5,337.00	252,278.82	0.05
BAJAJ FINANCE	INR	22,002.00	1,503,722.75	0.29
BAJAJ FINSERV	INR	29,591.00	456,021.54	0.09
BAJAJ HOLDINGS & INVESTMENT	INR	2,044.00	147,241.57	0.03
BALKRISHNA INDUSTRIES	INR	5,541.00	131,572.79	0.03
BANDHAN BANK	INR	62,199.00	148,151.37	0.03
BANK OF BARODA	INR	85,638.00	175,949.52	0.03

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
India (continuación)				
BERGER PAINTS INDIA	INR	19,524.00	138,193.74	0.03
BHARAT ELECTRONICS	INR	476,805.00	565,963.72	0.11
BHARAT FORGE -DEMAT.-	INR	22,486.00	210,803.19	0.04
BHARAT PETROLEUM -DEMAT.-	INR	73,789.00	309,135.70	0.06
BHARTI AIRTEL -DEMAT.-	INR	181,110.00	1,650,611.10	0.31
BRITANNIA INDUSTRIES	INR	8,168.00	429,572.11	0.08
CG POWER & INDUSTRIAL SOLUTIONS -DEMAT.-	INR	84,104.00	307,065.34	0.06
CHOLAMAN INVESTMENT FINANCE	INR	33,522.00	310,531.94	0.06
CIPLA -DEMAT.-	INR	41,660.00	456,481.83	0.09
COAL INDIA	INR	126,204.00	328,092.68	0.06
COLGATE-PALMOLIVE (INDIA)	INR	7,805.00	143,155.33	0.03
CONTAINER	INR	25,948.00	183,205.94	0.03
DABUR INDIA -DEMAT.-	INR	53,180.00	352,602.72	0.07
DIVI'S LABORATORIES	INR	10,893.00	374,224.95	0.07
DLF	INR	47,808.00	207,502.92	0.04
DR REDDY'S LABORATORIES -DEMAT.-	INR	8,906.00	500,960.65	0.10
EICHER MOTORS	INR	11,686.00	419,313.72	0.08
GAIL INDIA -DEMAT.-	INR	189,529.00	242,496.49	0.05
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LIMITED	INR	31,439.00	370,366.66	0.07
GODREJ PROPERTIES	INR	11,436.00	143,474.39	0.03
GRASIM INDUSTRIES	INR	22,934.00	455,624.13	0.09
HAVELLS INDIA	INR	30,873.00	446,476.43	0.08
HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT.-	INR	76,903.00	1,015,531.95	0.19
HDFC LIFE INSURANCE	INR	82,382.00	500,411.66	0.10
HERO HONDA MOTORS LIMITED	INR	7,308.00	208,735.78	0.04
HINDALCO INDUSTRIES INDIA LIMITED	INR	111,163.00	548,290.79	0.10
HINDUSTAN PETROLEUM -DEMAT.-	INR	65,000.00	187,290.42	0.04
HINDUSTAN UNILEVER -DEMAT.-	INR	66,547.00	2,073,234.05	0.39
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	INR	137,250.00	4,384,750.53	0.83
ICICI BANK	INR	408,297.00	4,358,329.68	0.83
ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE	INR	19,526.00	254,105.81	0.05
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE	INR	30,017.00	159,138.54	0.03
INDIA OIL -DEMAT.-	INR	231,873.00	219,790.12	0.04
INDIAN HOTELS -DEMATERIALIZED-	INR	59,823.00	236,103.60	0.04
INDIAN RAILWAY CATERING AND TOURISM CORPORATION	INR	21,834.00	152,179.73	0.03
INDRAPRASTHA GAS	INR	29,561.00	154,203.11	0.03
INDUS TOWERS	INR	56,309.00	97,979.31	0.02
INFO EDGE (INDIA) -DEMAT.-	INR	5,366.00	243,124.30	0.05
INFOSYS TECHNOLOGIES -DEMAT.-	INR	273,506.00	4,752,261.97	0.90
INTERGLOBE AVIATION	INR	7,332.00	170,460.64	0.03
ITC -DEMAT.-	INR	228,927.00	1,068,274.60	0.20
JINDAL STEEL & POWER -DEMAT.-	INR	31,308.00	208,078.66	0.04
JSW STEEL	INR	57,245.00	479,302.44	0.09
JUBILANT FOOD	INR	30,770.00	164,778.06	0.03
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	INR	46,185.00	973,828.39	0.19
LUPIN	INR	13,613.00	107,403.23	0.02
MAHINDRA & MAHINDRA	INR	68,285.00	962,757.34	0.18
MARICO -DEMAT.-	INR	43,316.00	252,888.52	0.05

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
India (continuación)				
MARUTI SUZUKI INSIA LTD -DEMAT.-	INR	9,710.00	979,731.10	0.19
MPHASIS -DEMAT.-	INR	6,857.00	149,830.61	0.03
MRF -DEMATERIALISED-	INR	140.00	143,176.52	0.03
MUTHOOT FINANCE	INR	11,992.00	142,993.41	0.03
NESTLE INDIA -DEMAT.-	INR	2,760.00	661,751.62	0.13
NTPC	INR	316,228.00	673,762.73	0.13
OIL & NATURAL GAS CORP	INR	211,092.00	387,983.29	0.07
PAGE INDUSTRIES	INR	424.00	195,552.51	0.04
PETRONET LNG	INR	47,780.00	133,050.83	0.03
PI INDUSTRIES	INR	6,063.00	223,552.43	0.04
PIDILITE INDUSTRIES -DEMAT.-	INR	12,897.00	369,259.04	0.07
POWER GRID INDIA	INR	258,845.00	710,872.73	0.14
RELIANCE INDUSTRIES -DEMAT.-	INR	242,847.00	6,888,185.68	1.30
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERNATIONAL	INR	155,907.00	127,294.21	0.02
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES 144A/S	INR	18,861.00	169,876.89	0.03
SBI LIFE INSURANCE	INR	35,073.00	469,915.95	0.09
SHREE CEMENT -DEMAT.-	INR	924.00	294,426.85	0.06
SHRIRAM FINANCE	INR	15,836.00	242,677.60	0.05
SIEMENS INDIA -DEMAT.-	INR	11,660.00	472,053.74	0.09
SRF	INR	12,164.00	356,982.74	0.07
STATE BANK OF INDIA	INR	141,888.00	904,253.54	0.17
SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	INR	77,247.00	924,059.28	0.18
TATA CONSULTANCY SERVICES -DEMAT.-	INR	74,784.00	2,917,287.13	0.55
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	INR	43,930.00	378,910.00	0.07
TATA ELXSI -DEMAT.-	INR	2,553.00	185,119.43	0.04
TATA MOTORS	INR	139,552.00	714,549.49	0.14
TATA POWER	INR	131,735.00	304,962.44	0.06
TATA STEEL	INR	581,289.00	739,143.76	0.14
TECH MAHINDRA	INR	50,169.00	672,633.41	0.13
TITAN COMPANY	INR	27,331.00	836,366.75	0.16
TORRENT PHARMACEUTICALS -DEMAT.-	INR	7,482.00	139,944.06	0.03
TRENT	INR	13,274.00	222,079.89	0.04
TUBE INVESTMENTS OF INDIA	INR	9,516.00	294,873.46	0.06
TVS MOTOR -DEMAT.-	INR	18,483.00	242,264.25	0.05
ULTRA TECH CEMENT	INR	7,670.00	711,366.44	0.14
UNITED SPIRITS	INR	24,180.00	222,520.95	0.04
UPL	INR	41,986.00	366,638.19	0.07
VARUN BEVERAGES	INR	16,566.00	279,585.49	0.05
VEDANTA	INR	54,158.00	180,861.60	0.03
WIPRO -DEMAT.-	INR	122,462.00	544,267.11	0.10
YES BANK	INR	711,151.00	130,232.34	0.02
ZOMATO -IPO- 144A REG S	INR	224,600.00	139,379.99	0.03
			67,631,917.52	12.89
Indonesia				
ANEKA TAMBANG	IDR	774,600.00	107,974.86	0.02
ASTRA INTERNATIONAL	IDR	1,528,400.00	611,627.69	0.12
BANK CENTRAL ASIA	IDR	4,438,400.00	2,590,200.30	0.49
BANK NEGARA INDONESIA 'B'	IDR	610,632.00	380,793.94	0.07

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Indonesia (continuación)				
BANK RAKYAT INDONESIA 'B'	IDR	5,522,381.00	1,742,153.28	0.33
BARITO PACIFIC	IDR	2,345,072.00	129,035.43	0.02
CHAROEN POKPHAND INDONESIA	IDR	569,900.00	189,669.74	0.04
INDAH KIAT PULP & PAPER CORPORATION	IDR	188,400.00	94,241.25	0.02
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR	IDR	167,800.00	111,635.86	0.02
KALBE FARMA	IDR	1,784,000.00	249,869.36	0.05
MERDEKA COPPER GOLD	IDR	974,180.00	272,240.10	0.05
PT ADARO ENERGY	IDR	818,700.00	158,351.30	0.03
PT BANK MANDIRI	IDR	1,501,386.00	1,033,906.53	0.20
PT INDOFOOD SUKSES MAKMUR	IDR	359,900.00	148,823.80	0.03
SARANA MENARA NUSANTARA	IDR	2,131,293.00	131,487.28	0.03
SEMEN INDONESIA (PERSERO)	IDR	280,752.00	117,967.47	0.02
SUMBER ALFARIA	IDR	1,380,200.00	265,114.43	0.05
TELEKOMUNIKASI INDONESIA 'B'	IDR	3,822,800.00	1,035,157.58	0.20
UNILEVER INDONESIA	IDR	648,700.00	188,205.37	0.04
UNITED TRACTORS	IDR	138,569.00	268,941.57	0.05
VALE INDONESIA	IDR	132,500.00	58,767.39	0.01
			9,886,164.53	1.89
Islas Caimán				
3SBIO 144A/S	HKD	108,500.00	108,086.47	0.02
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS	HKD	54,500.00	134,411.58	0.03
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	TWD	9,557.00	371,953.25	0.07
AKESO	HKD	32,000.00	164,689.60	0.03
ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	1,179,000.00	15,079,340.70	2.86
ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	99,000.00	1,437,721.88	0.27
AUTOHOME 'A' ADR -SPONS.-	USD	6,500.00	217,555.00	0.04
BAIDU 'A'	HKD	144,000.00	2,727,773.44	0.52
BAIDU 'A' ADR -SPONS.-	USD	3,900.00	588,588.00	0.11
BEIGENE	HKD	48,700.00	802,782.83	0.15
BILIBILI 'Z' REG S	HKD	14,548.00	351,379.53	0.07
BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	260,000.00	145,071.56	0.03
C&D INTERNATIONAL INVESTMENT	HKD	39,000.00	127,931.26	0.02
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	HKD	146,500.00	255,677.80	0.05
CHINA FEIHE	HKD	318,854.00	239,244.52	0.05
CHINA HONGQIAO GROUP	HKD	188,000.00	180,098.68	0.03
CHINA LESSO GROUP HLDGS	HKD	91,000.00	81,379.19	0.02
CHINA LITERATURE 144A/S	HKD	29,000.00	149,619.38	0.03
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS	HKD	100,000.00	157,963.42	0.03
CHINA MEIDONG AUTO	HKD	56,000.00	120,847.11	0.02
CHINA MENGNIU DAIRY	HKD	261,000.00	1,070,609.80	0.20
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLDINGS	HKD	135,000.00	164,925.27	0.03
CHINA RESOURCES CEMENT	HKD	220,000.00	107,899.21	0.02
CHINA RESOURCES LAND	HKD	264,000.00	1,203,986.98	0.23
CHINA RESOURCES MICROELECTRON. 'A'	CNY	8,725.00	76,764.46	0.01
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTYLE S 144A	HKD	53,800.00	282,709.93	0.05
CHINA STATE CONSTRUCTION INTERANTIONAL	HKD	162,000.00	183,257.95	0.03
CHINASOFT INTERNATIONAL	HKD	252,000.00	159,548.15	0.03
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP	HKD	149,400.00	296,519.25	0.06

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Islas Caimán (continuación)				
COUNTRY GARDEN HOLDINGS	HKD	1,117,000.00	314,470.77	0.06
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS	HKD	181,000.00	313,121.71	0.06
DALI FOODS GROUP	HKD	234,500.00	97,983.18	0.02
DAQO NEW ENERGY -ADR SPONS.-	USD	4,100.00	192,044.00	0.04
DIGITECH 'A' ADR	USD	8,400.00	162,960.00	0.03
DONGYUE GROUP	HKD	114,000.00	117,631.79	0.02
EAST BUY HOLDINGS 144A/S	HKD	35,000.00	150,925.13	0.03
ENN ENERGY HOLDINGS	HKD	65,700.00	900,559.63	0.17
GDS HOLDINGS REGISTERED	HKD	57,758.00	139,797.88	0.03
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS	HKD	472,171.00	607,512.92	0.12
GENSCRIPT BIOTECH 144A/S	HKD	104,000.00	222,575.55	0.04
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	HKD	90,500.00	117,363.00	0.02
GREENTOWN SVS	HKD	134,000.00	84,668.39	0.02
H Aidilao INTERNATIONAL HLDG 144A/S	HKD	87,000.00	235,511.99	0.04
HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	52,000.00	134,472.73	0.03
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP 144A/S	HKD	114,000.00	198,086.13	0.04
HENGAN INTERNATIONAL GROUP	HKD	53,500.00	247,397.46	0.05
HUAZHOU GROUP ADR -SPONS.-	USD	15,428.00	755,663.44	0.14
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS S 144	HKD	31,854.00	226,429.50	0.04
INNOVENT BIOLOGICS 144A/S	HKD	78,000.00	349,264.76	0.07
IQIYI ADR -SPONS.-	USD	37,700.00	274,456.00	0.05
JD HEALTH INTERNATIONAL	HKD	92,650.00	689,275.92	0.13
JD.COM 'A' -S-	HKD	173,802.00	3,808,185.12	0.72
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	61,236.00	145,719.79	0.03
JOYY 'A' ADR -SPONS.-	USD	3,153.00	98,310.54	0.02
KANZHUN -ADR SPONS.-	USD	14,159.00	269,445.77	0.05
KE HOLDINGS -ADR SPONS.-	USD	51,742.00	974,819.28	0.19
KINGBOARD HOLDINGS	HKD	49,745.00	152,721.90	0.03
KINGBOARD LAMINATES HOLDINGS	HKD	55,000.00	57,452.82	0.01
KINGDEE INTL SOFTWARE GROUP	HKD	229,000.00	371,071.35	0.07
KINGSOFT	HKD	87,400.00	430,324.20	0.08
KUAISHOU TECHNOLOGY 'B' 144A/S	HKD	143,452.00	1,104,683.20	0.21
LEGEND BIOTECH -ADR SPONS. -	USD	3,163.00	152,519.86	0.03
LI AUTO INC 'A'	HKD	90,872.00	1,134,464.73	0.22
LI NING	HKD	187,500.00	1,478,518.48	0.28
LONGFOR GROUP HOLDINGS	HKD	154,500.00	435,950.37	0.08
LUFAX HOLDING -ADR SPONS.-	USD	54,300.00	110,772.00	0.02
MEITUAN 'B' 144A/S	HKD	396,420.00	7,246,733.56	1.37
MICROPORT SCIENTIFIC	HKD	62,000.00	145,800.23	0.03
MINISO GROUP HOLDING ADR -SPONS.-	USD	4,864.00	86,287.36	0.02
MINTH GROUP	HKD	74,000.00	223,416.32	0.04
NETEASE S	HKD	157,400.00	2,767,060.47	0.53
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY	HKD	120,892.00	471,252.67	0.09
NIO 'A' ADR -SPONS.-	USD	112,504.00	1,182,417.04	0.22
PARADE TECHNOLOGIES	TWD	7,000.00	241,399.17	0.05
PINDUODUO HOLDINGS 'A' ADR -SPONS.-	USD	40,000.00	3,036,000.00	0.58
PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY	HKD	42,900.00	108,535.39	0.02
POP MART INTERNATIONAL S 144A	HKD	43,308.00	118,063.79	0.02
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL.	HKD	71,000.00	73,895.03	0.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Islas Caimán (continuación)				
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	HKD	66,600.00	699,095.13	0.13
SILERGY	TWD	28,000.00	440,955.81	0.08
SINO BIOPHARMACEUTICAL	HKD	756,000.00	423,749.61	0.08
SMOORE INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	154,180.00	197,980.95	0.04
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY	HKD	59,700.00	722,111.29	0.14
TAL EDUCATION GROUP 'A' ADR-SPONS.-	USD	40,600.00	260,246.00	0.05
TECHNOLOGY HOLDINGS	HKD	1,746,000.00	451,518.05	0.09
TENCENT HOLDINGS	HKD	495,600.00	24,357,255.78	4.62
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT 'A' ADR - SPONS.-	USD	53,300.00	441,324.00	0.08
TINGYI (CAYMAN ISLANDS) HOLDING	HKD	150,000.00	249,938.89	0.05
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS	HKD	89,162.00	194,000.35	0.04
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS 'S' 144A	HKD	133,366.00	121,984.43	0.02
TRINA SOLAR 'A'	CNY	9,560.00	72,466.76	0.01
TRIP COM -SPONS.-	USD	43,100.00	1,623,577.00	0.31
UNI PRESIDENT CHINA HOLDINGS	HKD	139,000.00	140,240.94	0.03
VINDA INTERNATIONAL HOLDING	HKD	32,000.00	77,371.50	0.01
VIPSHOP HOLDINGS ADR -SPONS.-	USD	35,900.00	544,962.00	0.10
WANT WANT CHINA	HKD	429,000.00	275,983.75	0.05
WEIBO 'A' ADR -SPONS-	USD	5,500.00	110,330.00	0.02
WUXI BIOLOGICS	HKD	290,270.00	1,797,104.19	0.34
XIAOMI 'B' 144A/S	HKD	1,198,000.00	1,846,617.83	0.35
XINYI SOLAR HOLDINGS	HKD	376,000.00	450,725.68	0.09
XPENG 'A'	HKD	73,668.00	410,574.31	0.08
XTEP INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	125,000.00	158,918.84	0.03
YADEA GROUP HOLDINGS 144A/S	HKD	104,000.00	268,283.03	0.05
YIHAI INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	41,000.00	120,389.78	0.02
ZAI LAB -ADR SPONS.-	USD	6,789.00	225,802.14	0.04
ZHEN DING TECHNOLOGY	TWD	52,205.00	195,463.37	0.04
ZHONGSHENG GROUP	HKD	52,000.00	256,359.34	0.05
ZTO EXPRESS CAYMAN 'A' -ADR SPONS.-	USD	33,132.00	949,563.12	0.18
			98,031,222.39	18.60
Islas Vírgenes Británicas				
VKCO -GDR SPONS.- -S-	RUB	9,985.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Jersey				
POLYMETAL INTERNATIONAL	RUB	30,573.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Kuwait				
AGILITY PUBLIC WAREHOUSING	KWD	80,508.00	162,931.34	0.03
BOUBYAN BANK	KWD	105,863.00	221,834.53	0.04
KUWAIT FINANCE HOUSE	KWD	599,620.00	1,614,098.83	0.31
MABANEE COMPANY	KWD	49,589.00	117,649.66	0.02
MOBILE TELECOMMUNICATIONS	KWD	153,346.00	269,861.03	0.05
NATIONAL BANK OF KUWEIT	KWD	568,078.00	1,954,995.92	0.37
THE GULF BANK	KWD	143,462.00	139,324.39	0.03
			4,480,695.70	0.85

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Luxemburgo				
ALLEGRO.EU	PLN	31,502.00	214,288.10	0.04
REINET INVEST	ZAR	11,732.00	241,391.22	0.05
			455,679.32	0.09
Malasia				
AMMB HOLDINGS	MYR	160,750.00	136,614.73	0.03
AXIATA GROUP	MYR	216,950.00	147,993.09	0.03
CELCOMDIGI BHD	MYR	280,400.00	275,792.86	0.05
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	MYR	558,800.00	672,459.61	0.13
DIALOG GROUP	MYR	344,850.00	184,441.02	0.04
GAMUDA	MYR	169,000.00	156,265.16	0.03
GENTING	MYR	141,000.00	148,908.78	0.03
GENTING MALAYSIA	MYR	231,000.00	138,730.88	0.03
HAP SENG CONSOLIDATED	MYR	65,600.00	75,820.96	0.01
HONG LEONG BANK	MYR	58,120.00	266,331.20	0.05
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	MYR	22,133.00	90,187.27	0.02
IHH HEALTHCARE	MYR	151,500.00	197,422.10	0.04
INARI AMERTRON	MYR	244,200.00	136,143.23	0.03
IOI CORPORATION	MYR	231,100.00	199,544.71	0.04
KUALA LUMPUR KEPONG REG.	MYR	30,900.00	145,518.87	0.03
MALAYAN BANKING BHD	MYR	378,512.00	735,149.66	0.14
MALAYSIA AIRPORTS HOLDINGS	MYR	73,740.00	113,471.87	0.02
MAXIS	MYR	202,400.00	189,441.82	0.04
MISC BHD	MYR	91,200.00	149,226.97	0.03
MR D.I.Y. GROUP (M)	MYR	128,150.00	45,015.86	0.01
NESTLE (MALAYSIA)	MYR	4,300.00	133,604.53	0.03
PETRONAS CHEMICALS GROUP	MYR	210,700.00	337,597.51	0.06
PETRONAS DAGANGAN	MYR	22,600.00	109,299.49	0.02
PETRONAS GAS	MYR	63,900.00	238,656.55	0.05
PPB GROUP	MYR	42,980.00	161,302.85	0.03
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	MYR	269,600.00	297,552.87	0.06
PUBLIC BANK	MYR	1,148,890.00	1,041,486.70	0.20
QL RESOURCES	MYR	111,050.00	146,221.08	0.03
RHB BANK BERHAD	MYR	84,964.00	107,444.56	0.02
SIME DARBY BERHAD	MYR	158,220.00	77,093.03	0.01
SIME DARBY PLANTATION	MYR	115,620.00	111,886.10	0.02
TELEKOM MALAYSIA	MYR	121,200.00	134,590.37	0.03
TENAGA NASIONAL	MYR	208,675.00	436,503.18	0.08
TOP GLOVE CORPORATION	MYR	412,900.00	87,960.57	0.02
			7,625,680.04	1.49
México				
ALFA S.A.B. 'A'	MXN	229,700.00	145,279.91	0.03
AMERICA MOVIL 'B'	MXN	2,184,890.00	2,290,649.54	0.44
ARCA CONTINENTAL	MXN	32,717.00	296,511.41	0.06
BANCO DEL BAJIO	MXN	52,200.00	189,649.98	0.04
CEMEX CPO	MXN	1,187,725.00	650,564.91	0.12
COCA-COLA FEMSA -UNITS-	MXN	45,678.00	366,137.41	0.07
FIBRA UNO ADMINISTRACION	MXN	233,100.00	324,940.57	0.06
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO (1SH B + 4SHS D)	MXN	158,000.00	1,503,345.15	0.29

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
México (continuación)				
GFNORTE FINANCIERO BANORTE 'O'	MXN	203,600.00	1,712,828.98	0.33
GRUMA 'B'	MXN	16,315.00	240,207.13	0.05
GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO 'B'	MXN	26,600.00	516,516.73	0.10
GRUPO AEROPORTUARIO SURESTE 'B'	MXN	15,700.00	479,295.19	0.09
GRUPO BIMBO 'A'	MXN	104,200.00	523,308.37	0.10
GRUPO CARSO A1	MXN	43,000.00	213,285.33	0.04
GRUPO FINANCIERO INBURSA 'O'	MXN	180,300.00	386,942.01	0.07
GRUPO MEXICO 'B'	MXN	256,125.00	1,210,409.06	0.23
GRUPO TELEVISIA -CPO-	MXN	220,500.00	232,882.98	0.04
INDUSTRIAS PENOLES	MXN	13,610.00	200,351.02	0.04
KIMBERLY CLARK DE MEXICO 'A'	MXN	102,500.00	215,490.70	0.04
OPERADORA SITES 'A-1'	MXN	83,000.00	81,915.15	0.02
ORBIA ADVANCE CORP	MXN	69,159.00	150,069.23	0.03
PROMOTORA OPERADORA INFRAESTRUCTURA	MXN	14,700.00	146,503.38	0.03
WAL-MART DE MEXICO	MXN	417,056.00	1,663,743.02	0.32
			13,740,827.16	2.64
Países Bajos				
NEPI ROCKCAST	ZAR	37,359.00	217,531.81	0.04
PEPCO GROUP	PLN	9,400.00	90,551.20	0.02
X5 RETAIL GROUP GDR -SPONS.-	RUB	11,704.00	0.00	0.00
YANDEX 'A'	RUB	27,548.00	0.00	0.00
			308,083.01	0.06
Perú				
MINAS BUENAVENTURA ADR -SPONS.-	USD	20,908.00	171,027.44	0.03
			171,027.44	0.03
Polonia				
BANK PEKAO	PLN	13,190.00	261,653.03	0.05
CD PROJEKT	PLN	5,785.00	149,349.82	0.03
CYFROWY POLSAT	PLN	21,015.00	81,658.80	0.02
DINO POLSKA	PLN	4,287.00	389,188.16	0.07
KGHM POLSKA MIEDZ	PLN	12,186.00	345,802.74	0.07
LPP	PLN	103.00	229,045.09	0.04
MBANK	PLN	1,352.00	96,157.66	0.02
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA	PLN	66,433.00	96,779.99	0.02
PKN ORLEN	PLN	51,349.00	694,179.26	0.13
PKO BANK POLSKI	PLN	74,452.00	492,883.32	0.09
PZU - POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN	PLN	44,850.00	365,207.99	0.07
SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLN	2,950.00	199,813.83	0.04
			3,401,719.69	0.65
Qatar				
BARWA REAL ESTATE	QAR	64,779.00	46,359.56	0.01
INDUSTRIES QATAR	QAR	131,576.00	469,913.77	0.09
MASRAF AL RAYAN	QAR	423,802.00	344,047.70	0.07
MESAIIEED PETROCHEMICAL HOLDING	QAR	301,250.00	158,900.93	0.03
OOREDOO	QAR	79,291.00	204,544.28	0.04
QATAR ELECTRICITY AND WATER	QAR	36,688.00	170,034.70	0.03

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Qatar (continuación)				
QATAR FUEL	QAR	52,229.00	248,948.35	0.05
QATAR GAS TRANSPORT COMPANY	QAR	175,219.00	166,506.14	0.03
QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC BANK	QAR	84,688.00	230,076.67	0.04
QATAR ISLAMIC BANK	QAR	125,237.00	611,733.95	0.12
QATAR NATIONAL BANK	QAR	362,358.00	1,599,749.07	0.30
THE COMMERCIAL BANK (Q.S.C.)	QAR	277,259.00	442,090.45	0.08
			4,692,905.57	0.89
República Checa				
CESKE ENERGETICKE ZAVODY	CZK	13,723.00	667,450.56	0.13
KOMERCNI BANKA	CZK	6,232.00	206,926.77	0.04
MONETA MONEY BANK	CZK	13,737.00	55,306.79	0.01
			929,684.12	0.18
Rusia				
ALROSA	RUB	216,840.00	0.00	0.00
GAZPROM	RUB	1,034,970.00	0.00	0.00
INTER RAO UES	RUB	2,984,000.00	0.00	0.00
LUKOIL OIL COMPANY	RUB	36,270.00	0.00	0.00
MAGNIT	RUB	5,652.00	0.00	0.00
MAGNIT GDR -SPONS.-	USD	4.00	0.00	0.00
MMC NORILSK NICKEL	RUB	5,639.00	0.00	0.00
MOBILE TELESYSTEMS ADR -SPONS.-	USD	38,300.00	0.00	0.00
MOSCOW EXCHANGE	RUB	123,300.00	0.00	0.00
NOVATEK GDR -SPONS.- REG.S	USD	8,055.00	0.00	0.00
NOVOLIPETSK STEEL	RUB	122,120.00	0.00	0.00
PHOSAGRO	RUB	4,497.00	0.00	0.00
PHOSAGRO -GDR SPONS.-	USD	2.00	0.00	0.00
POLYUS	RUB	2,961.00	0.00	0.00
ROSNEFT OIL COMPANY	RUB	106,950.00	0.00	0.00
SBERBANK OF RUSSIA	RUB	942,960.00	0.00	0.00
SEVERSTAL	RUB	17,618.00	0.00	0.00
SURGUTNEFTEGAS PUBLIC PFD	RUB	564,300.00	0.00	0.00
SURGUTNEFTEGAS PUBLIC	RUB	622,500.00	0.00	0.00
TATNEFT	RUB	128,568.00	0.00	0.00
UNITED COMPANY RUSAL	RUB	259,440.00	0.00	0.00
VTB BANK	RUB	253,780,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Singapur				
BOC AVIATION 144A/S	HKD	16,800.00	129,800.07	0.02
			129,800.07	0.02
Sudáfrica				
ABSA GROUP	ZAR	69,307.00	710,081.78	0.14
AFRICAN RAINBOW MINERALS	ZAR	10,623.00	138,103.49	0.03
ANGLO AMERICAN PLATINUM	ZAR	3,815.00	205,129.48	0.04
ANGLOGOLD ASHANTI REG.	ZAR	31,903.00	775,705.44	0.15
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS	ZAR	34,134.00	352,411.77	0.07
BID CORPORATION	ZAR	25,000.00	561,504.84	0.11

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Sudáfrica (continuación)				
BIDVEST GROUP	ZAR	21,758.00	310,774.25	0.06
CAPITEC BANK HOLDINGS	ZAR	6,678.00	635,220.15	0.12
CLICKS GROUP	ZAR	19,346.00	280,368.43	0.05
DISCOVERY	ZAR	40,655.00	319,534.43	0.06
EXXARO RESOURCES	ZAR	18,344.00	192,874.35	0.04
FIRSTRAND	ZAR	406,540.00	1,383,507.64	0.26
GOLD FIELDS	ZAR	72,563.00	969,278.87	0.18
GROWTHPOINT PROPERTIES	ZAR	284,928.00	209,731.41	0.04
HARMONY GOLD MINING	ZAR	32,929.00	135,817.62	0.03
IMPALA PLATINIUM HOLDINGS	ZAR	69,839.00	644,876.60	0.12
KUMBA IRON ORE	ZAR	5,848.00	148,219.64	0.03
MR. PRICE GROUP	ZAR	24,029.00	195,292.75	0.04
MTN GROUP	ZAR	137,405.00	987,178.51	0.19
MULTICHOICE GROUP	ZAR	33,866.00	235,463.41	0.04
NASPERS 'N'	ZAR	17,290.00	3,208,977.12	0.61
NEDBANK GROUP	ZAR	37,530.00	458,694.11	0.09
NORTH PLAT HOLDING	ZAR	23,857.00	194,647.83	0.04
OLD MUTUAL	ZAR	413,446.00	274,970.42	0.05
OUTSURANCE GROUP	ZAR	41,372.00	81,449.85	0.02
PEPKOR HOLDINGS	ZAR	117,504.00	114,176.07	0.02
REMGRO	ZAR	45,680.00	346,104.68	0.07
SANLAM	ZAR	152,658.00	485,012.33	0.09
SASOL	ZAR	47,098.00	637,087.20	0.12
SHOPRITE HOLDING (SHP)	ZAR	40,824.00	511,401.55	0.10
SIBANYE STILLWATER	ZAR	231,886.00	478,736.59	0.09
STANDARD BANK GROUP	ZAR	111,281.00	1,083,864.67	0.21
THE FOSCHINI GROUP	ZAR	26,802.00	137,389.99	0.03
VODACOM GROUP	ZAR	47,930.00	329,681.67	0.06
WOOLWORTHS HOLDINGS	ZAR	67,237.00	242,269.20	0.05
			17,975,538.14	3.45
Tailandia				
ADVANCED INFO SERVICE -FGN-	THB	13,500.00	83,696.43	0.02
ADVANCED INFO SERVICE -NVDR-	THB	83,568.00	518,099.53	0.10
AIRPORTS OF THAILAND -FGN-	THB	347,100.00	720,692.97	0.14
ASSET WORLD -NVDR-	THB	439,845.00	74,604.49	0.01
B.GRIMM POWER -FGN-	THB	55,100.00	65,259.53	0.01
BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES -FGN-	THB	825,000.00	711,726.75	0.14
BANGKOK EXPRESSWAY & METRO -NVDR-	THB	705,413.00	182,567.74	0.03
BANPU PUBLIC -NVDR-	THB	746,100.00	235,644.94	0.04
BERLI JUCKER -FGN-	THB	69,500.00	77,741.62	0.01
BTS GROUP HOLDINGS -NVDR-	THB	645,658.00	134,059.70	0.03
BUMRUNGRAD HOSPITAL -NVDR-	THB	46,670.00	308,449.14	0.06
C.P. ALL -FGN-	THB	485,300.00	879,912.13	0.17
CARABAO GROUP -FGN-	THB	20,500.00	57,402.39	0.01
CENTRAL PATTANA -FGN-	THB	152,100.00	305,801.24	0.06
CENTRAL RETAIL -FGN-	THB	170,734.00	223,434.59	0.04
CHAROEN POKPHAND FOODS -FGN-	THB	281,300.00	174,398.57	0.03
DELTA ELECTRONICS -NVDR-	THB	24,291.00	811,239.00	0.15
ELECTRICITY GENERATING -FGN-	THB	26,000.00	118,233.64	0.02

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Tailandia (continuación)				
ENERGY ABSOLUTE -NVDR-	THB	122,733.00	272,779.84	0.05
GLOBAL POWER SYNERGY -FGN-	THB	55,300.00	109,969.28	0.02
GULF ENERGY DEVELOPMENT -NVDR-	THB	255,070.00	393,476.85	0.07
HOME PRODUCT CENTER -FGN-	THB	444,476.00	187,175.11	0.04
INDORAMA VENTURES -FGN-	THB	121,200.00	122,281.02	0.02
INTOUCH HOLDINGS -FGN-	THB	108,900.00	235,666.00	0.04
JMT NETWORK	THB	35,200.00	47,866.64	0.01
KASIKORNBANK -NVDR-	THB	40,300.00	156,155.85	0.03
KRUNG THAI BANK -FGN-	THB	47,000.00	22,678.75	0.00
KRUNG THAI BANK -NVDR-	THB	288,470.00	139,194.45	0.03
KRUNGTHAI CARD -NVDR-	THB	88,601.00	140,564.51	0.03
LAND & HOUSE-FGN-	THB	749,900.00	216,011.52	0.04
MINOR INTERNATIONAL -FGN-	THB	289,478.00	273,012.56	0.05
MUANGTHAI CAPITAL -NVDR-	THB	75,745.00	76,420.61	0.01
OSOTSPA -FGN-	THB	134,800.00	121,219.46	0.02
PTT EXPLORATION & PRODUCTION -FGN-	THB	22,500.00	99,027.62	0.02
PTT EXPLORATION & PRODUCTION -NVDR-	THB	83,644.00	368,136.28	0.07
PTT -FGN-	THB	135,000.00	124,360.27	0.02
PTT GLOBAL CHEMICAL -FGN-	THB	204,081.00	273,042.98	0.05
PTT -NVDR-	THB	685,396.00	631,378.00	0.12
PTT OIL & RETAIL BUSINESS -NVDR-	THB	232,500.00	144,823.78	0.03
RATCH GROUP -FGN-	THB	55,328.00	62,293.54	0.01
SCB X	THB	67,524.00	202,404.12	0.04
SCG PACKAGING -FGN-	THB	95,100.00	128,626.24	0.02
SIAM CEMENT -FGN-	THB	45,500.00	419,140.16	0.08
SIAM CEMENT PUBLIC -NVDR-	THB	15,837.00	145,888.41	0.03
SRISAWAD -FGN-	THB	29,900.00	46,124.43	0.01
THAI OIL -FGN-	THB	106,800.00	163,971.32	0.03
THAI UNION GROUP -NVDR-	THB	267,621.00	110,351.09	0.02
TRUE CORPORATION -FGN-	THB	970,096.00	238,303.98	0.05
			11,355,309.07	2.13
Taiwán				
ACCTON TECHNOLOGY	TWD	35,000.00	366,696.83	0.07
ACER	TWD	184,170.00	170,272.97	0.03
ASE TECHNOLOGY HOLDINGS	TWD	265,682.00	981,664.49	0.19
ASIA CEMENT	TWD	181,901.00	258,685.10	0.05
ASUSTEK COMPUTER	TWD	55,541.00	497,082.68	0.09
AU OPTRONICS CORPORATION	TWD	572,075.00	345,715.79	0.07
AVANTECH	TWD	34,510.00	420,501.25	0.08
CATCHER TECHNOLOGY	TWD	56,688.00	353,747.32	0.07
CATHAY FINANCIAL HOLDING	TWD	670,684.00	920,751.97	0.18
CHAILEASE HOLDING COMPANY	TWD	117,591.00	863,177.35	0.16
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	TWD	351,765.00	200,447.45	0.04
CHENG SHIN RUBBER INDUSTRY	TWD	166,471.00	199,836.31	0.04
CHINA AIRLINES	TWD	270,000.00	172,920.63	0.03
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	TWD	1,252,439.00	516,236.53	0.10
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL HOLDING PFD 'B'	TWD	123,093.00	30,765.67	0.01
CHINA STEEL	TWD	970,914.00	985,343.53	0.19

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Taiwán (continuación)				
CHINATRUST FINANCIAL	TWD	1,449,047.00	1,039,877.88	0.20
CHUNGHWA TELECOM	TWD	294,600.00	1,156,242.89	0.22
COMPAL ELECTRONICS	TWD	299,013.00	247,970.42	0.05
DELTA ELECTRONICS INDUSTRIAL	TWD	158,576.00	1,567,661.82	0.30
E INK HOLDINGS	TWD	61,000.00	369,636.32	0.07
E. SUN FINANCIAL HOLDING	TWD	996,841.00	828,313.69	0.16
ECLAT TEXTILE	TWD	14,653.00	238,221.07	0.05
EMEMORY TECHNOLOGY	TWD	6,000.00	366,532.61	0.07
EVA AIRWAYS	TWD	216,000.00	190,478.72	0.04
EVERGREEN MARINE (TAIWAN)	TWD	77,401.00	402,925.05	0.08
FAR EASTERN NEW CENTURY	TWD	251,224.00	258,258.06	0.05
FAR EASTONE TELECOMMUNICATION	TWD	128,493.00	317,355.29	0.06
FENG TAY ENTERPRISE	TWD	29,972.00	189,985.94	0.04
FIRST FINANCIAL HOLDING COMPANY	TWD	864,134.00	750,680.61	0.14
FORMOSA CHEMICALS AND FIBER	TWD	264,178.00	599,546.85	0.11
FORMOSA PETROCHEMICAL	TWD	97,220.00	271,408.20	0.05
FORMOSA PLASTICS	TWD	340,893.00	1,027,801.37	0.20
FUBON FINANCIAL HOLDING	TWD	599,427.00	1,112,328.78	0.21
GIANT MANUFACTURE	TWD	25,441.00	147,060.24	0.03
GLOBALWAFERS	TWD	19,000.00	323,244.98	0.06
HON HAI PRECISION INDUSTRY	TWD	988,177.00	3,375,332.09	0.64
HOTAI MOTOR	TWD	21,000.00	442,795.04	0.08
HUA NAN FINANCIAL HOLDING	TWD	741,493.00	544,293.33	0.10
INNOLUX	TWD	757,297.00	360,647.28	0.07
INVENTEC	TWD	146,303.00	153,522.67	0.03
LARGAN PRECISION CO LTD	TWD	6,991.00	499,398.22	0.09
LITE-ON TECHNOLOGY	TWD	173,541.00	417,786.59	0.08
MEDIA TEK	TWD	119,916.00	3,099,561.75	0.59
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	TWD	879,603.00	953,342.75	0.18
MICRO-STAR INTERNATIONAL	TWD	60,000.00	283,767.18	0.05
MOMO.COM	TWD	4,800.00	142,356.54	0.03
NAN YA PCB	TWD	18,000.00	167,304.40	0.03
NAN YA PLASTICS	TWD	376,490.00	958,304.60	0.18
NANYA TECHNOLOGY	TWD	113,000.00	246,801.91	0.05
NIEN MADE ENTERPRISE	TWD	14,000.00	150,357.20	0.03
NOVATEK MICROELECTRONICS	TWD	43,686.00	619,115.26	0.12
PEGATRON	TWD	170,811.00	391,018.26	0.07
PHARMAESSENTIA	TWD	15,000.00	210,854.78	0.04
POU CHEN	TWD	163,004.00	167,032.62	0.03
POWERCHIP SEMICONDUCTOR MAN.	TWD	216,000.00	234,817.34	0.04
PRESIDENT CHAIN STORE	TWD	43,632.00	386,200.04	0.07
QUANTA COMPUTER	TWD	198,197.00	579,993.61	0.11
REALTEK SEMICONDUCTOR	TWD	37,833.00	481,494.04	0.09
RUENTEX DEVELOPMENT	TWD	110,140.00	127,874.20	0.02
SHANGHAI COMMERCIAL AND SAVINGS BANK	TWD	325,888.00	502,518.89	0.10
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	TWD	1,107,152.00	306,173.62	0.06
SINOPAC HOLDINGS	TWD	906,212.00	494,067.54	0.09
SYNNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL	TWD	121,023.00	243,655.83	0.05
TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS	TWD	907,671.00	494,862.99	0.09

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Taiwán (continuación)				
TAIWAN BUSINESS BANK	TWD	397,000.00	175,372.39	0.03
TAIWAN CEMENT	TWD	497,802.00	595,122.61	0.11
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	TWD	747,137.00	640,455.82	0.12
TAIWAN HIGH SPEED RAIL	TWD	166,000.00	164,923.25	0.03
TAIWAN MOBILE	TWD	145,531.00	482,753.37	0.09
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	1,959,658.00	34,304,881.29	6.51
UNIMICRON TECHNOLOGY	TWD	101,000.00	489,284.91	0.09
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES	TWD	367,304.00	867,367.16	0.16
UNITED MICROELECTRONICS	TWD	932,706.00	1,620,499.38	0.31
VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR	TWD	54,000.00	171,856.50	0.03
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	TWD	6,000.00	340,914.74	0.06
WALSIN LIHWA	TWD	222,548.00	356,325.37	0.07
WAN HAI LINES	TWD	63,250.00	142,298.24	0.03
WIN SEMICONDUCTORS	TWD	28,000.00	167,829.90	0.03
WINBOND ELECTRONICS	TWD	238,000.00	207,143.48	0.04
WIWYNN	TWD	7,599.00	280,774.33	0.05
WPG HOLDING	TWD	107,238.00	176,807.57	0.03
YAGEO	TWD	29,396.00	510,731.14	0.10
YANG MING MARINE TRANSPORT	TWD	141,000.00	297,768.34	0.06
YUANTA FINANCIAL HOLDING	TWD	746,785.00	548,177.92	0.10
			78,265,914.94	14.85
Turquía				
AKBANK	TRY	243,422.00	214,824.59	0.04
ASELSAN	TRY	46,682.00	126,341.42	0.02
BIM BIRLESIK MAGAZALAR	TRY	33,248.00	257,565.24	0.05
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK. TURK	TRY	98,711.00	182,045.34	0.03
FORD OTOMOTIV	TRY	4,559.00	138,919.10	0.03
HACI OMER SABANCI HOLDING	TRY	100,423.00	206,966.58	0.04
HEKTAS TICARET TAS	TRY	81,864.00	115,492.13	0.02
KOC HOLDING	TRY	58,451.00	232,950.76	0.04
KOZA ALTIN IZLETMELERI	TRY	58,407.00	65,724.82	0.01
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI	TRY	3,172.00	74,858.68	0.01
SASA POLYESTER SANAYI	TRY	32,767.00	171,388.29	0.03
TUPRAS TURKIY PETROL RAFINERILERI	TRY	12,296.00	339,572.43	0.06
TURK HAVA YOLLARI	TRY	42,572.00	262,816.82	0.05
TURK SISE CAM	TRY	104,988.00	231,470.73	0.04
TURKCELL ILETISIM HIZMET	TRY	91,063.00	151,715.93	0.03
TURKIYE IS BANKASI 'C'	TRY	251,332.00	169,823.79	0.03
YAPI VE KREDI BANKASI	TRY	250,408.00	124,844.93	0.02
			3,067,321.58	0.55
Total renta variable			521,617,816.88	99.20

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Warrants				
Tailandia				
SRISAWAD (100) WTS 30/08/25	THB	3,180.00	316.19	0.00
			316.19	0.00
Total warrants			316.19	0.00
TOTAL I.			521,618,133.07	99.20
II. Otros valores mobiliarios				
Renta variable				
Corea del Sur				
CELLTRION PHARM	KRW	66.00	4,202.78	0.00
SK INNOVATION	KRW	150.00	20,659.00	0.00
			24,861.78	0.00
Filipinas				
ACEN CORPORATION	PHP	71,739.00	8,075.84	0.00
			8,075.84	0.00
Islas Caimán				
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	HKD	627,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Islas Vírgenes Británicas				
CHINA COMMON RICH RENEWABLE ENERGY	HKD	1,904,634.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Rusia				
PHOSAGRO -GDR SPONS.- -RESTR. BLOCKED-	USD	87.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Total renta variable			32,937.62	0.00
Derechos				
Brasil				
LOCALIZA RENT A CAR	BRL	255.00	660.35	0.00
			660.35	0.00
Total derechos			660.35	0.00
TOTAL II.			33,597.97	0.00
III. Participaciones en fondos de inversión				
Arabia Saudita				
ALINMA BANK	SAR	73,971.00	580,346.32	0.11
			580,346.32	0.11
TOTAL III.			580,346.32	0.11

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Total cartera de inversiones	522,232,077.36	99.31
Bancos	4,889,592.16	0.93
Otros pasivos netos	-1,253,116.66	-0.24
Total patrimonio neto	525,868,552.86	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Emerging Markets Index

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Islas Caimán	18.60	Equipos eléctricos y electrónicos	17.94
Taiwán	14.85	Bancos y entidades de crédito	14.05
India	12.89	Internet, software y servicios de TI	12.00
China	12.10	Sociedades de cartera y financieras	5.52
Corea del Sur	11.84	Productos químicos	4.12
Brasil	4.84	Comunicaciones	3.83
Arabia Saudita	3.91	Servicios públicos	3.70
Sudáfrica	3.45	Productos farmacéuticos y cosméticos	3.45
México	2.64	Petróleo	3.06
Tailandia	2.13	Automóviles	2.82
Indonesia	1.89	Servicios públicos	2.48
Malasia	1.49	Seguros	2.19
Emiratos Árabes Unidos	1.22	Explotación de minas y acerías	2.12
Hong Kong	1.15	Alimentación y bebidas no alcohólicas	2.06
Qatar	0.89	Inmobiliarias	1.99
Kuwait	0.85	Acero inoxidable	1.88
Filipinas	0.68	Comercio al por menor y grandes almacenes	1.86
Polonia	0.65	Tabaco y bebidas alcohólicas	1.45
Chile	0.56	Construcción de maquinaria y electrodomésticos	1.36
Turquía	0.55	Transporte y mercancías	1.33
Bermudas	0.51	Gastronomía	1.33
Estados Unidos	0.50	Construcción y materiales para la construcción	1.11
Grecia	0.41	Mobiliario de oficina y ordenadores	0.98
República Checa	0.18	Industria textil y prendas de vestir	0.84
Hungría	0.17	Edición y artes gráficas	0.74
Colombia	0.10	Piedras y metales preciosos	0.71
Luxemburgo	0.09	Actividades comerciales varias	0.63
Egipto	0.06	Biotechnología	0.59
Países Bajos	0.06	Servicios sanitarios y sociales	0.44
Perú	0.03	Varios	0.43
Singapur	0.02	Bienes de consumo varios	0.31
Rusia	0.00	Agricultura y pesca	0.30
Jersey	0.00	Productos forestales y papel	0.30
Islas Vírgenes Británicas	0.00	Fotografía y óptica	0.26
Chipre	0.00	Productos de Consumo	0.19
	99.31	Aeronáutica y astronáutica	0.18
		Transporte	0.18
		Caucho y neumáticos	0.12
		Embalajes	0.12
		Participaciones en fondos de inversión	0.11
		Servicios medioambientales y reciclaje	0.09
		Relojería	0.06
		Grupos industriales	0.03
		Instituciones hipotecarias y de financiamiento	0.03
		Equipos y servicios para la energía	0.01
		Productos de inversión varios	0.01
		Derechos	0.00
		Warrants	0.00
		Petróleo y gas	0.00
		Metales y minas	0.00
			99.31

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR) Pictet - Euroland Index

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Alemania				
ADIDAS	EUR	8,772.00	1,427,906.16	0.54
ALLIANZ	EUR	21,962.00	4,673,513.60	1.78
B.M.W. PFD -NVTG-	EUR	3,227.00	304,306.10	0.12
BASF REG.	EUR	49,872.00	2,411,809.92	0.92
BAYER REG.	EUR	53,505.00	3,141,813.60	1.19
BECHTLE	EUR	4,590.00	201,914.10	0.08
BEIERSDORF	EUR	5,448.00	653,487.60	0.25
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	17,954.00	1,812,276.76	0.69
BRENTAG	EUR	8,353.00	578,027.60	0.22
CARL ZEISS MEDITEC	EUR	2,153.00	275,584.00	0.10
COMMERZBANK	EUR	57,797.00	560,746.49	0.21
CONTINENTAL	EUR	6,015.00	414,553.80	0.16
COVESTRO	EUR	10,390.00	396,170.70	0.15
DAIMLER TRUCK HOLDING	EUR	24,479.00	761,541.69	0.29
DELIVERY HERO	EUR	9,469.00	297,042.53	0.11
DEUTSCHE BANK REG.	EUR	113,064.00	1,057,826.78	0.40
DEUTSCHE BOERSE	EUR	10,336.00	1,854,795.20	0.71
DEUTSCHE LUFTHANSA	EUR	31,833.00	326,606.58	0.12
DEUTSCHE POST	EUR	54,025.00	2,327,937.25	0.89
DEUTSCHE TELEKOM REG.	EUR	176,158.00	3,937,131.30	1.50
E.ON	EUR	122,839.00	1,412,648.50	0.54
EVONIK INDUSTRIES	EUR	11,610.00	224,769.60	0.09
FRESENIUS	EUR	22,819.00	567,052.15	0.22
FRESENIUS MEDICAL CARE	EUR	11,343.00	443,511.30	0.17
GEA GROUP	EUR	8,372.00	351,205.40	0.13
HANNOVER RUECKVERSICHERUNGS REG.	EUR	3,317.00	598,220.95	0.23
HEIDELBERGCEMENT	EUR	7,876.00	529,739.76	0.20
HELLOFRESH	EUR	8,966.00	196,445.06	0.07
HENKEL	EUR	5,770.00	386,590.00	0.15
HENKEL PFD -NVTG-	EUR	9,767.00	703,810.02	0.27
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	71,241.00	2,684,360.88	1.02
KNORR-BREMSE	EUR	4,041.00	247,632.48	0.09
LEG IMMOBILIEN AG	EUR	3,865.00	195,105.20	0.07
MERCEDES-BENZ GROUP	EUR	43,768.00	3,097,899.04	1.18
MERCK	EUR	7,006.00	1,201,879.30	0.46
MTU AERO ENGINES HOLDINGS	EUR	2,884.00	665,050.40	0.25
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG	EUR	7,633.00	2,461,642.50	0.94
NEMETSCHKE	EUR	2,953.00	186,865.84	0.07
PORSCHE AUTOMOBILE HOLDING PFD	EUR	8,375.00	443,205.00	0.17
PORSCHE PFD -IPO-	EUR	6,216.00	733,488.00	0.28
PUMA	EUR	5,790.00	329,219.40	0.13
R.W.E.	EUR	34,857.00	1,381,731.48	0.53
RATIONAL	EUR	287.00	177,079.00	0.07
RHEINMETALL	EUR	2,361.00	645,969.60	0.25
SAP	EUR	56,915.00	6,605,554.90	2.51
SARTORIUS PFD -NVTG-	EUR	1,342.00	519,354.00	0.20

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Euroland Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Alemania (continuación)				
SCOUT24	EUR	4,280.00	234,116.00	0.09
SIEMENS	EUR	41,719.00	6,226,977.94	2.37
SIEMENS ENERGY	EUR	27,961.00	565,930.64	0.22
SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	15,535.00	823,665.70	0.31
SYMRISE	EUR	7,266.00	728,053.20	0.28
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING	EUR	57,874.00	164,188.54	0.06
UNITED INTERNET REG.	EUR	5,127.00	81,365.49	0.03
VOLKSWAGEN	EUR	1,621.00	256,118.00	0.10
VOLKSWAGEN PFD	EUR	10,048.00	1,262,430.72	0.48
VONOVIA	EUR	39,355.00	682,415.70	0.26
ZALANDO	EUR	12,202.00	470,265.08	0.18
			65,900,548.53	25.10
Austria				
ERSTE GROUP BANK	EUR	18,699.00	570,319.50	0.22
OMV	EUR	8,165.00	345,052.90	0.13
VERBUND 'A'	EUR	3,736.00	298,880.00	0.11
VOEST-ALPINE	EUR	6,296.00	196,938.88	0.07
			1,411,191.28	0.53
Bélgica				
AGEAS REG.	EUR	9,015.00	359,337.90	0.14
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	47,259.00	2,898,394.47	1.10
D'IETEREN	EUR	1,329.00	237,758.10	0.09
ELIA SYSTEM OPERATOR	EUR	1,831.00	222,649.60	0.08
GROUPE BRUXELLES LAMBERT	EUR	5,515.00	432,927.50	0.16
KBC GROUP	EUR	13,562.00	858,474.60	0.33
SOFINA	EUR	845.00	174,408.00	0.07
SOLVAY	EUR	4,052.00	426,878.20	0.16
U.C.B.	EUR	6,908.00	569,495.52	0.22
UMICORE	EUR	11,222.00	350,238.62	0.13
WAREHOUSES DE PAUW	EUR	8,680.00	237,137.60	0.09
			6,767,700.11	2.57
España				
ACCIONA	EUR	1,322.00	244,173.40	0.09
ACS	EUR	11,614.00	340,870.90	0.13
AENA	EUR	4,031.00	600,215.90	0.23
AMADEUS IT GROUP 'A'	EUR	24,625.00	1,518,377.50	0.58
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	328,099.00	2,155,938.53	0.82
BANCO SANTANDER	EUR	913,532.00	3,129,760.63	1.19
CAIXABANK SA	EUR	242,144.00	867,844.10	0.33
CELLNEX TELECOM	EUR	30,735.00	1,099,083.60	0.42
CORP.ACCIONA ENERGIAS RENOVABLES	EUR	3,719.00	132,991.44	0.05
EDP RENOVAVEIS	EUR	13,493.00	284,567.37	0.11
ENAGAS	EUR	14,002.00	247,835.40	0.09
ENDESA	EUR	17,567.00	351,340.00	0.13
FERROVIAL	EUR	26,526.00	718,589.34	0.27
GRIFOLS 'A'	EUR	16,882.00	153,761.26	0.06
IBERDROLA	EUR	334,363.00	3,840,159.06	1.46

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Euroland Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
España (continuación)				
INDITEX INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	EUR	59,355.00	1,834,069.50	0.70
NATURGY ENERGY GROUP	EUR	8,049.00	223,359.75	0.08
RED ELECTRICA	EUR	21,571.00	349,450.20	0.13
REPSOL	EUR	74,732.00	1,060,073.42	0.40
TELEFONICA	EUR	284,160.00	1,128,967.68	0.43
			20,281,428.98	7.70
Finlandia				
ELISA 'A'	EUR	7,703.00	427,978.68	0.16
FORTUM	EUR	24,645.00	347,864.18	0.13
KESKO 'B'	EUR	15,118.00	299,411.99	0.11
KONE OYJ 'B'	EUR	18,640.00	894,720.00	0.34
METSO OUTOTEC	EUR	36,346.00	364,913.84	0.14
NESTE	EUR	22,924.00	1,041,437.32	0.40
NOKIA	EUR	293,988.00	1,327,502.81	0.50
ORION 'B'	EUR	5,926.00	244,091.94	0.09
SAMPO 'A'	EUR	25,935.00	1,127,653.80	0.43
STORA ENSO 'R' EUR	EUR	29,792.00	356,908.16	0.14
UPM-KYMMENE	EUR	29,148.00	902,130.60	0.34
WARTSILA CORPORATION 'B'	EUR	25,772.00	223,907.14	0.09
			7,558,520.46	2.87
Francia				
ACCOR	EUR	9,568.00	286,752.96	0.11
AEROPORTS DE PARIS	EUR	1,636.00	215,379.40	0.08
AIR LIQUIDE	EUR	28,560.00	4,403,952.00	1.67
ALSTOM	EUR	17,536.00	439,802.88	0.17
AMUNDI	EUR	3,353.00	194,641.65	0.07
ARKEMA	EUR	3,281.00	297,914.80	0.11
AXA	EUR	102,255.00	2,880,012.08	1.10
BIOMERIEUX	EUR	2,316.00	224,652.00	0.09
BNP PARIBAS 'A'	EUR	60,450.00	3,337,444.50	1.27
BOLLORE	EUR	48,799.00	277,666.31	0.11
BOUYGUES	EUR	12,442.00	386,821.78	0.15
BUREAU VERITAS	EUR	16,192.00	428,602.24	0.16
CAPGEMINI	EUR	8,938.00	1,526,163.50	0.58
CARREFOUR	EUR	32,171.00	599,345.73	0.23
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	26,579.00	1,390,613.28	0.53
COVIVIO	EUR	2,720.00	145,792.00	0.06
CREDIT AGRICOLE	EUR	65,873.00	684,947.45	0.26
DANONE	EUR	34,907.00	2,000,520.17	0.76
DASSAULT AVIATION	EUR	1,389.00	253,631.40	0.10
DASSAULT SYSTEMES	EUR	36,404.00	1,378,801.50	0.52
EDENRED	EUR	13,539.00	738,417.06	0.28
EIFFAGE	EUR	4,507.00	449,528.18	0.17
ENGIE	EUR	99,684.00	1,452,794.62	0.55
ESSILORLUXOTTICA	EUR	15,812.00	2,624,792.00	1.00
EURAZEO	EUR	2,470.00	161,785.00	0.06
GECINA	EUR	2,521.00	240,881.55	0.09
GETLINK	EUR	23,656.00	359,334.64	0.14

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Euroland Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia (continuación)				
HERMES INTERNATIONAL	EUR	1,724.00	3,213,536.00	1.22
IPSEN	EUR	2,076.00	210,714.00	0.08
KERING	EUR	4,086.00	2,451,600.00	0.93
KLEPIERRE	EUR	11,727.00	244,507.95	0.09
LA FRANCAISE DES JEUX	EUR	5,622.00	215,828.58	0.08
LEGRAND	EUR	14,568.00	1,224,877.44	0.47
L'OREAL	EUR	13,171.00	5,416,573.75	2.06
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	15,081.00	12,734,396.40	4.85
MICHELIN	EUR	37,119.00	1,044,714.26	0.40
ORANGE	EUR	108,413.00	1,187,339.18	0.45
PERNOD-RICARD	EUR	11,202.00	2,337,857.40	0.89
PUBLICIS	EUR	12,306.00	883,324.68	0.34
REMY COINTREAU	EUR	1,327.00	222,936.00	0.08
RENAULT	EUR	10,405.00	391,228.00	0.15
SAFRAN	EUR	18,638.00	2,544,832.52	0.97
SANOFI	EUR	62,111.00	6,226,006.64	2.37
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	1,499.00	422,718.00	0.16
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	29,591.00	4,547,544.88	1.73
SEB	EUR	1,414.00	148,187.20	0.06
SOCIETE GENERALE	EUR	44,321.00	921,211.99	0.35
SODEXO	EUR	4,742.00	427,064.52	0.16
TELEPERFORMANCE	EUR	3,170.00	702,789.00	0.27
THALES	EUR	5,790.00	789,466.50	0.30
TOTAL ENERGIES	EUR	135,543.00	7,368,117.48	2.80
UNIBAIL RW (1SH+1SHWFD) -STAPLED SECURITIES-	EUR	6,337.00	312,952.75	0.12
VALEO	EUR	11,392.00	215,422.72	0.08
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	36,283.00	1,030,437.20	0.39
VINCI	EUR	29,301.00	3,097,701.72	1.18
VIVENDI	EUR	39,721.00	369,405.30	0.14
WENDEL INVESTISSEMENT	EUR	1,377.00	134,050.95	0.05
WORLDLINE	EUR	13,132.00	513,592.52	0.20
			88,931,926.21	33.84
Irlanda				
AIB GROUP	EUR	59,374.00	222,177.51	0.08
BANK OF IRELAND GROUP	EUR	58,162.00	542,302.49	0.21
CRH	EUR	40,521.00	1,883,213.48	0.72
FLUTTER ENTERTAINMENT	EUR	9,081.00	1,522,429.65	0.58
KERRY GROUP 'A'	EUR	8,748.00	803,416.32	0.31
KINGSPAN GROUP	EUR	8,572.00	540,378.88	0.21
SMURFIT KAPPA GROUP	EUR	13,725.00	457,454.25	0.17
			5,971,372.58	2.28
Italia				
AMPLIFON	EUR	6,711.00	214,349.34	0.08
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	60,340.00	1,109,049.20	0.42
DIASORIN	EUR	1,415.00	137,339.90	0.05
ENEL	EUR	442,213.00	2,488,332.55	0.95
ENI	EUR	136,472.00	1,761,307.63	0.67

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Euroland Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Italia (continuación)				
FINCOBANK	EUR	33,364.00	471,766.96	0.18
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE	EUR	18,227.00	220,911.24	0.08
INTESA SANPAOLO	EUR	882,146.00	2,088,480.66	0.79
MEDIOBANCA	EUR	32,278.00	299,152.50	0.11
MONCLER	EUR	11,084.00	704,277.36	0.27
NEXI	EUR	31,875.00	238,616.25	0.09
POSTE ITALIANE	EUR	29,271.00	275,498.65	0.10
PRYSMIAN	EUR	13,998.00	541,722.60	0.21
RECORDATI INDUST. CHIMICA & FARMAC. -POST RAGGR.-	EUR	5,856.00	228,149.76	0.09
SNAM	EUR	109,282.00	534,279.70	0.20
TELECOM ITALIA	EUR	530,336.00	161,328.21	0.06
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	EUR	76,293.00	577,232.84	0.22
UNICREDIT	EUR	104,700.00	1,822,827.00	0.69
			13,874,622.35	5.26
Luxemburgo				
ARCELORMITTAL	EUR	28,524.00	794,963.88	0.30
AROUNDTOWN	EUR	60,877.00	79,931.50	0.03
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	7,380.00	454,903.20	0.17
TENARIS	EUR	26,024.00	340,914.40	0.13
			1,670,712.98	0.63
Países Bajos				
ABN AMRO GROUP -DEP. RECEIPTS-	EUR	22,156.00	323,920.72	0.12
ADYEN	EUR	1,180.00	1,721,856.00	0.65
AEGON	EUR	96,978.00	383,160.08	0.15
AERCAP HOLDINGS	USD	8,800.00	455,450.50	0.17
AIRBUS	EUR	32,182.00	3,967,396.96	1.51
AKZO NOBEL	EUR	9,855.00	709,362.90	0.27
ARGENX	EUR	2,991.00	1,019,033.70	0.39
ASM INTERNATIONAL	EUR	2,559.00	951,692.10	0.36
ASML HOLDING	EUR	21,959.00	13,728,766.80	5.23
CNH INDUSTRIAL	EUR	55,651.00	783,566.08	0.30
DAVIDE CAMPARI-MILANO	EUR	28,877.00	324,866.25	0.12
EURONEXT	EUR	4,617.00	325,867.86	0.12
EXOR HOLDING	EUR	5,986.00	453,978.24	0.17
FERRARI	EUR	6,828.00	1,702,220.40	0.65
HEINEKEN	EUR	14,161.00	1,402,788.66	0.53
HEINEKEN HOLDING	EUR	6,216.00	525,562.80	0.20
IMCD	EUR	3,145.00	473,008.00	0.18
ING GROUP	EUR	202,323.00	2,211,390.39	0.84
JDE PEET'S	EUR	5,178.00	138,873.96	0.05
JUST EAT TAKEAWAY.COM	EUR	9,639.00	168,971.67	0.06
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	EUR	56,723.00	1,786,207.27	0.68
KONINKLIJKE DSM	EUR	9,624.00	1,046,128.80	0.40
KONINKLIJKE KPN	EUR	179,986.00	586,034.42	0.22
NN GROUP	EUR	15,537.00	519,868.02	0.20
OCI	EUR	5,678.00	177,494.28	0.07
PROSUS	EUR	43,676.00	3,142,051.44	1.19

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Euroland Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Países Bajos (continuación)				
QIAGEN	EUR	12,459.00	522,156.69	0.20
RANDSTAD	EUR	6,455.00	352,443.00	0.13
ROYAL PHILIPS	EUR	48,390.00	814,694.04	0.31
STELLANTIS	EUR	122,775.00	2,054,762.40	0.78
STMICROELECTRONICS	EUR	37,119.00	1,817,160.65	0.69
UNIVERSAL MUSIC GROUP	EUR	39,591.00	922,668.26	0.35
WOLTERS KLUWER	EUR	14,120.00	1,642,862.00	0.62
			47,156,265.34	17.91
Portugal				
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	EUR	160,593.00	805,534.49	0.31
GALP ENERGIA 'B'	EUR	27,750.00	290,265.00	0.11
JERONIMO MARTINS SGPS	EUR	15,043.00	325,229.66	0.12
			1,421,029.15	0.54
Reino Unido				
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	USD	11,234.00	612,030.67	0.23
			612,030.67	0.23
Total cartera de inversiones			261,557,348.64	99.46
Bancos			1,555,838.41	0.59
Otros pasivos netos			-133,694.90	-0.05
Total patrimonio neto			262,979,492.15	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Euroland Index

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Francia	33.84
Alemania	25.10
Países Bajos	17.91
España	7.70
Italia	5.26
Finlandia	2.87
Bélgica	2.57
Irlanda	2.28
Luxemburgo	0.63
Portugal	0.54
Austria	0.53
Reino Unido	0.23
	99.46

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Equipos eléctricos y electrónicos	12.60
Bancos y entidades de crédito	8.60
Industria textil y prendas de vestir	7.19
Productos farmacéuticos y cosméticos	6.72
Productos químicos	5.76
Servicios públicos	5.56
Automóviles	5.31
Comunicaciones	5.25
Seguros	5.25
Internet, software y servicios de TI	5.05
Petróleo y gas	3.87
Construcción y materiales para la construcción	3.38
Tabaco y bebidas alcohólicas	2.92
Sociedades de cartera y financieras	2.79
Comercio al por menor y grandes almacenes	2.77
Aeronáutica y astronáutica	2.19
Transporte y mercancías	1.70
Alimentación y bebidas no alcohólicas	1.34
Varios	1.04
Fotografía y óptica	1.00
Edición y artes gráficas	0.96
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	0.94
Inmobiliarias	0.81
Gastronomía	0.69
Servicios públicos	0.68
Biotecnología	0.65
Petróleo	0.64
Mobiliario de oficina y ordenadores	0.58
Caucho y neumáticos	0.56
Productos forestales y papel	0.48
Acero inoxidable	0.40
Conservación del medio ambiente y tratamiento de residuos	0.39
Productos de Consumo	0.30
Metales y minas	0.30
Explotación de minas y acerías	0.25
Actividades comerciales varias	0.22
Bienes de consumo varios	0.21
Servicios medioambientales y reciclaje	0.11
	99.46

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD) Pictet - Security

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Alemania				
DEUTSCHE TELEKOM REG.	EUR	6,830,000.00	166,438,627.39	2.63
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	4,080,000.00	166,670,550.00	2.63
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG	EUR	261,000.00	91,750,176.95	1.45
			424,859,354.34	6.71
Estados Unidos				
3M COMPANY	USD	639,500.00	66,130,695.00	1.05
AUTOLIV (USD)	USD	800,000.00	74,280,000.00	1.17
AVANTOR	USD	5,270,000.00	112,619,900.00	1.78
CINTAS	USD	413,000.00	191,747,640.00	3.03
CROWDSTRIKE 'A'	USD	678,000.00	91,489,320.00	1.45
DIGITAL REALTY TRUST	USD	1,055,000.00	100,530,950.00	1.59
ECOLAB	USD	585,000.00	96,226,650.00	1.52
EQUIFAX	USD	626,000.00	125,444,140.00	1.98
EQUINIX	USD	360,000.00	256,330,800.00	4.05
EXTRA SPACE STORAGE	USD	790,000.00	126,629,100.00	2.00
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	USD	355,000.00	19,116,750.00	0.30
FISERV	USD	1,625,000.00	184,681,250.00	2.92
FORTINET	USD	3,181,000.00	210,232,290.00	3.32
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	USD	830,000.00	48,040,400.00	0.76
GEN DIGITAL	USD	5,492,650.00	91,727,255.00	1.45
GENERAC HOLDINGS	USD	100,000.00	10,352,000.00	0.16
GLOBAL PAYMENTS	USD	680,000.00	70,822,000.00	1.12
IRON MOUNTAIN REIT	USD	2,630,000.00	137,338,600.00	2.17
KLA CORPORATION	USD	566,000.00	225,188,760.00	3.56
OKTA 'A'	USD	490,000.00	41,782,300.00	0.66
PALO ALTO NETWORKS	USD	1,327,000.00	261,326,110.00	4.13
PAYPAL HOLDINGS	USD	1,235,000.00	91,970,450.00	1.45
PERKINELMER	USD	1,565,000.00	206,830,400.00	3.27
QUALYS	USD	235,000.00	30,110,550.00	0.48
RAPID7	USD	770,000.00	33,156,200.00	0.52
ROPER TECHNOLOGIES	USD	365,000.00	160,089,000.00	2.53
SPLUNK	USD	1,780,682.00	166,529,380.64	2.63
TENABLE HOLDINGS	USD	1,305,000.00	60,147,450.00	0.95
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	490,000.00	279,265,700.00	4.42
TRANSUNION	USD	1,240,000.00	76,632,000.00	1.21
VARONIS SYSTEMS	USD	1,140,000.00	28,408,800.00	0.45
WATERS	USD	143,500.00	44,324,280.00	0.70
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES	USD	1,635,000.00	163,189,350.00	2.58
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	USD	513,000.00	160,804,980.00	2.54
ZSCALER	USD	240,000.00	27,427,200.00	0.43
			4,070,922,650.64	64.33

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Security (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Irlanda				
ALLEGION	USD	1,670,000.00	176,836,300.00	2.79
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	USD	4,330,000.00	257,938,100.00	4.08
STERIS	USD	915,000.00	174,087,900.00	2.75
			608,862,300.00	9.62
Israel				
CYBER-ARK SOFTWARE	USD	902,000.00	130,122,520.00	2.06
			130,122,520.00	2.06
Jersey				
APTIV	USD	1,790,000.00	198,117,200.00	3.13
EXPERIAN	GBP	4,619,687.00	152,412,283.87	2.41
			350,529,483.87	5.54
Países Bajos				
ADYEN	EUR	9,700.00	15,444,281.41	0.24
NXP SEMICONDUCTORS	USD	899,175.00	163,496,990.25	2.58
			178,941,271.66	2.82
Reino Unido				
HALMA	GBP	2,579,000.00	71,219,293.90	1.13
RENTOKIL INITIAL	GBP	25,472,000.00	187,197,671.07	2.96
			258,416,964.97	4.09
Suecia				
ASSA ABLOY 'B'	SEK	6,273,000.00	149,665,412.73	2.37
			149,665,412.73	2.37
Suiza				
S.G.S.	CHF	8,000.00	17,684,302.77	0.28
			17,684,302.77	0.28
TOTAL I.			6,190,004,260.98	97.82
II. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	945,933.83	145,226,760.99	2.29
			145,226,760.99	2.29
TOTAL II.			145,226,760.99	2.29
Total cartera de inversiones			6,335,231,021.97	100.11
Bancos			1,506,235.38	0.02
Otros pasivos netos			-8,704,443.05	-0.13
Total patrimonio neto			6,328,032,814.30	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Security

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	64.33
Irlanda	9.62
Alemania	6.71
Jersey	5.54
Reino Unido	4.09
Países Bajos	2.82
Suecia	2.37
Luxemburgo	2.29
Israel	2.06
Suiza	0.28
	100.11

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Internet, software y servicios de TI	19.95
Equipos eléctricos y electrónicos	18.20
Inmobiliarias	9.81
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	7.48
Comunicaciones	5.26
Automóviles	4.30
Productos farmacéuticos y cosméticos	4.27
Varios	4.24
Bienes de consumo varios	4.08
Industria textil y prendas de vestir	3.03
Actividades comerciales varias	2.96
Mobiliario de oficina y ordenadores	2.92
Bancos y entidades de crédito	2.65
Sociedades de cartera y financieras	2.42
Participaciones en fondos de inversión	2.29
Servicios públicos	2.26
Productos químicos	1.78
Seguros	1.45
Construcción y materiales para la construcción	0.76
	100.11

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD) Pictet - Clean Energy Transition

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Alemania				
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	2,820,329.00	115,212,202.36	2.39
NEMETSCHKE	EUR	545,452.00	37,326,898.72	0.77
R.W.E.	EUR	4,171,664.00	179,731,106.16	3.72
			332,270,207.24	6.88
Brasil				
NEOENERGIA	BRL	7,041,800.00	20,726,844.52	0.43
			20,726,844.52	0.43
Corea del Sur				
LG CHEM	KRW	71,502.00	39,255,208.82	0.81
SAMSUNG SDI	KRW	109,642.00	62,175,699.26	1.29
			101,430,908.08	2.10
Dinamarca				
VESTAS WIND SYSTEMS	DKK	730,728.00	21,320,069.68	0.44
			21,320,069.68	0.44
España				
EDP RENOVAVEIS	EUR	3,663,328.00	83,723,760.57	1.73
IBERDROLA	EUR	13,222,855.00	165,217,517.07	3.42
			248,941,277.64	5.15
Estados Unidos				
ALBEMARLE	USD	660,466.00	145,771,450.86	3.02
ALTAIR ENGINEERING 'A'	USD	894,776.00	64,021,222.80	1.33
ANALOG DEVICES	USD	1,080,580.00	209,989,111.40	4.35
ANSYS	USD	273,758.00	90,119,764.81	1.87
APPLIED MATERIALS	USD	1,714,631.00	209,082,104.14	4.33
AUTODESK	USD	428,241.00	87,301,210.26	1.81
CADENCE DESIGN SYSTEMS	USD	423,835.00	88,195,825.15	1.83
COHERENT	USD	2,131,050.00	80,212,722.00	1.66
ENPHASE ENERGY	USD	304,067.00	63,163,837.91	1.31
EQUINIX	USD	98,973.00	70,471,745.19	1.46
EVGO	USD	1,387,867.00	10,117,550.43	0.21
MARVELL TECHNOLOGY	USD	4,129,674.00	177,617,278.74	3.68
NEXTERA ENERGY	USD	3,278,223.00	251,079,099.04	5.20
ON SEMICONDUCTOR	USD	2,681,504.00	218,515,760.96	4.53
PTC	USD	1,012,058.00	128,369,436.72	2.66
SHOALS TECHNOLOGIES GROUP	USD	2,587,040.00	58,648,196.80	1.22
SOLAREDGE TECHNOLOGIES	USD	312,467.00	93,465,129.04	1.94
SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL	USD	2,109,528.00	30,672,537.12	0.64
SUNRUN	USD	142,012.00	2,703,908.48	0.06
SYNOPSYS	USD	527,563.00	199,788,108.10	4.14

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Clean Energy Transition (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
TESLA	USD	810,202.00	161,213,993.96	3.34
TOPBUILD	USD	811,955.00	164,063,627.30	3.40
WOLFSPEED	USD	667,676.00	42,804,708.36	0.89
			2,647,388,329.57	54.88
Francia				
ALSTOM	EUR	2,268,510.00	61,483,490.05	1.27
DASSAULT SYSTEMES	EUR	1,296,634.00	53,610,991.45	1.11
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	430,580.00	71,971,388.44	1.49
			187,065,869.94	3.87
Irlanda				
EATON CORPORATION -NPV-	USD	622,262.00	106,008,554.32	2.20
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	USD	1,067,077.00	63,565,776.89	1.32
LINDE	USD	429,147.00	150,725,009.34	3.12
TRANE TECHNOLOGIES	USD	326,457.00	59,751,424.71	1.24
			380,050,765.26	7.88
Italia				
ENEL	EUR	10,434,469.00	64,438,325.74	1.34
			64,438,325.74	1.34
Japón				
KEYENCE	JPY	220,600.00	107,283,481.73	2.22
			107,283,481.73	2.22
Países Bajos				
ASM INTERNATIONAL	EUR	213,053.00	86,174,751.72	1.79
ASML HOLDING	EUR	289,307.00	196,531,643.57	4.07
NXP SEMICONDUCTORS	USD	994,179.00	180,771,567.57	3.75
SIGNIFY	EUR	543,693.00	18,058,372.35	0.37
STMICROELECTRONICS	EUR	488,281.00	25,901,304.25	0.54
			507,437,639.46	10.52
Suecia				
NIBE INDUSTRIER 'B'	SEK	5,501,677.00	62,918,859.10	1.30
OX2 AB	SEK	10,532,984.00	78,404,890.82	1.62
			141,323,749.92	2.92
TOTAL I.			4,759,677,468.78	98.63
II. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	448,642.57	68,878,927.65	1.43
			68,878,927.65	1.43
TOTAL II.			68,878,927.65	1.43

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Clean Energy Transition (continuación)

DESCRIPCIÓN	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Total cartera de inversiones	4,828,556,396.43	100.06
Bancos	3,320,599.10	0.07
Otros pasivos netos	-6,187,826.64	-0.13
Total patrimonio neto	4,825,689,168.89	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Clean Energy Transition

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	54.88
Países Bajos	10.52
Irlanda	7.88
Alemania	6.88
España	5.15
Francia	3.87
Suecia	2.92
Japón	2.22
Corea del Sur	2.10
Luxemburgo	1.43
Italia	1.34
Dinamarca	0.44
Brasil	0.43
	100.06

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Equipos eléctricos y electrónicos	30.16
Servicios públicos	18.97
Internet, software y servicios de TI	13.71
Sociedades de cartera y financieras	7.44
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	6.87
Productos químicos	3.83
Construcción y materiales para la construcción	3.40
Automóviles	3.34
Comunicaciones	2.39
Varios	2.20
Mobiliario de oficina y ordenadores	1.81
Servicios medioambientales y reciclaje	1.73
Inmobiliarias	1.46
Participaciones en fondos de inversión	1.43
Bienes de consumo varios	1.32
	100.06

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD) Pictet - Russian Equities

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
Renta variable				
Chipre				
CIAN -ADR SPONS.-	USD	323,633.00	0.00	0.00
GLOBALTRANS INVESTMENT GDR -SPONS.- -S-	RUB	4,870,581.00	0.00	0.00
HEADHUNTER GROUP ADR -SPONS.-	USD	270,289.00	0.00	0.00
OZON -ADR SPONS-	USD	541,217.00	0.00	0.00
ROS AGRO GDR -SPONS.-	RUB	1,178,154.00	0.00	0.00
TCS GROUP HOLDING 'A' GDR -SPONS.-	USD	854,152.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Islas Vírgenes Británicas				
VKCO -GDR SPONS.- -S-	RUB	465,635.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Jersey				
POLYMETAL INTERNATIONAL	RUB	2,324,239.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Kazajistán				
HALYK SAVINGS BANK OF KAZAKHSTAN GDR - SPONS.-S-	USD	1,925,834.00	22,262,641.04	21.03
KASPI GDR -SPONS.- -S-	USD	118,778.00	8,813,327.60	8.33
NAC KAZATOMPROM -GDR SPONS.- -S-	USD	713,817.00	20,971,943.46	19.81
			52,047,912.10	49.17
Países Bajos				
X5 RETAIL GROUP GDR -SPONS.-	USD	503,580.00	0.00	0.00
YANDEX 'A'	RUB	721,952.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Rusia				
ALROSA	RUB	8,231,100.00	0.00	0.00
GAZPROM	RUB	20,379,142.00	0.00	0.00
LUKOIL OIL COMPANY	RUB	1,024,376.00	0.00	0.00
MAGNIT	RUB	692,888.00	0.00	0.00
MAGNITOGORSK IRON & STEEL WORKS	RUB	29,160,860.00	0.00	0.00
MECHEL	RUB	7,855,903.00	0.00	0.00
MECHEL PFD ADR -SPONS.-	USD	2.00	0.00	0.00
MMC NORILSK NICKEL	USD	97,768.00	0.00	0.00
NOVATEK	RUB	392,101.00	0.00	0.00
NOVATEK GDR -SPONS.- REG.S	USD	155,597.00	0.00	0.00
NOVOLIPETSK STEEL	RUB	3,350,660.00	0.00	0.00
PHOSAGRO	RUB	226,804.00	0.00	0.00
POLYUS	RUB	110,846.00	0.00	0.00
RASPADSKAYA	RUB	1,710,120.00	0.00	0.00
ROSNEFT OIL COMPANY	RUB	1,480,421.00	0.00	0.00
ROSNEFT OIL COMPANY GDR -SPONS.- REG.S	USD	6,912,141.00	0.00	0.00
SBERBANK OF RUSSIA	RUB	12,223,702.00	0.00	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Russian Equities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Rusia (continuación)				
SISTEMA	RUB	83,966,200.00	0.00	0.00
SURGUTNEFTEGAS PUBLIC	RUB	57,028,540.00	0.00	0.00
TATNEFT	RUB	7,199,625.00	0.00	0.00
UNITED COMPANY RUSAL	RUB	12,939,220.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Total cartera de inversiones			52,047,912.10	49.17
Bancos			34,813,751.94	32.89
Depósitos en bancos			19,000,000.00	17.95
Otros pasivos netos			-8,971.97	-0.01
Total patrimonio neto			105,852,692.07	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Russian Equities

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Kazajistán	49.17
Rusia	0.00
Jersey	0.00
Países Bajos	0.00
Chipre	0.00
Islas Vírgenes Británicas	0.00
	49.17

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Bancos y entidades de crédito	21.03
Servicios públicos	19.81
Internet, software y servicios de TI	8.33
Petróleo y gas	0.00
Sociedades de cartera y financieras	0.00
Explotación de minas y acerías	0.00
Comunicaciones	0.00
Piedras y metales preciosos	0.00
Acero inoxidable	0.00
Alimentación y bebidas no alcohólicas	0.00
Metales y minas	0.00
Petróleo	0.00
Productos químicos	0.00
Comercio al por menor y grandes almacenes	0.00
Servicios públicos	0.00
Agricultura y pesca	0.00
Transporte y mercancías	0.00
	49.17

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD) Pictet - Timber

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Alemania				
DUERR	EUR	229,320.00	8,248,717.68	0.58
			8,248,717.68	0.58
Austria				
ANDRITZ	EUR	163,871.00	11,375,286.61	0.80
LENZING	EUR	65,811.00	4,946,693.69	0.35
			16,321,980.30	1.15
Bélgica				
ONTEX GROUP	EUR	738,775.00	5,512,774.14	0.39
			5,512,774.14	0.39
Bermudas				
NINE DRAGONS PAPER	HKD	9,736,000.00	7,299,112.11	0.51
			7,299,112.11	0.51
Brasil				
DEXCO	BRL	3,445,260.00	4,109,115.83	0.29
KLABIN	BRL	4,650,422.00	16,648,627.15	1.17
SUZANO	BRL	4,560,888.00	37,791,201.41	2.65
			58,548,944.39	4.11
Canadá				
ACADIAN TIMBER	CAD	756,934.00	8,915,630.84	0.62
CANFOR	CAD	1,656,598.00	26,036,965.64	1.82
INTERFOR	CAD	1,560,967.00	24,326,299.48	1.70
WEST FRASER TIMBER	CAD	784,530.00	55,055,630.53	3.85
WESTERN FOREST PRODUCTS	CAD	7,486,388.00	6,085,142.66	0.43
			120,419,669.15	8.42
Chile				
COPEC	CLP	2,076,377.00	14,745,235.12	1.03
EMPRESAS CMPC	CLP	7,040,000.00	11,806,282.61	0.83
			26,551,517.73	1.86
Estados Unidos				
CLEARWATER PAPER	USD	172,797.00	5,799,067.32	0.41
DR HORTON	USD	161,364.00	15,523,216.80	1.09
GRAPHIC PACKAGING HOLDING	USD	1,911,972.00	48,640,567.68	3.41
HOME DEPOT	USD	67,100.00	19,373,112.00	1.36
INGEVITY	USD	131,244.00	9,278,950.80	0.65
INTERNATIONAL PAPER	USD	517,363.00	18,376,733.76	1.29
KB HOME	USD	894,134.00	35,640,181.24	2.50
KIMBERLY CLARK	USD	289,429.00	38,766,120.26	2.71
LENNAR CORP 'A'	USD	124,695.00	12,869,770.95	0.90
LOUISIANA PACIFIC	USD	246,513.00	13,328,957.91	0.93
LOWE'S COMPANIES	USD	64,718.00	12,660,135.16	0.89

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Timber (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
MERCER INTERNATIONAL	USD	445,218.00	4,331,971.14	0.30
NVR	USD	2,675.00	14,513,801.00	1.02
PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	270,670.00	37,460,728.00	2.62
POTLATCH DELTIC	USD	2,003,761.00	97,563,123.09	6.82
PROCTER & GAMBLE	USD	183,090.00	27,130,276.20	1.90
PULTEGROUP	USD	280,893.00	16,145,729.64	1.13
RAYONIER REIT	USD	2,584,515.00	85,573,291.65	5.98
SONOCO PRODUCTS	USD	662,280.00	39,816,273.60	2.79
SYLVAMO	USD	137,074.00	6,277,989.20	0.44
TOLL BROTHERS	USD	433,549.00	25,722,462.17	1.80
UFP INDUSTRIES	USD	321,502.00	25,353,647.72	1.78
VERITIV	USD	54,320.00	7,144,166.40	0.50
WESTROCK	USD	733,485.00	22,048,559.10	1.54
WEYERHAEUSER	USD	2,750,339.00	81,217,510.67	5.68
			720,556,343.46	50.44
Finlandia				
HUHTAMAKI	EUR	259,518.00	9,691,159.39	0.68
STORA ENSO 'R' EUR	EUR	2,778,346.00	36,182,897.98	2.53
UPM-KYMMENE	EUR	918,865.00	31,059,962.19	2.17
VALMET CORPORATION	EUR	511,440.00	16,624,972.97	1.16
			93,558,992.53	6.54
Irlanda				
SMURFIT KAPPA GROUP	EUR	804,810.00	29,063,260.49	2.03
			29,063,260.49	2.03
Islas Caimán				
HENGAN INTERNATIONAL GROUP	HKD	2,674,932.00	12,377,038.71	0.87
			12,377,038.71	0.87
Japón				
OJI PAPER	JPY	6,169,100.00	24,330,959.01	1.70
SUMITOMO FORESTRY	JPY	990,300.00	19,565,495.42	1.37
UNI-CHARM	JPY	790,300.00	32,398,995.28	2.27
			76,295,449.71	5.34
Noruega				
ELOPAK	NOK	2,628,605.00	5,505,484.59	0.39
			5,505,484.59	0.39
Reino Unido				
D S SMITH	GBP	6,166,117.00	23,964,177.78	1.68
MONDI GBP	GBP	1,391,883.00	22,115,479.37	1.55
			46,079,657.15	3.23
Sudáfrica				
SAPPI	ZAR	3,421,263.00	8,862,185.20	0.62
			8,862,185.20	0.62

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Timber (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Suecia				
AFRY 'B'	SEK	199,784.00	3,617,424.59	0.25
ESSITY 'B'	SEK	1,314,329.00	37,749,199.55	2.64
HOLMEN 'B'	SEK	758,069.00	29,269,668.42	2.05
HUSQVARNA 'B'	SEK	1,085,738.00	9,362,479.88	0.66
SVENSKA CELLULOSA 'B'	SEK	3,656,034.00	49,162,998.22	3.44
			129,161,770.66	9.04
Suiza				
SIG GROUP LTD	CHF	921,759.00	23,606,885.11	1.65
			23,606,885.11	1.65
TOTAL I.			1,387,969,783.11	97.17
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Renta variable</i>				
Islas Caimán				
CHINA FORESTRY HOLDINGS	HKD	1,584,995.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
TOTAL II.			0.00	0.00
III. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	264,747.42	40,645,982.60	2.85
			40,645,982.60	2.85
TOTAL III.			40,645,982.60	2.85
Total cartera de inversiones			1,428,615,765.71	100.02
Bancos			1,515,565.28	0.11
Otros pasivos netos			-1,815,096.49	-0.13
Total patrimonio neto			1,428,316,234.50	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Timber

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	50.44	Productos forestales y papel	41.17
Suecia	9.04	Sociedades de cartera y financieras	15.41
Canadá	8.42	Embalajes	12.77
Finlandia	6.54	Construcción y materiales para la construcción	8.97
Japón	5.34	Productos farmacéuticos y cosméticos	5.04
Brasil	4.11	Varios	4.63
Reino Unido	3.23	Participaciones en fondos de inversión	2.85
Luxemburgo	2.85	Construcción de maquinaria y electrodomésticos	2.29
Irlanda	2.03	Comercio al por menor y grandes almacenes	2.25
Chile	1.86	Inmobiliarias	1.13
Suiza	1.65	Petróleo	1.03
Austria	1.15	Productos químicos	1.00
Islas Caimán	0.87	Bienes de consumo varios	0.68
Sudáfrica	0.62	Servicios públicos	0.41
Alemania	0.58	Actividades comerciales varias	0.39
Bermudas	0.51		
Noruega	0.39		
Bélgica	0.39		
	100.02		100.02

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR) Pictet - Nutrition

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Alemania				
HELLOFRESH	EUR	830,112.00	18,370,378.56	1.36
SYMRISE	EUR	148,380.00	14,927,028.00	1.10
			33,297,406.56	2.46
Canadá				
JAMIESON WELLNESS	CAD	590,550.00	13,163,227.11	0.97
SUNOPTA	USD	130,262.00	933,901.71	0.07
WASTE CONNECTIONS	USD	316,950.00	40,585,063.00	3.00
			54,682,191.82	4.04
Dinamarca				
CHRISTIAN HANSEN HOLDING	DKK	491,370.00	34,751,757.16	2.57
			34,751,757.16	2.57
Estados Unidos				
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	199,975.00	24,969,558.88	1.84
AMERICOLD REALTY TRUST -SBI-	USD	942,021.00	24,489,855.78	1.81
DARLING INTERNATIONAL	USD	969,262.00	50,351,599.89	3.72
DEERE & CO	USD	90,380.00	33,949,215.48	2.51
ECOLAB	USD	316,156.00	47,739,000.60	3.52
IDEXX LABORATORIES	USD	29,956.00	13,680,730.92	1.01
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	525,447.00	44,067,397.38	3.25
MCCORMICK	USD	526,542.00	39,755,875.28	2.93
MEDIFAST	USD	17,117.00	1,570,360.60	0.12
REPUBLIC SERVICES	USD	335,220.00	41,849,478.20	3.09
SENSIENT TECHNOLOGIES	USD	164,308.00	11,304,796.28	0.83
SYSCO	USD	614,815.00	43,440,852.09	3.21
TRACTOR SUPPLY	USD	70,143.00	15,000,879.78	1.11
VITAL FARMS	USD	871,744.00	12,211,693.48	0.90
WASTE MANAGEMENT	USD	262,136.00	39,298,126.03	2.90
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	USD	91,772.00	26,407,343.81	1.95
ZOETIS 'A'	USD	353,135.00	53,462,157.85	3.95
			523,548,922.33	38.65
Francia				
DANONE	EUR	1,165,531.00	67,216,172.77	4.96
EDENRED	EUR	817,808.00	44,897,659.20	3.31
			112,113,831.97	8.27
Irlanda				
GLANBIA	EUR	1,461,366.00	19,757,668.32	1.46
KERRY GROUP 'A'	EUR	639,441.00	58,841,360.82	4.34
			78,599,029.14	5.80
Islas Caimán				
CHINA MENGNIU DAIRY	HKD	15,214,317.00	57,293,328.42	4.23
			57,293,328.42	4.23

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR) Pictet - Nutrition (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Japón				
YAKULT HONSHA	JPY	870,400.00	57,937,423.87	4.28
			57,937,423.87	4.28
Luxemburgo				
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	163,235.00	10,078,128.90	0.74
			10,078,128.90	0.74
Noruega				
MOWI	NOK	2,594,474.00	43,835,477.28	3.24
SALMAR	NOK	351,212.00	13,949,236.70	1.03
TOMRA SYSTEMS	NOK	679,242.00	10,520,366.05	0.78
			68,305,080.03	5.05
Países Bajos				
CNH INDUSTRIAL	EUR	2,525,363.00	35,582,364.67	2.63
KONINKLIJKE DSM	EUR	331,983.00	36,053,353.80	2.66
			71,635,718.47	5.29
Reino Unido				
COMPASS GROUP	GBP	2,929,518.00	67,666,644.61	5.00
RECKITT BENCKISER GROUP	GBP	340,928.00	24,023,851.09	1.77
THG	GBP	6,794,422.00	5,269,937.19	0.39
			96,960,432.89	7.16
Suecia				
OATLY GROUP -ADR SPONS.-	USD	825,400.00	1,856,363.17	0.14
			1,856,363.17	0.14
Suiza				
GIVAUDAN	CHF	10,390.00	31,197,122.48	2.30
NESTLE	CHF	399,271.00	44,718,184.98	3.30
S.G.S.	CHF	6,746.00	13,689,156.41	1.01
SIG GROUP LTD	CHF	1,595,649.00	37,513,799.96	2.77
			127,118,263.83	9.38
TOTAL I.			1,328,177,878.56	98.06
II. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	177,093.52	24,710,549.08	1.82
			24,710,549.08	1.82
TOTAL II.			24,710,549.08	1.82
Total cartera de inversiones			1,352,888,427.64	99.88
Bancos			3,698,774.79	0.27
Otros pasivos netos			-2,041,594.55	-0.15
Total patrimonio neto			1,354,545,607.88	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Nutrition

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	38.65
Suiza	9.38
Francia	8.27
Reino Unido	7.16
Irlanda	5.80
Países Bajos	5.29
Noruega	5.05
Japón	4.28
Islas Caimán	4.23
Canadá	4.04
Dinamarca	2.57
Luxemburgo	2.56
Alemania	2.46
Suecia	0.14
	99.88

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Alimentación y bebidas no alcohólicas	30.01
Productos farmacéuticos y cosméticos	13.76
Conservación del medio ambiente y tratamiento de residuos	5.99
Varios	5.94
Gastronomía	5.00
Comercio al por menor y grandes almacenes	4.44
Agricultura y pesca	4.27
Productos químicos	3.76
Servicios públicos	3.72
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	3.29
Sociedades de cartera y financieras	3.16
Servicios medioambientales y reciclaje	3.00
Biotecnología	1.98
Equipos eléctricos y electrónicos	1.95
Comunicaciones	1.84
Participaciones en fondos de inversión	1.82
Inmobiliarias	1.81
Actividades comerciales varias	1.77
Productos de Consumo	1.36
Servicios públicos	1.01
	99.88

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD) Pictet - Global Megatrend Selection

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Alemania				
ADIDAS	EUR	190,613.00	33,409,963.29	0.28
BRENTAG	EUR	284,720.00	21,444,443.87	0.18
COMPUGROUP MEDICAL	EUR	213,529.00	11,039,566.95	0.09
DEUTSCHE TELEKOM REG.	EUR	2,926,297.00	71,310,227.82	0.60
DUERR	EUR	108,630.00	3,907,457.71	0.03
HELLOFRESH	EUR	849,837.00	20,487,288.68	0.17
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	2,299,455.00	93,934,173.91	0.78
KNORR-BREMSE	EUR	85,044.00	5,677,143.52	0.05
LEG IMMOBILIEN AG	EUR	199,442.00	10,993,464.42	0.09
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG	EUR	39,873.00	14,016,685.08	0.12
NEMETSCHKE	EUR	144,032.00	9,856,537.10	0.08
PUMA	EUR	361,395.00	22,345,597.11	0.19
R.W.E.	EUR	940,089.00	40,502,599.41	0.34
SIEMENS	EUR	399,003.00	64,659,116.85	0.54
SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	406,231.00	23,551,326.31	0.20
SYMRISE	EUR	97,479.00	10,682,588.11	0.09
			457,818,180.14	3.83
Austria				
ANDRITZ	EUR	226,101.00	15,695,050.84	0.13
LENZING	EUR	56,759.00	4,266,298.75	0.04
			19,961,349.59	0.17
Bermudas				
ESSENT GROUP	USD	284,116.00	11,339,069.56	0.09
KINIKSA PHARMACEUTICALS 'A'	USD	208,834.00	2,292,997.32	0.02
NINE DRAGONS PAPER	HKD	6,638,000.00	4,976,531.04	0.04
			18,608,597.92	0.15
Brasil				
KLABIN	BRL	2,943,578.00	10,538,082.91	0.09
SABESP	BRL	1,870,159.00	18,711,328.21	0.16
SUZANO	BRL	3,062,654.00	25,376,938.48	0.21
			54,626,349.60	0.46
Canadá				
ACADIAN TIMBER	CAD	495,480.00	5,836,065.98	0.05
CANFOR	CAD	1,421,518.00	22,342,182.79	0.19
GFL ENVIRONMENTAL -SUB. VTG.-	USD	585,142.00	20,339,535.92	0.17
INTERFOR	CAD	1,172,033.00	18,265,104.74	0.15
NOVANTA	USD	97,185.00	15,180,297.00	0.13
STANTEC	CAD	25,244.00	1,473,452.14	0.01
WASTE CONNECTIONS	USD	731,660.00	102,059,253.40	0.85
WEST FRASER TIMBER	CAD	555,121.00	38,956,492.01	0.33

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Canadá (continuación)				
WESTERN FOREST PRODUCTS	CAD	6,523,061.00	5,302,123.90	0.04
WSP GLOBAL	CAD	63,013.00	8,172,177.11	0.07
XENON PHARMACEUTICALS	USD	153,971.00	5,515,241.22	0.05
			243,441,926.21	2.04
Chile				
COPEC	CLP	941,286.00	6,684,471.74	0.06
EMPRESAS CMPC	CLP	4,247,313.00	7,122,866.14	0.06
			13,807,337.88	0.12
China				
HAIER SMART HOME 'H'	HKD	4,100,553.00	12,909,682.93	0.11
			12,909,682.93	0.11
Corea del Sur				
LG CHEM	KRW	15,363.00	8,434,418.24	0.07
SAMSUNG SDI	KRW	23,305.00	13,215,781.10	0.11
			21,650,199.34	0.18
Dinamarca				
CHRISTIAN HANSEN HOLDING	DKK	603,102.00	46,465,060.37	0.39
COLOPLAST 'B'	DKK	106,853.00	14,142,470.12	0.12
GENMAB	DKK	69,472.00	26,365,568.17	0.22
NOVO NORDISK 'B'	DKK	272,177.00	43,459,475.80	0.36
NOVOZYMES 'B'	DKK	575,082.00	29,604,818.90	0.25
VESTAS WIND SYSTEMS	DKK	160,229.00	4,674,917.95	0.04
			164,712,311.31	1.38
España				
CELLNEX TELECOM	EUR	170,506.00	6,679,235.97	0.06
EDP RENOVAVEIS	EUR	890,016.00	20,340,926.74	0.17
GRIFOLS 'B' -ADR SPONS.-	USD	1,207,580.00	8,754,955.00	0.07
IBERDROLA	EUR	3,003,309.00	37,525,878.94	0.31
			73,300,996.65	0.61
Estados Unidos				
3M COMPANY	USD	95,101.00	9,834,394.41	0.08
89BIO	USD	334,029.00	5,294,359.65	0.04
A.O. SMITH	USD	158,816.00	10,851,897.28	0.09
ABBOTT LABORATORIES	USD	179,508.00	18,011,832.72	0.15
ADOBE	USD	106,894.00	40,859,162.56	0.34
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS	USD	159,269.00	13,335,593.37	0.11
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	461,402.00	44,446,854.66	0.37
AECOM TECHNOLOGY	USD	271,897.00	22,804,001.39	0.19
AFLAC	USD	396,460.00	25,450,749.70	0.21
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	538,125.00	73,195,762.50	0.61
AIRBNB 'A'	USD	230,561.00	28,649,509.86	0.24
ALBEMARLE	USD	140,387.00	30,984,814.77	0.26
ALNYLAM PHARMACEUTICALS	USD	112,750.00	22,357,197.50	0.19
AMAZON.COM	USD	363,422.00	37,272,560.32	0.31
AMEDISYS	USD	52,001.00	3,786,452.82	0.03

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
AMERICAN EXPRESS	USD	330,062.00	53,450,240.28	0.45
AMERICAN STATES WATER	USD	106,770.00	9,459,822.00	0.08
AMERICAN WATER WORKS	USD	361,350.00	53,103,996.00	0.44
AMERICOLD REALTY TRUST -SBI-	USD	613,209.00	17,366,078.88	0.15
AMGEN	USD	66,410.00	16,022,076.60	0.13
AMICUS THERAPEUTICS	USD	2,623,683.00	29,201,591.79	0.24
AMYLYX PHARM	USD	656,623.00	18,720,321.73	0.16
ANALOG DEVICES	USD	229,686.00	44,634,880.38	0.37
ANSYS	USD	64,041.00	21,081,977.00	0.18
APELLIS PHARMACEUTICALS	USD	117,831.00	7,930,026.30	0.07
APPLE	USD	247,856.00	40,348,478.24	0.34
APPLIED MATERIALS	USD	628,182.00	76,600,513.08	0.64
ARCELLX	USD	306,751.00	9,386,580.60	0.08
ARCUS BIOSCIENCES	USD	410,128.00	7,517,646.24	0.06
ARCUTIS BIOTHERAPEUTICS	USD	572,166.00	6,325,295.13	0.05
ARVINAS	USD	212,640.00	5,824,209.60	0.05
ASGN	USD	324,143.00	26,482,483.10	0.22
AUTODESK	USD	345,401.00	70,413,447.86	0.59
AUTOLIV (USD)	USD	122,215.00	11,347,662.75	0.09
AVANTOR	USD	830,520.00	17,748,212.40	0.15
BEAM THERAPEUTIC	USD	148,743.00	4,603,595.85	0.04
BENTLEY SYSTMS 'B'	USD	121,908.00	5,184,747.24	0.04
BIOCRIST PHARMACEUTICALS	USD	1,876,628.00	15,970,104.28	0.13
BIOGEN	USD	222,058.00	61,501,183.68	0.51
BIOMARIN PHARMACEUTICALS	USD	491,026.00	47,364,367.96	0.40
BIO-TECHNE	USD	113,277.00	8,325,859.50	0.07
BOOKING HOLDINGS	USD	31,071.00	82,084,299.93	0.69
BOSTON SCIENTIFIC	USD	734,355.00	36,783,841.95	0.31
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS	USD	127,227.00	9,768,489.06	0.08
BRUKER	USD	256,343.00	20,094,727.77	0.17
BUILDERS FIRSTSOURCE	USD	215,368.00	18,728,401.28	0.16
BUMBLE 'A'	USD	489,350.00	9,512,964.00	0.08
CADENCE DESIGN SYSTEMS	USD	90,089.00	18,746,620.01	0.16
CALIFORNIA WATER SERVICE GROUP	USD	169,275.00	9,809,486.25	0.08
CARIBOU BIOSCIENCES	USD	504,849.00	2,584,826.88	0.02
CARRIER GLOBAL	USD	472,971.00	21,524,910.21	0.18
CELLDEX THERAPEUTICS	USD	272,838.00	9,726,674.70	0.08
CERIDIAN HCM HOLDING	USD	207,195.00	14,661,118.20	0.12
CHEMED	USD	71,161.00	37,812,108.96	0.32
CHINOOK THERAPEUTICS	USD	377,449.00	8,888,923.95	0.07
CINTAS	USD	63,094.00	29,293,282.32	0.24
CISCO SYSTEMS	USD	755,976.00	39,015,921.36	0.33
CLEARWATER PAPER	USD	85,487.00	2,868,943.72	0.02
COHERENT	USD	452,971.00	17,049,828.44	0.14
COLGATE PALMOLIVE	USD	329,261.00	24,971,154.24	0.21
COMCAST 'A'	USD	949,619.00	35,506,254.41	0.30
CONAGRA BRANDS	USD	397,458.00	14,908,649.58	0.12
COOPER COMPANIES	USD	55,028.00	20,461,336.38	0.17
COSTAR GROUP	USD	338,292.00	23,027,536.44	0.19

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
COUPANG 'A'	USD	231,909.00	3,664,162.20	0.03
CROWDSTRIKE 'A'	USD	260,598.00	35,165,094.12	0.29
CROWN CASTLE INTERNATIONAL	USD	243,959.00	32,563,647.32	0.27
CYTOKINETICS	USD	591,609.00	21,345,252.72	0.18
DANAHER	USD	191,151.00	48,085,945.56	0.40
DARLING INTERNATIONAL	USD	655,870.00	37,115,683.30	0.31
DEERE & CO	USD	58,529.00	23,949,481.51	0.20
DENALI THERAPEUTICS	USD	614,914.00	13,903,205.54	0.12
DEXCOM	USD	221,711.00	25,807,160.40	0.22
DIGITAL REALTY TRUST	USD	167,475.00	15,958,692.75	0.13
DR HORTON	USD	182,880.00	17,593,056.00	0.15
DROPBOX 'A'	USD	1,270,648.00	26,950,444.08	0.23
ECOLAB	USD	561,268.00	92,322,973.32	0.77
EDWARDS LIFESCIENCES	USD	258,981.00	21,099,182.07	0.18
ELANCO ANIMAL HEALTH	USD	508,635.00	4,648,923.90	0.04
ELEVANCE HEALTH	USD	40,823.00	18,796,542.12	0.16
ELI LILLY	USD	82,360.00	28,258,539.60	0.24
ENPHASE ENERGY	USD	64,554.00	13,409,802.42	0.11
EQUIFAX	USD	95,822.00	19,201,770.58	0.16
EQUINIX	USD	125,322.00	89,233,023.66	0.75
ESSENTIAL UTILITIES	USD	567,788.00	24,653,354.96	0.21
ESTEE LAUDER COMPANIES 'A'	USD	120,178.00	29,572,200.46	0.25
EVGO	USD	934,704.00	6,813,992.16	0.06
EVOQUA WATER TECHNOLOGIES	USD	168,909.00	8,295,120.99	0.07
EXTRA SPACE STORAGE	USD	230,790.00	36,993,329.10	0.31
FATE THERAPEUTICS	USD	387,131.00	2,105,992.64	0.02
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	562,767.00	19,432,344.51	0.16
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	USD	224,219.00	12,074,193.15	0.10
FIRST AMERICAN FINANCIAL	USD	279,130.00	15,349,358.70	0.13
FISERV	USD	251,035.00	28,530,127.75	0.24
FIVE9	USD	731,771.00	51,765,480.54	0.43
FORTINET	USD	492,590.00	32,555,273.10	0.27
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	USD	454,153.00	26,286,375.64	0.22
GEN DIGITAL	USD	840,077.00	14,029,285.90	0.12
GENERAC HOLDINGS	USD	14,305.00	1,480,853.60	0.01
GILEAD SCIENCES	USD	323,982.00	26,495,247.96	0.22
GLOBAL PAYMENTS	USD	102,587.00	10,684,436.05	0.09
GRAPHIC PACKAGING HOLDING	USD	921,073.00	23,432,097.12	0.20
GREIF 'A'	USD	34,728.00	2,175,014.64	0.02
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	USD	318,973.00	44,723,204.33	0.37
HOME DEPOT	USD	142,699.00	41,200,055.28	0.34
HUBSPOT	USD	16,521.00	7,010,851.56	0.06
HUMANA	USD	78,461.00	38,334,475.38	0.32
IDEX CORP	USD	139,120.00	31,822,308.80	0.27
IDEXX LABORATORIES	USD	93,857.00	46,693,857.50	0.39
INCYTE	USD	400,019.00	28,549,356.03	0.24
INGEVITY	USD	132,246.00	9,349,792.20	0.08
INSMED	USD	1,364,700.00	23,568,369.00	0.20
INTELLIA THERAPEUTICS	USD	279,256.00	10,204,014.24	0.09

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
INTER PARFUMS INC	USD	98,785.00	14,157,866.20	0.12
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	368,372.00	33,654,465.92	0.28
INTERNATIONAL PAPER	USD	497,816.00	17,682,424.32	0.15
INTRA-CELLULAR THERAPIES	USD	449,010.00	24,942,505.50	0.21
INTUIT	USD	124,319.00	55,404,005.54	0.46
INTUITIVE SURGICAL	USD	95,113.00	24,139,679.40	0.20
IRON MOUNTAIN REIT	USD	408,517.00	21,332,757.74	0.18
IVERIC BIO	USD	790,828.00	19,327,836.32	0.16
KADANT	USD	23,599.00	4,868,473.70	0.04
KARUNA THERAPEUTICS	USD	110,047.00	19,958,123.92	0.17
KB HOME	USD	350,973.00	13,989,783.78	0.12
KIMBERLY CLARK	USD	174,985.00	23,437,490.90	0.20
KLA CORPORATION	USD	206,600.00	82,197,876.00	0.69
KORN FERRY	USD	367,753.00	18,953,989.62	0.16
KRYSTAL BIOTECH	USD	172,038.00	13,763,040.00	0.11
LAM RESEARCH	USD	60,923.00	32,152,113.25	0.27
LENNAR CORP 'A'	USD	169,839.00	17,529,083.19	0.15
LESLIE'S	USD	486,322.00	5,271,730.48	0.04
LOUISIANA PACIFIC	USD	338,906.00	18,324,647.42	0.15
LOWE'S COMPANIES	USD	215,384.00	42,133,418.08	0.35
LULULEMON ATHLETICA	USD	168,976.00	60,789,116.00	0.51
MADRIGAL PHARMACEUTICALS	USD	24,746.00	5,884,103.88	0.05
MARRIOTT INTERNATIONAL 'A'	USD	349,118.00	57,747,608.38	0.48
MARVELL TECHNOLOGY	USD	1,180,506.00	50,773,563.06	0.42
MASCO	USD	90,094.00	4,378,568.40	0.04
MASTERCARD 'A'	USD	108,003.00	39,156,487.65	0.33
MATCH GROUP	USD	388,020.00	14,721,478.80	0.12
MCCORMICK	USD	399,574.00	32,864,961.50	0.27
MEDIFAST	USD	42,261.00	4,223,564.34	0.04
MERCADOLIBRE	USD	33,914.00	44,727,818.04	0.37
MERCER INTERNATIONAL	USD	331,279.00	3,223,344.67	0.03
MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	466,018.00	38,642,212.56	0.32
MICRON TECHNOLOGY	USD	113,072.00	6,867,993.28	0.06
MICROSOFT	USD	203,951.00	57,891,491.35	0.48
MIDDLESEX WATER	USD	106,866.00	8,359,058.52	0.07
MIRUM PHARMACEUTICALS -S-	USD	307,184.00	7,065,232.00	0.06
MODERNA	USD	111,106.00	16,979,218.92	0.14
MORPHIC HOLDING	USD	105,917.00	4,058,739.44	0.03
NATERA	USD	524,669.00	29,092,896.05	0.24
NEOGEN	USD	237,176.00	4,220,546.92	0.04
NETFLIX	USD	201,209.00	68,572,027.20	0.57
NEUROCRINE BIOSCIENCES	USD	164,791.00	16,294,534.08	0.14
NEXTERA ENERGY	USD	724,533.00	55,491,982.47	0.46
NIKE 'B'	USD	676,551.00	81,876,202.02	0.68
NURIX THERAPEUTICS	USD	464,297.00	4,053,312.81	0.03
NVIDIA	USD	93,383.00	25,695,266.28	0.21
OKTA 'A'	USD	73,923.00	6,303,414.21	0.05
ON SEMICONDUCTOR	USD	570,380.00	46,480,266.20	0.39
OTIS WORLDWIDE	USD	337,660.00	28,268,895.20	0.24

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	171,145.00	23,686,468.00	0.20
PALO ALTO NETWORKS	USD	207,833.00	40,928,552.69	0.34
PARKER HANNIFIN	USD	19,276.00	6,517,022.84	0.05
PAYCOR HCM	USD	230,744.00	5,987,806.80	0.05
PAYPAL HOLDINGS	USD	581,439.00	43,299,762.33	0.36
PERKINELMER	USD	248,349.00	32,821,803.84	0.27
PETCO HEALTH & WELLNESS 'A'	USD	659,533.00	5,902,820.35	0.05
PINTEREST 'A'	USD	503,651.00	13,442,445.19	0.11
PLANET FITNESS 'A'	USD	282,182.00	21,979,155.98	0.18
POOL	USD	47,875.00	16,130,045.00	0.13
POTLATCH DELTIC	USD	1,295,936.00	63,099,123.84	0.53
PROCTER & GAMBLE	USD	70,683.00	10,473,806.94	0.09
PROGYNY	USD	397,544.00	12,423,250.00	0.10
PROLOGIS	USD	366,867.00	45,627,248.79	0.38
PROMETHEUS BIOSCIENCES	USD	68,082.00	7,427,746.20	0.06
PTC	USD	344,517.00	43,698,536.28	0.37
PULTEGROUP	USD	303,857.00	17,465,700.36	0.15
QUALCOMM	USD	175,887.00	22,284,882.90	0.19
QUALYS	USD	34,799.00	4,458,795.87	0.04
QUEST DIAGNOSTICS	USD	191,748.00	26,892,657.00	0.22
RALPH LAUREN 'A'	USD	67,689.00	7,795,742.13	0.07
RAPID7	USD	117,757.00	5,070,616.42	0.04
RAYONIER REIT	USD	1,613,398.00	53,419,607.78	0.45
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	56,493.00	46,392,616.53	0.39
REPUBLIC SERVICES	USD	753,171.00	102,428,619.90	0.86
RINGCENTRAL 'A'	USD	700,039.00	20,966,168.05	0.18
ROPER TECHNOLOGIES	USD	106,703.00	46,799,935.80	0.39
SALESFORCE	USD	705,719.00	139,605,332.58	1.17
SAREPTA THERAPEUTICS	USD	258,441.00	35,434,845.51	0.30
SBA COMMUNICATIONS 'A'	USD	28,426.00	7,375,125.70	0.06
SEAGEN	USD	220,269.00	44,782,890.39	0.37
SENSIENT TECHNOLOGIES	USD	125,494.00	9,405,775.30	0.08
SERVICE CORPORATION INTERNATIONAL	USD	505,086.00	34,729,713.36	0.29
SERVICENOW	USD	89,116.00	40,109,774.86	0.34
SHOALS TECHNOLOGIES GROUP	USD	654,863.00	14,845,744.21	0.12
SITEONE LANDSCAPE SUPPLY	USD	52,197.00	7,076,869.26	0.06
SLEEP NUMBER	USD	219,757.00	6,454,263.09	0.05
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES	USD	73,384.00	21,950,622.08	0.18
SONOCO PRODUCTS	USD	314,554.00	18,910,986.48	0.16
SPLUNK	USD	988,207.00	92,417,118.64	0.77
SPRINGWORKS THERAPEUTICS	USD	353,414.00	9,103,944.64	0.08
STAAR SURGICAL	USD	80,025.00	5,030,371.50	0.04
STARBUCKS	USD	371,536.00	38,479,983.52	0.32
STRIDE	USD	552,638.00	21,801,569.10	0.18
SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL	USD	585,775.00	8,517,168.50	0.07
SUNRUN	USD	31,084.00	591,839.36	0.00
SYLVAMO	USD	201,300.00	9,219,540.00	0.08
SYNOPSIS	USD	240,146.00	90,943,290.20	0.76
SYSCO	USD	413,144.00	31,799,693.68	0.27

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
TENABLE HOLDINGS	USD	198,390.00	9,143,795.10	0.08
TERADYNE	USD	367,252.00	39,703,613.72	0.33
TESLA	USD	378,254.00	75,264,980.92	0.63
TETRA TECH	USD	116,027.00	17,070,472.38	0.14
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	258,310.00	147,218,618.30	1.23
T-MOBILE US	USD	257,763.00	37,365,324.48	0.31
TOLL BROTHERS	USD	279,910.00	16,607,060.30	0.14
TOPBUILD	USD	182,844.00	36,945,458.64	0.31
TORO	USD	162,461.00	17,911,325.25	0.15
TRACTOR SUPPLY	USD	47,189.00	10,993,621.33	0.09
TRANSUNION	USD	200,649.00	12,400,108.20	0.10
TRIMBLE	USD	235,123.00	12,141,751.72	0.10
TWILIO 'A'	USD	392,428.00	25,195,839.74	0.21
UDR	USD	358,132.00	14,457,788.84	0.12
UFP INDUSTRIES	USD	192,989.00	15,219,112.54	0.13
ULTA BEAUTY	USD	60,817.00	32,950,042.43	0.28
UNITED THERAPEUTICS	USD	42,344.00	9,346,167.68	0.08
UNITEDHEALTH GROUP	USD	196,003.00	92,764,299.84	0.78
UPSTART HOLDINGS	USD	33,755.00	513,076.00	0.00
VARONIS SYSTEMS	USD	203,332.00	5,067,033.44	0.04
VAXCYTE	USD	213,073.00	7,905,008.30	0.07
VENTAS	USD	682,338.00	30,046,753.83	0.25
VENTYX BIO	USD	256,383.00	8,786,245.41	0.07
VERITIV	USD	38,286.00	5,035,374.72	0.04
VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	208,340.00	65,635,433.60	0.55
VIRIDIAN THERAPEUTICS	USD	376,116.00	9,662,420.04	0.08
VISA 'A'	USD	613,763.00	137,396,985.18	1.15
VMWARE 'A'	USD	58,257.00	7,248,918.51	0.06
WALT DISNEY	USD	297,441.00	29,330,657.01	0.25
WASTE MANAGEMENT	USD	671,590.00	109,677,362.90	0.92
WATERS	USD	26,075.00	8,054,046.00	0.07
WELLTOWER	USD	570,940.00	40,622,381.00	0.34
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES	USD	255,679.00	25,519,320.99	0.21
WESTROCK	USD	572,811.00	17,218,698.66	0.14
WEYERHAEUSER	USD	1,901,086.00	56,139,069.58	0.47
WOLFSPEED	USD	145,331.00	9,317,170.41	0.08
WORKDAY 'A'	USD	416,795.00	84,221,765.65	0.70
XYLEM	USD	275,582.00	28,445,574.04	0.24
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	USD	175,098.00	54,886,219.08	0.46
ZOETIS 'A'	USD	496,458.00	81,875,853.36	0.68
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS 'A'	USD	73,477.00	5,360,147.15	0.04
ZSCALER	USD	41,291.00	4,718,735.48	0.04
ZUM WATER SOLUTIONS	USD	170,471.00	3,609,723.43	0.03
			7,047,059,758.94	58.89
Faroe (Isle)				
BAKKAFROST	NOK	261,547.00	17,009,234.27	0.14
			17,009,234.27	0.14

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Finlandia				
HUHTAMAKI	EUR	134,202.00	5,011,494.28	0.04
KONE OYJ 'B'	EUR	174,187.00	9,140,286.81	0.08
STORA ENSO 'R' EUR	EUR	1,965,423.00	25,596,056.04	0.21
UPM-KYMMENE	EUR	695,054.00	23,494,584.03	0.20
VALMET CORPORATION	EUR	389,964.00	12,676,249.34	0.11
			75,918,670.50	0.64
Francia				
ALSTOM	EUR	545,278.00	14,778,684.90	0.12
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	320,567.00	18,186,839.17	0.15
DANONE	EUR	807,440.00	50,725,653.34	0.42
DASSAULT SYSTEMES	EUR	699,366.00	28,916,181.93	0.24
EDENRED	EUR	1,082,953.00	64,766,345.30	0.54
ESSILORLUXOTTICA	EUR	129,176.00	23,415,454.50	0.20
HERMES INTERNATIONAL	EUR	20,837.00	42,162,994.90	0.35
KERING	EUR	48,930.00	32,109,061.85	0.27
LEGRAND	EUR	169,421.00	15,539,848.13	0.13
L'OREAL	EUR	129,880.00	58,397,842.12	0.49
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	356,987.00	59,670,328.50	0.50
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	1,343,935.00	41,812,285.31	0.35
			450,481,519.95	3.76
Hong Kong				
GUANGDONG INVESTMENT	HKD	4,700,343.00	4,812,306.16	0.04
			4,812,306.16	0.04
Irlanda				
ALKERMES	USD	265,516.00	7,431,792.84	0.06
ALLEGION	USD	260,665.00	27,601,816.85	0.23
EATON CORPORATION -NPV-	USD	143,355.00	24,421,957.80	0.20
GLANBIA	EUR	1,076,375.00	15,852,863.92	0.13
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	USD	914,032.00	54,448,886.24	0.45
KERRY GROUP 'A'	EUR	444,702.00	44,577,812.10	0.37
LINDE	USD	97,515.00	34,249,218.30	0.29
PENTAIR	USD	405,634.00	22,090,827.64	0.18
PERRIGO	USD	502,215.00	17,908,986.90	0.15
SMURFIT KAPPA GROUP	EUR	517,745.00	18,696,782.85	0.16
STERIS	USD	301,031.00	57,274,158.06	0.48
TRANE TECHNOLOGIES	USD	69,308.00	12,685,443.24	0.11
			337,240,546.74	2.81
Islas Caimán				
ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	1,268,000.00	18,422,303.18	0.15
BAIDU 'A'	HKD	2,137,722.00	40,248,988.94	0.34
BEIGENE	HKD	657,456.00	10,852,771.55	0.09
CHINA MENGNIU DAIRY	HKD	10,534,286.00	43,213,983.63	0.36
ESR GROUP	HKD	3,845,800.00	6,918,365.72	0.06
HENGAN INTERNATIONAL GROUP	HKD	1,754,184.00	8,116,693.53	0.07
JD.COM 'A' -S-	HKD	838,353.00	18,222,229.84	0.15

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Islas Caimán (continuación)				
MEITUAN 'B' 144A/S	HKD	1,786,047.00	32,835,445.66	0.27
TENCENT HOLDINGS	HKD	934,545.00	45,909,142.52	0.38
TRIP COM -SPONS.-	USD	687,587.00	25,530,105.31	0.21
			250,270,029.88	2.08
Islas Vírgenes Británicas				
BIOHAVEN RESEARCH	USD	398,245.00	5,539,587.95	0.05
CAPRI HOLDINGS	USD	223,298.00	10,354,328.26	0.09
			15,893,916.21	0.14
Israel				
CYBER-ARK SOFTWARE	USD	137,957.00	19,901,676.82	0.17
			19,901,676.82	0.17
Italia				
BRUNELLO CUCINELLI	EUR	78,407.00	7,870,777.12	0.07
DIASORIN	EUR	57,869.00	6,152,664.49	0.05
ENEL	EUR	2,242,003.00	13,845,545.92	0.12
FINECOBANK	EUR	300,740.00	4,647,163.72	0.04
HERA	EUR	3,511,353.00	10,014,091.87	0.08
MONCLER	EUR	610,441.00	42,412,673.36	0.35
STEVANATO GROUP	USD	452,259.00	11,641,146.66	0.10
			96,584,063.14	0.81
Japón				
DAIFUKU	JPY	984,000.00	18,141,638.55	0.15
DAIKIN INDUSTRIES	JPY	101,300.00	18,089,411.18	0.15
FANUC	JPY	1,090,500.00	39,534,693.85	0.33
HOYA	JPY	188,600.00	20,685,206.36	0.17
KEYENCE	JPY	46,900.00	22,808,682.20	0.19
KUBOTA	JPY	467,000.00	7,032,509.77	0.06
NIDEC	JPY	208,300.00	10,745,558.81	0.09
NINTENDO	JPY	151,600.00	5,853,499.84	0.05
OJI PAPER	JPY	3,006,600.00	11,858,044.34	0.10
PERSOL HOLDINGS	JPY	1,158,500.00	23,193,911.79	0.19
RECRUIT HOLDINGS	JPY	1,404,970.00	38,706,013.58	0.32
SHIMANO	JPY	361,200.00	62,297,760.35	0.52
SHISEIDO	JPY	135,900.00	6,326,472.42	0.05
SMC	JPY	43,900.00	23,115,079.66	0.19
SUMITOMO FORESTRY	JPY	605,400.00	11,960,972.36	0.10
TECHNOPRO HOLDINGS	JPY	810,000.00	22,267,420.16	0.19
TOKYO ELECTRON	JPY	110,400.00	14,117,418.41	0.12
UNI-CHARM	JPY	533,500.00	21,871,269.11	0.18
YAKULT HONSHA	JPY	603,300.00	43,746,290.21	0.37
YASKAWA ELECTRIC	JPY	680,900.00	29,652,574.84	0.25
			452,004,427.79	3.77

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Jersey				
APTIV	USD	266,241.00	29,467,553.88	0.25
EXPERIAN	GBP	718,727.00	23,712,174.34	0.20
FERGUSON NEWCO	USD	266,552.00	35,256,833.04	0.29
			88,436,561.26	0.74
Luxemburgo				
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	112,167.00	7,543,956.36	0.06
INPOST	EUR	398,330.00	3,636,256.18	0.03
SAMSONITE INTERNATIONAL	HKD	3,887,400.00	12,017,517.61	0.10
			23,197,730.15	0.19
Noruega				
MOWI	NOK	1,745,438.00	32,125,393.01	0.27
SALMAR	NOK	230,731.00	9,982,852.44	0.08
TOMRA SYSTEMS	NOK	446,233.00	7,528,970.74	0.06
			49,637,216.19	0.41
Países Bajos				
AALBERTS	EUR	104,162.00	4,923,414.47	0.04
ADYEN	EUR	1,485.00	2,364,408.03	0.02
ARGEN-X ADR-SPONS.-	USD	133,877.00	49,756,725.82	0.42
ASM INTERNATIONAL	EUR	45,447.00	18,382,205.09	0.15
ASML HOLDING	EUR	126,077.00	85,646,458.70	0.72
CNH INDUSTRIAL	EUR	1,698,943.00	26,076,976.72	0.22
CTP	EUR	443,983.00	5,794,161.52	0.05
EBUSCO HOLDING 144A/S	EUR	127,819.00	1,319,991.67	0.01
ELASTIC	USD	251,376.00	14,313,349.44	0.12
FERRARI	EUR	200,157.00	54,183,195.45	0.45
KONINKLIJKE DSM	EUR	223,727.00	26,467,667.01	0.22
KONINKLIJKE KPN	EUR	1,863,576.00	6,616,051.95	0.06
NXP SEMICONDUCTORS	USD	536,158.00	97,489,609.14	0.81
RANDSTAD	EUR	78,807.00	4,671,870.22	0.04
SIGNIFY	EUR	181,252.00	6,020,154.95	0.05
STMICROELECTRONICS	EUR	107,067.00	5,679,465.19	0.05
UNIVERSAL MUSIC GROUP	EUR	1,340,163.00	34,139,915.01	0.29
WOLTERS KLUWER	EUR	339,244.00	43,034,732.32	0.36
			486,880,352.70	4.08
Reino Unido				
ASTRAZENECA	GBP	212,908.00	29,753,450.15	0.25
BURBERRY GROUP	GBP	984,638.00	31,570,184.31	0.26
COMPASS GROUP	GBP	4,336,864.00	109,124,427.84	0.91
CRODA INTERNATIONAL	GBP	266,156.00	21,413,359.01	0.18
D S SMITH	GBP	3,492,679.00	13,574,050.00	0.11
DECHRA PHARMACEUTICALS	GBP	843,057.00	27,740,945.71	0.23
HALEON RG	GBP	4,873,438.00	19,501,778.55	0.16
HALMA	GBP	311,559.00	8,603,727.02	0.07
IMMUNOCORE ADR -SPONS.-	USD	260,193.00	12,822,311.04	0.11
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	GBP	862,502.00	56,376,894.68	0.47
LEARNING TECHNOLOGIES GROUP	GBP	2,620,984.00	4,179,065.42	0.03

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Reino Unido (continuación)				
MONDI GBP	GBP	961,818.00	15,282,222.81	0.13
PEARSON	GBP	2,145,398.00	22,337,273.82	0.19
PENNON GROUP	GBP	1,446,923.00	15,792,743.49	0.13
RECKITT BENCKISER GROUP	GBP	717,803.00	55,100,169.03	0.46
RELX PLC	GBP	1,439,508.00	46,778,751.48	0.39
RENTOKIL INITIAL	GBP	3,890,539.00	28,592,173.37	0.24
SEGRO REIT	GBP	3,342,496.00	31,811,302.54	0.27
SEVERN TRENT	GBP	845,696.00	30,279,477.18	0.25
THG	GBP	4,225,740.00	3,570,453.65	0.03
UNITED UTILITIES GROUP	GBP	1,962,130.00	25,888,902.43	0.22
			610,093,663.53	5.09
Singapur				
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	962,800.00	23,942,867.82	0.20
			23,942,867.82	0.20
Sudáfrica				
SAPPI	ZAR	2,092,322.00	5,419,795.28	0.05
			5,419,795.28	0.05
Suecia				
ALFA LAVAL	SEK	499,566.00	17,781,879.46	0.15
ASSA ABLOY 'B'	SEK	993,950.00	23,714,321.22	0.20
BILLERUD	SEK	378,114.00	3,900,211.71	0.03
ELEKTA 'B'	SEK	635,996.00	4,844,864.18	0.04
ESSITY 'B'	SEK	828,232.00	23,787,875.82	0.20
HOLMEN 'B'	SEK	393,995.00	15,212,471.43	0.13
HUSQVARNA 'B'	SEK	639,911.00	5,518,047.50	0.05
LIFCO 'B'	SEK	523,816.00	11,287,293.89	0.09
NIBE INDUSTRIER 'B'	SEK	1,329,024.00	15,199,124.52	0.13
OATLY GROUP -ADR SPONS.-	USD	1,050,761.00	2,574,364.45	0.02
SVENSKA CELLULOSA 'B'	SEK	2,178,430.00	29,293,532.34	0.24
			153,113,986.52	1.28
Suiza				
ADC THERAPEUTIC	USD	680,261.00	1,333,311.56	0.01
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT	CHF	365,116.00	58,312,972.72	0.49
GARMIN	USD	365,885.00	36,464,099.10	0.30
GEBERIT	CHF	52,236.00	29,227,898.78	0.24
GIVAUDAN	CHF	6,728.00	22,006,581.22	0.18
LINDT & SPRUENGLI 'C'	CHF	2,045.00	24,282,834.92	0.20
NESTLE	CHF	279,388.00	34,087,233.48	0.28
ON HOLDING 'A'	USD	257,460.00	7,780,441.20	0.07
ROCHE HOLDING D. RIGHT	CHF	33,342.00	9,532,546.83	0.08
S.G.S.	CHF	5,656.00	12,502,802.06	0.10
SIG GROUP LTD	CHF	1,449,861.00	37,131,942.36	0.31
SIKA	CHF	106,186.00	29,765,579.36	0.25
			302,428,243.59	2.51

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Taiwán				
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	4,654,000.00	81,814,386.73	0.68
			81,814,386.73	0.68
<i>Total renta variable</i>			11,672,977,885.74	97.53
Warrants				
Suiza				
CIE FINANCIERE RICHEMONT WTS 22/11/23	CHF	852,030.00	1,073,320.74	0.01
			1,073,320.74	0.01
<i>Total warrants</i>			1,073,320.74	0.01
TOTAL I.			11,674,051,206.48	97.54
II. Otros valores mobiliarios				
Renta variable				
Estados Unidos				
WORLDCOM-MCI GROUP	USD	220.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Islas Caimán				
CHINA FORESTRY HOLDINGS	HKD	2,508,070.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
<i>Total renta variable</i>			0.00	0.00
Valores de renta fija				
Canadá				
10.00% CV HIGHPOINT TELECOMMUNICATIONS II 00/04 S2 -DEF-	USD	42,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
<i>Total valores de renta fija</i>			0.00	0.00
TOTAL II.			0.00	0.00
III. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	607,455.24	92,333,958.85	0.77
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	1,091,812.97	167,623,206.46	1.40
			259,957,165.31	2.17
TOTAL III.			259,957,165.31	2.17

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (continuación)

DESCRIPCIÓN	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Total cartera de inversiones	11,934,008,371.79	99.71
Bancos	55,320,631.30	0.46
Otros pasivos netos	-20,356,915.98	-0.17
Total patrimonio neto	11,968,972,087.11	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Global Megatrend Selection

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	58.89	Productos farmacéuticos y cosméticos	11.10
Reino Unido	5.09	Equipos eléctricos y electrónicos	10.35
Países Bajos	4.08	Internet, software y servicios de TI	9.17
Alemania	3.83	Biotecnología	4.94
Japón	3.77	Sociedades de cartera y financieras	4.66
Francia	3.76	Servicios públicos	3.95
Irlanda	2.81	Construcción de maquinaria y electrodomésticos	3.81
Suiza	2.52	Inmobiliarias	3.70
Luxemburgo	2.36	Productos forestales y papel	3.47
Islas Caimán	2.08	Mobiliario de oficina y ordenadores	3.36
Canadá	2.04	Varios	3.25
Dinamarca	1.38	Industria textil y prendas de vestir	3.25
Suecia	1.28	Comunicaciones	3.07
Italia	0.81	Alimentación y bebidas no alcohólicas	2.89
Jersey	0.74	Servicios públicos	2.82
Taiwán	0.68	Gastronomía	2.70
Finlandia	0.64	Participaciones en fondos de inversión	2.17
España	0.61	Construcción y materiales para la construcción	2.15
Brasil	0.46	Productos químicos	2.15
Noruega	0.41	Conservación del medio ambiente y tratamiento de residuos	2.13
Singapur	0.20	Automóviles	2.04
Corea del Sur	0.18	Comercio al por menor y grandes almacenes	1.83
Austria	0.17	Servicios sanitarios y sociales	1.68
Israel	0.17	Servicios medioambientales y reciclaje	1.44
Bermudas	0.15	Bancos y entidades de crédito	1.36
Faroe (Isle)	0.14	Embalajes	0.96
Islas Vírgenes Británicas	0.14	Edición y artes gráficas	0.94
Chile	0.12	Actividades comerciales varias	0.88
China	0.11	Bienes de consumo varios	0.86
Sudáfrica	0.05	Agricultura y pesca	0.49
Hong Kong	0.04	Relojería	0.49
	99.71	Seguros	0.42
		Fotografía y óptica	0.37
		Ocio	0.25
		Aeronáutica y astronáutica	0.24
		Productos de Consumo	0.17
		Instituciones hipotecarias y de financiamiento	0.13
		Petróleo	0.06
		Warrants	0.01
			99.71

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR) Pictet - Global Environmental Opportunities

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
Renta variable				
Alemania				
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	5,838,993.00	218,962,237.50	2.90
SYMRISE	EUR	954,432.00	96,015,859.20	1.27
			314,978,096.70	4.17
Canadá				
WASTE CONNECTIONS	USD	1,558,649.00	199,583,113.64	2.65
WEST FRASER TIMBER	CAD	1,776,338.00	114,432,710.77	1.52
WSP GLOBAL	CAD	915,428.00	108,984,365.39	1.44
			423,000,189.80	5.61
Dinamarca				
ORSTED	DKK	989,964.00	77,151,431.89	1.02
			77,151,431.89	1.02
Estados Unidos				
AECOM TECHNOLOGY	USD	2,858,563.00	220,083,156.00	2.92
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	1,905,357.00	237,909,357.70	3.15
AMERICAN WATER WORKS	USD	2,230,557.00	300,915,711.03	3.98
ANSYS	USD	986,900.00	298,235,112.43	3.95
APPLIED MATERIALS	USD	2,430,825.00	272,102,341.53	3.61
AUTODESK	USD	685,563.00	128,295,606.62	1.70
CADENCE DESIGN SYSTEMS	USD	1,352,882.00	258,430,354.24	3.43
DANAHER	USD	611,287.00	141,162,434.65	1.87
EQUINIX	USD	375,940.00	245,724,931.90	3.26
ON SEMICONDUCTOR	USD	1,725,520.00	129,079,332.04	1.71
PTC	USD	1,560,179.00	181,661,566.76	2.41
REPUBLIC SERVICES	USD	1,831,545.00	228,653,429.26	3.03
SOLAREdge TECHNOLOGIES	USD	611,129.00	167,807,257.27	2.22
SYNOPTIS	USD	742,304.00	258,053,349.22	3.42
TETRA TECH	USD	1,670,350.00	225,593,380.10	2.99
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	555,285.00	290,515,864.99	3.85
WASTE MANAGEMENT	USD	822,082.00	123,242,446.82	1.63
WESTROCK	USD	2,035,670.00	56,173,145.92	0.74
WEYERHAEUSER	USD	4,348,757.00	117,885,660.71	1.56
XYLEM	USD	1,965,012.00	186,192,188.11	2.47
			4,067,716,627.30	53.90
Finlandia				
STORA ENSO 'R' EUR	EUR	8,319,174.00	99,455,725.17	1.32
			99,455,725.17	1.32
Francia				
DASSAULT SYSTEMES	EUR	3,393,558.00	128,802,493.89	1.71
LEGRAND	EUR	2,473,996.00	208,310,463.20	2.76
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	1,512,454.00	232,070,941.76	3.08
			569,183,898.85	7.55

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Global Environmental Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Irlanda				
EATON CORPORATION -NPV-	USD	1,804,547.00	282,207,286.83	3.74
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	USD	2,882,398.00	157,620,950.46	2.09
SMURFIT KAPPA GROUP	EUR	3,103,231.00	102,872,107.65	1.36
TRANE TECHNOLOGIES	USD	661,868.00	111,205,446.50	1.47
			653,905,791.44	8.66
Japón				
KEYENCE	JPY	404,200.00	180,449,654.42	2.39
SHIMANO	JPY	760,600.00	120,424,099.46	1.60
TOKYO ELECTRON	JPY	1,779,000.00	208,830,801.45	2.77
			509,704,555.33	6.76
Jersey				
APTIV	USD	1,214,602.00	123,405,789.98	1.64
			123,405,789.98	1.64
Luxemburgo				
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	821,776.00	50,736,450.24	0.67
			50,736,450.24	0.67
Países Bajos				
ASML HOLDING	EUR	325,299.00	202,856,456.40	2.69
			202,856,456.40	2.69
Suecia				
HEXAGON 'B'	SEK	15,932,259.00	168,038,943.66	2.23
			168,038,943.66	2.23
Suiza				
GIVAUDAN	CHF	37,583.00	112,847,108.20	1.50
SIG GROUP LTD	CHF	4,803,535.00	112,931,384.72	1.50
			225,778,492.92	3.00
TOTAL I.			7,485,912,449.68	99.22
II. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	458,111.79	64,563,900.45	0.86
			64,563,900.45	0.86
TOTAL II.			64,563,900.45	0.86
Total cartera de inversiones			7,550,476,350.13	100.08
Bancos			5,551,907.08	0.07
Otros pasivos netos			-11,403,211.52	-0.15
Total patrimonio neto			7,544,625,045.69	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Global Environmental Opportunities

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Estados Unidos	53.90
Irlanda	8.66
Francia	7.55
Japón	6.76
Canadá	5.61
Alemania	4.17
Suiza	3.00
Países Bajos	2.69
Suecia	2.23
Jersey	1.64
Luxemburgo	1.53
Finlandia	1.32
Dinamarca	1.02
	100.08

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Equipos eléctricos y electrónicos	21.47
Internet, software y servicios de TI	14.92
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	9.18
Servicios públicos	6.45
Comunicaciones	6.05
Servicios medioambientales y reciclaje	5.64
Varios	5.10
Conservación del medio ambiente y tratamiento de residuos	4.66
Mobiliario de oficina y ordenadores	4.62
Productos forestales y papel	3.58
Inmobiliarias	3.26
Automóviles	3.24
Productos farmacéuticos y cosméticos	2.17
Bienes de consumo varios	2.09
Embalajes	1.56
Sociedades de cartera y financieras	1.50
Construcción y materiales para la construcción	1.44
Productos químicos	1.27
Equipos y servicios para la energía	1.02
Participaciones en fondos de inversión	0.86
	100.08

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR) Pictet - SmartCity

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Alemania				
HELLOFRESH	EUR	150,000.00	3,319,500.00	0.29
KNORR-BREMSE	EUR	115,000.00	7,047,200.00	0.62
LEG IMMOBILIEN AG	EUR	275,000.00	13,915,000.00	1.23
			24,281,700.00	2.14
Bermudas				
ESSENT GROUP	USD	350,000.00	12,822,779.26	1.13
			12,822,779.26	1.13
Canadá				
WASTE CONNECTIONS	USD	250,000.00	32,012,196.72	2.82
			32,012,196.72	2.82
Dinamarca				
HUSCOMPAGNIET	DKK	350,000.00	2,201,405.28	0.19
			2,201,405.28	0.19
España				
CELLNEX TELECOM	EUR	100,000.00	3,596,000.00	0.32
			3,596,000.00	0.32
Estados Unidos				
AUTODESK	USD	210,000.00	39,299,199.91	3.46
BENTLEY SYSTMS 'B'	USD	170,000.00	6,637,074.59	0.58
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS	USD	150,000.00	10,572,355.57	0.93
CARRIER GLOBAL	USD	610,000.00	25,484,086.15	2.24
CISCO SYSTEMS	USD	980,000.00	46,429,320.62	4.09
COSTAR GROUP	USD	430,000.00	26,869,315.34	2.37
COUPANG 'A'	USD	260,000.00	3,771,054.67	0.33
CROWN CASTLE INTERNATIONAL	USD	310,000.00	37,984,838.65	3.35
ECOLAB	USD	135,000.00	20,384,762.84	1.80
EQUINIX	USD	65,000.00	42,485,823.73	3.74
EXTRA SPACE STORAGE	USD	140,000.00	20,599,982.85	1.81
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	750,000.00	23,773,341.88	2.09
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	USD	210,000.00	10,380,957.10	0.91
FIRST AMERICAN FINANCIAL	USD	360,000.00	18,172,664.74	1.60
HOME DEPOT	USD	135,000.00	35,780,222.07	3.15
LOWE'S COMPANIES	USD	210,000.00	37,710,730.34	3.32
MASTERCARD 'A'	USD	135,000.00	44,929,757.24	3.96
OTIS WORLDWIDE	USD	440,000.00	33,815,381.41	2.98
PAYPAL HOLDINGS	USD	276,199.00	18,881,472.04	1.66
PROLOGIS	USD	460,000.00	52,517,719.60	4.63
PTC	USD	130,000.00	15,136,727.05	1.33
REPUBLIC SERVICES	USD	230,000.00	28,713,620.87	2.53
SBA COMMUNICATIONS 'A'	USD	51,500.00	12,265,727.11	1.08
UDR	USD	465,000.00	17,232,333.72	1.52
UPSTART HOLDINGS	USD	50,000.00	697,663.47	0.06

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - SmartCity (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
VISA 'A'	USD	260,000.00	53,429,639.20	4.71
VMWARE 'A'	USD	80,000.00	9,137,922.75	0.80
WASTE MANAGEMENT	USD	280,000.00	41,976,208.10	3.70
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	USD	44,000.00	12,660,976.42	1.12
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS 'A'	USD	110,000.00	7,366,316.51	0.65
			755,097,196.54	66.50
Finlandia				
KONE OYJ 'B'	EUR	235,000.00	11,319,950.00	1.00
			11,319,950.00	1.00
Francia				
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	433,168.00	22,559,389.44	1.99
LEGRAND	EUR	225,000.00	18,945,000.00	1.67
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	340,000.00	52,169,600.00	4.59
			93,673,989.44	8.25
Islas Caimán				
ESR GROUP	HKD	5,150,000.00	8,504,649.98	0.75
			8,504,649.98	0.75
Japón				
DAIKIN INDUSTRIES	JPY	135,000.00	22,129,986.44	1.95
			22,129,986.44	1.95
Luxemburgo				
INPOST	EUR	450,000.00	3,771,000.00	0.33
			3,771,000.00	0.33
Países Bajos				
CTP	EUR	744,756.00	8,922,176.88	0.79
EBUSCO HOLDING 144A/S	EUR	280,476.00	2,658,912.48	0.23
			11,581,089.36	1.02
Reino Unido				
COMPASS GROUP	GBP	1,250,000.00	28,872,772.16	2.54
SEGRO REIT	GBP	4,350,000.00	38,004,244.83	3.35
			66,877,016.99	5.89
Singapur				
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	1,250,000.00	28,535,303.33	2.51
			28,535,303.33	2.51
Suiza				
SIKA	CHF	135,000.00	34,738,674.35	3.06
			34,738,674.35	3.06
TOTAL I.			1,111,142,937.69	97.86

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - SmartCity (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
II. Participaciones en fondos de inversión				
Guernesey				
CORDIANT DIGITAL INFRASTRUCTURE	GBP	6,000,000.00	5,568,137.57	0.49
			5,568,137.57	0.49
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	128,487.89	17,928,416.06	1.58
			17,928,416.06	1.58
TOTAL II.			23,496,553.63	2.07
Total cartera de inversiones			1,134,639,491.32	99.93
Bancos			2,861,594.93	0.25
Otros pasivos netos			-2,024,271.97	-0.18
Total patrimonio neto			1,135,476,814.28	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - SmartCity

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	66.50
Francia	8.25
Reino Unido	5.89
Suiza	3.06
Canadá	2.82
Singapur	2.51
Alemania	2.14
Japón	1.95
Luxemburgo	1.91
Bermudas	1.13
Países Bajos	1.02
Finlandia	1.00
Islas Caimán	0.75
Guernesey	0.49
España	0.32
Dinamarca	0.19
	99.93

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Inmobiliarias	24.02
Equipos eléctricos y electrónicos	9.62
Bancos y entidades de crédito	8.56
Mobiliario de oficina y ordenadores	7.55
Varios	7.16
Comercio al por menor y grandes almacenes	6.80
Conservación del medio ambiente y tratamiento de residuos	6.23
Internet, software y servicios de TI	3.68
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	3.57
Productos químicos	3.06
Aeronáutica y astronáutica	2.98
Servicios medioambientales y reciclaje	2.82
Gastronomía	2.54
Participaciones en fondos de inversión	2.07
Construcción y materiales para la construcción	1.99
Productos farmacéuticos y cosméticos	1.80
Instituciones hipotecarias y de financiamiento	1.60
Seguros	1.13
Comunicaciones	0.97
Servicios sanitarios y sociales	0.93
Sociedades de cartera y financieras	0.33
Productos de Consumo	0.29
Automóviles	0.23
	99.93

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD) Pictet - China Index

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Bermudas				
ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY	HKD	720,000.00	520,973.54	0.16
BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP	HKD	620,000.00	154,804.15	0.05
CHINA GAS HOLDINGS	HKD	433,600.00	610,912.82	0.19
CHINA RESOURCES GAS GROUP	HKD	138,000.00	508,935.20	0.16
CHINA RUYI HOLDINGS	HKD	756,000.00	197,428.79	0.06
COSCO SHIPPING PORTS	HKD	328,000.00	218,947.49	0.07
KUNLUN ENERGY	HKD	610,000.00	477,125.95	0.15
NINE DRAGONS PAPER	HKD	229,000.00	171,532.98	0.05
ORIENT OVERSEAS (INTERNATIONAL)	HKD	19,000.00	363,545.16	0.11
SHENZHEN INTERNATIONAL	HKD	222,552.00	196,755.01	0.06
			3,420,961.09	1.06
China				
360 SECURITY TECHNOLOGY 'A'	CNY	64,600.00	164,041.82	0.05
37 INTERACTIVE ENTERTAINMENT NETWORK TECHNOLOGY 'A'	CNY	21,200.00	87,769.73	0.03
3PEAK INCORP 'A'	CNY	1,321.00	46,806.97	0.01
ADVANCED MICRO-FABRICATION 'A'	CNY	5,601.00	120,230.22	0.04
AECC AERO-ENGINE CONTROL 'A'	CNY	10,100.00	35,803.48	0.01
AECC AVIATION POWER 'A'	CNY	25,400.00	159,492.82	0.05
AGRICULTURAL BANK OF CHINA 'A'	CNY	749,900.00	339,383.22	0.11
AGRICULTURAL BANK OF CHINA 'H'	HKD	4,306,000.00	1,596,253.45	0.50
AIER EYE HOSPITAL GROUP 'A'	CNY	63,568.00	287,413.01	0.09
AIR CHINA 'A'	CNY	64,600.00	100,587.25	0.03
AIR CHINA 'H'	HKD	264,000.00	236,089.07	0.07
ALUMINIUM CORPORATION OF CHINA 'H'	HKD	574,000.00	291,024.67	0.09
ALUMINUM CORPORATION 'A'	CNY	116,000.00	93,180.21	0.03
AMLOGIC (SHANGHAI) 'A'	CNY	3,847.00	47,092.10	0.01
ANGEL YEAST 'A'	CNY	8,000.00	48,604.12	0.02
ANHUI CONCH CEMENT 'A'	CNY	37,300.00	153,339.45	0.05
ANHUI CONCH CEMENT 'H'	HKD	187,000.00	647,955.75	0.20
ANHUI GUJING DISTILLERY 'A'	CNY	3,500.00	150,760.09	0.05
ANHUI GUJING DISTILLERY 'B'	HKD	16,000.00	285,557.09	0.09
ANHUI HONGLU STEEL CONSTRUCTION 'A'	CNY	7,800.00	37,582.04	0.01
ANHUI KOUZI DISTILLERY 'A'	CNY	5,600.00	57,370.32	0.02
ANHUI YINGJIA DISTILLERY CO 'A'	CNY	7,000.00	67,852.22	0.02
ANJOY FOODS GRP 'A'	CNY	2,000.00	47,623.31	0.01
APELOA PHARMACEUTICAL CO 'A'	CNY	11,100.00	34,405.61	0.01
ASIA - POTASH INTERNATIONAL INVESTMENT 'A'	CNY	5,600.00	22,271.75	0.01
ASYMCHAM LABORATORIES 'A'	CNY	3,220.00	62,475.59	0.02
AUTOBIO DIAGNOSTICS 'A'	CNY	9,100.00	80,699.43	0.03
AVARY HOLDING 'A'	CNY	16,700.00	75,384.99	0.02
AVIC INDUSTRY FINANCE 'A'	CNY	86,500.00	51,609.14	0.02
AVICOPTER 'A'	CNY	5,600.00	34,479.24	0.01
BANK OF BEIJING 'A'	CNY	198,000.00	126,778.17	0.04

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - China Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
BANK OF CHANGSHA 'A'	CNY	40,700.00	46,848.70	0.01
BANK OF CHENGDU 'A'	CNY	30,500.00	60,184.71	0.02
BANK OF CHINA 'A'	CNY	310,300.00	152,624.80	0.05
BANK OF CHINA 'H'	HKD	11,844,200.00	4,541,580.99	1.41
BANK OF COMMUNICATIONS 'A'	CNY	356,900.00	265,395.81	0.08
BANK OF COMMUNICATIONS 'H'	HKD	1,295,280.00	815,127.31	0.25
BANK OF HANGZHOU 'A'	CNY	54,000.00	91,233.14	0.03
BANK OF JIANGSU 'A'	CNY	134,950.00	137,859.48	0.04
BANK OF NANJING 'A'	CNY	91,000.00	118,652.26	0.04
BANK OF NINGBO 'A'	CNY	56,820.00	225,813.32	0.07
BANK OF SHANGAI 'A'	CNY	124,222.00	108,280.93	0.03
BANK OF SUZHOU 'A'	CNY	21,063.00	21,333.20	0.01
BAOSHAN IRON AND STEEL 'A'	CNY	205,900.00	186,968.12	0.06
BBMG CORP 'A'	CNY	91,500.00	32,622.24	0.01
BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT 'H'	HKD	330,000.00	242,983.41	0.08
BEIJING DABEINONG TECHNOLOGY GROUP 'A'	CNY	39,400.00	44,778.95	0.01
BEIJING EASPRING MATERIAL TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,810.00	40,261.56	0.01
BEIJING ENLIGHT MEDIA 'A'	CNY	20,300.00	26,261.80	0.01
BEIJING KINGSOFT OFFICE 688111 'A'	CNY	4,045.00	278,423.75	0.09
BEIJING NEW BUILDING MATERIALS 'A'	CNY	18,100.00	70,694.84	0.02
BEIJING SHIJI INFO. TECH. 'A'	CNY	16,436.00	61,373.29	0.02
BEIJING TONGRENTANG 'A'	CNY	14,400.00	115,546.25	0.04
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL 'A'	CNY	4,930.00	83,328.34	0.03
BEIJING YUANLIU HONGY. 'A'	CNY	2,600.00	29,118.23	0.01
BETHEL AUTOMOTIVE SAFETY 'A'	CNY	4,800.00	49,747.34	0.02
BETTA PHARMACEUTICALS 'A'	CNY	2,300.00	19,666.92	0.01
BGI GENOMICS 'A'	CNY	4,100.00	41,167.98	0.01
BJ UNITED INFORMATION TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,930.00	59,510.00	0.02
BOC INTERNATIONAL (CHINA) 'A'	CNY	20,000.00	31,257.98	0.01
BOE TECHNOLOGY 'A'	CNY	323,500.00	209,018.09	0.07
BTG HOTELS GROUP 'A'	CNY	9,400.00	31,926.80	0.01
BYD COMPANY 'A'	CNY	16,000.00	596,101.89	0.19
BYD 'H'	HKD	124,000.00	3,629,999.33	1.12
BY-HEALTH CO 'A'	CNY	15,400.00	47,845.95	0.01
CAITONG SECURITIES 'A'	CNY	50,180.00	54,839.97	0.02
CANMAX TECH 'A'	CNY	6,600.00	49,164.96	0.02
CECEP SOLAR ENERGY 'A'	CNY	32,600.00	32,496.37	0.01
CECEP WIND-POWER 'A'	CNY	65,910.00	37,118.37	0.01
CETC CYBERSPACE SECURITY TECHNOLOGY 'A'	CNY	5,700.00	32,307.92	0.01
CGN POWER 'H'	HKD	1,557,000.00	372,890.48	0.12
CHANGCHUN HIGH & NEW TECHNOLOGY INDUSTRIES 'A'	CNY	3,600.00	85,549.07	0.03
CHANGJIANG SECURITIES 'A'	CNY	59,700.00	48,390.06	0.02
CHANGZHOU XINGYU AUTOM LIGH SYS 'A'	CNY	2,800.00	48,854.42	0.02
CHAOZHOU THREE-CIRCLE 'A'	CNY	19,100.00	83,661.66	0.03
CHENGTON MINING GROUP 'A'	CNY	28,400.00	23,639.65	0.01
CHINA BAOAN GROUP 'A'	CNY	24,000.00	39,709.86	0.01
CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT 'H'	HKD	1,317,000.00	166,094.71	0.05

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - China Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
CHINA CITIC BANK 'H'	HKD	1,311,199.00	659,782.12	0.21
CHINA COAL ENERGY 'H'	HKD	298,000.00	225,874.95	0.07
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES 'H'	HKD	341,200.00	167,776.51	0.05
CHINA CONSTRUCTION BANK 'A'	CNY	102,300.00	88,427.78	0.03
CHINA CONSTRUCTION BANK 'H'	HKD	14,439,370.00	9,362,694.72	2.91
CHINA CSSC HOLDINGS 'A'	CNY	37,400.00	127,354.44	0.04
CHINA EASTERN AIRLINES 'A'	CNY	93,100.00	69,772.38	0.02
CHINA ENERGY ENGINEERING 'A'	CNY	281,600.00	98,758.92	0.03
CHINA EVERBRIGHT BANK 'A'	CNY	385,900.00	169,031.60	0.05
CHINA EVERBRIGHT BANK 'H'	HKD	497,000.00	150,684.36	0.05
CHINA GALAXY SECS 'H'	HKD	519,500.00	261,407.16	0.08
CHINA GALAXY SECURITIES 'A'	CNY	35,800.00	52,357.12	0.02
CHINA GREAT WALL SECURITIES 'A'	CNY	25,000.00	30,159.29	0.01
CHINA GREATWALL 'A'	CNY	32,200.00	58,010.04	0.02
CHINA INDUSTRIAL SECURITIES CO 'A'	CNY	66,820.00	59,509.25	0.02
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL 'A'	CNY	10,400.00	58,841.84	0.02
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL 'H' 144A/S	HKD	221,200.00	443,531.72	0.14
CHINA JUSHI 'A'	CNY	33,648.00	71,537.88	0.02
CHINA LIFE INSURANCE (CHINA) 'H'	HKD	1,113,000.00	1,829,025.29	0.57
CHINA LIFE INSURANCE 'A'	CNY	25,100.00	121,594.56	0.04
CHINA LONGYUAN POWER GROUP 'H'	HKD	507,000.00	579,342.30	0.18
CHINA MEHECO 'A'	CNY	13,580.00	27,113.18	0.01
CHINA MERCHANT BANK 'A'	CNY	184,900.00	922,099.18	0.29
CHINA MERCHANTS BANK 'H'	HKD	588,447.00	3,005,983.29	0.94
CHINA MERCHANTS ENERGY SHIPPING 'A'	CNY	87,400.00	89,157.13	0.03
CHINA MERCHANTS SECURITIES 'A'	CNY	66,050.00	132,545.11	0.04
CHINA MERCHANTS SHEKOU INDU.ZONE'A'	CNY	75,600.00	149,839.23	0.05
CHINA MINMETALS RARE EARTH 'A'	CNY	7,000.00	34,399.78	0.01
CHINA MINSENG BANKING 'A'	CNY	339,961.00	170,676.93	0.05
CHINA MINSENG BANKING 'H'	HKD	904,648.00	310,003.60	0.10
CHINA MOLYBDENUM 'A'	CNY	157,500.00	137,288.45	0.04
CHINA MOLYBDENUM CO 'H'	HKD	558,000.00	337,646.80	0.11
CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL 'H'	HKD	588,365.00	482,689.15	0.15
CHINA NATIONAL NUCLEAR POWER CO 'A'	CNY	168,200.00	156,406.02	0.05
CHINA NATIONAL SOFTWARE & SERV.'A'	CNY	6,100.00	61,099.02	0.02
CHINA NATL CHEMICAL ENGINEERING 'A'	CNY	54,500.00	73,598.86	0.02
CHINA OILFIELD SERVICES 'H'	HKD	272,000.00	278,932.82	0.09
CHINA PACIFIC 'A'	CNY	62,600.00	236,121.73	0.07
CHINA PACIFIC INSURANCE 'H'	HKD	394,600.00	1,048,088.55	0.33
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL 'A'	CNY	288,000.00	235,534.98	0.07
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL 'H'	HKD	3,847,400.00	2,274,155.50	0.71
CHINA RAILWAY GROUP 'A'	CNY	194,500.00	194,730.81	0.06
CHINA RAILWAY 'H'	HKD	622,000.00	379,542.78	0.12
CHINA RAILWAY SIGNAL & COMM. 'A'	CNY	56,000.00	44,168.63	0.01
CHINA RESOURCES SANJIU MEDICAL & PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	7,600.00	63,537.52	0.02
CHINA SECURITIES 'A'	CNY	39,600.00	147,696.57	0.05
CHINA SHENHUA ENERGY 'A'	CNY	57,000.00	233,662.13	0.07
CHINA SHENHUA ENERGY 'H'	HKD	509,500.00	1,603,156.71	0.50
CHINA SOUTHERN AIRLINES 'A'	CNY	108,300.00	124,030.88	0.04

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - China Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
CHINA SOUTHERN AIRLINES 'H'	HKD	274,000.00	195,466.99	0.06
CHINA ST.CONSTRUCTION ENGIN.'A'	CNY	360,020.00	303,865.39	0.09
CHINA THREE GORGES RENEWABLE 'A'	CNY	234,100.00	186,684.64	0.06
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE 'A'	CNY	16,816.00	448,404.13	0.14
CHINA TOURISM 'H' -S-	HKD	11,200.00	276,935.35	0.09
CHINA TOWER 'H' 144A/S	HKD	6,628,000.00	802,122.95	0.25
CHINA UNITED NETWORK COMMUNICATIONS 'A'	CNY	300,300.00	236,854.28	0.07
CHINA VANKE 'A'	CNY	86,400.00	191,613.16	0.06
CHINA VANKE 'H'	HKD	310,700.00	490,000.74	0.15
CHINA YANGTZE POWER 'A'	CNY	202,500.00	626,196.42	0.20
CHINA ZHENHUA SCIENCE&TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,795.00	62,841.59	0.02
CHINA ZHESHANG BANK 'A'	CNY	161,800.00	67,339.70	0.02
CHONGQG ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS 'A'	CNY	13,400.00	159,762.33	0.05
CHONGQING BREWERY 'A'	CNY	4,900.00	89,131.81	0.03
CHONGQING CHANGAN 'A'	CNY	73,892.00	128,174.11	0.04
CHONGQING FULING ZHACAI GROUP 'A'	CNY	7,900.00	29,119.83	0.01
CHONGQING RURAL 'A'	CNY	72,700.00	38,826.40	0.01
CITIC SECURITIES 'A'	CNY	114,120.00	340,109.16	0.11
CITIC SECURITIES 'H'	HKD	317,100.00	677,025.60	0.21
CNGR ADVANCED MATERIAL 'A'	CNY	4,200.00	43,791.73	0.01
CNNC HUA YUAN TITANIUM 'A'	CNY	70,745.00	66,813.94	0.02
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY 'A'	CNY	22,600.00	1,335,409.84	0.42
COSCO SHIPPING DEVELOPMENT 'A'	CNY	103,600.00	37,237.74	0.01
COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION 'A'	CNY	25,000.00	49,258.97	0.02
COSCO SHIPPING HOLDINGS 'A'	CNY	115,810.00	185,886.65	0.06
COSCO SHIPPING HOLDINGS 'H'	HKD	473,800.00	532,955.07	0.17
CRRC CORPORATION 'A'	CNY	223,800.00	199,314.15	0.06
CRRC CORPORATION 'H'	HKD	712,000.00	388,202.74	0.12
DAAN GENE CO 'A'	CNY	8,800.00	20,630.27	0.01
DAJIN HEAVY IN 'A'	CNY	8,100.00	41,526.40	0.01
DAQIN RAILWAY 'A'	CNY	122,000.00	127,648.39	0.04
DASHENLIN PHARMACEUTICAL GROUP 'A'	CNY	5,444.00	29,494.28	0.01
DATANG INTERNATIONAL POWER GENERATION 'A'	CNY	118,700.00	52,338.34	0.02
DHC SOFTWARE 'A'	CNY	25,900.00	31,282.72	0.01
DO-FLUORIDE NEW MATERIALS 'A'	CNY	6,700.00	32,379.51	0.01
DONG-E E-JIAO 'A'	CNY	6,000.00	46,267.05	0.01
DONGFANG ELECTRIC 'A'	CNY	21,400.00	59,044.40	0.02
DONGFENG MOTOR GROUP 'H'	HKD	402,000.00	188,455.45	0.06
DONGXING SECURITIES 'A'	CNY	36,600.00	44,739.07	0.01
EAST MONEY INFORMATION 'A'	CNY	113,727.00	331,490.55	0.10
ECOVACS ROBOTICS 'A'	CNY	6,300.00	75,726.38	0.02
ENN NATURAL GAS 'A'	CNY	17,900.00	54,310.74	0.02
EVE ENERGY 'A'	CNY	16,866.00	171,069.07	0.05
EVERBRIGHT SECURITIES 'A'	CNY	34,200.00	75,846.88	0.02
FAW JIEFANG GROUP 'A'	CNY	25,000.00	30,195.67	0.01
FIRST CAPITAL SECURITIES 'A'	CNY	30,400.00	26,410.37	0.01
FLAT GLASS GROUP 'A'	CNY	17,400.00	86,875.35	0.03

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - China Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
FLAT GLASS GRP 'H'	HKD	60,000.00	171,976.30	0.05
FOCUS MEDIA INFORMATION TECHNOLOGY 'A'	CNY	136,040.00	136,003.47	0.04
FONGDA CARBON NEW MATERIAL 'A'	CNY	28,868.00	27,053.86	0.01
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FOOD CO 'A'	CNY	34,770.00	387,275.27	0.12
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET 'A'	CNY	94,700.00	237,306.56	0.07
FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT 'A'	CNY	10,100.00	36,244.41	0.01
FUYAO GLASS INDUSTRIES 'A'	CNY	20,400.00	103,189.75	0.03
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP 'H'	HKD	89,600.00	390,363.27	0.12
GANFENG LITHIUM 'A'	CNY	15,600.00	150,895.71	0.05
GANFENG LITHIUM GROUP 'H' 144A/S	HKD	56,480.00	351,114.97	0.11
GAONA AERO MATERIAL 'A'	CNY	4,300.00	23,552.92	0.01
G-BITS NETWORK TECHNOLOGY 'A'	CNY	800.00	55,502.99	0.02
GD POWER DEVELOPMENT 'A'	CNY	137,900.00	76,256.08	0.02
GEM 'A'	CNY	49,900.00	54,243.51	0.02
GEMDALE 'A'	CNY	37,499.00	45,837.99	0.01
GF SECURITIES 'A'	CNY	54,900.00	125,988.43	0.04
GF SECURITIES 'H'	HKD	163,800.00	232,035.01	0.07
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	5,212.00	92,531.77	0.03
GINLONG TECHNOLOGIES 'A'	CNY	3,300.00	64,147.83	0.02
GOERTEK 'A'	CNY	29,300.00	91,244.78	0.03
GOTION HIGH 'A'	CNY	16,100.00	69,841.65	0.02
GREAT WALL MOTOR 'A'	CNY	26,300.00	106,893.99	0.03
GREAT WALL MOTOR 'H'	HKD	440,750.00	544,065.18	0.17
GREE ELECTRICAL APPLIANCES 'A'	CNY	22,900.00	122,467.10	0.04
GRG BANKING EQUIPMENT 'A'	CNY	29,800.00	53,165.92	0.02
GUANGDONG HAID GROUP 'A'	CNY	15,800.00	134,114.48	0.04
GUANGDONG HEC TECHNOLOGY HOLDING 'A'	CNY	19,600.00	25,527.35	0.01
GUANGDONG KINLONG HARDWARE PRODUCTS 'A'	CNY	2,900.00	33,933.97	0.01
GUANGHUI ENERGY 'A'	CNY	57,100.00	76,860.72	0.02
GUANGZ.SHIYUAN ELECTRONIC TECHNOLOGY 'A'	CNY	5,600.00	60,996.72	0.02
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP 'A'	CNY	41,700.00	67,600.18	0.02
GUANGZHOU AUTOMOBILE 'H'	HKD	433,871.00	273,590.28	0.09
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	13,500.00	64,986.91	0.02
GUANGZHOU GREAT POWER 'A'	CNY	5,400.00	44,783.60	0.01
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOSTICS 'A'	CNY	4,700.00	60,256.01	0.02
GUANGZHOU TINCI MATERIALS TECH. 'A'	CNY	17,620.00	107,589.03	0.03
GUANGZHOU YUEXIU FINANCIAL 'A'	CNY	37,908.00	36,353.22	0.01
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICATIONS 'A'	CNY	43,800.00	66,925.25	0.02
GUOLIAN SECURITIES 'A'	CNY	18,000.00	27,739.27	0.01
GUOSEN SECURITIES 'A'	CNY	49,500.00	67,494.97	0.02
GUOTAI JUNAN SECURITIES 'A'	CNY	63,300.00	132,277.13	0.04
GUOYUAN SECURITIES 'A'	CNY	41,756.00	41,076.38	0.01
HAIER SMART HOME 'A'	CNY	60,600.00	200,005.66	0.06
HAIER SMART HOME 'H'	HKD	341,600.00	1,074,854.43	0.33
HAITONG SECURITIES 'A'	CNY	73,100.00	93,717.33	0.03
HAITONG SECURITIES 'H'	HKD	458,000.00	285,888.31	0.09

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - China Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
HANGZHOU BINJIANG REAL ESTATE 'A'	CNY	36,400.00	48,467.33	0.02
HANGZHOU CHANG CHUAN TECHNOLOGY 'A'	CNY	6,700.00	47,150.65	0.01
HANGZHOU FIRST APPLIED MATERIAL 'A'	CNY	12,348.00	105,567.71	0.03
HANGZHOU HANGYANG 'A'	CNY	10,200.00	49,398.08	0.02
HANGZHOU LION MICROELECTRONICS 'A'	CNY	8,400.00	66,595.21	0.02
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES 'A'	CNY	8,900.00	36,730.16	0.01
HANGZHOU SILAN MICROELECTRONICS 'A'	CNY	13,000.00	70,014.67	0.02
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING 'A'	CNY	3,800.00	52,925.81	0.02
HANGZOU TIGERMED CONSULTING 'H'	HKD	19,300.00	181,200.60	0.06
HBIS COMPANY 'A'	CNY	72,000.00	24,412.66	0.01
HEILONGJIANG AGRICULTURE 'A'	CNY	10,700.00	20,895.99	0.01
HENAN SHENHUO COAL INDUSTRY & ELECTRICITY POWER 'A'	CNY	25,600.00	66,013.13	0.02
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT & DEVELOPMENT A	CNY	34,015.00	128,400.60	0.04
HENGDIAN GROUP DMEGC MAGNETICS 'A'	CNY	11,000.00	32,911.10	0.01
HENGLI PETROCHEMICAL 'A'	CNY	53,700.00	126,594.82	0.04
HENGTONG OPTIC ELECTRIC 'A'	CNY	19,500.00	42,848.75	0.01
HENGYI PETROCHEMICAL 'A'	CNY	47,600.00	56,245.74	0.02
HITHINK ROYALFLUSH 'A'	CNY	5,300.00	157,569.03	0.05
HONGFA TECHNOGY 'A'	CNY	9,520.00	45,148.98	0.01
HOSHINE SILICON INDUSTRY 'A'	CNY	8,000.00	96,637.80	0.03
HUA XIA BANK 'A'	CNY	126,700.00	99,194.02	0.03
HUADIAN POWER INTERNATIONAL 'A'	CNY	65,497.00	55,185.70	0.02
HUADONG MEDICINE 'A'	CNY	16,520.00	111,401.92	0.03
HUAFON CHEMICAL 'A'	CNY	49,100.00	53,302.42	0.02
HUAIBEI MINING HOLDINGS 'A'	CNY	26,000.00	51,305.00	0.02
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEERING 'A'	CNY	16,460.00	52,288.98	0.02
HUANENG POWER INTERNATIONAL 'A'	CNY	65,700.00	81,935.63	0.03
HUANENG POWER INTERNATIONAL 'H'	HKD	596,000.00	312,808.33	0.10
HUATAI SECURITIES 'A'	CNY	67,600.00	125,621.57	0.04
HUATAI SECURITIES 'H'	HKD	224,200.00	256,190.42	0.08
HUAXI SECURITIES 'A'	CNY	23,000.00	27,545.73	0.01
HUAXIN CEMENT 'A'	CNY	12,100.00	27,380.56	0.01
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS 'A'	CNY	30,800.00	75,029.63	0.02
HUBEI FEILIHUA QUARTZ GLASS 'A'	CNY	7,200.00	45,996.38	0.01
HUBEI JUMPCAN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	5,300.00	21,965.57	0.01
HUBEI XINGFA CHEMICALS GROUP 'A'	CNY	8,300.00	36,778.33	0.01
HUIZHOU DESAY 'A'	CNY	4,700.00	75,884.27	0.02
HUMANWELL HEALTHCARE 'A'	CNY	12,500.00	48,713.26	0.02
HUNAN CHANGYUAN 'A'	CNY	13,353.00	29,186.06	0.01
HUNAN VALIN STEEL 'A'	CNY	55,000.00	44,580.46	0.01
HUNDSUN TECHNOLOGIES 'A'	CNY	19,134.00	148,186.03	0.05
IFLYTEK 'A'	CNY	21,300.00	197,382.79	0.06
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPMENT 'A'	CNY	1,874.00	152,375.01	0.05
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA 'A'	CNY	562,500.00	365,076.61	0.11
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA 'H'	HKD	8,472,815.00	4,511,685.74	1.40
INDUSTRIAL BANK 'A'	CNY	190,000.00	466,992.46	0.15

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - China Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
INGENIC SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	3,600.00	46,630.27	0.01
INNER MGOLIA YX 'A'	CNY	26,500.00	33,318.56	0.01
INNER MONGOLIA 'A'	CNY	14,000.00	27,381.29	0.01
INNER MONGOLIA ERDOS RESOURCES 'A'	CNY	10,220.00	22,828.95	0.01
INNER MONGOLIA JUNZHENG ENERGY 'A'	CNY	93,600.00	61,566.00	0.02
INNER MONGOLIA YILI INDUSTRY 'A'	CNY	56,400.00	238,999.56	0.07
INNER MONGOLIA YITAI COAL 'B'	USD	158,100.00	232,248.90	0.07
INSPUR ELECTRONIC INFORMATION INDUSTRY 'A'	CNY	11,016.00	56,267.51	0.02
IRAY TECHNOLOGY 'A'	CNY	868.00	45,703.65	0.01
JA SOLAR TECHNOLOGY 'A'	CNY	20,300.00	169,387.11	0.05
JAFRON BIOMED 'A'	CNY	7,080.00	31,269.33	0.01
JASON FURNITURE (HANGZHOU) 'A'	CNY	5,720.00	33,778.06	0.01
JCET GROUP CO LTD 'A'	CNY	15,800.00	74,610.23	0.02
JIANGSU EASTERN SHENGHONG 'A'	CNY	34,000.00	67,388.01	0.02
JIANGSU EXPRESSWAY 'H'	HKD	190,000.00	177,173.81	0.06
JIANGSU GOODWE POWER SUPPLY 'A'	CNY	1,162.00	48,944.77	0.02
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC 'A'	CNY	12,288.00	118,412.35	0.04
JIANGSU HENGRUI PHARMA. 'A'	CNY	55,708.00	347,128.96	0.11
JIANGSU KING'S LUCK BREWERY 'A'	CNY	9,800.00	92,483.16	0.03
JIANGSU PACIFIC QUARTZ 'A'	CNY	3,200.00	57,500.71	0.02
JIANGSU YANGHE BREWERY 'A'	CNY	13,500.00	325,052.42	0.10
JIANGSU YANGNON CHEMICAL 'A'	CNY	2,400.00	33,922.77	0.01
JIANGSU YOKE TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,900.00	37,150.14	0.01
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQUIP.& S 'A'	CNY	10,000.00	46,333.99	0.01
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLOGY 'A'	CNY	30,400.00	75,603.56	0.02
JIANGXI COPPER 'A'	CNY	22,200.00	63,933.04	0.02
JIANGXI COPPER 'H'	HKD	161,000.00	272,779.89	0.08
JIANGXI SPECIAL ELECTRIC MOTOR 'A'	CNY	21,600.00	48,374.78	0.02
JIUGUI LIQUOR 'A'	CNY	3,100.00	58,342.84	0.02
JIZHONG ENERGY RESOURCES 'A'	CNY	25,600.00	25,481.36	0.01
JOINCARE PHARMACEUTICAL GROUP 'A'	CNY	11,000.00	21,081.67	0.01
JOINN LABORATORIES 'A'	CNY	3,528.00	26,881.58	0.01
JOINTOWN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	15,100.00	32,828.74	0.01
JONJEE HI-TECH INDUSTRIAL & COMMERCIAL HOLDING 'A'	CNY	5,900.00	31,853.16	0.01
JUEWEI FOOD 'A'	CNY	5,500.00	35,064.09	0.01
JUNEYAO AIRLINES 'A'	CNY	18,300.00	47,881.46	0.01
KEDA INDUSTRIAL GROUP 'A'	CNY	13,700.00	28,768.25	0.01
KUANG-CHI TECHNOLOGIES 'A'	CNY	22,000.00	53,016.33	0.02
KWEICHOW MOUTAI CO LTD 'A'	CNY	11,289.00	2,989,878.09	0.93
LENS TECHNOLOGY 'A'	CNY	45,800.00	90,042.48	0.03
LEPU MEDICAL TECH. (BEIJING) 'A'	CNY	19,200.00	64,765.14	0.02
LIAONING PORT (PDA) COMPANY 'A'	CNY	211,400.00	49,221.13	0.02
LINGYI ITECH (GUANDONG) 'A'	CNY	56,300.00	50,631.81	0.02
LIVZON PHARMACEUTICAL GROUP 'A'	CNY	7,800.00	42,428.78	0.01
LOMON BILLIONS GROUP 'A'	CNY	21,900.00	64,503.20	0.02
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY 'A'	CNY	69,739.00	410,101.34	0.13
LUXI CHEMICAL 'A'	CNY	20,100.00	39,925.96	0.01
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY 'A'	CNY	63,816.00	281,476.50	0.09

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - China Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
LUZHOU LAOJIAO 'A'	CNY	12,800.00	474,590.42	0.15
LY XINQIAN 'A'	CNY	2,720.00	18,009.72	0.01
MANGO EXCELLENT 'A'	CNY	18,100.00	98,087.77	0.03
MAXSCEND MICROELECTRONICS 'A'	CNY	5,024.00	90,948.73	0.03
MEIHUA HOLDINGS GROUP 'A'	CNY	20,300.00	28,890.93	0.01
MEINIAN ONEHEALTH 'A'	CNY	36,462.00	39,901.11	0.01
METALLURGICAL 'A'	CNY	160,900.00	91,316.08	0.03
MING YANG SMART ENERGY 'A'	CNY	21,200.00	69,444.52	0.02
MONTAGE TECHNOLOGY 'A'	CNY	11,000.00	111,283.06	0.03
MUYUAN FOODS 'A'	CNY	45,905.00	327,327.65	0.10
NANJING KING-FRIEND 'A'	CNY	13,841.00	32,830.82	0.01
NARI TECHNOLOGY 'A'	CNY	59,960.00	236,547.17	0.07
NAURA TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,800.00	185,696.84	0.06
NAVINFO 'A'	CNY	21,200.00	41,740.75	0.01
NEW CHINA LIFE INSURANCE 'A'	CNY	21,400.00	94,981.76	0.03
NEW CHINA LIFE INSURANCE 'H'	HKD	130,800.00	310,923.98	0.10
NEW HOPE LIUHE 'A'	CNY	40,000.00	77,009.88	0.02
NINESTAR 'A'	CNY	10,700.00	69,788.24	0.02
NINGBO DEYE TECHNOLOGY 'A'	CNY	2,100.00	78,831.23	0.02
NINGBO JOYSON ELECTRONIC 'A'	CNY	10,500.00	23,271.04	0.01
NINGBO ORIENT WIRES & CABLES 'A'	CNY	7,110.00	51,018.92	0.02
NINGBO RONBAY NEW ENERGY TECHNOLOGY 'A'	CNY	3,812.00	37,943.34	0.01
NINGBO SHANSHAN 'A'	CNY	19,200.00	48,140.78	0.02
NINGBO TUOPU GROUP 'A'	CNY	10,900.00	101,706.01	0.03
NINGXIA BAOFENG ENERGY GROUP 'A'	CNY	68,700.00	147,460.39	0.05
NONGFU SPRING 'H' 144A/S	HKD	264,400.00	1,520,736.75	0.47
NORTH INDUSTRIES GROUP 'A'	CNY	11,000.00	36,560.78	0.01
OFFCN EDUCATION TECHNOLOGY 'A'	CNY	73,600.00	52,480.81	0.02
OFFSHORE OIL ENGINEERING 'A'	CNY	45,400.00	40,498.87	0.01
OPPEIN HOME GROUP 'A'	CNY	4,760.00	83,662.07	0.03
ORIENT SECURITIES 'A'	CNY	73,216.00	104,307.45	0.03
OVCTEK CHINA 'A'	CNY	7,000.00	33,737.66	0.01
PANGANG GROUP VANADIUM TITANIUM & RESOURCES 'A'	CNY	88,800.00	63,836.13	0.02
PEOPLES INSURANCE CO. GROUP OF CHINA 'H'	HKD	1,210,000.00	403,851.31	0.13
PERFECT WORLD 'A'	CNY	21,150.00	52,383.75	0.02
PETROCHINA 'A'	CNY	194,300.00	167,386.77	0.05
PETROCHINA 'H'	HKD	3,138,000.00	1,858,834.51	0.58
PHARMARON BEIJING 144A S 'H'	HKD	32,400.00	135,998.86	0.04
PHARMARON BEIJING 'A'	CNY	9,000.00	64,135.61	0.02
PICC HOLDING 'A'	CNY	98,100.00	74,233.33	0.02
PICC PROPERTY AND CASUALTY 'H'	HKD	1,013,933.00	1,034,609.85	0.32
PING AN BANK 'A'	CNY	168,100.00	306,510.53	0.10
PING AN INSURANCE 'A'	CNY	101,100.00	670,876.56	0.21
PING AN INSURANCE 'H'	HKD	950,500.00	6,187,395.21	1.92
PINGDINGSHAN TIANAN COAL MINING 'A'	CNY	24,800.00	37,424.59	0.01
POLY DEVELOPMENT HOLDINGS GROUP 'A'	CNY	103,600.00	213,024.00	0.07
PORTON PHARMA SOLUTIONS 'A'	CNY	5,900.00	31,844.58	0.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - China Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
POSTAL SAVINGS BANK 'A'	CNY	244,600.00	165,514.49	0.05
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA 'H' 144A/S	HKD	1,181,000.00	701,084.96	0.22
POWER CONSTRUCTION CHINA 'A'	CNY	145,800.00	151,277.27	0.05
PROYA COSMETIC 'A'	CNY	1,840.00	48,692.02	0.02
PYLON TECHNO 'A'	CNY	1,464.00	52,302.11	0.02
QINGHAI SALT LAKE POTASH 'A'	CNY	49,600.00	161,391.29	0.05
RAYTRON TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,000.00	28,463.97	0.01
RISEN ENERGY 'A'	CNY	6,900.00	28,034.39	0.01
RIYUE HEAVY INDUSTRY 'A'	CNY	5,700.00	18,447.45	0.01
RONGSHENG PETRO CHEMICAL 'A'	CNY	98,200.00	216,210.63	0.07
S.F. HOLDING 'A'	CNY	43,500.00	350,565.22	0.11
SAIC MOTOR 'A'	CNY	82,900.00	173,234.98	0.05
SAILUN GROUP 'A'	CNY	30,000.00	47,105.25	0.01
SANGFOR TECHNOLOGIES 'A'	CNY	3,700.00	79,665.94	0.02
SANY HEAVY INDUSTRY 'A'	CNY	88,800.00	220,841.99	0.07
SC NEW ENERGY 'A'	CNY	11,400.00	26,410.37	0.01
SDIC CAPITAL 'A'	CNY	60,000.00	60,595.08	0.02
SEALAND SECURITIES 'A'	CNY	109,650.00	54,251.80	0.02
SEAZEN HOLDINGS 'A'	CNY	21,900.00	52,074.22	0.02
SG MICRO 'A'	CNY	3,300.00	74,530.20	0.02
SH FRIEND 'A'	CNY	1,104.00	29,448.16	0.01
SH MEDICILON 'A'	CNY	697.00	15,826.88	0.00
SHAANXI COAL INDUSTRY COMPANY 'A'	CNY	88,100.00	260,767.51	0.08
SHAN XI HUA YANG GROUP NEW ENERGY 'A'	CNY	16,200.00	32,579.89	0.01
SHANDONG BUCHANG PHARMACEUTICALS 'A'	CNY	10,630.00	30,690.33	0.01
SHANDONG GOLD MINING 'A'	CNY	36,100.00	115,783.16	0.04
SHANDONG GOLD MINING 'H'	HKD	108,750.00	220,827.13	0.07
SHANDONG HUALU-HENGSHENG CHEMICAL 'A'	CNY	16,660.00	85,459.58	0.03
SHANDONG LINGLONG TYRE 'A'	CNY	11,800.00	33,553.14	0.01
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM 'A'	CNY	116,400.00	57,422.13	0.02
SHANDONG SUNPAPER CO 'A'	CNY	28,000.00	49,669.34	0.02
SHANDONG WEIFANG RAINBOW CHEMICAL 'A'	CNY	3,900.00	38,870.34	0.01
SHANDONG WEIGAO GROUP 'H'	HKD	372,000.00	594,258.38	0.19
SHANGAI BAIRUM INVESTMENT 'A'	CNY	9,016.00	53,674.75	0.02
SHANGHAI AIKO 'A'	CNY	11,800.00	56,854.89	0.02
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE 'A'	CNY	14,534.00	123,093.40	0.04
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE 'B'	USD	72,200.00	238,404.40	0.07
SHANGHAI CONSTRUCTION 'A'	CNY	85,100.00	33,807.95	0.01
SHANGHAI ELECTRIC GROUP 'A'	CNY	122,500.00	78,792.52	0.02
SHANGHAI ELECTRIC POWER 'A'	CNY	38,500.00	55,633.53	0.02
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	18,400.00	86,727.21	0.03
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL 'H'	HKD	69,500.00	197,435.16	0.06
SHANGHAI FUDAN MICROELECTRONICS 'A'	CNY	5,138.00	48,943.69	0.02
SHANGHAI FUDAN MICROELECTRONICS 'H'	HKD	40,000.00	147,007.89	0.05
SHANGHAI INTERNATIONAL AIRPORT 'A'	CNY	10,100.00	81,910.02	0.03
SHANGHAI INTERNATIONAL PORT 'A'	CNY	70,800.00	57,078.12	0.02
SHANGHAI JIN JIAN INTL HOTEL 'A'	CNY	8,200.00	75,068.92	0.02
SHANGHAI JUNSHI BIOSCIENCES 'A'	CNY	6,611.00	46,216.47	0.01
SHANGHAI LINGANG 'A'	CNY	18,480.00	34,126.38	0.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - China Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
SHANGHAI LUJIAZUI FINANCE 'B'	USD	160,800.00	124,298.40	0.04
SHANGHAI M&G STATIONERY 'A'	CNY	8,500.00	60,733.32	0.02
SHANGHAI PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	23,800.00	70,549.61	0.02
SHANGHAI PHARMACEUTICALS 'H'	HKD	114,100.00	212,795.07	0.07
SHANGHAI PUDONG DEVELOPMENT BANK 'A'	CNY	259,500.00	271,514.40	0.08
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENERGY 'A'	CNY	11,460.00	83,233.62	0.03
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUCTS 'A'	CNY	59,900.00	56,048.55	0.02
SHANGHAI RURAL 'A'	CNY	68,500.00	57,416.89	0.02
SHANGHAI YUYUAN TOURIST SUPER BAZAR 'A'	CNY	31,800.00	37,622.21	0.01
SHANXI COKING COAL ENERGY 'A'	CNY	29,860.00	47,754.48	0.01
SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL 'A'	CNY	26,800.00	85,565.37	0.03
SHANXI MEIJIN ENERGY 'A'	CNY	43,700.00	58,378.21	0.02
SHANXI SECURITIES CO 'A'	CNY	34,320.00	29,016.83	0.01
SHANXI TAIGANG STAINLESS STEEL 'A'	CNY	62,500.00	39,472.66	0.01
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE 'A'	CNY	10,820.00	428,904.88	0.13
SHENGHE RESOURCES HOLDING CO 'A'	CNY	18,800.00	38,711.58	0.01
SHENGYI TECHNOLOGY 'A'	CNY	23,800.00	63,934.50	0.02
SHENNAN CIRCUITS 'A'	CNY	4,460.00	59,918.00	0.02
SHENWAN HONGYUAN 'A'	CNY	190,900.00	115,842.68	0.04
SHENZHEN CAPCHEM TECH. 'A'	CNY	7,380.00	52,397.89	0.02
SHENZHEN CHENGXIN LITHIUM 'A'	CNY	10,386.00	52,188.10	0.02
SHENZHEN DYNAN 'A'	CNY	1,400.00	38,590.51	0.01
SHENZHEN ENERGY GROUP 'A'	CNY	42,120.00	37,450.38	0.01
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLOGY 'A'	CNY	23,100.00	236,316.43	0.07
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICAL 'A'	CNY	8,320.00	38,307.73	0.01
SHENZHEN KEDALI INDUSTRY 'A'	CNY	1,900.00	35,747.46	0.01
SHENZHEN KSTAR SCIENCE&TEC'A'	CNY	7,900.00	53,687.18	0.02
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL 'A'	CNY	10,600.00	480,820.77	0.15
SHENZHEN NEW INDUSTRIES BIOMEDICAL 'A'	CNY	5,600.00	49,848.62	0.02
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE TOWN 'A'	CNY	81,100.00	57,002.59	0.02
SHENZHEN SALUBRIS PHARMA 'A'	CNY	9,500.00	48,883.52	0.02
SHENZHEN SC NEW ENERGY 'A'	CNY	2,900.00	48,299.25	0.02
SHENZHEN SENIOR TECHNOLOGY MATERIAL 'A'	CNY	10,488.00	29,364.62	0.01
SHENZHEN SUNLORD ELECT 'A'	CNY	10,200.00	38,785.21	0.01
SHENZHEN TRANSSION 'A'	CNY	6,477.00	95,385.21	0.03
SHENZHEN YUTO PACKAGING TECHNO. 'A'	CNY	6,000.00	24,299.15	0.01
SHIJIAZHUANG YILING PHARMA 'A'	CNY	12,920.00	54,730.74	0.02
SICHUAN CHUANTOU ENERGY 'A'	CNY	28,200.00	54,250.93	0.02
SICHUAN HEBANG BIOTECHNOLOGY 'A'	CNY	92,500.00	40,247.56	0.01
SICHUAN KELUN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	12,700.00	52,523.59	0.02
SICHUAN ROAD & BRIDGE 'A'	CNY	42,300.00	84,946.61	0.03
SICHUAN SWELLFUN 'A'	CNY	4,400.00	48,233.33	0.02
SICHUAN YAHUA INDUSTRIAL GROUP 'A'	CNY	10,700.00	32,963.34	0.01
SIEYUAN ELECTRIC 'A'	CNY	5,883.00	39,140.98	0.01
SINOMA SCIENCE & TECHNOLOGY 'A'	CNY	16,900.00	59,343.16	0.02
SINOMINE RESOUR 'A'	CNY	5,600.00	57,288.83	0.02
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEMICAL 'A'	CNY	39,300.00	19,272.99	0.01
SINOPHARM GROUP 'H'	HKD	202,200.00	611,757.92	0.19

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - China Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
SKSHU PAINT CO 'A'	CNY	3,500.00	59,290.48	0.02
SONGCHENG PERFORMANCE DEVELOPMENT 'A'	CNY	19,340.00	45,790.00	0.01
SOOCHOW SECURITIES 'A'	CNY	52,415.00	52,706.02	0.02
SOUTHWEST SECURITIES 'A'	CNY	64,700.00	36,625.24	0.01
STARPOWER SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	1,643.00	65,642.58	0.02
SUNGROW POWER 'A'	CNY	13,500.00	206,001.43	0.06
SUNWODA ELECTRONIC 'A'	CNY	16,100.00	47,232.73	0.01
SUZHOU DONGSHAN PRECISION 'A'	CNY	18,000.00	79,236.36	0.02
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIES 'A'	CNY	1,600.00	71,014.40	0.02
TANGSHAN JIDONG CEMENT 'A'	CNY	19,800.00	25,009.88	0.01
TBEA 'A'	CNY	41,100.00	129,845.91	0.04
TCL TECHNOLOGY GROUP 'A'	CNY	137,700.00	88,769.60	0.03
TCL ZHONGHUAN 'A'	CNY	26,800.00	188,992.61	0.06
THUNDER SOFTWARE TECHNOLOGY 'A'	CNY	3,500.00	55,185.32	0.02
TIANJIN 712 COMMUNICATION 'A'	CNY	5,200.00	23,397.50	0.01
TIANMA MICROELECTRONICS 'A'	CNY	23,800.00	36,400.41	0.01
TIANQI LITHIUM CORP 'A'	CNY	14,600.00	160,450.64	0.05
TIANSHAN ALUM 'A'	CNY	38,535.00	42,562.17	0.01
TIANSHUI HUATIAN 'A'	CNY	32,706.00	48,070.14	0.01
TIBET SUMMIT RESOURCES 'A'	CNY	8,800.00	29,299.84	0.01
TITAN WIND ENERGY 'A'	CNY	16,600.00	35,655.05	0.01
TOLY BREAD 'A'	CNY	10,192.00	23,092.70	0.01
TONGFU MICROELECTRONIC 'A'	CNY	13,000.00	41,997.45	0.01
TONGKUN GROUP CO 'A'	CNY	19,100.00	39,913.01	0.01
TONGLING NONFERROUS METALS GROUP 'A'	CNY	107,600.00	50,419.06	0.02
TONGWEI 'A'	CNY	40,300.00	228,188.05	0.07
TOPCHOICE MEDICAL INVESTMENT 'A'	CNY	2,700.00	50,795.09	0.02
TRAVELSKY TECHNOLOGY 'H'	HKD	140,000.00	261,454.93	0.08
TSINGTAO BREWERY 'A'	CNY	6,300.00	110,564.19	0.03
TSINGTAO BREWERY 'H'	HKD	94,000.00	1,026,227.18	0.32
UNIGROUP GUOXIN MICROELECTRONICS 'A'	CNY	6,859.00	110,922.27	0.03
UNISPLENDOUR CORP 'A'	CNY	24,048.00	102,500.26	0.03
WALVAX BIOTECHNOLOGY 'A'	CNY	12,800.00	64,243.59	0.02
WANDA FILM HOLDING 'A'	CNY	15,600.00	32,462.90	0.01
WANHUA CHEMICAL GROUP 'A'	CNY	28,200.00	393,462.87	0.12
WEICHAI POWER 'A'	CNY	64,000.00	117,441.52	0.04
WEICHAI POWER 'H'	HKD	296,600.00	476,076.26	0.15
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES 'A'	CNY	5,500.00	40,866.75	0.01
WENS FOODSTUFF 'A'	CNY	64,080.00	190,882.87	0.06
WESTERN MINING 'A'	CNY	16,700.00	30,790.71	0.01
WESTERN SECURITIES CO 'A'	CNY	35,900.00	33,278.25	0.01
WESTERN SUPERCONDUCTING TECHNOLOGIES 'A'	CNY	3,595.00	42,652.35	0.01
WILL SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	10,665.00	141,385.82	0.04
WINGTECH TECHNOLOGY 'A'	CNY	11,300.00	90,852.60	0.03
WUCHAN ZHONGDA GROUP 'A'	CNY	48,300.00	34,089.10	0.01
WUHAN DR LASER TECHNOLOGY 'A'	CNY	1,102.00	17,377.10	0.01
WUHAN GUIDE INFRARED 'A'	CNY	25,421.00	44,724.51	0.01
WULIANGYE YIBIN 'A'	CNY	34,400.00	986,168.87	0.31

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - China Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
WUS PRINTED CIRCUIT (KUNSHAN) 'A'	CNY	11,710.00	36,620.13	0.01
WUXI APTEC 'A'	CNY	23,348.00	270,111.72	0.08
WUXI APTEC 'H' 144A/S	HKD	54,068.00	566,170.14	0.18
WUXI SHANGJI AUTOMATION 'A'	CNY	4,200.00	62,408.56	0.02
WX AUTOWELL 'A'	CNY	928.00	24,690.05	0.01
XCMG CONSTRUCTION MACHINERY 'A'	CNY	111,500.00	112,443.59	0.04
XIAMEN C & D 'A'	CNY	24,100.00	42,330.26	0.01
XIAMEN FARATRONIC 'A'	CNY	2,300.00	48,869.41	0.02
XIAMEN TUNGSTEN 'A'	CNY	16,700.00	49,527.60	0.02
XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY 'A'	CNY	33,925.00	54,502.39	0.02
XINJIANG ZHONGTAI CHEMICAL 'A'	CNY	19,700.00	20,784.08	0.01
YANGZHOU YANGJIE ELECTRONIC TECHNOLOGY 'A'	CNY	6,500.00	52,023.87	0.02
YANJING BREWERY 'A'	CNY	32,800.00	66,871.12	0.02
YANKUANG ENERGY GROUP MINING 'A'	CNY	20,900.00	108,182.44	0.03
YANKUANG ENERGY GROUP MINING 'H'	HKD	228,800.00	819,025.03	0.26
YANTAI JEREH OILFIELD SERVICES 'A'	CNY	9,500.00	39,151.06	0.01
YEALINK NETWORK 'A'	CNY	8,500.00	94,019.14	0.03
YIFENG PHARMACY CHAIN 'A'	CNY	7,602.00	63,963.55	0.02
YIHAI KERRY ARAWANA 'A'	CNY	13,300.00	83,417.19	0.03
YINTAI RESOURCES 'A'	CNY	28,140.00	53,930.75	0.02
YONGXING SPECIAL MATERIALS TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,100.00	50,057.88	0.02
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY 'A'	CNY	31,590.00	115,615.01	0.04
YOUNGOR GROUP 'A'	CNY	46,100.00	43,739.63	0.01
YOUNGY 'A'	CNY	2,600.00	28,667.99	0.01
YTO EXPRESS GROUP 'A'	CNY	27,400.00	73,047.04	0.02
YUAN LONGPING HIGH-TECH AGRICULTURE 'A'	CNY	10,800.00	26,057.63	0.01
YUNDA HOLDING 'A'	CNY	24,220.00	41,695.15	0.01
YUNNAN ALUMINIUM 'A'	CNY	32,500.00	64,367.72	0.02
YUNNAN BAIYAO GROUP 'A'	CNY	16,660.00	132,613.87	0.04
YUNNAN BOTANEE 'A'	CNY	2,260.00	42,172.05	0.01
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL 'A'	CNY	8,900.00	147,412.80	0.05
YUNNAN TIN 'A'	CNY	17,000.00	36,761.60	0.01
YUNNAN YUNTIAN 'A'	CNY	27,200.00	83,992.58	0.03
ZANGGE MINING 'A'	CNY	11,100.00	39,025.33	0.01
ZHANGZHOU PIENZHEHUANG PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	5,700.00	235,885.11	0.07
ZHAOJIN MINING INDUSTRY 'H'	HKD	170,000.00	258,142.80	0.08
ZHEFU HOLDING GROUP CO 'A'	CNY	61,900.00	36,661.62	0.01
ZHEJIANG CENTURY HUATONG GROUP 'A'	CNY	80,080.00	70,153.15	0.02
ZHEJIANG CHINA COMMODITIES CITY 'A'	CNY	61,400.00	51,644.35	0.02
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS 'A'	CNY	21,600.00	87,917.00	0.03
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY 'A'	CNY	30,500.00	100,352.23	0.03
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY 'A'	CNY	4,000.00	31,892.45	0.01
ZHEJIANG EXPRESSWAY 'H'	HKD	192,000.00	152,623.23	0.05
ZHEJIANG HANGKE TECH. INC. 'A'	CNY	4,000.00	26,077.42	0.01
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	15,070.00	44,232.94	0.01
ZHEJIANG HUAYOU COBALT 'A'	CNY	12,938.00	103,551.51	0.03

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - China Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANICAL 'A'	CNY	12,600.00	119,713.69	0.04
ZHEJIANG JIUZHOU PHARMA. 'A'	CNY	6,800.00	32,932.06	0.01
ZHEJIANG JUHUA 'A'	CNY	25,800.00	66,378.68	0.02
ZHEJIANG NHU 'A'	CNY	27,120.00	70,840.36	0.02
ZHEJIANG SATELLITE PETROCHEMICAL 'A'	CNY	33,614.00	78,264.86	0.02
ZHEJIANG SUPOR CO 'A'	CNY	4,300.00	33,883.91	0.01
ZHEJIANG WEIMING ENVIRONMENT PROTECTION 'A'	CNY	20,550.00	54,546.05	0.02
ZHEJIANG WEIXING NBM 'A'	CNY	14,600.00	51,649.30	0.02
ZHEJIANG WOLWO BIO-PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	4,800.00	33,248.71	0.01
ZHEJIANG YONGTAI TECHNOLOGY 'A'	CNY	5,600.00	17,048.11	0.01
ZHESHANG SECURITIES 'A'	CNY	31,900.00	46,746.25	0.01
ZHONGAN ONLINE P&C INSURANCE 'H'	HKD	100,200.00	315,920.47	0.10
ZHONGJI INNOLIGHT 'A'	CNY	7,200.00	61,712.68	0.02
ZHONGTAI SECURITIES 'A'	CNY	56,500.00	55,087.09	0.02
ZHUZHOU CRRC 'A'	CNY	9,050.00	62,872.05	0.02
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC 'H'	HKD	80,400.00	349,769.22	0.11
ZHUZHOU HONGDA ELECTRONICS 'A'	CNY	3,900.00	25,879.51	0.01
ZHUZHOU KIBING GROUP 'A'	CNY	30,100.00	45,685.40	0.01
ZIBO QIXIANG TENGDA CHEMICAL 'A'	CNY	19,200.00	20,033.05	0.01
ZIJIN MINING GROUP 'A'	CNY	178,000.00	320,935.63	0.10
ZIJIN MINING GROUP 'H'	HKD	859,000.00	1,435,693.83	0.45
ZJ SUPCON 'A'	CNY	4,302.00	65,013.50	0.02
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY 'A'	CNY	67,400.00	60,908.53	0.02
ZTE 'A'	CNY	37,900.00	179,576.80	0.06
ZTE 'H'	HKD	117,816.00	345,196.95	0.11
			120,837,844.03	37.80
Estados Unidos				
YUM CHINA HOLDINGS	USD	62,999.00	3,993,506.61	1.23
			3,993,506.61	1.23
Hong Kong				
BEIJING ENTREPRISES HOLDINGS LIMITED	HKD	73,500.00	264,509.11	0.08
BYD ELECTRONIC CO	HKD	96,500.00	299,952.15	0.09
CHINA EVERBRIGHT INTERNATIONAL	HKD	520,518.00	223,460.36	0.07
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	HKD	856,000.00	166,839.94	0.05
CHINA MERCHANTS HOLDINGS	HKD	218,388.00	334,957.80	0.10
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	HKD	566,940.00	1,369,336.76	0.43
CHINA POWER INTERNATIONAL DEVELOPEMENT	HKD	766,000.00	304,451.56	0.09
CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS	HKD	241,333.00	1,936,832.65	0.60
CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP 144A/S	HKD	244,500.00	193,733.21	0.06
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS	HKD	284,800.00	606,612.13	0.19
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS	HKD	208,160.00	221,155.71	0.07
CHINA TRADITIONAL CHINESE MEDICINE	HKD	390,000.00	204,193.20	0.06
CITIC PACIFIC	HKD	876,000.00	1,024,428.43	0.32
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP	HKD	1,327,520.00	1,305,549.10	0.41
FAR EAST HORIZON 'H'	HKD	226,000.00	203,258.15	0.06
FOSUN INTERNATIONAL	HKD	392,350.00	287,892.91	0.09

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - China Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Hong Kong (continuación)				
GUANGDONG INVESTMENT	HKD	466,000.00	476,690.28	0.15
HUA HONG SEMICONDUCTOR 144A/S	HKD	89,000.00	393,984.97	0.12
LENOVO GROUP	HKD	1,094,000.00	1,184,598.24	0.37
YUEXIU PROPERTY	HKD	194,800.00	293,816.03	0.09
			11,296,252.69	3.50
Islas Caimán				
3SBIO 144A/S	HKD	232,000.00	231,115.77	0.07
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS	HKD	103,000.00	254,025.56	0.08
AKESO	HKD	76,000.00	391,137.80	0.12
ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	2,217,600.00	28,362,973.65	8.83
ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	184,000.00	2,672,129.55	0.83
AUTOHOME 'A' ADR -SPONS.-	USD	11,600.00	388,252.00	0.12
BAIDU 'A'	HKD	330,400.00	6,258,724.61	1.94
BEIGENE	HKD	92,100.00	1,518,199.14	0.47
BILIBILI 'Z' REG S	HKD	27,595.00	666,505.24	0.21
BLOOMAGE BIOTECHNOLOGY 'A'	CNY	4,615.00	76,157.27	0.02
BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	502,000.00	280,099.71	0.09
C&D INTERNATIONAL INVESTMENT	HKD	98,000.00	321,468.29	0.10
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	HKD	241,000.00	420,603.08	0.13
CHINA FEIHE	HKD	552,000.00	414,180.08	0.13
CHINA HONGQIAO GROUP	HKD	338,000.00	323,794.43	0.10
CHINA LESSO GROUP HLDGS	HKD	151,000.00	135,035.79	0.04
CHINA LITERATURE 144A/S	HKD	61,600.00	317,812.20	0.10
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS	HKD	206,000.00	325,404.64	0.10
CHINA MEIDONG AUTO	HKD	110,000.00	237,378.25	0.07
CHINA MENGNIU DAIRY	HKD	479,000.00	1,964,835.61	0.61
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLDINGS	HKD	190,000.00	232,117.05	0.07
CHINA RESOURCES CEMENT	HKD	370,000.00	181,466.85	0.06
CHINA RESOURCES LAND	HKD	484,666.00	2,210,346.79	0.69
CHINA RESOURCES MICROELECTRON. 'A'	CNY	8,726.00	76,773.26	0.02
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTYLE S 144A	HKD	103,800.00	545,451.50	0.17
CHINA STATE CONSTRUCTION INTERANTIONAL	HKD	292,750.00	331,165.21	0.10
CHINASOFT INTERNATIONAL	HKD	408,000.00	258,316.05	0.08
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP	HKD	313,600.00	622,412.55	0.19
COUNTRY GARDEN HOLDINGS	HKD	1,812,678.00	510,326.09	0.16
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS	HKD	333,000.00	576,074.75	0.18
DALI FOODS GROUP	HKD	297,000.00	124,098.10	0.04
DAQO NEW ENERGY -ADR SPONS.-	USD	9,100.00	426,244.00	0.13
DIGITECH 'A' ADR	USD	17,200.00	333,680.00	0.10
DONGYUE GROUP	HKD	222,000.00	229,072.43	0.07
EAST BUY HOLDINGS 144A/S	HKD	60,000.00	258,728.79	0.08
ENN ENERGY HOLDINGS	HKD	119,000.00	1,631,150.63	0.51
GDS HOLDINGS REGISTERED	HKD	136,310.00	329,925.71	0.10
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS	HKD	893,000.00	1,148,967.30	0.36
GENSCRIPT BIOTECH 144A/S	HKD	170,000.00	363,825.42	0.11
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	HKD	141,500.00	183,501.26	0.06
GREENTOWN SVS	HKD	242,000.00	152,908.59	0.05
HAIDILAO INTERNATIONAL HLDG 144A/S	HKD	170,000.00	460,195.84	0.14

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - China Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Islas Caimán (continuación)				
HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	96,000.00	248,257.35	0.08
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP 144A/S	HKD	174,000.00	302,341.98	0.09
HENGAN INTERNATIONAL GROUP	HKD	95,000.00	439,303.91	0.14
HUAZHOU GROUP ADR -SPONS.-	USD	28,518.00	1,396,811.64	0.44
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS S 144	HKD	49,887.00	354,614.45	0.11
INNOVENT BIOLOGICS 144A/S	HKD	167,500.00	750,023.68	0.23
IQIYI ADR -SPONS.-	USD	61,600.00	448,448.00	0.14
JD HEALTH INTERNATIONAL	HKD	165,050.00	1,227,900.60	0.38
JD.COM 'A' -S-	HKD	323,341.00	7,084,742.33	2.20
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	104,000.00	247,482.81	0.08
JOYY 'A' ADR -SPONS.-	USD	6,406.00	199,739.08	0.06
KANZHUN -ADR SPONS.-	USD	27,708.00	527,283.24	0.16
KE HOLDINGS -ADR SPONS.-	USD	98,200.00	1,850,088.00	0.58
KINGBOARD HOLDINGS	HKD	101,755.00	312,397.56	0.10
KINGBOARD LAMINATES HOLDINGS	HKD	144,000.00	150,421.94	0.05
KINGDEE INTL SOFTWARE GROUP	HKD	379,000.00	614,131.19	0.19
KINGSOFT	HKD	139,400.00	686,352.32	0.21
KUAISHOU TECHNOLOGY 'B' 144A/S	HKD	262,500.00	2,021,438.11	0.63
LEGEND BIOTECH -ADR SPONS. -	USD	8,574.00	413,438.28	0.13
LI AUTO INC 'A'	HKD	167,500.00	2,091,104.43	0.65
LI NING	HKD	357,500.00	2,819,041.90	0.88
LONGFOR GROUP HOLDINGS	HKD	283,500.00	799,947.77	0.25
LUFAX HOLDING -ADR SPONS.-	USD	105,900.00	216,036.00	0.07
MEITUAN 'B' 144A/S	HKD	742,840.00	13,579,444.93	4.22
MICROPORT SCIENTIFIC	HKD	94,000.00	221,051.97	0.07
MINISO GROUP HOLDING ADR -SPONS.-	USD	15,562.00	276,069.88	0.09
MINTH GROUP	HKD	112,000.00	338,143.63	0.11
NETEASE S	HKD	296,162.00	5,206,468.63	1.61
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY	HKD	227,724.00	887,697.64	0.28
NIO 'A' ADR -SPONS.-	USD	202,700.00	2,130,377.00	0.66
PINDUODUO HOLDINGS 'A' ADR -SPONS.-	USD	75,400.00	5,722,860.00	1.77
PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY	HKD	76,300.00	193,036.14	0.06
POP MART INTERNATIONAL S 144A	HKD	74,312.00	202,585.13	0.06
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL.	HKD	168,000.00	174,850.22	0.05
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	HKD	122,300.00	1,283,773.79	0.40
SINO BIOPHARMACEUTICAL	HKD	1,545,250.00	866,136.35	0.27
SMOORE INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	277,000.00	355,692.85	0.11
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY	HKD	105,800.00	1,279,721.52	0.40
TAL EDUCATION GROUP 'A' ADR-SPONS.-	USD	66,800.00	428,188.00	0.13
TECHNOLOGY HOLDINGS	HKD	3,000,000.00	775,804.20	0.24
TENCENT HOLDINGS	HKD	932,300.00	45,819,752.95	14.27
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT 'A' ADR - SPONS.-	USD	106,200.00	879,336.00	0.27
TINGYI (CAYMAN ISLANDS) HOLDING	HKD	314,000.00	523,205.41	0.16
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS	HKD	199,400.00	433,858.25	0.14
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS 'S' 144A	HKD	289,000.00	264,336.49	0.08
TRINA SOLAR 'A'	CNY	19,169.00	145,304.96	0.05
TRIP COM -SPONS.-	USD	81,340.00	3,064,077.80	0.95
UNI PRESIDENT CHINA HOLDINGS	HKD	203,000.00	204,812.31	0.06

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - China Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Islas Caimán (continuación)				
VINDA INTERNATIONAL HOLDING	HKD	49,000.00	118,475.11	0.04
VIPSHOP HOLDINGS ADR -SPONS.-	USD	61,500.00	933,570.00	0.29
WANT WANT CHINA	HKD	683,000.00	439,386.71	0.14
WEIBO 'A' ADR -SPONS-	USD	10,550.00	211,633.00	0.07
WUXI BIOLOGICS	HKD	542,946.00	3,361,458.41	1.05
XIAOMI 'B' 144A/S	HKD	2,266,400.00	3,493,467.98	1.09
XINYI SOLAR HOLDINGS	HKD	764,000.00	915,836.23	0.29
XPENG 'A'	HKD	125,860.00	701,456.30	0.22
XTEP INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	186,000.00	236,471.24	0.07
YADEA GROUP HOLDINGS 144A/S	HKD	186,000.00	479,813.88	0.15
YIHAI INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	65,000.00	190,861.85	0.06
ZAI LAB -ADR SPONS.-	USD	12,900.00	429,054.00	0.13
ZHONGSHENG GROUP	HKD	87,000.00	428,908.90	0.13
ZTO EXPRESS CAYMAN 'A' -ADR SPONS.-	USD	63,000.00	1,805,580.00	0.56
			180,950,487.07	56.28
Singapur				
BOC AVIATION 144A/S	HKD	30,300.00	234,103.70	0.07
			234,103.70	0.07
TOTAL I.			320,733,155.19	99.94
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Renta variable</i>				
Islas Caimán				
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	HKD	745,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Islas Vírgenes Británicas				
CHINA COMMON RICH RENEWABLE ENERGY	HKD	2,263,366.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
			0.00	0.00
Total renta variable			0.00	0.00
<i>Derechos</i>				
China				
ST KMYT - RTS OF TRUST INT-N°F05238	CNY	6,681.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Total derechos			0.00	0.00
TOTAL II.			0.00	0.00
Total cartera de inversiones			320,733,155.19	99.94
Bancos			194,223.64	0.06
Otros pasivos netos			-7,815.49	0.00
Total patrimonio neto			320,919,563.34	100.00

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - China Index

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Islas Caimán	56.28
China	37.80
Hong Kong	3.50
Estados Unidos	1.23
Bermudas	1.06
Singapur	0.07
Islas Vírgenes Británicas	0.00
	99.94

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Internet, software y servicios de TI	28.24
Bancos y entidades de crédito	9.42
Servicios públicos	9.37
Equipos eléctricos y electrónicos	4.02
Productos farmacéuticos y cosméticos	3.94
Seguros	3.91
Inmobiliarias	3.76
Gastronomía	2.76
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	2.63
Sociedades de cartera y financieras	2.53
Servicios públicos	2.37
Automóviles	2.35
Explotación de minas y acerías	2.30
Edición y artes gráficas	2.16
Alimentación y bebidas no alcohólicas	2.14
Tabaco y bebidas alcohólicas	1.91
Comercio al por menor y grandes almacenes	1.76
Petróleo	1.74
Bioteología	1.60
Industria textil y prendas de vestir	1.56
Construcción y materiales para la construcción	1.32
Transporte y mercancías	1.15
Acero inoxidable	0.83
Bienes de consumo varios	0.75
Productos químicos	0.74
Mobiliario de oficina y ordenadores	0.63
Comunicaciones	0.61
Transporte	0.56
Varios	0.49
Fotografía y óptica	0.48
Servicios sanitarios y sociales	0.47
Productos de Consumo	0.38
Relojería	0.19
Agricultura y pesca	0.18
Piedras y metales preciosos	0.15
Servicios medioambientales y reciclaje	0.15
Productos forestales y papel	0.14
Actividades comerciales varias	0.08
Caucho y neumáticos	0.06
Embalajes	0.06
Productos de inversión varios	0.03
Equipos y servicios para la energía	0.02
Derechos	0.00
	99.94

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD) Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
Renta variable				
Bermudas				
CHINA RESOURCES GAS GROUP	HKD	66,500.00	245,160.84	1.02
			245,160.84	1.02
Brasil				
B3 - BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	55,600.00	114,382.39	0.48
BANCO DO BRASIL	BRL	12,900.00	99,689.94	0.42
BANCO SANTANDER	BRL	18,000.00	94,998.38	0.40
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	BRL	47,100.00	301,515.52	1.26
CPFL ENERGIA	BRL	8,400.00	52,684.14	0.22
GERDAU PFD	BRL	11,130.00	56,160.10	0.23
KLABIN	BRL	43,300.00	155,015.08	0.65
			874,445.55	3.66
Chile				
CERVECERIAS UNIDAS	CLP	8,674.00	68,052.85	0.28
			68,052.85	0.28
China				
BANK OF CHINA 'H'	HKD	1,969,000.00	755,125.78	3.15
CHINA CITIC BANK 'H'	HKD	197,000.00	99,159.21	0.41
CHINA CONSTRUCTION BANK 'H'	HKD	1,410,000.00	914,087.34	3.81
CHINA MINSENG BANKING 'H'	HKD	419,500.00	143,827.39	0.60
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA 'H'	HKD	836,000.00	444,909.84	1.86
PEOPLES INSURANCE CO. GROUP OF CHINA 'H'	HKD	553,000.00	184,727.73	0.77
PICC PROPERTY AND CASUALTY 'H'	HKD	492,000.00	501,962.73	2.09
SINOPHARM GROUP 'H'	HKD	98,000.00	296,363.60	1.24
			3,340,163.62	13.93
Corea del Sur				
LG HOUSEHOLD & HEALTHCARE	KRW	398.00	183,959.18	0.77
NCSOFT	KRW	222.00	63,513.44	0.26
SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	20,488.00	1,009,835.38	4.21
SAMSUNG ELECTRONICS MECHANICS	KRW	1,059.00	124,644.20	0.52
SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE	KRW	2,192.00	347,023.60	1.45
SAMSUNG SDS	KRW	2,454.00	219,083.90	0.91
			1,948,059.70	8.12
Emiratos Árabes Unidos				
ADNOC DISTRIBUTION	AED	128,220.00	145,936.64	0.61
ALDAR PROPERTIES	AED	174,265.00	220,645.67	0.92
EMAAR PROPERTIES	AED	280,280.00	427,378.25	1.78
EMIRATES NBD	AED	28,191.00	100,941.21	0.42
			894,901.77	3.73

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Filipinas				
AYALA LAND	PHP	163,700.00	80,070.28	0.33
			80,070.28	0.33
Grecia				
JUMBO	EUR	2,254.00	47,880.20	0.20
			47,880.20	0.20
Hong Kong				
BYD ELECTRONIC CO	HKD	53,000.00	165,152.47	0.69
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP	HKD	189,200.00	186,084.66	0.78
			351,237.13	1.47
Hungría				
CHEMICAL WORKS OF GEDEON RICHTER	HUF	9,670.00	203,339.07	0.85
			203,339.07	0.85
India				
BAJAJ AUTO	INR	4,771.00	225,935.32	0.94
CIPLA -DEMAT.-	INR	8,953.00	98,285.35	0.41
COLGATE-PALMOLIVE (INDIA)	INR	8,862.00	162,736.63	0.68
DIVI'S LABORATORIES	INR	7,842.00	269,963.17	1.13
DR REDDY'S LABORATORIES -DEMAT.-	INR	2,570.00	144,867.28	0.60
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LIMITED	INR	2,613.00	30,861.50	0.13
HAVELLS INDIA	INR	5,705.00	82,699.89	0.35
HINDALCO INDUSTRIES INDIA LIMITED	INR	3,787.00	18,750.16	0.08
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	INR	4,050.00	129,504.59	0.54
ICICI BANK	INR	4,242.00	45,492.22	0.19
INFOSYS TECHNOLOGIES -DEMAT.-	INR	37,854.00	658,562.95	2.75
MARICO -DEMAT.-	INR	29,826.00	174,430.51	0.73
MPHASIS -DEMAT.-	INR	3,766.00	82,563.01	0.34
NESTLE INDIA -DEMAT.-	INR	1,928.00	463,120.12	1.93
TECH MAHINDRA	INR	20,229.00	272,198.94	1.14
WIPRO -DEMAT.-	INR	97,183.00	432,746.61	1.81
			3,292,718.25	13.75
Islas Caimán				
3SBIO 144A/S	HKD	104,000.00	103,661.04	0.43
ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	70,900.00	900,486.54	3.76
ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	18,800.00	273,138.25	1.14
BAIDU 'A'	HKD	16,950.00	319,134.28	1.33
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS	HKD	38,000.00	60,124.01	0.25
CHINASOFT INTERNATIONAL	HKD	64,000.00	40,621.38	0.17
DALI FOODS GROUP	HKD	163,000.00	68,356.94	0.29
DAQO NEW ENERGY -ADR SPONS.-	USD	3,975.00	183,724.50	0.77
HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	24,000.00	63,770.20	0.27
KINGBOARD HOLDINGS	HKD	45,000.00	138,229.43	0.58
KINGBOARD LAMINATES HOLDINGS	HKD	66,000.00	69,075.03	0.29
MEITUAN 'B' 144A/S	HKD	5,280.00	97,069.76	0.40
NETEASE S	HKD	8,400.00	148,137.67	0.62
TENCENT HOLDINGS	HKD	24,000.00	1,178,990.23	4.92

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Islas Caimán (continuación)				
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT 'A' ADR - SPONS.-	USD	17,605.00	147,353.85	0.61
WANT WANT CHINA	HKD	327,000.00	210,583.72	0.88
XINYI SOLAR HOLDINGS	HKD	66,000.00	79,242.23	0.33
ZTO EXPRESS CAYMAN 'A' -ADR SPONS.-	USD	8,761.00	251,791.14	1.05
			4,333,490.20	18.09
Malasia				
AMMB HOLDINGS	MYR	91,000.00	77,423.73	0.32
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	MYR	15,000.00	61,190.99	0.26
IOI CORPORATION	MYR	59,100.00	51,044.99	0.21
MALAYAN BANKING BHD	MYR	199,500.00	387,727.63	1.62
NESTLE (MALAYSIA)	MYR	5,200.00	161,570.62	0.67
PETRONAS CHEMICALS GROUP	MYR	171,000.00	274,274.31	1.14
PUBLIC BANK	MYR	25,700.00	23,320.86	0.10
RHB BANK BERHAD	MYR	92,300.00	116,845.21	0.49
SIME DARBY BERHAD	MYR	191,500.00	93,517.54	0.39
			1,246,915.88	5.20
México				
ARCA CONTINENTAL	MXN	11,700.00	107,648.70	0.45
COCA-COLA FEMSA -UNITS-	MXN	37,068.00	300,338.06	1.25
GRUMA 'B'	MXN	13,230.00	199,592.53	0.83
GRUPO AEROPORTUARIO SURESTE 'B'	MXN	1,685.00	52,236.81	0.22
WAL-MART DE MEXICO	MXN	149,400.00	611,582.83	2.55
			1,271,398.93	5.30
Polonia				
CYFROWY POLSAT	PLN	7,919.00	31,040.58	0.13
			31,040.58	0.13
Qatar				
OOREDOO	QAR	27,068.00	69,850.08	0.29
			69,850.08	0.29
Rusia				
SBERBANK OF RUSSIA	RUB	301,750.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Sudáfrica				
ANGLO AMERICAN PLATINUM	ZAR	1,544.00	84,792.62	0.35
IMPALA PLATINIUM HOLDINGS	ZAR	25,408.00	240,499.91	1.00
KUMBA IRON ORE	ZAR	4,837.00	124,431.84	0.52
MR. PRICE GROUP	ZAR	18,861.00	154,101.09	0.64
MULTICHOICE GROUP	ZAR	25,089.00	174,289.11	0.73
NORTH PLAT HOLDING	ZAR	3,642.00	30,181.71	0.13
VODACOM GROUP	ZAR	42,998.00	296,832.32	1.24
			1,105,128.60	4.61

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Tailandia				
KRUNG THAI BANK -NVDR-	THB	198,500.00	95,959.07	0.40
			95,959.07	0.40
Taiwán				
ACER	TWD	138,000.00	127,755.08	0.53
ASUSTEK COMPUTER	TWD	50,000.00	448,683.91	1.87
HON HAI PRECISION INDUSTRY	TWD	94,000.00	321,978.56	1.34
MEDIA TEK	TWD	6,000.00	155,655.12	0.65
MICRO-STAR INTERNATIONAL	TWD	48,000.00	227,252.63	0.95
NANYA TECHNOLOGY	TWD	86,000.00	188,351.30	0.79
NIEN MADE ENTERPRISE	TWD	10,000.00	107,472.05	0.45
NOVATEK MICROELECTRONICS	TWD	35,000.00	496,723.45	2.07
QUANTA COMPUTER	TWD	46,000.00	134,848.94	0.56
REALTEK SEMICONDUCTOR	TWD	26,000.00	331,903.44	1.38
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	101,000.00	1,775,516.34	7.40
			4,316,140.82	17.99
Total cartera de inversiones			23,815,953.42	99.35
Bancos			245,019.51	1.02
Otros pasivos netos			-90,263.43	-0.37
Total patrimonio neto			23,970,709.50	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Islas Caimán	18.09
Taiwán	17.99
China	13.93
India	13.75
Corea del Sur	8.12
México	5.30
Malasia	5.20
Sudáfrica	4.61
Emiratos Árabes Unidos	3.73
Brasil	3.66
Hong Kong	1.47
Bermudas	1.02
Hungría	0.85
Tailandia	0.40
Filipinas	0.33
Qatar	0.29
Chile	0.28
Grecia	0.20
Polonia	0.13
Rusia	0.00
	99.35

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Equipos eléctricos y electrónicos	20.80
Internet, software y servicios de TI	15.08
Bancos y entidades de crédito	14.32
Productos farmacéuticos y cosméticos	6.89
Alimentación y bebidas no alcohólicas	6.71
Seguros	5.57
Mobiliario de oficina y ordenadores	4.29
Servicios públicos	3.76
Comercio al por menor y grandes almacenes	3.19
Inmobiliarias	3.03
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	1.68
Comunicaciones	1.66
Piedras y metales preciosos	1.48
Sociedades de cartera y financieras	1.15
Industria textil y prendas de vestir	1.14
Productos químicos	1.14
Transporte	1.05
Servicios públicos	0.99
Automóviles	0.94
Explotación de minas y acerías	0.75
Productos forestales y papel	0.65
Petróleo	0.61
Bienes de consumo varios	0.53
Embalajes	0.45
Actividades comerciales varias	0.45
Tabaco y bebidas alcohólicas	0.28
Varios	0.25
Transporte y mercancías	0.22
Agricultura y pesca	0.21
Acero inoxidable	0.08
	99.35

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD) Pictet - Quest Global Sustainable Equities

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
Renta variable				
Alemania				
ALLIANZ	EUR	81,525.00	18,911,931.65	2.14
HENKEL PFD -NVTG-	EUR	37,154.00	2,932,725.02	0.33
			21,844,656.67	2.47
Australia				
BLUESCOPE STEEL	AUD	139,252.00	1,882,227.45	0.21
FORTESCUE METALS	AUD	556,818.00	8,408,780.43	0.95
MEDIBANK PRIVATE	AUD	899,641.00	2,031,015.77	0.23
SONIC HEALTHCARE	AUD	138,304.00	3,234,335.54	0.37
WESFARMERS	AUD	135,370.00	4,570,547.79	0.52
			20,126,906.98	2.28
Canadá				
MANULIFE FINANCIAL	CAD	616,430.00	11,264,544.38	1.28
METRO	CAD	74,890.00	4,115,545.04	0.47
POWER CORP OF CANADA -SUB. VOTING-	CAD	73,746.00	1,877,843.91	0.21
SUN LIFE FINANCIAL	CAD	185,646.00	8,680,761.29	0.98
TOROMONT INDUSTRIES	CAD	21,110.00	1,716,035.02	0.19
WEST FRASER TIMBER	CAD	20,289.00	1,423,812.59	0.16
			29,078,542.23	3.29
Dinamarca				
DE SAMMENSLUTTEDE VOGNMAEND	DKK	16,832.00	3,276,451.54	0.37
			3,276,451.54	0.37
España				
INDITEX INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	EUR	188,476.00	6,346,327.78	0.72
			6,346,327.78	0.72
Estados Unidos				
ABBOTT LABORATORIES	USD	75,415.00	7,567,141.10	0.86
AFLAC	USD	194,527.00	12,487,660.77	1.41
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	32,345.00	4,399,566.90	0.50
ALPHABET 'A'	USD	170,623.00	17,379,658.78	1.97
AMGEN	USD	65,181.00	15,725,568.06	1.78
APPLE	USD	165,374.00	26,921,233.46	3.06
APPLIED MATERIALS	USD	99,871.00	12,178,269.74	1.38
ARROW ELECTRONICS	USD	19,086.00	2,352,349.50	0.27
AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	81,373.00	17,923,216.98	2.03
AUTOZONE	USD	6,056.00	14,653,460.96	1.66
BLACKROCK 'A'	USD	4,504.00	2,993,268.32	0.34
BROADCOM	USD	33,472.00	21,193,466.24	2.40
C. H. ROBINSON WORLDWIDE	USD	33,770.00	3,287,171.80	0.37
CF INDUSTRIES HOLDINGS	USD	35,700.00	2,558,976.00	0.29
CISCO SYSTEMS	USD	400,490.00	20,669,288.90	2.34
COCA-COLA	USD	82,375.00	5,122,901.25	0.58
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS 'A'	USD	168,869.00	10,155,781.66	1.15

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Quest Global Sustainable Equities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
DOVER	USD	44,102.00	6,594,792.57	0.75
ELECTRONIC ARTS	USD	24,731.00	2,957,085.67	0.33
EQUITY RESIDENTIAL -SBI-	USD	113,609.00	6,719,972.35	0.76
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	USD	53,548.00	5,790,145.24	0.66
FASTENAL	USD	188,678.00	10,016,915.02	1.13
GENUINE PARTS	USD	28,536.00	4,734,978.48	0.54
GILEAD SCIENCES	USD	115,727.00	9,464,154.06	1.07
GRAINGER (W.W.)	USD	14,885.00	10,075,061.10	1.14
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	58,761.00	4,065,085.98	0.46
HEALTHPEAK PROPERTIES	USD	83,513.00	1,813,902.36	0.21
HENRY SCHEIN	USD	34,945.00	2,818,314.25	0.32
HOLOGIC	USD	82,127.00	6,607,117.15	0.75
HOME DEPOT	USD	33,160.00	9,573,955.20	1.08
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	26,850.00	6,480,516.00	0.73
INTERPUBLIC GROUP	USD	129,908.00	4,780,614.40	0.54
JOHNSON & JOHNSON	USD	105,066.00	16,165,454.76	1.83
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	30,054.00	6,797,914.26	0.77
LAM RESEARCH	USD	18,941.00	9,996,112.75	1.13
MCKESSON	USD	20,412.00	7,349,544.72	0.83
MERCK & CO	USD	204,539.00	21,701,587.90	2.46
MICROSOFT	USD	80,736.00	22,916,913.60	2.60
NASDAQ	USD	31,432.00	1,705,657.48	0.19
OMNICOM GROUP	USD	63,802.00	5,989,093.74	0.68
ORACLE	USD	28,387.00	2,590,313.75	0.29
OTIS WORLDWIDE	USD	110,076.00	9,215,562.72	1.04
PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	19,930.00	2,758,312.00	0.31
PAYCHEX	USD	26,483.00	3,029,920.03	0.34
PUBLIC STORAGE	USD	16,942.00	5,057,695.26	0.57
PULTEGROUP	USD	36,382.00	2,091,237.36	0.24
QUALCOMM	USD	51,964.00	6,583,838.80	0.75
QUEST DIAGNOSTICS	USD	36,122.00	5,066,110.50	0.57
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	5,089.00	4,179,137.69	0.47
RELIANCE STEEL & ALUMINUM	USD	6,525.00	1,645,017.75	0.19
ROBERT HALF INTERNATIONAL	USD	30,825.00	2,412,981.00	0.27
SNAP-ON	USD	16,476.00	4,004,821.32	0.45
STEEL DYNAMICS	USD	59,494.00	6,613,947.98	0.75
SYNCHRONY FINANCIAL	USD	157,280.00	4,457,315.20	0.50
TEXAS INSTRUMENTS	USD	35,768.00	6,608,495.68	0.75
TRAVELERS COMPANIES	USD	75,423.00	12,913,171.83	1.46
VERISIGN	USD	30,892.00	6,430,169.80	0.73
VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	4,442.00	1,399,407.68	0.16
VISA 'A'	USD	103,817.00	23,240,473.62	2.64
WALMART	USD	113,453.00	16,791,044.00	1.90
WATERS	USD	7,766.00	2,398,762.08	0.27
YUM BRANDS	USD	58,242.00	7,650,669.12	0.87
			519,822,274.63	58.87

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Quest Global Sustainable Equities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia				
KERING	EUR	8,476.00	5,562,158.35	0.63
SANOFI	EUR	101,179.00	11,032,956.30	1.25
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	24,198.00	4,044,692.41	0.46
VIVENDI	EUR	231,933.00	2,353,239.97	0.27
			22,993,047.03	2.61
Hong Kong				
LINK REIT -UNITS-	HKD	651,300.00	4,194,314.10	0.47
SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	479,296.00	6,722,499.43	0.76
			10,916,813.53	1.23
Irlanda				
ACCENTURE 'A'	USD	75,555.00	21,458,375.55	2.43
ALLEGION	USD	28,140.00	2,979,744.60	0.34
AON	USD	26,874.00	8,458,860.24	0.96
PENTAIR	USD	54,470.00	2,966,436.20	0.34
TRANE TECHNOLOGIES	USD	9,625.00	1,761,663.75	0.20
			37,625,080.34	4.27
Islas Caimán				
CK ASSET HOLDINGS	HKD	605,000.00	3,674,301.61	0.42
			3,674,301.61	0.42
Italia				
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	350,176.00	7,015,127.11	0.79
			7,015,127.11	0.79
Japón				
ADVANTEST	JPY	57,100.00	5,234,449.55	0.59
CHUGAI PHARMACEUTICAL	JPY	213,800.00	5,265,528.59	0.60
DISCO	JPY	20,100.00	2,321,524.73	0.26
FUJIFILM HOLDINGS	JPY	119,100.00	6,008,965.43	0.68
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	JPY	112,100.00	3,465,043.29	0.39
MURATA MANUFACTURING	JPY	87,000.00	5,269,361.81	0.60
NINTENDO	JPY	244,500.00	9,440,506.01	1.07
ONO PHARMACEUTICAL	JPY	116,600.00	2,425,452.41	0.27
OTSUKA HOLDINGS	JPY	126,400.00	4,003,115.15	0.45
SEKISUI HOUSE	JPY	202,100.00	4,109,479.93	0.47
SHIN-ETSU CHEMICAL	JPY	608,400.00	19,624,349.87	2.22
TAISEI	JPY	57,400.00	1,770,496.16	0.20
TOKYO ELECTRON	JPY	102,600.00	13,119,992.11	1.49
			82,058,265.04	9.29
Noruega				
YARA INTERNATIONAL	NOK	35,683.00	1,546,597.73	0.18
			1,546,597.73	0.18
Países Bajos				
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	EUR	328,991.00	11,328,592.39	1.28
RANDSTAD	EUR	39,071.00	2,316,223.71	0.26
			13,644,816.10	1.54

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Quest Global Sustainable Equities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Reino Unido				
3I GROUP	GBP	308,759.00	6,451,225.53	0.73
BUNZL	GBP	105,951.00	4,002,199.54	0.45
RELX PLC	GBP	578,891.00	18,811,842.81	2.13
SAGE GROUP	GBP	308,928.00	2,986,831.93	0.34
TESCO	GBP	1,047,505.00	3,467,598.54	0.39
			35,719,698.35	4.04
Singapur				
OVERSEA-CHINESE BANKING	SGD	1,113,500.00	10,377,387.12	1.18
SINGAPORE EXCHANGE	SGD	265,400.00	1,880,802.93	0.21
			12,258,190.05	1.39
Suiza				
GARMIN	USD	23,178.00	2,309,919.48	0.26
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL	CHF	16,147.00	4,830,480.56	0.55
NOVARTIS NOMINAL	CHF	76,275.00	7,027,593.66	0.80
ROCHE HOLDING D. RIGHT	CHF	13,481.00	3,854,245.81	0.44
SCHINDLER HOLDING -PART. CERT.-	CHF	12,087.00	2,674,525.14	0.30
TE CONNECTIVITY	USD	102,294.00	13,336,068.78	1.51
ZURICH INSURANCE GROUP NOMINAL	CHF	38,173.00	18,281,559.43	2.07
			52,314,392.86	5.93
Total cartera de inversiones			880,261,489.58	99.69
Bancos			3,114,476.11	0.35
Otros pasivos netos			-355,832.50	-0.04
Total patrimonio neto			883,020,133.19	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Quest Global Sustainable Equities

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Estados Unidos	58.87
Japón	9.29
Suiza	5.93
Irlanda	4.27
Reino Unido	4.04
Canadá	3.29
Francia	2.61
Alemania	2.47
Australia	2.28
Países Bajos	1.54
Singapur	1.39
Hong Kong	1.23
Italia	0.79
España	0.72
Islas Caimán	0.42
Dinamarca	0.37
Noruega	0.18
	99.69

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Mobiliario de oficina y ordenadores	13.66
Productos farmacéuticos y cosméticos	12.11
Seguros	10.36
Comercio al por menor y grandes almacenes	8.13
Equipos eléctricos y electrónicos	7.88
Varios	5.41
Sociedades de cartera y financieras	5.35
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	4.59
Internet, software y servicios de TI	4.19
Biotecnología	3.94
Edición y artes gráficas	3.35
Inmobiliarias	2.67
Productos químicos	2.55
Transporte y mercancías	1.95
Comunicaciones	1.52
Construcción y materiales para la construcción	1.40
Bancos y entidades de crédito	1.39
Bienes de consumo varios	1.07
Aeronáutica y astronáutica	1.04
Explotación de minas y acerías	0.96
Piedras y metales preciosos	0.95
Gastronomía	0.87
Servicios públicos	0.86
Fotografía y óptica	0.68
Productos forestales y papel	0.61
Relojería	0.59
Alimentación y bebidas no alcohólicas	0.58
Automóviles	0.54
Embalajes	0.31
Agricultura y pesca	0.18
	99.69

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD) Pictet - Robotics

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
Renta variable				
Alemania				
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	6,708,788.00	274,058,182.79	3.91
SIEMENS	EUR	2,385,362.00	386,551,981.53	5.52
			660,610,164.32	9.43
Canadá				
KINAXIS	CAD	729,430.00	98,998,267.49	1.41
			98,998,267.49	1.41
Estados Unidos				
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	2,892,484.00	278,632,983.72	3.98
ALPHABET 'C'	USD	4,320,932.00	442,074,552.92	6.31
ALTAIR ENGINEERING 'A'	USD	2,540,050.00	181,740,577.50	2.59
AUTODESK	USD	429,676.00	87,593,749.36	1.25
DROPBOX 'A'	USD	3,684,147.00	78,140,757.87	1.12
FIVE9	USD	2,115,195.00	149,628,894.30	2.14
INTUITIVE SURGICAL	USD	580,844.00	147,418,207.20	2.10
KLA CORPORATION	USD	698,182.00	277,778,690.52	3.96
LAM RESEARCH	USD	339,185.00	179,004,883.75	2.55
MARVELL TECHNOLOGY	USD	1,904,272.00	81,902,738.72	1.17
MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	2,909,405.00	241,247,862.60	3.44
MICRON TECHNOLOGY	USD	708,839.00	43,054,880.86	0.61
NVIDIA	USD	570,280.00	156,918,244.80	2.24
PTC	USD	1,198,131.00	151,970,936.04	2.17
QUALCOMM	USD	1,074,124.00	136,091,510.80	1.94
RINGCENTRAL 'A'	USD	3,830,710.00	114,729,764.50	1.64
SALESFORCE	USD	2,516,488.00	497,811,656.16	7.09
SPLUNK	USD	2,081,896.00	194,698,913.92	2.78
SYNOPSYS	USD	760,718.00	288,083,906.60	4.11
TERADYNE	USD	2,137,195.00	231,052,151.45	3.30
TWILIO 'A'	USD	2,180,657.00	140,009,082.69	2.00
WORKDAY 'A'	USD	1,144,090.00	231,186,266.30	3.30
			4,330,771,212.58	61.79
Francia				
DASSAULT SYSTEMES	EUR	1,868,809.00	77,268,298.78	1.10
			77,268,298.78	1.10
Islas Caimán				
BAIDU 'A'	HKD	3,637,472.00	68,486,253.26	0.98
			68,486,253.26	0.98
Japón				
DAIFUKU	JPY	5,002,500.00	92,229,214.28	1.32
FANUC	JPY	6,357,000.00	230,464,969.12	3.29
NIDEC	JPY	1,315,700.00	67,872,931.94	0.97

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Robotics (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Japón (continuación)				
SMC	JPY	272,500.00	143,481,986.51	2.05
TOKYO ELECTRON	JPY	699,900.00	89,499,829.20	1.28
YASKAWA ELECTRIC	JPY	3,769,800.00	164,171,356.48	2.34
			787,720,287.53	11.25
Países Bajos				
ASML HOLDING	EUR	379,713.00	257,946,126.34	3.68
ELASTIC	USD	1,386,862.00	78,967,922.28	1.13
NXP SEMICONDUCTORS	USD	1,239,604.00	225,397,195.32	3.22
			562,311,243.94	8.03
Suecia				
ELEKTA 'B'	SEK	10,537,526.00	80,272,332.29	1.15
			80,272,332.29	1.15
Taiwán				
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	12,160,000.00	213,765,135.93	3.05
			213,765,135.93	3.05
TOTAL I.			6,880,203,196.12	98.19
II. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	743,307.98	114,118,141.12	1.63
			114,118,141.12	1.63
TOTAL II.			114,118,141.12	1.63
Total cartera de inversiones			6,994,321,337.24	99.82
Bancos			21,400,655.79	0.31
Otros pasivos netos			-8,879,016.57	-0.13
Total patrimonio neto			7,006,842,976.46	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Robotics

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	61.79
Japón	11.25
Alemania	9.43
Países Bajos	8.03
Taiwán	3.05
Luxemburgo	1.63
Canadá	1.41
Suecia	1.15
Francia	1.10
Islas Caimán	0.98
	99.82

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Equipos eléctricos y electrónicos	39.52
Internet, software y servicios de TI	31.65
Servicios públicos	7.09
Comunicaciones	5.85
Mobiliario de oficina y ordenadores	5.16
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	3.37
Productos farmacéuticos y cosméticos	3.25
Sociedades de cartera y financieras	2.30
Participaciones en fondos de inversión	1.63
	99.82

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR) Pictet - Global Equities Diversified Alpha

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET TR - DIVERSIFIED ALPHA I EUR	EUR	104,014.87	11,316,817.34	90.22
			11,316,817.34	90.22
Total cartera de inversiones			11,316,817.34	90.22
Bancos			984,964.33	7.85
Otros activos netos			241,438.61	1.93
Total patrimonio neto			12,543,220.28	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023 Pictet - Global Equities Diversified Alpha

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Luxemburgo	90.22
	90.22

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Participaciones en fondos de inversión	90.22
	90.22

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD) Pictet - Global Thematic Opportunities

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Alemania				
SIEMENS	EUR	135,995.00	22,038,221.76	2.23
			22,038,221.76	2.23
Canadá				
BELLUS HEALTH	USD	683,733.00	5,066,461.53	0.51
XENON PHARMACEUTICALS	USD	135,394.00	4,849,813.08	0.49
			9,916,274.61	1.00
Dinamarca				
NOVO NORDISK 'B'	DKK	150,760.00	24,072,388.82	2.43
			24,072,388.82	2.43
Estados Unidos				
APPLIED MATERIALS	USD	152,402.00	18,583,899.88	1.88
ASGN	USD	121,841.00	9,954,409.70	1.01
BOSTON SCIENTIFIC	USD	497,824.00	24,936,004.16	2.52
COMCAST 'A'	USD	427,787.00	15,994,955.93	1.62
CYTOKINETICS	USD	136,441.00	4,922,791.28	0.50
DEERE & CO	USD	39,820.00	16,293,945.80	1.65
ENPHASE ENERGY	USD	33,659.00	6,991,984.07	0.71
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	504,009.00	17,403,430.77	1.76
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	USD	273,142.00	14,708,696.70	1.49
FORTINET	USD	336,748.00	22,255,675.32	2.25
GENERAC HOLDINGS	USD	66,743.00	6,909,235.36	0.70
IDEX CORP	USD	70,254.00	16,069,899.96	1.62
IDEX LABORATORIES	USD	22,962.00	11,423,595.00	1.16
KLA CORPORATION	USD	44,224.00	17,594,960.64	1.78
KORN FERRY	USD	257,239.00	13,258,098.06	1.34
MARRIOTT INTERNATIONAL 'A'	USD	116,780.00	19,316,579.80	1.95
MICROSOFT	USD	89,565.00	25,423,025.25	2.57
MODERNA	USD	31,147.00	4,759,884.54	0.48
NEXTERA ENERGY	USD	279,453.00	21,403,305.27	2.16
ON SEMICONDUCTOR	USD	234,499.00	19,109,323.51	1.93
POOL	USD	31,965.00	10,769,647.80	1.09
QUEST DIAGNOSTICS	USD	148,545.00	20,833,436.25	2.11
REPUBLIC SERVICES	USD	149,206.00	20,291,493.78	2.05
ROPER TECHNOLOGIES	USD	39,252.00	17,215,927.20	1.74
SALESFORCE	USD	136,285.00	26,959,898.70	2.73
SYNOSSYS	USD	55,640.00	21,070,868.00	2.13
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	66,578.00	37,944,799.54	3.85
TOPBUILD	USD	95,135.00	19,222,978.10	1.94
TORO	USD	185,722.00	20,475,850.50	2.07
UNITEDHEALTH GROUP	USD	78,591.00	37,195,548.48	3.77
VISA 'A'	USD	164,843.00	36,901,753.98	3.73
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	USD	67,334.00	21,106,515.64	2.13
			597,302,418.97	60.42

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Global Thematic Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia				
ESSILORLUXOTTICA	EUR	83,781.00	15,186,800.90	1.54
HERMES INTERNATIONAL	EUR	10,407.00	21,058,227.57	2.13
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	151,753.00	25,365,493.31	2.56
			61,610,521.78	6.23
Irlanda				
ALLEGION	USD	230,037.00	24,358,617.93	2.46
			24,358,617.93	2.46
Islas Caimán				
BAIDU 'A'	HKD	807,942.00	15,211,916.53	1.54
TENCENT HOLDINGS	HKD	321,100.00	15,773,906.73	1.59
			30,985,823.26	3.13
Islas Vírgenes Británicas				
CAPRI HOLDINGS	USD	341,258.00	15,824,133.46	1.60
			15,824,133.46	1.60
Japón				
PERSOL HOLDINGS	JPY	693,400.00	13,882,311.99	1.40
SHIMANO	JPY	116,300.00	20,058,775.00	2.03
			33,941,086.99	3.43
Jersey				
FERGUSON NEWCO	USD	134,918.00	17,845,603.86	1.80
			17,845,603.86	1.80
Luxemburgo				
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	78,767.00	5,297,590.29	0.54
			5,297,590.29	0.54
Países Bajos				
ARGEN-X ADR-SPONS.-	USD	14,208.00	5,280,545.28	0.53
ASML HOLDING	EUR	32,881.00	22,336,676.86	2.26
NXP SEMICONDUCTORS	USD	95,725.00	17,405,676.75	1.76
			45,022,898.89	4.55
Singapur				
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	577,600.00	14,363,731.25	1.45
			14,363,731.25	1.45
Suecia				
HEXAGON 'B'	SEK	883,075.00	10,146,068.28	1.03
			10,146,068.28	1.03
Suiza				
GARMIN	USD	119,097.00	11,869,207.02	1.20
ROCHE HOLDING D. RIGHT	CHF	59,942.00	17,137,541.90	1.73
			29,006,748.92	2.93

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Global Thematic Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Taiwán				
TAIWAN SEMICONDUCTOR ADR -SPONS.-	USD	256,035.00	23,562,901.05	2.38
			23,562,901.05	2.38
TOTAL I.			965,295,030.12	97.61
II. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	143,862.88	22,086,893.68	2.23
			22,086,893.68	2.23
TOTAL II.			22,086,893.68	2.23
Total cartera de inversiones			987,381,923.80	99.84
Bancos			2,815,474.81	0.28
Otros pasivos netos			-1,224,866.23	-0.12
Total patrimonio neto			988,972,532.38	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Global Thematic Opportunities

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Estados Unidos	60.42
Francia	6.23
Países Bajos	4.55
Japón	3.43
Islas Caimán	3.13
Suiza	2.93
Luxemburgo	2.77
Irlanda	2.46
Dinamarca	2.43
Taiwán	2.38
Alemania	2.23
Jersey	1.80
Islas Vírgenes Británicas	1.60
Singapur	1.45
Suecia	1.03
Canadá	1.00
	99.84

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Equipos eléctricos y electrónicos	20.88
Productos farmacéuticos y cosméticos	10.30
Internet, software y servicios de TI	9.00
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	7.92
Varios	6.19
Servicios públicos	5.08
Servicios sanitarios y sociales	3.77
Construcción y materiales para la construcción	3.74
Sociedades de cartera y financieras	3.30
Bancos y entidades de crédito	3.21
Gastronomía	3.04
Servicios públicos	2.87
Biotecnología	2.70
Mobiliario de oficina y ordenadores	2.57
Participaciones en fondos de inversión	2.23
Industria textil y prendas de vestir	2.13
Bienes de consumo varios	2.07
Conservación del medio ambiente y tratamiento de residuos	2.05
Automóviles	2.03
Comunicaciones	1.62
Comercio al por menor y grandes almacenes	1.60
Fotografía y óptica	1.54
	99.84

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR) Pictet - Corto Europe Long Short

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET TR - CORTO EUROPE M EUR	EUR	1,136,534.47	179,663,369.76	100.18
			179,663,369.76	100.18
Total cartera de inversiones			179,663,369.76	100.18
Descubierto bancario			-6,038.72	0.00
Otros pasivos netos			-323,186.59	-0.18
Total patrimonio neto			179,334,144.45	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Corto Europe Long Short

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Luxemburgo	100.18
	100.18

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Participaciones en fondos de inversión	100.18
	100.18

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD) Pictet - Human

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Estados Unidos				
AMEDISYS	USD	16,963.00	1,235,160.85	0.38
ASGN	USD	101,897.00	8,324,984.90	2.58
BOOKING HOLDINGS	USD	5,190.00	13,711,097.70	4.25
BUMBLE 'A'	USD	158,895.00	3,088,918.80	0.96
CERIDIAN HCM HOLDING	USD	67,588.00	4,782,526.88	1.48
CHEMED	USD	23,693.00	12,589,512.48	3.90
ELANCO ANIMAL HEALTH	USD	168,964.00	1,544,330.96	0.48
ELEVANCE HEALTH	USD	13,561.00	6,244,026.84	1.93
IDEXX LABORATORIES	USD	23,883.00	11,881,792.50	3.68
INTUIT	USD	15,439.00	6,880,544.74	2.13
KORN FERRY	USD	117,477.00	6,054,764.58	1.88
LIVE NATION	USD	72,256.00	5,047,804.16	1.56
MARRIOTT INTERNATIONAL 'A'	USD	22,197.00	3,671,605.77	1.14
MATCH GROUP	USD	127,879.00	4,851,729.26	1.50
NETFLIX	USD	35,979.00	12,261,643.20	3.80
PAYCOR HCM	USD	65,723.00	1,705,511.85	0.53
PETCO HEALTH & WELLNESS 'A'	USD	225,084.00	2,014,501.80	0.62
PROGYNY	USD	129,681.00	4,052,531.25	1.25
SERVICE CORPORATION INTERNATIONAL	USD	168,327.00	11,574,164.52	3.58
STRIDE	USD	171,967.00	6,784,098.15	2.10
UNITEDHEALTH GROUP	USD	32,778.00	15,513,171.84	4.79
VENTAS	USD	223,057.00	9,822,315.00	3.04
WALT DISNEY	USD	97,234.00	9,588,244.74	2.97
WELLTOWER	USD	186,641.00	13,279,507.15	4.11
ZOETIS 'A'	USD	84,883.00	13,998,904.36	4.34
			190,503,394.28	58.98
Francia				
EDENRED	EUR	172,600.00	10,322,397.37	3.20
			10,322,397.37	3.20
Islas Caimán				
MEITUAN 'B' 144A/S	HKD	313,700.00	5,767,193.87	1.79
			5,767,193.87	1.79
Japón				
PERSOL HOLDINGS	JPY	375,100.00	7,509,742.18	2.33
RECRUIT HOLDINGS	JPY	449,530.00	12,384,260.37	3.84
SHIMANO	JPY	52,900.00	9,123,896.79	2.83
TECHNOPRO HOLDINGS	JPY	254,500.00	6,996,368.44	2.17
			36,014,267.78	11.17
Países Bajos				
RANDSTAD	EUR	25,609.00	1,518,163.67	0.47
UNIVERSAL MUSIC GROUP	EUR	438,101.00	11,160,381.92	3.46
WOLTERS KLUWER	EUR	108,005.00	13,700,953.48	4.24
			26,379,499.07	8.17

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Human (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Reino Unido				
COMPASS GROUP	GBP	450,167.00	11,327,128.61	3.51
DECHRA PHARMACEUTICALS	GBP	157,417.00	5,179,835.35	1.60
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	GBP	52,250.00	3,415,288.02	1.06
LEARNING TECHNOLOGIES GROUP	GBP	2,762,365.00	4,404,492.38	1.36
PEARSON	GBP	681,723.00	7,097,905.99	2.20
RELX PLC	GBP	458,310.00	14,893,400.79	4.61
			46,318,051.14	14.34
TOTAL I.			315,304,803.51	97.65
II. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	36,697.55	5,634,079.87	1.74
			5,634,079.87	1.74
TOTAL II.			5,634,079.87	1.74
Total cartera de inversiones			320,938,883.38	99.39
Bancos			2,366,577.17	0.73
Otros pasivos netos			-390,261.93	-0.12
Total patrimonio neto			322,915,198.62	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Human

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	58.98
Reino Unido	14.34
Japón	11.17
Países Bajos	8.17
Francia	3.20
Islas Caimán	1.79
Luxemburgo	1.74
	99.39

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Servicios sanitarios y sociales	13.65
Edición y artes gráficas	11.05
Sociedades de cartera y financieras	10.51
Servicios públicos	10.47
Internet, software y servicios de TI	9.92
Gastronomía	7.27
Inmobiliarias	7.15
Productos farmacéuticos y cosméticos	6.80
Productos químicos	3.90
Varios	3.82
Biotecnología	3.68
Ocio	2.97
Automóviles	2.83
Mobiliario de oficina y ordenadores	2.13
Participaciones en fondos de inversión	1.74
Comunicaciones	1.50
	99.39

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD) Pictet - Positive Change

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Alemania				
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	15,565.00	635,839.98	2.72
			635,839.98	2.72
China				
CHINA LONGYUAN POWER GROUP 'H'	HKD	162,000.00	185,080.25	0.79
HAIER SMART HOME 'H'	HKD	135,200.00	425,647.26	1.82
			610,727.51	2.61
Estados Unidos				
ALNYLAM PHARMACEUTICALS	USD	1,230.00	243,896.70	1.04
ALPHABET 'A'	USD	5,700.00	580,602.00	2.48
BAKER HUGHES 'A'	USD	21,892.00	627,643.64	2.69
CARLISLE COS	USD	1,076.00	242,401.28	1.04
CMS ENERGY	USD	15,773.00	970,039.50	4.15
COOPER COMPANIES	USD	1,846.00	686,407.41	2.94
COSTCO WHOLESALE	USD	573.00	283,927.23	1.21
CUMMINS	USD	1,624.00	382,468.24	1.64
DARLING INTERNATIONAL	USD	6,125.00	346,613.75	1.48
DEERE & CO	USD	1,013.00	414,509.47	1.77
ENPHASE ENERGY	USD	1,123.00	233,280.79	1.00
HCA HEALTHCARE	USD	4,458.00	1,165,232.04	4.99
IDEXX LABORATORIES	USD	1,166.00	580,085.00	2.48
INTERCONTINENTAL EXCHANGE GROUP	USD	4,515.00	469,198.80	2.01
INTUIT	USD	1,433.00	638,630.78	2.73
MICROSOFT	USD	3,735.00	1,060,179.75	4.55
NEW YORK TIMES 'A'	USD	9,694.00	370,892.44	1.59
PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	3,399.00	470,421.60	2.01
PG & E	USD	41,017.00	654,631.32	2.80
REPUBLIC SERVICES	USD	7,742.00	1,052,884.90	4.50
SYNOPSYS	USD	1,316.00	498,369.20	2.13
VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	1,722.00	542,498.88	2.32
WILLIAMS COMPANIES	USD	9,599.00	282,690.55	1.21
ZSCALER	USD	1,984.00	226,731.52	0.97
			13,024,236.79	55.73
Francia				
LEGRAND	EUR	10,071.00	923,745.05	3.95
			923,745.05	3.95
Hong Kong				
AIA GROUP REG. -S-	HKD	77,600.00	817,151.29	3.50
TECHTRONIC INDUSTRIES	HKD	27,500.00	298,158.78	1.28
			1,115,310.07	4.78
Indonesia				
BANK RAKYAT INDONESIA 'B'	IDR	2,611,900.00	825,213.00	3.53
			825,213.00	3.53

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Positive Change (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Irlanda				
KERRY GROUP 'A'	EUR	4,535.00	454,597.41	1.94
KINGSPAN GROUP	EUR	7,600.00	522,408.69	2.23
LINDE	USD	2,030.00	712,976.60	3.05
			1,689,982.70	7.22
Japón				
FANUC	JPY	14,000.00	507,552.23	2.17
TOYOTA MOTOR	JPY	32,100.00	454,498.03	1.94
			962,050.26	4.11
Jersey				
FERGUSON NEWCO	USD	3,391.00	448,527.57	1.92
			448,527.57	1.92
Países Bajos				
ASML HOLDING	EUR	1,242.00	843,713.78	3.61
			843,713.78	3.61
Singapur				
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	39,100.00	972,337.07	4.16
			972,337.07	4.16
Total renta variable			22,051,683.78	94.34
Productos estructurados				
Singapur				
HDFC (CLSA GL MKT) CERT. 14/24	USD	25,143.00	491,862.20	2.10
			491,862.20	2.10
Total productos estructurados			491,862.20	2.10
TOTAL I.			22,543,545.98	96.44
II. Otros valores mobiliarios				
Productos estructurados				
Singapur				
HCLT (CLSA GL MKT) CERT. 14/24	USD	32,912.00	434,918.26	1.86
			434,918.26	1.86
TOTAL II.			434,918.26	1.86
Total cartera de inversiones			22,978,464.24	98.30
Bancos			399,389.71	1.71
Otros pasivos netos			-2,668.87	-0.01
Total patrimonio neto			23,375,185.08	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Positive Change

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	55.73
Singapur	8.12
Irlanda	7.22
Hong Kong	4.78
Japón	4.11
Francia	3.95
Países Bajos	3.61
Indonesia	3.53
Alemania	2.72
China	2.61
Jersey	1.92
	98.30

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Sociedades de cartera y financieras	18.04
Equipos eléctricos y electrónicos	12.83
Bancos y entidades de crédito	7.69
Mobiliario de oficina y ordenadores	7.28
Productos farmacéuticos y cosméticos	6.30
Internet, software y servicios de TI	5.58
Conservación del medio ambiente y tratamiento de residuos	4.50
Construcción y materiales para la construcción	4.15
Productos estructurados	3.96
Seguros	3.50
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	3.41
Servicios públicos	3.27
Comunicaciones	2.72
Equipos y servicios para la energía	2.69
Biotecnología	2.48
Embalajes	2.01
Alimentación y bebidas no alcohólicas	1.94
Automóviles	1.94
Edición y artes gráficas	1.59
Comercio al por menor y grandes almacenes	1.21
Petróleo y gas	1.21
	98.30

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - ReGeneration (nota 1)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Alemania				
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	4,626.00	188,974.99	1.14
SYMRISE	EUR	1,336.00	146,410.38	0.89
			335,385.37	2.03
Canadá				
GFL ENVIRONMENTAL -SUB. VTG.-	USD	6,717.00	233,482.92	1.41
WASTE CONNECTIONS	USD	3,300.00	460,317.00	2.78
			693,799.92	4.19
Dinamarca				
CHRISTIAN HANSEN HOLDING	DKK	3,303.00	254,474.52	1.54
NOVOZYMES 'B'	DKK	7,707.00	396,750.97	2.40
ORSTED	DKK	2,883.00	244,757.97	1.48
			895,983.46	5.42
Estados Unidos				
ACADIA HEALTHCARE	USD	4,292.00	306,362.96	1.85
AMERICAN WATER WORKS	USD	3,782.00	555,802.72	3.37
ANSYS	USD	1,133.00	372,977.94	2.26
APPLIED MATERIALS	USD	2,513.00	306,435.22	1.85
AUTODESK	USD	2,403.00	489,875.58	2.96
CADENCE DESIGN SYSTEMS	USD	2,027.00	421,798.43	2.55
COPART	USD	6,851.00	507,522.08	3.07
DANAHER	USD	1,495.00	376,082.20	2.27
DARLING INTERNATIONAL	USD	3,641.00	206,044.19	1.25
EBAY	USD	2,973.00	130,395.78	0.79
ECOLAB	USD	1,703.00	280,126.47	1.69
ENPHASE ENERGY	USD	594.00	123,391.62	0.75
EQUINIX	USD	641.00	456,411.23	2.76
ETSY	USD	1,474.00	161,461.96	0.98
INSTRUCTURE HOLDINGS	USD	10,365.00	261,612.60	1.58
INTUIT	USD	1,223.00	545,042.18	3.30
ON SEMICONDUCTOR	USD	2,326.00	189,545.74	1.15
PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	1,534.00	212,305.60	1.28
PRIVIA HEALTH GROUP	USD	11,657.00	319,984.65	1.94
REMITLY GLOBAL	USD	14,416.00	241,035.52	1.46
REPUBLIC SERVICES	USD	4,016.00	546,161.94	3.30
STRIDE	USD	5,896.00	232,597.20	1.41
SYNOPSYS	USD	946.00	358,250.20	2.17
TETRA TECH	USD	1,981.00	291,454.63	1.76
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	721.00	410,919.53	2.49
WASTE MANAGEMENT	USD	2,067.00	337,561.77	2.04
WEYERHAEUSER	USD	11,509.00	339,860.77	2.06
XYLEM	USD	1,846.00	190,544.12	1.15
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	USD	705.00	220,989.30	1.34
			9,392,554.13	56.83

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - ReGeneration (nota 1) (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia				
DASSAULT SYSTEMES	EUR	11,282.00	466,468.72	2.82
ROBERTET	EUR	207.00	197,308.52	1.19
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	2,770.00	463,005.12	2.80
			1,126,782.36	6.81
Indonesia				
BANK RAKYAT INDONESIA 'B'	IDR	1,828,400.00	577,671.22	3.50
			577,671.22	3.50
Islas Caimán				
NU HOLDINGS	USD	24,353.00	117,990.29	0.71
PAGSEGURO DIGITAL 'A'	USD	7,555.00	64,821.90	0.39
			182,812.19	1.10
Japón				
KEYENCE	JPY	600.00	291,795.51	1.77
OISIX RA DAICHI	JPY	10,100.00	174,941.53	1.06
			466,737.04	2.83
Noruega				
TOMRA SYSTEMS	NOK	7,731.00	130,439.64	0.79
			130,439.64	0.79
Países Bajos				
ASML HOLDING	EUR	578.00	392,646.19	2.38
KONINKLIJKE DSM	EUR	2,033.00	240,510.83	1.45
			633,157.02	3.83
Suecia				
HEXAGON 'B'	SEK	25,354.00	291,304.15	1.76
SWECO 'B'	SEK	16,941.00	214,869.06	1.30
			506,173.21	3.06
Suiza				
GEBERIT	CHF	455.00	254,588.67	1.54
GIVAUDAN	CHF	46.00	150,461.17	0.91
SIG GROUP LTD	CHF	12,405.00	317,700.62	1.92
			722,750.46	4.37
Total cartera de inversiones			15,664,246.02	94.76
Bancos			869,965.08	5.26
Otros pasivos netos			-2,904.30	-0.02
Total patrimonio neto			16,531,306.80	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023 Pictet - ReGeneration (nota 1)

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	56.83
Francia	6.81
Dinamarca	5.42
Suiza	4.37
Canadá	4.19
Países Bajos	3.83
Indonesia	3.50
Suecia	3.06
Japón	2.83
Alemania	2.03
Islas Caimán	1.10
Noruega	0.79
	94.76

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Internet, software y servicios de TI	12.45
Equipos eléctricos y electrónicos	11.93
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	6.67
Servicios públicos	6.52
Mobiliario de oficina y ordenadores	6.26
Servicios medioambientales y reciclaje	5.95
Sociedades de cartera y financieras	5.35
Conservación del medio ambiente y tratamiento de residuos	5.34
Productos químicos	4.74
Productos farmacéuticos y cosméticos	3.79
Bancos y entidades de crédito	3.50
Embalajes	3.34
Servicios sanitarios y sociales	3.26
Automóviles	3.07
Construcción y materiales para la construcción	2.84
Inmobiliarias	2.76
Comercio al por menor y grandes almacenes	1.77
Alimentación y bebidas no alcohólicas	1.54
Equipos y servicios para la energía	1.48
Comunicaciones	1.14
Bienes de consumo varios	1.06
	94.76

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR) Pictet - Multi Asset Global Opportunities

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Alemania				
ADIDAS	EUR	1,317.00	204,135.00	0.00
ALLIANZ	EUR	60,165.00	12,742,947.00	0.20
B.M.W. PFD -NVTG-	EUR	326.00	30,855.90	0.00
BASF REG.	EUR	6,088.00	291,615.20	0.00
BECHTLE	EUR	645.00	28,134.90	0.00
BEIERSDORF	EUR	732.00	86,412.60	0.00
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	2,531.00	254,821.08	0.00
BRENTAG	EUR	1,515.00	104,141.10	0.00
CARL ZEISS MEDITEC	EUR	215.00	26,864.25	0.00
COMMERZBANK	EUR	5,825.00	56,712.20	0.00
CONTINENTAL	EUR	467.00	32,026.86	0.00
COVESTRO	EUR	25,803.00	986,964.75	0.01
DAIMLER TRUCK HOLDING	EUR	3,576.00	110,623.56	0.00
DELIVERY HERO	EUR	868.00	26,908.00	0.00
DEUTSCHE BANK REG.	EUR	14,310.00	132,925.59	0.00
DEUTSCHE BOERSE	EUR	1,423.00	253,222.85	0.00
DEUTSCHE LUFTHANSA	EUR	3,016.00	30,009.20	0.00
DEUTSCHE POST	EUR	7,822.00	332,630.55	0.00
DEUTSCHE TELEKOM REG.	EUR	62,975.00	1,393,636.75	0.02
E.ON	EUR	17,610.00	201,810.60	0.00
EVONIK INDUSTRIES	EUR	33,276.00	640,396.62	0.01
FRESENIUS	EUR	2,388.00	58,267.20	0.00
FRESENIUS MEDICAL CARE	EUR	2,058.00	79,973.88	0.00
GEA GROUP	EUR	736.00	31,184.32	0.00
HANNOVER RUECKVERSICHERUNGS REG.	EUR	344.00	61,146.00	0.00
HEIDELBERGCEMENT	EUR	1,253.00	83,449.80	0.00
HELLOFRESH	EUR	297.00	6,222.15	0.00
HENKEL	EUR	497.00	33,100.20	0.00
HENKEL PFD -NVTG-	EUR	1,542.00	109,358.64	0.00
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	205,576.00	7,778,995.84	0.13
KNORR-BREMSE	EUR	453.00	27,841.38	0.00
LEG IMMOBILIEN AG	EUR	465.00	23,370.90	0.00
MERCEDES-BENZ GROUP	EUR	5,519.00	391,352.29	0.01
MERCK	EUR	837.00	143,754.75	0.00
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG	EUR	3,581.00	1,154,514.40	0.02
NEMETSCHKE	EUR	20,905.00	1,266,843.00	0.02
PORSCHE AUTOMOBILE HOLDING PFD	EUR	1,481.00	78,670.72	0.00
PORSCHE PFD -IPO-	EUR	947.00	110,799.00	0.00
PUMA	EUR	558.00	31,147.56	0.00
R.W.E.	EUR	265,746.00	10,435,845.42	0.16
RATIONAL	EUR	9.00	5,382.00	0.00
SAP	EUR	11,196.00	1,291,570.56	0.02
SARTORIUS PFD -NVTG-	EUR	203.00	83,128.50	0.00
SCOUT24	EUR	523.00	28,388.44	0.00
SIEMENS	EUR	5,420.00	804,978.40	0.01
SIEMENS ENERGY	EUR	97,183.00	1,949,490.98	0.03

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Alemania (continuación)				
SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	2,175.00	114,100.50	0.00
SYMRISE	EUR	1,104.00	108,810.24	0.00
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING	EUR	133,718.00	377,485.91	0.01
UNITED INTERNET REG.	EUR	161.00	2,530.12	0.00
VOLKSWAGEN	EUR	168.00	26,586.00	0.00
VOLKSWAGEN PFD	EUR	1,511.00	188,391.48	0.00
VONOVIA	EUR	5,876.00	102,066.12	0.00
ZALANDO	EUR	2,187.00	82,515.51	0.00
			45,039,056.77	0.65
Australia				
AMPOL	AUD	1,440.00	26,977.83	0.00
ANZ BANKING GROUP	AUD	13,341.00	187,966.07	0.00
APA GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	5,176.00	32,185.61	0.00
ARISTOCRAT LEISURE	AUD	2,826.00	64,595.48	0.00
ASX LIMITED	AUD	816.00	32,600.49	0.00
AURIZON HOLDINGS	AUD	12,900.00	26,632.75	0.00
BHP GROUP	AUD	23,357.00	677,831.94	0.01
BLUESCOPE STEEL	AUD	2,416.00	29,912.93	0.00
BRAMBLES	AUD	91,313.00	753,521.50	0.01
COCHLEAR	AUD	5,100.00	741,715.08	0.01
COLES GROUP	AUD	76,051.00	842,067.18	0.01
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	8,033.00	485,295.94	0.01
COMPUTERSHARE	AUD	2,291.00	30,392.38	0.00
CSL	AUD	2,189.00	387,772.88	0.01
DEXUS PROP TRUST	AUD	189,738.00	875,550.66	0.01
ENDEAVOUR	AUD	7,273.00	30,254.45	0.00
FORTESCUE METALS	AUD	7,315.00	101,085.95	0.00
GOODMAN GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	7,919.00	91,429.04	0.00
GPT GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	188,728.00	491,687.56	0.01
IDP EDUCATION	AUD	1,501.00	25,187.75	0.00
IGO LTD	AUD	171,602.00	1,346,481.12	0.02
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	AUD	10,936.00	31,515.08	0.00
LENDLEASE GROUP -STAPLED-	AUD	1,181.00	5,246.57	0.00
MACQUARIE GROUP	AUD	1,688.00	182,193.28	0.00
MEDIBANK PRIVATE	AUD	14,547.00	30,033.07	0.00
MINERAL RESOURCES	AUD	682.00	33,771.67	0.00
MIRVAC GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	21,393.00	27,341.48	0.00
NATIONAL AUSTRALIA BANK	AUD	14,407.00	245,388.27	0.00
NEWCREST MINING	AUD	4,232.00	69,819.54	0.00
NORTHERN STAR RESOURCES	AUD	4,905.00	37,100.87	0.00
ORICA	AUD	2,843.00	26,884.53	0.00
ORIGIN ENERGY	AUD	6,840.00	34,841.57	0.00
PILBARA MINERALS	AUD	12,582.00	30,460.21	0.00
QANTAS AIRWAYS	AUD	660,891.00	2,688,282.17	0.04
QBE INSURANCE GROUP	AUD	98,451.00	882,597.00	0.01
RAMSAY HEALTH CARE	AUD	793.00	32,422.24	0.00
REA GROUP	AUD	90.00	7,633.14	0.00
REECE	AUD	385.00	4,104.38	0.00
RIO TINTO	AUD	1,721.00	127,044.40	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Australia (continuación)				
SANTOS	AUD	14,306.00	60,653.29	0.00
SCENTRE GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	19,885.00	33,600.47	0.00
SEEK	AUD	1,912.00	28,101.93	0.00
SONIC HEALTHCARE	AUD	2,692.00	57,628.89	0.00
SOUTH32	AUD	477,207.00	1,281,372.11	0.02
STOCKLAND -STAPLED SECURITIES-	AUD	12,750.00	31,180.30	0.00
SUNCORP METWAY	AUD	4,751.00	35,352.18	0.00
TELSTRA	AUD	28,675.00	74,353.75	0.00
TRANSURBAN GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	14,277.00	124,657.40	0.00
TREASURY WINE ESTATES	AUD	265,059.00	2,128,654.45	0.03
VICINITY CENTRES	AUD	22,417.00	26,790.71	0.00
WESFARMERS	AUD	5,212.00	160,926.47	0.00
WESTPAC BANKING	AUD	16,434.00	218,720.13	0.00
WISETECH GLOBAL	AUD	760.00	30,419.24	0.00
WOODSIDE ENERGY GROUP	AUD	33,920.00	694,877.84	0.01
WOOLWORTHS GROUP	AUD	5,561.00	129,502.79	0.00
			16,894,616.01	0.21
Austria				
BAWAG GROUP	EUR	207,408.00	9,337,508.16	0.15
ERSTE GROUP BANK	EUR	1,814.00	55,980.04	0.00
OMV	EUR	717.00	30,314.76	0.00
RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK	EUR	422,605.00	6,110,868.30	0.10
VERBUND 'A'	EUR	364.00	28,155.40	0.00
VOEST-ALPINE	EUR	795.00	24,692.70	0.00
			15,587,519.36	0.25
Bélgica				
AGEAS REG.	EUR	754.00	30,107.22	0.00
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	6,240.00	378,456.00	0.01
D'IETEREN	EUR	161.00	28,513.10	0.00
ELIA SYSTEM OPERATOR	EUR	236.00	28,792.00	0.00
GROUPE BRUXELLES LAMBERT	EUR	1,028.00	79,813.92	0.00
KBC GROUP	EUR	1,779.00	111,792.36	0.00
SOFINA	EUR	25.00	5,010.00	0.00
SOLVAY	EUR	759.00	79,467.30	0.00
U.C.B.	EUR	13,914.00	1,161,819.00	0.02
UMICORE	EUR	1,014.00	31,292.04	0.00
WAREHOUSES DE PAUW	EUR	1,009.00	27,485.16	0.00
			1,962,548.10	0.03
Bermudas				
ARCH CAPITAL GROUP	USD	2,335.00	145,196.59	0.00
BUNGE	USD	1,231.00	107,544.66	0.00
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS	HKD	5,000.00	24,922.31	0.00
EVEREST REINSURANCE GROUP	USD	1,573.00	513,296.80	0.01
HONGKONG LAND HOLDINGS	USD	6,800.00	27,354.52	0.00
INVESCO	USD	1,919.00	28,328.67	0.00
JARDINE MATHESON HOLDINGS	USD	800.00	35,605.23	0.00
			882,248.78	0.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Canadá				
AGNICO EAGLE MINES	CAD	3,074.00	144,697.49	0.00
AIR CANADA 'B' -VOTING AND VARIABLE VOTING-	CAD	61,573.00	782,644.33	0.01
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	CAD	3,994.00	31,347.39	0.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD	CAD	5,719.00	261,726.77	0.00
ALTAGAS	CAD	1,727.00	26,185.22	0.00
BANK OF MONTREAL	CAD	4,785.00	387,027.29	0.01
BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	8,525.00	391,354.09	0.01
BARRICK GOLD	CAD	13,341.00	227,575.97	0.00
BCE	CAD	9,206.00	380,161.60	0.01
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT 'A'	CAD	1,980.00	58,125.16	0.00
BROOKFIELD CORP	CAD	9,916.00	287,267.94	0.00
BROOKFIELD RENEWABLE	CAD	1,674.00	52,168.93	0.00
BRP SUBORD	CAD	61.00	4,319.22	0.00
CAE	CAD	1,530.00	31,279.83	0.00
CAMECO	CAD	35,398.00	850,975.26	0.01
CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE -TRUST UNITS-	CAD	1,554.00	49,986.70	0.00
CANADIAN IMPERIAL BANK COMMERCE	CAD	6,461.00	248,693.06	0.00
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	CAD	12,965.00	1,381,055.40	0.02
CANADIAN PACIFIC RAILWAY	CAD	6,788.00	472,179.04	0.01
CANADIAN TIRE 'A' -NVTG-	CAD	270.00	31,754.00	0.00
CANADIAN UTILITIES 'A' -NVTG-	CAD	219.00	5,576.24	0.00
CCL INDUSTRIES 'B'	CAD	719.00	32,232.70	0.00
CGI GROUP SUB. VOTING -A-	CAD	1,585.00	137,935.50	0.00
CONSTELLATION SOFTWARE	CAD	154.00	259,674.87	0.00
DOLLARAMA	CAD	2,057.00	112,622.24	0.00
ELEMENT FLEET MANAGEMENT	CAD	2,302.00	27,264.97	0.00
EMERA	CAD	2,196.00	83,054.92	0.00
EMPIRE 'A' -NVTG-	CAD	270.00	6,567.65	0.00
ENBRIDGE	CAD	14,769.00	515,272.31	0.01
FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS -SUB. VTG-	CAD	199.00	122,815.42	0.00
FIRST QUANTUM MINERALS	CAD	4,378.00	91,165.55	0.00
FIRSTSERVICE	CAD	227.00	28,842.84	0.00
FORTIS INC	CAD	3,594.00	140,479.92	0.00
FRANCO-NEVADA CORP	CAD	1,298.00	173,389.81	0.00
GEORGE WESTON	CAD	685.00	81,850.64	0.00
GFL ENVIRONMENTAL -SUB. VTG.-	CAD	980.00	30,786.50	0.00
GILDAN ACTIVEWEAR	CAD	1,016.00	30,417.54	0.00
GREAT-WEST LIFECO	CAD	1,308.00	31,382.59	0.00
HYDRO ONE	CAD	3,079.00	81,359.23	0.00
IA FINANCIAL	CAD	534.00	30,629.12	0.00
IGM FINANCIAL	CAD	57,694.00	1,562,398.85	0.02
INTACT FINANCIAL	CAD	1,116.00	145,299.12	0.00
IVANHOE MINES 'A'	CAD	3,688.00	30,144.50	0.00
KEYERA	CAD	99,337.00	1,983,117.18	0.03
KINROSS GOLD CORP	CAD	7,854.00	34,145.68	0.00
LOBLAW COMPANIES	CAD	1,334.00	110,834.47	0.00
LUNDIN MINING CORPORATION	CAD	8,744.00	52,936.78	0.00
MAGNA INTERNATIONAL	CAD	2,247.00	107,032.41	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Canadá (continuación)				
MANULIFE FINANCIAL	CAD	59,282.00	986,365.47	0.01
METRO	CAD	13,431.00	665,959.67	0.01
NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	2,684.00	174,632.62	0.00
NORTHLAND POWER	CAD	1,273.00	29,051.47	0.00
NUTRIEN	CAD	3,708.00	246,832.93	0.00
NUVEI	CAD	111.00	4,348.47	0.00
ONEX CORPORATION	CAD	1,171.00	49,767.94	0.00
OPEN TEXT	CAD	2,352.00	81,771.70	0.00
PAN AMERICAN SILVER	CAD	3,017.00	50,790.94	0.00
PARKLAND	CAD	265.00	5,792.81	0.00
PEMBINA PIPELINE	CAD	3,800.00	111,887.87	0.00
POWER CORP OF CANADA -SUB. VOTING-	CAD	4,495.00	104,407.98	0.00
QUEBECOR 'B'	CAD	266.00	5,850.70	0.00
RESTAURANT BRANDS INTL	CAD	1,953.00	116,635.68	0.00
RIOCAN REIT -TRUST UNITS-	CAD	252.00	3,426.68	0.00
RITCHIE BROTHERS AUCTIONEERS	CAD	1,462.00	74,174.56	0.00
ROGERS COMMUNICATIONS 'B' NON-VOTING	CAD	2,606.00	113,826.66	0.00
ROYAL BANK OF CANADA	CAD	10,005.00	870,351.87	0.01
SAPUTO	CAD	1,298.00	30,940.49	0.00
SHAW COMMUNICATIONS 'B' NON-VOTING	CAD	4,013.00	106,419.62	0.00
SHOPIFY 'A' -SUB. VTG-	CAD	8,800.00	374,897.21	0.01
SUN LIFE FINANCIAL	CAD	34,309.00	1,452,337.05	0.02
TC ENERGY	CAD	6,909.00	246,005.96	0.00
TELUS	CAD	1,107.00	20,390.43	0.00
TELUS -NON CANADIAN-	CAD	24,209.00	445,918.62	0.01
TFI INTERNATIONAL	CAD	732.00	80,125.32	0.00
THE DESCARTES SYSTEMS GROUP	CAD	428.00	31,056.02	0.00
THOMSON REUTERS	CAD	1,202.00	142,251.34	0.00
TMX GROUP	CAD	318.00	29,138.48	0.00
TOROMONT INDUSTRIES	CAD	411.00	30,259.46	0.00
TORONTO-DOMINION BANK	CAD	12,661.00	689,083.47	0.01
TOURMALINE OIL CORP	CAD	2,782.00	104,897.76	0.00
WASTE CONNECTIONS	USD	1,964.00	248,392.90	0.00
WEST FRASER TIMBER	CAD	397.00	25,459.53	0.00
WHEATON PRECIOUS METALS	CAD	3,270.00	144,180.09	0.00
WSP GLOBAL	CAD	941.00	110,528.37	0.00
			20,157,912.38	0.22
Corea del Sur				
KOREAN AIR LINES	KRW	102,933.00	1,684,369.41	0.02
			1,684,369.41	0.02
Curacao				
SCHLUMBERGER	USD	64,640.00	2,886,971.79	0.04
			2,886,971.79	0.04
Dinamarca				
A.P. MOELLER-MAERSK 'A'	DKK	15.00	23,984.67	0.00
A.P. MOELLER-MAERSK 'B'	DKK	18.00	29,349.50	0.00
CARLSBERG 'B'	DKK	782.00	109,869.39	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Dinamarca (continuación)				
CHRISTIAN HANSEN HOLDING	DKK	488.00	34,055.47	0.00
COLOPLAST 'B'	DKK	571.00	68,794.37	0.00
DANSKE BANK	DKK	5,632.00	106,235.51	0.00
DE SAMMENSLUTTEDE VOGNMAEND	DKK	1,417.00	260,057.33	0.00
GENMAB	DKK	551.00	190,262.55	0.00
NOVO NORDISK 'B'	DKK	23,811.00	3,451,208.92	0.05
NOVOZYMES 'B'	DKK	1,761.00	82,511.70	0.00
ORSTED	DKK	1,431.00	110,948.74	0.00
PANDORA	DKK	390.00	33,740.45	0.00
ROCKWOOL A/S 'B'	DKK	15.00	3,374.17	0.00
TRYG	DKK	1,614.00	32,318.97	0.00
VESTAS WIND SYSTEMS	DKK	38,508.00	1,025,293.53	0.02
WILLIAM DEMANT HOLDING	DKK	1,279.00	42,103.84	0.00
			5,604,109.11	0.07
España				
ACCIONA	EUR	157.00	28,574.00	0.00
ACS	EUR	1,086.00	31,656.90	0.00
AENA	EUR	7,394.00	1,101,336.30	0.02
AMADEUS IT GROUP 'A'	EUR	2,902.00	176,035.32	0.00
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	42,680.00	282,498.92	0.00
BANCO SANTANDER	EUR	129,931.00	448,521.81	0.01
BANKINTER	EUR	1,959,080.00	10,461,487.20	0.16
CAIXABANK SA	EUR	395,686.00	1,445,045.27	0.02
CELLNEX TELECOM	EUR	3,883.00	138,234.80	0.00
CORP.ACCIONA ENERGIAS RENOVABLES	EUR	15,453.00	541,473.12	0.01
EDP RENOVAVEIS	EUR	310,710.00	6,503,160.30	0.11
ENAGAS	EUR	1,578.00	27,622.89	0.00
ENDESA	EUR	1,609.00	31,753.62	0.00
FERROVIAL	EUR	4,014.00	108,056.88	0.00
GRIFOLS 'A'	EUR	503.00	4,602.45	0.00
IBERDROLA	EUR	930,601.00	10,613,504.41	0.17
INDITEX INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	EUR	7,674.00	232,829.16	0.00
NATURGY ENERGY GROUP	EUR	1,877.00	52,480.92	0.00
RED ELECTRICA	EUR	115,471.00	1,853,309.55	0.03
REPSOL	EUR	9,720.00	138,704.40	0.00
TELEFONICA	EUR	218,689.00	865,571.06	0.01
			35,086,459.28	0.54
Estados Unidos				
3M COMPANY	USD	4,022.00	378,796.84	0.01
A.O. SMITH	USD	1,253.00	77,960.84	0.00
ABBOTT LABORATORIES	USD	12,349.00	1,121,175.13	0.02
ABBVIE	USD	17,048.00	2,466,983.47	0.04
ACTIVISION BLIZZARD	USD	5,835.00	453,892.56	0.01
ADOBE	USD	43,294.00	15,150,711.89	0.23
ADVANCE AUTO PARTS	USD	275.00	29,888.88	0.00
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	146,800.00	13,166,661.93	0.20
AECOM TECHNOLOGY	USD	1,098.00	84,052.86	0.00
AES	USD	5,087.00	109,869.46	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
AFLAC	USD	21,961.00	1,293,752.51	0.02
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	19,598.00	2,415,224.00	0.04
AIR PRODUCTS & CHEMICALS	USD	1,523.00	390,372.39	0.01
AIRBNB 'A'	USD	2,581.00	289,200.54	0.00
AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	878.00	61,587.90	0.00
ALBEMARLE	USD	805.00	164,083.32	0.00
ALCOA	USD	20,704.00	792,264.90	0.01
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES	USD	1,173.00	133,261.69	0.00
ALIGN TECHNOLOGY	USD	2,476.00	707,541.73	0.01
ALLIANT ENERGY	USD	2,183.00	105,839.35	0.00
ALLSTATE	USD	8,331.00	832,794.30	0.01
ALLY FINANCIAL	USD	1,456.00	33,541.49	0.00
ALNYLAM PHARMACEUTICALS	USD	804.00	143,751.87	0.00
ALPHABET 'A'	USD	362,654.00	33,527,121.04	0.51
ALPHABET 'C'	USD	335,891.00	31,185,249.05	0.47
AMAZON.COM	USD	335,397.00	31,348,373.59	0.47
AMEREN CORPORATION	USD	1,779.00	140,927.78	0.00
AMERICAN ELECTRIC POWER	USD	3,941.00	326,568.76	0.00
AMERICAN EXPRESS	USD	14,192.00	2,112,088.14	0.03
AMERICAN FINANCIAL GROUP	USD	306.00	33,569.42	0.00
AMERICAN HOMES 4 RENT 'A'	USD	2,849.00	80,616.77	0.00
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	USD	5,437.00	248,209.69	0.00
AMERICAN TOWER	USD	3,340.00	615,725.21	0.01
AMERICAN WATER WORKS	USD	11,327.00	1,514,244.81	0.02
AMERIPRISE FINANCIAL W-ISSUED	USD	808.00	222,586.77	0.00
AMERISOURCEBERGEN	USD	1,006.00	146,885.34	0.00
AMETEK	USD	1,712.00	224,067.50	0.00
AMGEN	USD	113,009.00	25,008,395.87	0.38
AMPHENOL 'A'	USD	4,534.00	335,116.18	0.00
ANALOG DEVICES	USD	26,619.00	4,737,170.25	0.08
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	USD	4,482.00	77,253.17	0.00
ANSYS	USD	585.00	174,776.25	0.00
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT	USD	2,586.00	145,614.99	0.00
APPLE	USD	367,126.00	54,619,768.29	0.82
APPLIED MATERIALS	USD	64,584.00	7,226,563.76	0.12
ARAMARK	USD	1,026.00	33,074.92	0.00
ARCHER-DANIELS MIDLAND	USD	3,855.00	280,726.40	0.00
ARES MANAGEMENT	USD	855.00	63,711.69	0.00
ARISTA NETWORKS	USD	1,748.00	260,269.77	0.00
ARROW ELECTRONICS	USD	296.00	33,226.41	0.00
ARTHUR J. GALLAGHER	USD	1,473.00	256,010.08	0.00
ASPEN TECH	USD	150.00	29,934.01	0.00
ASSURANT	USD	280.00	30,442.58	0.00
AT&T	USD	418,036.00	7,308,827.67	0.12
ATLISSIAN 'A'	USD	987.00	145,241.70	0.00
ATMOS ENERGY CORP	USD	1,065.00	109,242.24	0.00
AUTODESK	USD	10,992.00	2,030,693.87	0.03
AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	3,027.00	608,811.47	0.01
AUTOZONE	USD	133.00	293,249.46	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
AVALONBAY COMMUNITIES	USD	14,318.00	2,141,991.87	0.03
AVANTOR	USD	5,466.00	106,485.03	0.00
AVERY DENNISON	USD	672.00	107,244.09	0.00
AXON ENTERPRISE	USD	531.00	105,927.47	0.00
BAKER HUGHES 'A'	USD	54,130.00	1,426,039.46	0.02
BALL	USD	2,258.00	112,310.26	0.00
BANK OF AMERICA	USD	52,065.00	1,350,168.52	0.02
BANK OF NEW YORK MELLON	USD	31,629.00	1,301,330.09	0.02
BATH & BODY WORKS	USD	974.00	32,371.45	0.00
BAXTER INTERNATIONAL	USD	30,924.00	1,142,257.80	0.02
BECTON DICKINSON & CO	USD	2,124.00	477,174.81	0.01
BENTLEY SYSTMS 'B'	USD	881.00	34,124.31	0.00
BERKSHIRE HATHAWAY 'B'	USD	9,402.00	2,628,389.07	0.04
BEST BUY	USD	1,564.00	107,945.05	0.00
BILL.COM HOLDINGS	USD	451.00	31,652.23	0.00
BIOGEN	USD	1,056.00	266,230.33	0.00
BIOMARIN PHARMACEUTICALS	USD	1,311.00	114,473.69	0.00
BIO-RAD LABORATORIES 'A'	USD	198.00	85,597.36	0.00
BIO-TECHNE	USD	864.00	57,343.99	0.00
BLACKROCK 'A'	USD	1,096.00	663,886.69	0.01
BLACKSTONE 'A'	USD	4,974.00	390,836.92	0.01
BLOCK 'A'	USD	3,916.00	245,768.10	0.00
BOOKING HOLDINGS	USD	277.00	662,423.92	0.01
BOOZ ALLEN HAMILTON 'A'	USD	705.00	59,265.71	0.00
BORGWARNER	USD	1,655.00	73,112.36	0.00
BOSTON PROPERTIES	USD	1,556.00	75,996.30	0.00
BOSTON SCIENTIFIC	USD	10,464.00	475,592.59	0.01
BRISTOL MYERS SQUIBB CO	USD	50,391.00	3,149,147.63	0.05
BROADCOM	USD	20,845.00	12,105,299.53	0.19
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	USD	854.00	113,556.21	0.00
BROWN & BROWN	USD	2,065.00	107,138.51	0.00
BROWN FORMAN 'B' NON-VOTING	USD	2,327.00	135,487.51	0.00
BURLINGTON STORES	USD	321.00	57,234.63	0.00
C. H. ROBINSON WORLDWIDE	USD	634.00	56,149.62	0.00
CADENCE DESIGN SYSTEMS	USD	13,735.00	2,605,407.49	0.04
CAMDEN PROPERTY TRUST -SBI-	USD	845.00	79,916.08	0.00
CAMPBELL SOUP	USD	49,024.00	2,443,786.78	0.04
CAPITAL ONE FINANCIAL	USD	2,842.00	245,266.61	0.00
CARDINAL HEALTH	USD	2,037.00	140,646.83	0.00
CARLISLE COS	USD	270.00	55,672.48	0.00
CARMAX	USD	1,440.00	80,623.08	0.00
CARNIVAL CORPORATION & PLC	USD	8,928.00	83,119.62	0.00
CARRIER GLOBAL	USD	5,978.00	246,997.08	0.00
CATALENT	USD	5,606.00	332,209.18	0.00
CATERPILLAR	USD	3,746.00	770,756.44	0.01
CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	900.00	109,116.61	0.00
CBRE GROUP 'A'	USD	15,764.00	1,023,294.52	0.02
CDW	USD	1,089.00	189,669.34	0.00
CELANESE	USD	592.00	57,713.60	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
CENTENE	USD	4,177.00	245,460.37	0.00
CENTERPOINT ENERGY	USD	4,254.00	114,370.30	0.00
CERIDIAN HCM HOLDING	USD	1,244.00	79,965.70	0.00
CF INDUSTRIES HOLDINGS	USD	1,585.00	104,398.20	0.00
CHARLES RIVER LABORATORIES INTERNATIONAL	USD	440.00	79,843.46	0.00
CHARLES SCHWAB	USD	10,139.00	487,485.67	0.01
CHARTER COMMUNICATIONS 'A'	USD	821.00	262,595.01	0.00
CHENIERE ENERGY	USD	7,370.00	1,059,542.59	0.02
CHEVRON	USD	13,004.00	1,935,048.75	0.03
CHEWY 'A'	USD	158.00	5,339.54	0.00
CHIPOTLE MEXICAN GRILL	USD	187.00	286,535.02	0.00
CHURCH & DWIGHT	USD	16,314.00	1,298,183.07	0.02
CIGNA	USD	7,716.00	1,796,534.08	0.03
CINCINNATI FINANCIAL	USD	1,094.00	110,633.00	0.00
CINTAS	USD	615.00	263,537.51	0.00
CISCO SYSTEMS	USD	394,385.00	18,586,284.53	0.28
CITIGROUP	USD	14,351.00	605,837.35	0.01
CITIZENS FINANCIAL GROUP	USD	3,809.00	107,397.49	0.00
CLEVELAND-CLIFFS	USD	4,717.00	78,191.60	0.00
CLOROX	USD	7,647.00	1,082,197.56	0.02
CLOUDFLARE 'A'	USD	20,464.00	1,104,676.76	0.02
CME GROUP 'A'	USD	2,473.00	428,134.98	0.01
CMS ENERGY	USD	22,852.00	1,281,328.06	0.02
COCA-COLA	USD	43,667.00	2,474,849.13	0.04
COGNEX	USD	1,766.00	78,808.91	0.00
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS 'A'	USD	4,003.00	219,389.11	0.00
COINBASE GLOBAL 'A'	USD	573.00	33,687.95	0.00
COLGATE PALMOLIVE	USD	17,993.00	1,240,697.06	0.02
COMCAST 'A'	USD	236,913.00	8,064,981.56	0.13
CONAGRA BRANDS	USD	3,337.00	114,331.88	0.00
CONSOLIDATED EDISON	USD	2,556.00	221,849.37	0.00
CONSTELLATION BRANDS 'A'	USD	1,216.00	250,609.78	0.00
CONSTELLATION ENERGY CORP	USD	2,035.00	143,249.92	0.00
COOPER COMPANIES	USD	364.00	122,568.52	0.00
COPART	USD	3,312.00	223,005.28	0.00
CORNING	USD	5,382.00	171,722.87	0.00
CORTEVA	USD	5,049.00	277,364.09	0.00
COSTAR GROUP	USD	2,712.00	169,360.14	0.00
COSTCO WHOLESALE	USD	74,195.00	33,414,591.57	0.50
CROWDSTRIKE 'A'	USD	1,629.00	196,620.35	0.00
CROWN CASTLE INTERNATIONAL	USD	3,174.00	385,457.76	0.01
CROWN HOLDINGS	USD	16,898.00	1,262,123.54	0.02
CSX	USD	14,489.00	391,666.20	0.01
CUMMINS	USD	6,448.00	1,383,131.78	0.02
CVS HEALTH	USD	36,054.00	2,467,912.31	0.04
DANAHER	USD	14,072.00	3,221,097.93	0.05
DARDEN RESTAURANTS	USD	968.00	136,493.89	0.00
DARLING INTERNATIONAL	USD	1,515.00	78,686.12	0.00
DATADOG 'A'	USD	1,785.00	111,077.89	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
DAVITA	USD	379.00	27,568.05	0.00
DEERE & CO	USD	7,729.00	2,859,155.17	0.04
DELL TECHNOLOGIES 'C'	USD	2,284.00	83,423.63	0.00
DELTA AIR LINES	USD	874.00	27,317.99	0.00
DENTSPLY SIRONA	USD	18,274.00	645,693.35	0.01
DEXCOM	USD	2,686.00	281,570.86	0.00
DIGITAL REALTY TRUST	USD	1,828.00	156,568.40	0.00
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	1,846.00	165,975.85	0.00
DISH NETWORK 'A'	USD	421.00	3,475.86	0.00
DOCUSIGN	USD	1,585.00	82,118.45	0.00
DOLLAR GENERAL	USD	1,555.00	295,938.62	0.00
DOLLAR TREE	USD	1,672.00	215,737.40	0.00
DOMINION ENERGY	USD	5,549.00	283,170.24	0.00
DOMINO'S PIZZA	USD	291.00	87,369.29	0.00
DOORDASH 'A'	USD	2,008.00	113,675.61	0.00
DOVER	USD	1,026.00	139,285.11	0.00
DOW	USD	5,089.00	251,815.16	0.00
DR HORTON	USD	2,478.00	216,237.37	0.00
DROPBOX 'A'	USD	1,599.00	30,769.71	0.00
DTE ENERGY	USD	1,384.00	137,841.93	0.00
DUKE ENERGY	USD	5,614.00	494,677.93	0.01
DUPONT DE NEMOURS	USD	3,778.00	244,515.74	0.00
DYNATRACE HOLDINGS	USD	2,107.00	78,117.09	0.00
EASTMAN CHEMICAL	USD	1,069.00	81,147.19	0.00
EBAY	USD	3,619.00	145,615.53	0.00
ECOLAB	USD	14,746.00	2,206,291.49	0.03
EDISON INTERNATIONAL	USD	2,853.00	183,001.85	0.00
EDWARDS LIFESCIENCES	USD	21,129.00	1,579,301.59	0.02
ELANCO ANIMAL HEALTH	USD	3,035.00	25,280.07	0.00
ELECTRONIC ARTS	USD	2,074.00	226,347.75	0.00
ELEVANCE HEALTH	USD	3,927.00	1,651,404.85	0.02
ELI LILLY	USD	10,490.00	3,274,843.44	0.05
EMERSON ELECTRIC	USD	3,992.00	313,090.02	0.00
ENPHASE ENERGY	USD	877.00	164,960.80	0.00
ENTEGRIS	USD	793.00	59,338.73	0.00
ENTERGY	USD	1,438.00	140,966.90	0.00
EPAM SYSTEMS	USD	422.00	113,568.34	0.00
EQUIFAX	USD	787.00	144,008.03	0.00
EQUINIX	USD	675.00	434,212.92	0.01
EQUITABLE HOLDINGS	USD	3,509.00	79,421.12	0.00
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	USD	954.00	57,451.53	0.00
EQUITY RESIDENTIAL -SBI-	USD	2,542.00	136,335.75	0.00
ERIE INDEMNITY 'A'	USD	139.00	28,934.86	0.00
ESSENTIAL UTILITIES	USD	2,077.00	81,915.19	0.00
ESSEX PROPERTY TRUST REIT	USD	610.00	114,129.71	0.00
ESTEE LAUDER COMPANIES 'A'	USD	3,951.00	893,237.72	0.01
ETSY	USD	7,887.00	786,170.17	0.01
EVERSOURCE ENERGY	USD	2,365.00	169,275.25	0.00
EXACT SCIENCES	USD	976.00	59,259.35	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
EXELON	USD	7,167.00	272,218.48	0.00
EXPEDIA	USD	1,223.00	107,731.09	0.00
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	USD	1,140.00	111,837.58	0.00
EXTRA SPACE STORAGE	USD	952.00	138,555.94	0.00
EXXON MOBIL	USD	42,680.00	4,282,077.61	0.06
F5	USD	602.00	79,027.29	0.00
FACTSET RESEARCH SYSTEMS	USD	294.00	110,638.57	0.00
FAIR ISAAC	USD	193.00	123,160.58	0.00
FASTENAL	USD	4,481.00	216,884.75	0.00
FEDEX	USD	1,836.00	377,529.77	0.01
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	2,512.00	79,068.24	0.00
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	USD	4,650.00	222,294.88	0.00
FIFTH THIRD BANCORP	USD	5,422.00	130,767.88	0.00
FIRST CITIZENS BANCSHARES 'A'	USD	60.00	51,340.58	0.00
FIRST HORIZON CORPORATION	USD	5,027.00	80,197.96	0.00
FIRST REPUBLIC BANK	USD	998.00	12,519.58	0.00
FIRST SOLAR	USD	708.00	138,395.03	0.00
FIRSTENERGY	USD	3,824.00	138,691.34	0.00
FISERV	USD	4,193.00	434,169.16	0.01
FLEETCOR TECHNOLOGIES	USD	582.00	109,626.93	0.00
FMC CORP	USD	977.00	108,407.30	0.00
FORD MOTOR	USD	27,286.00	307,289.29	0.00
FORTINET	USD	4,458.00	268,836.12	0.00
FORTIVE	USD	2,306.00	142,294.49	0.00
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	USD	596.00	31,315.52	0.00
FOX 'A'	USD	2,655.00	81,914.98	0.00
FOX 'B'	USD	969.00	27,428.20	0.00
FRANKLIN RESOURCES	USD	3,139.00	75,533.86	0.00
FREEPORT MCMORAN	USD	10,130.00	373,156.63	0.01
GARTNER	USD	495.00	145,011.85	0.00
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES	USD	8,206.00	617,649.19	0.01
GEN DIGITAL	USD	5,254.00	80,786.30	0.00
GENERAC HOLDINGS	USD	297.00	30,472.90	0.00
GENERAL ELECTRIC	USD	7,602.00	655,152.40	0.01
GENERAL MILLS	USD	35,223.00	2,742,183.51	0.04
GENERAL MOTORS	USD	10,655.00	351,391.27	0.01
GENUINE PARTS	USD	939.00	141,430.74	0.00
GILEAD SCIENCES	USD	8,907.00	664,780.40	0.01
GLOBAL PAYMENTS	USD	1,838.00	173,795.60	0.00
GLOBE LIFE	USD	806.00	80,932.32	0.00
GODADDY 'A'	USD	863.00	60,338.01	0.00
GOLDMAN SACHS GROUP	USD	1,545.00	454,651.42	0.01
GRACO	USD	1,324.00	87,049.36	0.00
GRAINGER (W.W.)	USD	3,778.00	2,316,962.37	0.03
HALLIBURTON	USD	33,630.00	957,158.78	0.01
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	18,624.00	1,175,838.98	0.02
HASBRO	USD	53,057.00	2,545,645.92	0.04
HCA HEALTHCARE	USD	1,569.00	373,005.77	0.01
HEALTHCARE REALTY TRUST OF AMERICA 'A'	USD	1,782.00	30,813.09	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
HEALTHPEAK PROPERTIES	USD	2,916.00	57,956.58	0.00
HEICO	USD	204.00	31,786.08	0.00
HEICO 'A'	USD	651.00	80,669.56	0.00
HENRY SCHEIN	USD	1,120.00	82,227.04	0.00
HF SINCLAIR CORP	USD	29,534.00	1,334,482.68	0.02
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	USD	22,864.00	2,879,945.17	0.04
HOLOGIC	USD	1,865.00	137,572.11	0.00
HOME DEPOT	USD	15,177.00	3,968,575.97	0.06
HONEYWELL INTERNATIONAL	USD	4,707.00	815,712.89	0.01
HORMEL FOODS	USD	14,045.00	505,017.48	0.01
HOST HOTELS & RESORTS	USD	31,045.00	449,189.36	0.01
HOWMET AEROSPACE	USD	2,874.00	110,451.31	0.00
HP	USD	77,928.00	2,063,702.27	0.03
HP ENTERPRISE	USD	58,797.00	846,960.93	0.01
HUBBELL	USD	477.00	104,972.30	0.00
HUBSPOT	USD	310.00	118,446.48	0.00
HUMANA	USD	2,565.00	1,147,844.67	0.02
HUNTINGTON BANCSHARES	USD	10,608.00	108,286.51	0.00
IBM CORP	USD	24,119.00	2,855,911.22	0.04
IDEX CORP	USD	542.00	112,720.86	0.00
IDEX LABORATORIES	USD	591.00	267,284.83	0.00
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	2,281.00	501,389.22	0.01
ILLUMINA	USD	9,977.00	2,059,395.31	0.03
INCYTE	USD	1,595.00	103,829.15	0.00
INGERSOLL RAND	USD	2,723.00	143,049.14	0.00
INSULET	USD	4,871.00	1,414,388.21	0.02
INTEL	USD	300,821.00	8,845,727.08	0.14
INTERCONTINENTAL EXCHANGE GROUP	USD	9,179.00	864,068.80	0.01
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	1,750.00	145,157.09	0.00
INTERNATIONAL PAPER	USD	1,816.00	58,641.82	0.00
INTERPUBLIC GROUP	USD	42,046.00	1,404,743.46	0.02
INTUIT	USD	3,184.00	1,284,015.39	0.02
INTUITIVE SURGICAL	USD	2,606.00	600,098.54	0.01
INVITATION HOMES	USD	4,719.00	132,752.90	0.00
IQVIA HOLDINGS	USD	1,367.00	244,200.99	0.00
IRON MOUNTAIN REIT	USD	2,266.00	107,537.88	0.00
J.B. HUNT TRANSPORT SERVICES	USD	674.00	104,839.60	0.00
JACK HENRY & ASSOCIATES	USD	605.00	82,037.81	0.00
JACOBS SOLUTIONS	USD	1,009.00	107,399.79	0.00
JM SMUCKER CO	USD	779.00	112,456.35	0.00
JOHNSON & JOHNSON	USD	24,922.00	3,503,876.94	0.05
JP MORGAN CHASE & CO	USD	20,850.00	2,459,851.93	0.04
JUNIPER NETWORKS	USD	33,846.00	1,055,729.29	0.02
KELLOGG	USD	1,837.00	112,209.63	0.00
KEURIG DR PEPPER	USD	5,212.00	167,779.24	0.00
KEYCORP	USD	6,553.00	74,338.96	0.00
KEYSIGHT TECHNOLOGIES	USD	1,176.00	170,338.35	0.00
KIMBERLY CLARK	USD	2,359.00	287,519.90	0.00
KIMCO REALTY	USD	3,315.00	57,138.39	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
KINDER MORGAN 'P'	USD	52,096.00	825,859.46	0.01
KKR & CO 'A'	USD	3,626.00	170,617.63	0.00
KLA CORPORATION	USD	17,038.00	6,183,044.44	0.10
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION 'A'	USD	1,546.00	77,873.72	0.00
KRAFT HEINZ	USD	4,765.00	169,589.05	0.00
KROGER	USD	16,398.00	737,180.93	0.01
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	667.00	137,336.06	0.00
LAM RESEARCH	USD	12,932.00	6,296,659.70	0.10
LAMB WESTON HOLDINGS	USD	1,166.00	109,900.77	0.00
LEAR	USD	264.00	33,422.73	0.00
LENNAR CORP 'A'	USD	2,036.00	191,323.85	0.00
LENNOX INTERNATIONAL	USD	142.00	31,921.04	0.00
LIBERTY BROADBAND -C-	USD	1,100.00	80,577.26	0.00
LIBERTY MEDIA 'A' SIRIUS GROUP	USD	125.00	3,125.86	0.00
LIBERTY MEDIA 'C' FORMULA ONE	USD	1,611.00	110,406.53	0.00
LIBERTY MEDIA SIRUSXM GROUP 'C'	USD	1,073.00	26,743.87	0.00
LIVE NATION	USD	935.00	59,288.90	0.00
LKQ	USD	2,120.00	108,010.59	0.00
LOEWS	USD	1,121.00	58,859.41	0.00
LOWE'S COMPANIES	USD	16,014.00	2,826,991.52	0.04
LPL FINANCIAL HOLDINGS	USD	590.00	107,554.80	0.00
LUCID GROUP	USD	710.00	4,957.57	0.00
LULULEMON ATHLETICA	USD	763.00	250,364.30	0.00
M & T BANK	USD	1,204.00	131,940.16	0.00
MARATHON PETROLEUM	USD	7,435.00	912,529.55	0.01
MARKEL	USD	103.00	119,180.95	0.00
MARKETAXESS HOLDING	USD	314.00	111,599.00	0.00
MARRIOTT INTERNATIONAL 'A'	USD	7,787.00	1,160,735.61	0.02
MARSH & MC LENNAN	USD	3,564.00	538,469.79	0.01
MARTIN MARIETTA MATERIALS	USD	440.00	141,317.64	0.00
MARVELL TECHNOLOGY	USD	5,995.00	237,591.54	0.00
MASCO	USD	1,239.00	54,984.65	0.00
MASIMO	USD	485.00	79,347.44	0.00
MASTERCARD 'A'	USD	10,183.00	3,352,279.94	0.05
MATCH GROUP	USD	2,342.00	80,713.45	0.00
MCCORMICK	USD	1,622.00	120,405.17	0.00
MCDONALD'S	USD	6,739.00	1,715,409.19	0.03
MCKESSON	USD	1,039.00	340,633.44	0.01
MEDICAL PROPERTIES	USD	3,487.00	25,689.97	0.00
MERCADOLIBRE	USD	337.00	391,195.30	0.01
MERCK & CO	USD	50,311.00	4,883,110.93	0.08
META PLATFORMS 'A'	USD	21,941.00	4,178,700.25	0.06
METLIFE	USD	49,981.00	2,612,860.71	0.04
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	USD	178.00	244,619.82	0.00
MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	3,733.00	283,164.68	0.00
MICRON TECHNOLOGY	USD	126,401.00	7,307,464.35	0.12
MICROSOFT	USD	225,097.00	58,589,550.87	0.88
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES	USD	813.00	110,615.04	0.00
MODERNA	USD	2,424.00	327,494.19	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
MOHAWK INDUSTRIES	USD	308.00	27,195.88	0.00
MOLINA HEALTHCARE	USD	447.00	108,966.70	0.00
MOLSON COORS 'B'	USD	1,675.00	79,337.23	0.00
MONDELEZ INTERNATIONAL 'A'	USD	26,438.00	1,685,654.99	0.02
MONGO DB 'A'	USD	555.00	111,345.78	0.00
MONOLITHIC POWER SYSTEMS	USD	310.00	141,404.60	0.00
MONSTER BEVERAGE	USD	5,350.00	257,327.39	0.00
MOODY'S	USD	9,137.00	2,519,644.15	0.04
MORGAN STANLEY	USD	18,883.00	1,489,979.35	0.02
MOSAIC	USD	2,573.00	106,711.20	0.00
MOTOROLA SOLUTIONS	USD	3,887.00	1,003,182.54	0.01
MSCI	USD	2,407.00	1,210,270.78	0.02
NASDAQ	USD	48,298.00	2,391,221.37	0.04
NETAPP INC	USD	1,859.00	106,586.26	0.00
NETFLIX	USD	63,435.00	19,672,224.25	0.30
NEUROCRINE BIOSCIENCES	USD	892.00	81,091.62	0.00
NEWELL BRANDS	USD	2,483.00	27,394.22	0.00
NEWMONT CORP	USD	5,745.00	257,111.41	0.00
NEWS 'A'	USD	2,030.00	31,567.02	0.00
NEXTERA ENERGY	USD	14,322.00	1,005,151.23	0.01
NIKE 'B'	USD	19,121.00	2,104,307.86	0.03
NISOURCE	USD	2,261.00	57,680.03	0.00
NORDSON	USD	414.00	83,008.62	0.00
NORFOLK SOUTHERN	USD	1,676.00	320,732.79	0.00
NORTHERN TRUST	USD	1,420.00	112,879.09	0.00
NRG ENERGY	USD	1,095.00	33,563.40	0.00
NUCOR	USD	1,791.00	248,406.17	0.00
NVIDIA	USD	92,125.00	23,116,080.36	0.35
NVR	USD	25.00	124,097.59	0.00
O REILLY AUTOMOTIVE	USD	467.00	360,102.94	0.01
OKTA 'A'	USD	794.00	61,363.45	0.00
OLD DOMINION FREIGHT LINES	USD	721.00	220,409.34	0.00
OMNICOM GROUP	USD	1,389.00	118,038.86	0.00
ON SEMICONDUCTOR	USD	3,342.00	250,596.31	0.00
ONEOK	USD	14,209.00	814,155.97	0.01
ORACLE	USD	31,937.00	2,648,782.82	0.04
OTIS WORLDWIDE	USD	29,864.00	2,274,895.36	0.03
OWENS CORNING	USD	10,001.00	854,845.51	0.01
PACCAR	USD	3,738.00	247,338.83	0.00
PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	489.00	61,648.12	0.00
PALANTIR TECHNOLOGIES 'A'	USD	14,218.00	106,182.22	0.00
PALO ALTO NETWORKS	USD	2,197.00	389,694.05	0.01
PARAMOUNT GLB 'B'	USD	3,246.00	64,574.94	0.00
PARKER HANNIFIN	USD	900.00	277,570.67	0.00
PAYCHEX	USD	2,387.00	248,345.89	0.00
PAYCOM SOFTWARE	USD	427.00	115,931.26	0.00
PAYLOCITY HOLDING	USD	192.00	34,543.45	0.00
PAYPAL HOLDINGS	USD	46,354.00	3,159,784.35	0.05
PEPSICO	USD	27,861.00	4,616,606.42	0.08

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
PERKINELMER	USD	949.00	113,918.22	0.00
PFIZER	USD	40,764.00	1,508,338.36	0.02
PHILLIPS 66	USD	3,140.00	287,701.34	0.00
PINTEREST 'A'	USD	4,643.00	112,065.03	0.00
PLUG POWER	USD	2,616.00	26,967.83	0.00
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	2,995.00	348,625.21	0.01
POOL	USD	336.00	103,179.95	0.00
PPG INDUSTRIES	USD	1,853.00	220,447.99	0.00
PPL	USD	5,429.00	137,055.70	0.00
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	USD	12,064.00	819,595.53	0.01
PROCTER & GAMBLE	USD	22,502.00	3,040,335.89	0.04
PROGRESSIVE	USD	4,038.00	532,047.82	0.01
PROLOGIS	USD	12,462.00	1,392,253.66	0.02
PRUDENTIAL FINANCIAL	USD	17,720.00	1,327,416.30	0.02
PTC	USD	946.00	108,946.42	0.00
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP	USD	3,944.00	223,600.46	0.00
PUBLIC STORAGE	USD	1,222.00	329,927.55	0.00
PULTEGROUP	USD	2,038.00	106,036.46	0.00
QORVO	USD	889.00	82,179.31	0.00
QUALCOMM	USD	99,252.00	11,586,822.74	0.18
QUANTA SERVICES	USD	952.00	145,264.34	0.00
QUEST DIAGNOSTICS	USD	874.00	111,554.49	0.00
RAYMOND JAMES FINANCIAL	USD	1,335.00	112,777.05	0.00
REALTY INCOME	USD	4,330.00	248,420.41	0.00
REGENCY CENTERS	USD	1,450.00	79,070.34	0.00
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	2,452.00	1,823,327.40	0.03
REGIONS FINANCIAL	USD	6,475.00	108,757.17	0.00
RELIANCE STEEL & ALUMINUM	USD	455.00	104,608.68	0.00
REPLIGEN	USD	504.00	78,313.25	0.00
REPUBLIC SERVICES	USD	1,781.00	220,074.91	0.00
RESMED	USD	1,126.00	222,816.46	0.00
RIVIAN AUTO 'A'	USD	2,103.00	27,749.65	0.00
ROBERT HALF INTERNATIONAL	USD	22,290.00	1,592,142.21	0.02
ROBLOX 'A'	USD	2,774.00	109,582.23	0.00
ROCKWELL AUTOMATION	USD	844.00	222,372.60	0.00
ROKU 'A'	USD	566.00	31,959.05	0.00
ROLLINS	USD	989.00	33,712.81	0.00
ROPER TECHNOLOGIES	USD	720.00	288,316.57	0.00
ROSS STORES	USD	2,586.00	244,382.00	0.00
RPM INTERNATIONAL	USD	1,043.00	81,285.73	0.00
S&P GLOBAL	USD	10,638.00	3,326,700.98	0.05
SALESFORCE	USD	26,658.00	4,802,493.05	0.08
SBA COMMUNICATIONS 'A'	USD	723.00	170,398.17	0.00
SEAGEN	USD	913.00	169,900.09	0.00
SEALED AIR	USD	724.00	29,456.23	0.00
SEI INVESTMENTS	USD	585.00	30,362.31	0.00
SEMPRA ENERGY	USD	2,091.00	286,566.33	0.00
SERVICENOW	USD	1,423.00	573,255.05	0.01
SHERWIN-WILLIAMS	USD	1,878.00	373,465.95	0.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
SIMON PROPERTY GROUP	USD	2,436.00	240,095.35	0.00
SIRIUS XM HOLDINGS	USD	1,322.00	4,797.14	0.00
SKYWORKS SOLUTIONS	USD	1,077.00	115,782.63	0.00
SNAP 'A'	USD	6,091.00	60,893.23	0.00
SNAP-ON	USD	474.00	105,072.20	0.00
SNOWFLAKE 'A'	USD	1,712.00	222,937.98	0.00
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES	USD	397.00	107,691.62	0.00
SOUTHERN COMPANY	USD	7,958.00	503,600.53	0.01
SOUTHWEST AIRLINES	USD	944.00	27,525.03	0.00
SPLUNK	USD	1,291.00	109,142.87	0.00
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	USD	1,181.00	60,051.01	0.00
STANLEY BLACK & DECKER	USD	787.00	56,077.24	0.00
STARBUCKS	USD	18,712.00	1,737,284.95	0.03
STATE STREET	USD	12,575.00	864,221.22	0.01
STEEL DYNAMICS	USD	1,304.00	133,052.64	0.00
STRYKER	USD	2,425.00	623,771.17	0.01
SUN COMMUNITIES	USD	875.00	111,746.27	0.00
SYNCHRONY FINANCIAL	USD	3,987.00	104,305.69	0.00
SYNOPSIS	USD	1,076.00	370,669.18	0.01
SYSCO	USD	3,574.00	251,977.87	0.00
T. ROWE PRICE GROUP	USD	1,430.00	144,624.79	0.00
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	USD	1,280.00	136,749.88	0.00
TARGA RESOURCES	USD	1,646.00	108,008.81	0.00
TARGET	USD	7,740.00	1,136,707.87	0.02
TELEDYNE TECHNOLOGIES	USD	352.00	141,409.56	0.00
TELEFLEX	USD	380.00	86,686.49	0.00
TERADYNE	USD	1,138.00	112,204.48	0.00
TESLA	USD	72,299.00	12,937,361.85	0.20
TEXAS INSTRUMENTS	USD	16,326.00	2,756,254.94	0.04
TEXAS PACIFIC LAND	USD	404.00	627,430.66	0.01
THE CARLYLE GROUP	USD	29,932.00	829,691.77	0.01
THE HERSHEY	USD	1,085.00	251,827.67	0.00
THE TRADE DESK 'A'	USD	3,593.00	197,840.45	0.00
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	6,155.00	3,175,184.59	0.05
TJX COS	USD	8,022.00	565,354.87	0.01
T-MOBILE US	USD	146,369.00	19,390,229.75	0.30
TOAST 'A'	USD	1,654.00	25,795.90	0.00
TORO	USD	843.00	84,199.54	0.00
TRACTOR SUPPLY	USD	685.00	144,613.84	0.00
TRADEWEB MARKETS 'A'	USD	1,126.00	81,532.56	0.00
TRANSDIGM GROUP	USD	387.00	260,601.64	0.00
TRANSUNION	USD	1,047.00	59,022.65	0.00
TRAVELERS COMPANIES	USD	1,727.00	270,325.32	0.00
TRIMBLE	USD	2,270.00	106,729.27	0.00
TRUIST FINANCIAL CORP	USD	9,075.00	281,488.71	0.00
TWILIO 'A'	USD	974.00	56,558.56	0.00
TYLER TECHNOLOGIES	USD	361.00	113,827.59	0.00
TYSON FOODS 'A'	USD	2,080.00	111,156.92	0.00
UBER TECHNOLOGIES	USD	11,439.00	326,933.26	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
UDR	USD	2,857.00	104,404.94	0.00
UGI CORP	USD	968.00	30,123.03	0.00
U-HAUL HOLDING 'N'	USD	565.00	26,730.45	0.00
ULTA BEAUTY	USD	337.00	165,634.21	0.00
UNION PACIFIC	USD	4,306.00	782,679.20	0.01
UNITED PARCEL SERVICE 'B'	USD	10,258.00	1,796,206.75	0.03
UNITED RENTALS	USD	458.00	162,081.49	0.00
UNITED THERAPEUTICS	USD	417.00	83,682.73	0.00
UNITEDHEALTH GROUP	USD	14,587.00	6,283,114.11	0.10
UNITY SOFTWARE	USD	1,191.00	32,020.46	0.00
UNIVERSAL HEALTH SERVICES 'B'	USD	297.00	34,019.05	0.00
US BANCORP	USD	10,549.00	342,675.61	0.01
VAIL RESORTS	USD	168.00	35,171.76	0.00
VALERO ENERGY	USD	2,912.00	365,620.89	0.01
VEEVA SYSTEMS 'A'	USD	892.00	146,432.45	0.00
VENTAS	USD	2,743.00	111,750.88	0.00
VERISIGN	USD	628.00	118,602.35	0.00
VERISK ANALYTICS	USD	3,747.00	655,664.65	0.01
VERIZON COMMUNICATIONS	USD	289,038.00	10,239,351.73	0.16
VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	8,071.00	2,308,661.54	0.03
VF CORPORATION	USD	1,590.00	32,374.04	0.00
VIATRIS	USD	6,425.00	56,284.23	0.00
VISA 'A'	USD	18,703.00	3,810,865.38	0.06
VISTRA	USD	3,592.00	77,646.15	0.00
VULCAN MATERIALS	USD	902.00	140,626.97	0.00
W.P. CAREY REIT	USD	1,493.00	105,479.94	0.00
W.R. BERKLEY	USD	1,861.00	105,728.90	0.00
WALGREENS BOOTS ALLIANCE	USD	5,234.00	166,089.39	0.00
WALMART	USD	10,672.00	1,424,530.02	0.02
WALT DISNEY	USD	120,286.00	10,812,839.55	0.17
WARNER BROS DSCV 'A'	USD	62,279.00	847,468.87	0.01
WASTE MANAGEMENT	USD	15,118.00	2,237,706.91	0.03
WATERS	USD	407.00	113,626.54	0.00
WEBSTER FINANCIAL	USD	870.00	31,099.32	0.00
WEC ENERGY GROUP	USD	2,513.00	217,495.42	0.00
WELLTOWER	USD	3,252.00	211,426.10	0.00
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	USD	472.00	147,430.20	0.00
WESTERN DIGITAL	USD	1,750.00	59,781.89	0.00
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES	USD	1,220.00	110,921.24	0.00
WESTLAKE	USD	263.00	27,394.12	0.00
WESTROCK	USD	1,187.00	32,456.76	0.00
WEYERHAEUSER	USD	5,069.00	135,863.82	0.00
WHIRLPOOL	USD	255.00	30,072.84	0.00
WILLIAMS COMPANIES	USD	33,144.00	893,214.19	0.01
WOLFSPEED	USD	549.00	31,975.10	0.00
WORKDAY 'A'	USD	7,984.00	1,463,574.22	0.02
XCEL ENERGY	USD	4,039.00	247,639.86	0.00
XYLEM	USD	25,862.00	2,426,709.18	0.04
YUM BRANDS	USD	2,103.00	249,226.50	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	USD	405.00	114,715.93	0.00
ZILLOW GROUP 'C'	USD	803.00	31,551.93	0.00
ZIMMER HOLDINGS	USD	1,433.00	166,450.11	0.00
ZOETIS 'A'	USD	3,314.00	498,481.52	0.01
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS 'A'	USD	1,723.00	113,740.37	0.00
ZOOMINFO TECHNOLOGIES	USD	1,448.00	32,401.86	0.00
ZSCALER	USD	781.00	80,311.36	0.00
			780,924,459.90	11.27
Finlandia				
ELISA 'A'	EUR	1,424.00	78,348.48	0.00
FORTUM	EUR	2,151.00	30,027.96	0.00
KESKO 'B'	EUR	1,462.00	28,962.22	0.00
KONE OYJ 'B'	EUR	2,406.00	112,456.44	0.00
METSO OUTOTEC	EUR	6,759.00	67,103.35	0.00
NESTE	EUR	2,668.00	120,433.52	0.00
NOKIA	EUR	37,638.00	168,279.50	0.00
NORDEA BANK	SEK	1,096,990.00	10,837,432.36	0.17
ORION 'B'	EUR	653.00	26,668.52	0.00
SAMPO 'A'	EUR	3,277.00	141,795.79	0.00
STORA ENSO 'R' EUR	EUR	543,473.00	6,535,262.83	0.11
UPM-KYMMENE	EUR	267,861.00	8,309,048.22	0.13
WARTSILA CORPORATION 'B'	EUR	3,253.00	28,008.33	0.00
			26,483,827.52	0.41
Francia				
ACCOR	EUR	983.00	29,244.25	0.00
AEROPORTS DE PARIS	EUR	403.00	52,470.60	0.00
AIR LIQUIDE	EUR	3,873.00	591,407.10	0.01
ALSTOM	EUR	3,147.00	78,832.35	0.00
AMUNDI	EUR	456.00	26,197.20	0.00
ARKEMA	EUR	317.00	28,612.42	0.00
AXA	EUR	13,771.00	389,512.74	0.01
BIOMERIEUX	EUR	529.00	50,307.90	0.00
BNP PARIBAS 'A'	EUR	181,655.00	9,905,647.15	0.16
BOLLORE	EUR	5,442.00	30,910.56	0.00
BOUYGUES	EUR	1,022.00	31,773.98	0.00
BUREAU VERITAS	EUR	1,264.00	33,521.28	0.00
CAPGEMINI	EUR	1,019.00	173,739.50	0.00
CARREFOUR	EUR	3,176.00	57,993.76	0.00
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	3,208.00	167,329.28	0.00
COVIVIO	EUR	944.00	50,834.40	0.00
CREDIT AGRICOLE	EUR	10,168.00	105,442.16	0.00
DANONE	EUR	4,504.00	254,881.36	0.00
DASSAULT SYSTEMES	EUR	125,907.00	4,693,812.96	0.08
EDENRED	EUR	2,036.00	111,735.68	0.00
EIFFAGE	EUR	791.00	78,815.24	0.00
ENGIE	EUR	12,049.00	175,409.34	0.00
ESSILORLUXOTTICA	EUR	1,945.00	318,688.25	0.00
EURAZEO	EUR	782.00	50,673.60	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia (continuación)				
GECINA	EUR	277.00	26,536.60	0.00
GETLINK	EUR	2,110.00	32,166.95	0.00
HERMES INTERNATIONAL	EUR	225.00	414,225.00	0.01
IPSEN	EUR	250.00	25,750.00	0.00
KERING	EUR	584.00	347,246.40	0.01
KLEPIERRE	EUR	1,230.00	25,682.40	0.00
LEGRAND	EUR	1,938.00	162,016.80	0.00
L'OREAL	EUR	1,668.00	676,457.40	0.01
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	1,975.00	1,633,325.00	0.02
MICHELIN	EUR	4,920.00	138,153.60	0.00
ORANGE	EUR	13,213.00	142,964.66	0.00
PERNOD-RICARD	EUR	4,152.00	857,388.00	0.01
PUBLICIS	EUR	1,570.00	113,950.60	0.00
REMY COINTREAU	EUR	162.00	26,956.80	0.00
RENAULT	EUR	841.00	31,604.78	0.00
SANOFI	EUR	15,773.00	1,568,309.39	0.02
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	262.00	80,853.20	0.00
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	48,079.00	7,360,894.90	0.12
SEB	EUR	41.00	4,202.50	0.00
SOCIETE GENERALE	EUR	6,109.00	126,914.48	0.00
SODEXO	EUR	908.00	80,775.68	0.00
TELEPERFORMANCE	EUR	487.00	108,844.50	0.00
TOTAL ENERGIES	EUR	18,196.00	990,044.36	0.01
UNIBAIL RW (1SH+1SHWFD) -STAPLED SECURITIES-	EUR	567.00	27,941.76	0.00
VALEO	EUR	31,437.00	596,988.63	0.01
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	23,892.00	675,187.92	0.01
VINCI	EUR	3,731.00	393,322.02	0.01
VIVENDI	EUR	8,214.00	76,390.20	0.00
WENDEL INVESTISSEMENT	EUR	45.00	4,412.25	0.00
WORLDLINE	EUR	29,064.00	1,112,279.28	0.02
			35,349,579.12	0.52
Hong Kong				
AIA GROUP REG. -S-	HKD	138,600.00	1,337,200.18	0.02
BOC HONG KONG HOLDINGS	HKD	19,500.00	55,654.95	0.00
HANG LUNG PROPERTIES	HKD	15,000.00	25,704.41	0.00
HANG SENG BANK	HKD	2,800.00	36,509.14	0.00
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	HKD	9,000.00	28,523.49	0.00
HKT TRUST & HKT LIMITED -STAPLED SECURITY-	HKD	23,000.00	27,976.02	0.00
HONG KONG & CHINA GAS	HKD	43,000.00	34,684.61	0.00
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING	HKD	5,700.00	231,682.89	0.00
LINK REIT -UNITS-	HKD	27,660.00	163,054.91	0.00
MTR	HKD	115,000.00	508,105.70	0.01
NEW WORLD DEVELOPMENT	HKD	3,000.00	7,371.63	0.00
POWER ASSETS HOLDING	HKD	6,500.00	31,943.74	0.00
SINO LAND	HKD	24,000.00	29,752.68	0.00
SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	6,500.00	83,463.46	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Hong Kong (continuación)				
SWIRE PACIFIC 'A'	HKD	1,000.00	7,038.95	0.00
SWIRE PROPERTIES	HKD	340,000.00	801,716.14	0.01
TECHTRONIC INDUSTRIES	HKD	6,500.00	64,380.68	0.00
			3,474,763.58	0.04
India				
INTERGLOBE AVIATION	INR	89,420.00	1,901,286.57	0.03
			1,901,286.57	0.03
Irlanda				
ACCENTURE 'A'	USD	22,410.00	5,804,460.76	0.10
AIB GROUP	EUR	7,489.00	28,143.66	0.00
ALLEGION	USD	815.00	78,445.49	0.00
AON	USD	7,011.00	2,010,851.38	0.03
BANK OF IRELAND GROUP	EUR	68,507.00	648,076.22	0.01
CRH	EUR	19,897.00	918,147.07	0.01
DCC	GBP	572.00	29,981.23	0.00
EATON CORPORATION -NPV-	USD	6,920.00	1,072,209.59	0.02
HORIZON THERAPEUTICS	USD	1,410.00	141,142.07	0.00
JAMES HARDIES INDUSTRIES	AUD	1,797.00	35,145.66	0.00
JAZZ PHARMACEUTICALS	USD	267.00	35,456.45	0.00
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	USD	4,937.00	268,904.21	0.00
KERRY GROUP 'A'	EUR	1,212.00	111,455.52	0.00
KINGSPAN GROUP	EUR	1,325.00	83,342.50	0.00
LINDE	USD	12,735.00	4,102,318.41	0.06
MEDTRONIC	USD	9,822.00	712,641.48	0.01
PENTAIR	USD	1,594.00	78,524.15	0.00
SEAGATE TECHNOLOGY	USD	19,437.00	1,157,349.72	0.02
SMURFIT KAPPA GROUP	EUR	1,008.00	33,717.60	0.00
STERIS	USD	672.00	116,259.09	0.00
TRANE TECHNOLOGIES	USD	4,630.00	776,022.13	0.01
WILLIS TOWERS WATSON	USD	684.00	143,531.51	0.00
			18,386,125.90	0.27
Islas Caimán				
BAIDU 'A'	HKD	102,000.00	1,770,522.62	0.03
BUDWEISER BREWING 144A/S	HKD	872,000.00	2,437,880.10	0.04
CK ASSET HOLDINGS	HKD	10,500.00	58,403.99	0.00
CK HUTCHISON HOLDINGS	HKD	11,500.00	65,375.82	0.00
ESR GROUP	HKD	3,348.00	5,502.73	0.00
FUTU HOLDINGS -ADR SPONS.-	USD	101.00	4,791.32	0.00
GRAB HOLDINGS	USD	2,203.00	5,753.27	0.00
NETEASE S	HKD	91,800.00	1,478,809.08	0.02
SEA 'A' ADR -SPONS.-	USD	2,413.00	191,527.51	0.00
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	2,000.00	3,936.21	0.00
TENCENT HOLDINGS	HKD	292,800.00	13,186,320.74	0.21
WH GROUP LTD	HKD	14,000.00	7,648.29	0.00
WHARF REIC	HKD	7,000.00	36,852.33	0.00
XINYI GLASS HOLDINGS	HKD	15,000.00	24,618.80	0.00
			19,277,942.81	0.30

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Israel				
BANK HAPOALIM	ILS	5,068.00	38,483.34	0.00
BANK LEUMI LE-ISRAEL	ILS	8,199.00	56,503.30	0.00
CHECK POINT SOFTWARE TECH.	USD	770.00	90,053.20	0.00
CYBER-ARK SOFTWARE	USD	229.00	29,837.35	0.00
FIRST INTERNATIONAL BANK OF ISRAEL	ILS	618.00	19,953.92	0.00
ISRAEL DISCOUNT BANK 'A'	ILS	4,451.00	19,938.10	0.00
MIZRAHI TEFAHOT BANK	ILS	689.00	19,731.55	0.00
NICE	ILS	318.00	65,355.18	0.00
TOWER SEMICONDUCTOR	ILS	523.00	20,424.07	0.00
WIX.COM	USD	397.00	34,941.66	0.00
			395,221.67	0.00
Italia				
AMPLIFON	EUR	897.00	28,712.97	0.00
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	63,315.00	1,158,347.93	0.02
DIASORIN	EUR	42.00	4,134.48	0.00
ENEL	EUR	1,241,087.00	6,962,498.07	0.11
ENI	EUR	19,113.00	246,290.12	0.00
FINECOBANK	EUR	5,655.00	81,516.83	0.00
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE	EUR	2,369.00	28,747.82	0.00
INTESA SANPAOLO	EUR	4,265,137.00	10,087,049.01	0.16
MEDIOBANCA	EUR	218,738.00	2,024,638.93	0.03
MONCLER	EUR	22,999.00	1,435,597.58	0.02
NEXI	EUR	1,003.00	7,307.86	0.00
POSTE ITALIANE	EUR	2,969.00	27,938.29	0.00
PRYSMIAN	EUR	2,153.00	82,653.67	0.00
RECORDATI INDUST. CHIMICA & FARMAC. -POST RAGGR.-	EUR	696.00	27,324.96	0.00
SNAM	EUR	16,857.00	82,767.87	0.00
TELECOM ITALIA	EUR	16,367.00	4,939.56	0.00
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	EUR	245,380.00	1,867,832.56	0.03
UNICREDIT	EUR	14,376.00	251,004.96	0.00
			24,409,303.47	0.37
Japón				
ADVANTEST	JPY	900.00	75,549.24	0.00
AEON	JPY	28,100.00	497,756.54	0.01
AGC	JPY	900.00	30,598.68	0.00
AISIN CORP	JPY	1,100.00	27,678.61	0.00
AJINOMOTO	JPY	41,900.00	1,332,269.12	0.02
ALL NIPPON AIRWAYS HOLDINGS	JPY	118,700.00	2,356,641.96	0.03
ASAHI GROUP HOLDINGS	JPY	59,800.00	2,032,699.75	0.03
ASAHI INTECC	JPY	400.00	6,417.27	0.00
ASAHI KASEI	JPY	5,200.00	33,251.33	0.00
ASTELLAS PHARMA	JPY	39,700.00	516,053.62	0.01
AZBIL	JPY	200.00	4,984.15	0.00
BAYCURRENT CONSULTING	JPY	600.00	22,573.65	0.00
BRIDGESTONE	JPY	74,300.00	2,752,798.45	0.04
BROTHER INDUSTRIES	JPY	400.00	5,500.51	0.00
CANON	JPY	4,700.00	95,892.10	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Japón (continuación)				
CAPCOM	JPY	1,000.00	32,686.92	0.00
CENTRAL JAPAN RAILWAY	JPY	600.00	65,484.29	0.00
CHIBA BANK	JPY	900.00	5,312.06	0.00
CHOU MITSUI TRUST HOLDING	JPY	1,800.00	56,425.84	0.00
CHUBU ELECTRIC POWER	JPY	3,200.00	30,904.50	0.00
CHUGAI PHARMACEUTICAL	JPY	23,900.00	539,510.20	0.01
CONCORDIA FINANCIAL GROUP	JPY	7,300.00	24,592.16	0.00
CYBERAGENT	JPY	700.00	5,387.99	0.00
DAI NIPPON PRINTING	JPY	1,200.00	30,691.88	0.00
DAIFUKU	JPY	1,800.00	30,356.38	0.00
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS	JPY	3,900.00	65,556.77	0.00
DAIICHI SANKYO	JPY	7,900.00	262,971.27	0.00
DAIKIN INDUSTRIES	JPY	1,200.00	195,955.84	0.00
DAITO TRUST CONSTRUCTION	JPY	400.00	36,421.58	0.00
DAIWA HOUSE INDUSTRY	JPY	3,000.00	64,490.22	0.00
DAIWA HOUSE REIT INVESTMENT	JPY	4.00	7,496.94	0.00
DAIWA SECURITIES GROUP	JPY	374,900.00	1,607,167.15	0.02
DENSO	JPY	1,900.00	97,623.78	0.00
DENTSU GROUP	JPY	1,100.00	35,310.16	0.00
DISCO	JPY	300.00	31,685.95	0.00
EAST JAPAN RAILWAY	JPY	1,300.00	65,826.00	0.00
EISAI	JPY	1,200.00	62,162.44	0.00
ENEOS HOLDINGS	JPY	11,300.00	36,288.76	0.00
FANUC	JPY	4,500.00	147,867.75	0.00
FAST RETAILING	JPY	800.00	159,492.84	0.00
FUJI ELECTRIC HOLDINGS	JPY	800.00	28,717.55	0.00
FUJIFILM HOLDINGS	JPY	1,600.00	73,980.82	0.00
FUJITSU	JPY	900.00	110,807.62	0.00
GLP J-REIT	JPY	27.00	26,672.11	0.00
GMO PAYMENT GATEWAY	JPY	400.00	31,423.62	0.00
HAKUHODO DY HOLDINGS	JPY	400.00	4,128.15	0.00
HAMAMATSU PHOTONICS	JPY	700.00	34,357.51	0.00
HANKYU HANSHIN HOLDINGS	JPY	1,200.00	32,514.34	0.00
HIKARI TSUSHIN	JPY	200.00	25,638.69	0.00
HIROSE ELECTRIC	JPY	100.00	11,921.92	0.00
HITACHI	JPY	35,900.00	1,797,240.72	0.03
HITACHI CONSTRUCTION MACHINERY	JPY	200.00	4,245.50	0.00
HONDA MOTOR	JPY	7,300.00	176,882.14	0.00
HOSHIZAKI CORP	JPY	200.00	6,744.48	0.00
HOYA	JPY	1,800.00	180,920.54	0.00
HULIC	JPY	700.00	5,252.69	0.00
IBIDEN	JPY	800.00	29,048.90	0.00
IDEMITSU KOSAN	JPY	1,400.00	28,027.22	0.00
IIDA GROUP HOLDINGS	JPY	200.00	2,980.83	0.00
INPEX	JPY	3,800.00	36,646.63	0.00
ISUZU MOTORS	JPY	2,800.00	30,520.68	0.00
ITO EN	JPY	42,100.00	1,256,962.19	0.02
ITOCHU	JPY	5,500.00	163,299.98	0.00
ITOCHU TECHNO-SOLUTIONS	JPY	200.00	4,494.02	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Japón (continuación)				
JAPAN AIRLINES	JPY	128,600.00	2,292,193.16	0.03
JAPAN EXCHANGE GROUP	JPY	2,400.00	33,442.14	0.00
JAPAN METROPOLITAN FUND INVESTMENT	JPY	41.00	27,369.34	0.00
JAPAN POST BANK	JPY	6,700.00	50,090.72	0.00
JAPAN POST HOLDINGS	JPY	11,600.00	86,203.72	0.00
JAPAN POST INSURANCE	JPY	300.00	4,280.71	0.00
JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT	JPY	8.00	29,159.36	0.00
JFE HOLDINGS	JPY	2,500.00	28,976.42	0.00
JSR	JPY	2,000.00	43,007.29	0.00
KAJIMA	JPY	2,500.00	27,578.51	0.00
KANSAI ELECTRIC POWER	JPY	3,500.00	31,192.36	0.00
KAO	JPY	51,400.00	1,833,393.07	0.03
KDDI	JPY	82,500.00	2,331,039.86	0.03
KEIO	JPY	200.00	6,413.13	0.00
KEISEI ELECTRIC RAILWAY	JPY	1,000.00	28,130.77	0.00
KEYENCE	JPY	900.00	400,423.39	0.01
KIKKOMAN	JPY	700.00	32,569.56	0.00
KINTETSU	JPY	1,000.00	29,442.39	0.00
KIRIN HOLDINGS	JPY	149,700.00	2,166,043.05	0.03
KOBAYASHI PHARMACEUTICAL	JPY	500.00	27,923.67	0.00
KOBE BUSSAN	JPY	1,200.00	30,526.20	0.00
KOEI TECMO HOLDINGS	JPY	200.00	3,297.00	0.00
KOITO MANUFACTURING	JPY	400.00	6,903.26	0.00
KOMATSU	JPY	4,300.00	97,274.48	0.00
KONAMI HOLDINGS	JPY	700.00	29,331.94	0.00
KOSE	JPY	100.00	10,824.31	0.00
KUBOTA	JPY	4,500.00	62,098.24	0.00
KURITA WATER INDUSTRIES	JPY	200.00	8,339.13	0.00
KYOCERA	JPY	1,500.00	71,324.45	0.00
KYOWA KIRIN	JPY	27,700.00	551,861.51	0.01
LASERTEC	JPY	300.00	48,212.34	0.00
LIXIL GROUP	JPY	1,800.00	27,051.10	0.00
M3	JPY	1,700.00	38,739.00	0.00
MAKITA	JPY	1,300.00	29,435.49	0.00
MARUBENI	JPY	7,400.00	91,721.50	0.00
MATSUKIYOCOCOKAR & CO	JPY	500.00	24,195.91	0.00
MAZDA MOTOR	JPY	3,400.00	28,752.06	0.00
MCDONALD'S HOLDINGS (JAPAN)	JPY	700.00	26,674.18	0.00
MEIJI HOLDING	JPY	400.00	8,711.91	0.00
MINEBEA MITSUMI	JPY	1,800.00	31,201.34	0.00
MISUMI GROUP	JPY	1,400.00	31,893.04	0.00
MITSUBISHI	JPY	5,800.00	190,224.75	0.00
MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS	JPY	5,900.00	32,000.94	0.00
MITSUBISHI ELECTRIC	JPY	9,000.00	98,071.11	0.00
MITSUBISHI ESTATE	JPY	5,600.00	60,944.71	0.00
MITSUBISHI HC CAPITAL	JPY	1,100.00	5,194.01	0.00
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	JPY	1,700.00	57,222.47	0.00
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	JPY	55,600.00	325,441.87	0.00
mitsui & co	JPY	6,600.00	187,531.10	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Japón (continuación)				
MITSUI CHEMICALS	JPY	1,200.00	28,248.13	0.00
MITSUI FUDOSAN	JPY	3,900.00	66,875.99	0.00
MITSUI O.S.K LINES	JPY	1,400.00	31,989.69	0.00
MIZUHO FINANCIAL GROUP	JPY	11,600.00	150,386.06	0.00
MONOTARO	JPY	400.00	4,575.48	0.00
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	JPY	2,200.00	62,358.50	0.00
MURATA MANUFACTURING	JPY	2,600.00	144,305.67	0.00
NAMCO BANDAI HOLDINGS	JPY	3,300.00	64,890.96	0.00
NEC	JPY	1,000.00	35,206.61	0.00
NEXON	JPY	1,800.00	39,203.59	0.00
NGK INSULATORS	JPY	400.00	4,837.80	0.00
NIDEC	JPY	2,600.00	122,857.25	0.00
NIHON M&A CENTER	JPY	500.00	3,396.40	0.00
NINTENDO	JPY	56,700.00	2,008,348.52	0.03
NIPPON BUILDING FUND	JPY	9.00	34,233.25	0.00
NIPPON PAINT	JPY	3,900.00	33,330.30	0.00
NIPPON PROLOGIS REIT	JPY	294.00	568,884.94	0.01
NIPPON SANSO HOLDINGS	JPY	300.00	4,933.07	0.00
NIPPON SHINYAKU	JPY	100.00	4,024.60	0.00
NIPPON STEEL SUMITOMO METAL	JPY	4,100.00	88,306.46	0.00
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	62,100.00	1,698,478.59	0.03
NIPPON YUSEN	JPY	2,600.00	55,442.81	0.00
NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES	JPY	700.00	28,945.35	0.00
NISSAN MOTOR	JPY	9,700.00	33,554.45	0.00
NISSHIN SEIFUN	JPY	300.00	3,212.09	0.00
NISSIN FOOD HOLDINGS	JPY	400.00	33,494.60	0.00
NITORI HOLDINGS	JPY	300.00	32,990.66	0.00
NITTO DENKO	JPY	600.00	35,413.71	0.00
NOMURA HOLDINGS	JPY	261,600.00	920,463.09	0.01
NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	JPY	200.00	4,045.31	0.00
NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND	JPY	7.00	7,175.94	0.00
NOMURA RESEARCH INSTITUTE	JPY	1,700.00	35,969.42	0.00
NPN EXPRESS HOLDINGS	JPY	500.00	27,509.48	0.00
NTT DATA	JPY	2,800.00	33,478.03	0.00
OBAYASHI	JPY	3,900.00	27,272.70	0.00
OBIC	JPY	300.00	43,283.42	0.00
ODAKYU ELECTRIC RAILWAY	JPY	500.00	5,936.80	0.00
OJI PAPER	JPY	1,400.00	5,064.23	0.00
OLYMPUS	JPY	6,000.00	96,031.20	0.00
OMRON	JPY	700.00	37,242.38	0.00
ONO PHARMACEUTICAL	JPY	1,700.00	32,437.02	0.00
OPEN HOUSE GROUP	JPY	100.00	3,417.11	0.00
ORACLE CORP JAPAN	JPY	100.00	6,578.80	0.00
ORIENTAL LAND	JPY	4,500.00	140,660.75	0.00
ORIX	JPY	5,900.00	88,647.13	0.00
OSAKA GAS	JPY	1,900.00	28,606.40	0.00
OTSUKA	JPY	900.00	29,107.58	0.00
OTSUKA HOLDINGS	JPY	2,300.00	66,733.09	0.00
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS	JPY	1,800.00	31,797.78	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Japón (continuación)				
PANASONIC	JPY	11,000.00	89,756.14	0.00
PERSOL HOLDINGS	JPY	300.00	5,496.37	0.00
RAKUTEN	JPY	6,000.00	25,431.60	0.00
RECRUIT HOLDINGS	JPY	7,000.00	176,378.20	0.00
RENASAS ELECTRONICS	JPY	5,200.00	68,688.78	0.00
RESONA HOLDINGS	JPY	11,900.00	52,534.13	0.00
RICOH	JPY	81,200.00	555,499.52	0.01
ROHM	JPY	400.00	30,291.49	0.00
SBI HOLDINGS	JPY	1,500.00	27,171.22	0.00
SCSK	JPY	300.00	4,007.34	0.00
SECOM	JPY	800.00	45,086.55	0.00
SEIKO EPSON	JPY	2,100.00	27,268.55	0.00
SEKISUI CHEMICAL	JPY	2,200.00	28,491.12	0.00
SEKISUI HOUSE	JPY	34,900.00	650,012.01	0.01
SEVEN & I HOLDINGS	JPY	3,300.00	136,114.96	0.00
SG HOLDINGS	JPY	2,000.00	27,060.77	0.00
SHARP	JPY	400.00	2,576.30	0.00
SHIMADZU	JPY	1,200.00	34,295.38	0.00
SHIMANO	JPY	300.00	47,301.11	0.00
SHIMIZU CORP	JPY	900.00	4,659.70	0.00
SHIN-ETSU CHEMICAL	JPY	9,000.00	265,602.79	0.00
SHIONOGI & CO	JPY	1,500.00	61,891.15	0.00
SHISEIDO	JPY	1,700.00	72,537.35	0.00
SHIZUOKA FINANCIAL GROUP	JPY	800.00	5,252.00	0.00
SMC	JPY	300.00	144,616.32	0.00
SOFTBANK	JPY	147,500.00	1,556,874.16	0.02
SOFTBANK GROUP	JPY	62,400.00	2,232,214.91	0.03
SOMPO HOLDINGS	JPY	25,700.00	931,776.70	0.01
SONY	JPY	47,100.00	3,896,843.38	0.06
SQUARE ENIX HOLDINGS	JPY	600.00	26,342.83	0.00
SUBARU	JPY	2,400.00	35,032.65	0.00
SUMCO	JPY	2,100.00	28,718.24	0.00
SUMITOMO CHEMICAL	JPY	8,700.00	26,725.96	0.00
SUMITOMO CORP	JPY	4,500.00	72,722.35	0.00
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	JPY	3,000.00	35,144.48	0.00
SUMITOMO METAL MINING	JPY	1,000.00	34,854.54	0.00
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GRP	JPY	5,800.00	212,126.02	0.00
SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT	JPY	1,500.00	30,878.27	0.00
SUNTORY BEVERAGE & FOOD	JPY	61,800.00	2,105,375.86	0.03
SUZUKI MOTOR	JPY	2,000.00	66,326.49	0.00
SYSMEX	JPY	700.00	41,765.39	0.00
T&D HOLDINGS	JPY	2,500.00	28,320.61	0.00
TAISEI	JPY	1,000.00	28,268.84	0.00
TAKEDA PHARMACEUTICAL	JPY	20,800.00	624,606.64	0.01
TDK	JPY	2,100.00	68,497.56	0.00
TERUMO	JPY	2,900.00	71,549.49	0.00
TIS	JPY	1,300.00	31,320.07	0.00
TOBU RAILWAY	JPY	1,300.00	28,448.32	0.00
TOHO	JPY	800.00	27,999.61	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Japón (continuación)				
TOKIO MARINE	JPY	8,600.00	151,210.31	0.00
TOKYO ELECTRON	JPY	2,100.00	232,529.29	0.00
TOKYO GAS CO	JPY	1,900.00	32,738.00	0.00
TOKYU CORP	JPY	2,600.00	31,625.20	0.00
TOPPAN PRINTING	JPY	1,500.00	27,595.77	0.00
TORAY INDUSTRIES	JPY	6,200.00	32,374.06	0.00
TOSHIBA	JPY	65,900.00	2,022,139.84	0.03
TOSOH	JPY	400.00	4,962.06	0.00
TOTO	JPY	900.00	27,461.15	0.00
TOYOTA INDUSTRIES CORPORATION	JPY	600.00	30,443.36	0.00
TOYOTA MOTOR	JPY	51,300.00	665,777.66	0.01
TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	1,000.00	38,796.30	0.00
TREND MICRO	JPY	700.00	31,264.85	0.00
UNI-CHARM	JPY	1,900.00	71,365.17	0.00
USS	JPY	400.00	6,337.19	0.00
WELCIA HOLDINGS	JPY	200.00	3,912.77	0.00
WEST JAPAN RAILWAY	JPY	1,000.00	37,671.07	0.00
YAKULT HONSHA	JPY	600.00	39,887.02	0.00
YAMAHA	JPY	800.00	28,110.06	0.00
YAMAHA MOTOR	JPY	1,400.00	33,439.37	0.00
YAMATO HOLDINGS	JPY	1,800.00	28,194.28	0.00
YASKAWA ELECTRIC	JPY	1,000.00	39,831.79	0.00
YOKOGAWA ELECTRIC	JPY	400.00	5,936.80	0.00
Z HOLDINGS CORP	JPY	524,900.00	1,350,847.99	0.02
ZOZO	JPY	200.00	4,162.66	0.00
			56,219,186.90	0.68
Jersey				
AMCOR	USD	10,907.00	111,338.71	0.00
APTIV	USD	12,471.00	1,255,898.78	0.02
CLARIVATE	USD	514.00	4,366.15	0.00
EXPERIAN	GBP	7,287.00	220,156.41	0.00
FERGUSON NEWCO	USD	1,364.00	164,384.87	0.00
NOVOCURE	USD	476.00	25,402.94	0.00
WPP	GBP	9,732.00	105,442.78	0.00
			1,886,990.64	0.02
Liberia				
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	1,819.00	107,876.51	0.00
			107,876.51	0.00
Luxemburgo				
AKAZOO	USD	370,697.00	0.00	0.00
ARCELORMITTAL	EUR	433,524.00	11,965,262.40	0.19
AROUNDTOWN	EUR	1,601.00	2,366.28	0.00
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	1,277.00	79,735.88	0.00
TENARIS	EUR	2,184.00	28,555.80	0.00
			12,075,920.36	0.19

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Noruega				
ADEVINTA ASA 'B'	NOK	479.00	3,079.44	0.00
AKER BP	NOK	3,387.00	75,376.16	0.00
DNB BANK	NOK	6,727.00	111,109.72	0.00
EQUINOR	NOK	28,691.00	748,797.16	0.01
GJENSIDIGE FORSIKRING	NOK	1,588.00	23,690.68	0.00
MOWI	NOK	4,770.00	78,996.03	0.00
NORSK HYDRO	NOK	1,253,024.00	8,578,621.36	0.14
ORKLA 'A'	NOK	125,899.00	815,600.67	0.01
SALMAR	NOK	110.00	4,276.01	0.00
TELENOR	NOK	7,232.00	78,115.92	0.00
YARA INTERNATIONAL	NOK	769.00	30,956.45	0.00
			10,548,619.60	0.16
Nueva Zelanda				
AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT	NZD	6,152.00	30,684.74	0.00
EBOS GROUP	NZD	759.00	20,233.99	0.00
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE	NZD	24,565.00	375,319.28	0.01
MERCURY NZ	NZD	1,178.00	4,261.49	0.00
MERIDIAN ENERGY	NZD	186,417.00	561,088.94	0.01
SPARK NEW ZEALAND	NZD	10,135.00	29,400.94	0.00
XERO	AUD	602.00	33,076.40	0.00
			1,054,065.78	0.02
Países Bajos				
ABN AMRO GROUP -DEP. RECEIPTS-	EUR	784,975.00	11,594,080.75	0.18
ADYEN	EUR	167.00	238,977.00	0.00
AEGON	EUR	346,657.00	1,383,161.43	0.02
AERCAP HOLDINGS	USD	1,629.00	82,651.60	0.00
AKZO NOBEL	EUR	1,541.00	108,424.76	0.00
ARGENX	EUR	412.00	140,862.80	0.00
ASM INTERNATIONAL	EUR	337.00	124,858.50	0.00
ASML HOLDING	EUR	16,908.00	10,545,519.60	0.17
ASML HOLDING -ADR SPONS-	USD	9,372.00	5,811,273.14	0.10
CNH INDUSTRIAL	EUR	7,845.00	109,947.68	0.00
DAVIDE CAMPARI-MILANO	EUR	2,802.00	31,088.19	0.00
EURONEXT	EUR	439.00	30,571.96	0.00
EXOR HOLDING	EUR	450.00	33,921.00	0.00
FERRARI	EUR	993.00	244,675.20	0.00
HEINEKEN	EUR	1,737.00	169,496.46	0.00
HEINEKEN HOLDING	EUR	957.00	79,861.65	0.00
IMCD	EUR	235.00	35,073.75	0.00
ING GROUP	EUR	29,136.00	320,029.82	0.00
JDE PEET'S	EUR	171.00	4,531.50	0.00
JUST EAT TAKEAWAY.COM	EUR	1,394.00	24,205.42	0.00
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	EUR	8,031.00	248,961.00	0.00
KONINKLIJKE DSM	EUR	1,232.00	133,056.00	0.00
KONINKLIJKE KPN	EUR	239,474.00	775,416.81	0.01
LYONDELLBASELL 'A'	USD	1,720.00	146,419.81	0.00
NN GROUP	EUR	35,929.00	1,200,028.60	0.02
NXP SEMICONDUCTORS	USD	43,146.00	7,180,585.85	0.12

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Países Bajos (continuación)				
OCI	EUR	177.00	5,412.66	0.00
PROSUS	EUR	26,868.00	1,936,376.76	0.03
QIAGEN	EUR	1,307.00	54,894.00	0.00
RANDSTAD	EUR	21,230.00	1,153,638.20	0.02
ROYAL PHILIPS	EUR	6,931.00	114,014.95	0.00
SIGNIFY	EUR	105,239.00	3,196,108.43	0.05
STELLANTIS	EUR	15,374.00	254,931.67	0.00
STMICROELECTRONICS	EUR	211,378.00	10,274,027.69	0.16
UNIVERSAL MUSIC GROUP	EUR	4,026.00	93,141.51	0.00
WOLTERS KLUWER	EUR	1,944.00	225,309.60	0.00
			58,105,535.75	0.88
Portugal				
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	EUR	22,509.00	110,856.83	0.00
GALP ENERGIA 'B'	EUR	2,780.00	29,148.30	0.00
JERONIMO MARTINS SGPS	EUR	57,663.00	1,225,915.38	0.02
			1,365,920.51	0.02
Reino Unido				
3I GROUP	GBP	6,377.00	121,400.30	0.00
ABERDEEN	GBP	11,943.00	27,519.13	0.00
ADMIRAL GROUP	GBP	1,233.00	28,187.04	0.00
ANGLO AMERICAN	GBP	613,724.00	18,712,549.86	0.29
ANTOFAGASTA	GBP	1,559,901.00	27,979,522.41	0.42
ASHTED GROUP	GBP	2,921.00	162,780.10	0.00
ASSOCIATED BRITISH FOODS	GBP	3,539.00	78,233.43	0.00
ASTRAZENECA	GBP	18,426.00	2,334,210.84	0.03
AUTO TRADER GROUP	GBP	4,681.00	32,118.99	0.00
AVIVA	GBP	152,933.00	703,563.76	0.01
BARCLAYS PLC	GBP	102,797.00	168,896.40	0.00
BARRATT DEVELOPMENTS	GBP	5,806.00	31,117.04	0.00
BERKELEY GROUP HOLDINGS	GBP	625.00	29,915.82	0.00
BP PLC	GBP	260,997.00	1,519,614.93	0.02
BRITISH LAND	GBP	5,832.00	25,705.14	0.00
BT GROUP	GBP	64,650.00	105,692.43	0.00
BUNZL	GBP	3,097.00	106,391.88	0.00
BURBERRY GROUP	GBP	3,080.00	88,790.56	0.00
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	USD	2,049.00	109,350.05	0.00
COMPASS GROUP	GBP	13,682.00	312,933.10	0.00
CRODA INTERNATIONAL	GBP	1,128.00	82,773.34	0.00
DIAGEO	GBP	45,970.00	1,867,627.31	0.03
GSK	GBP	29,594.00	476,763.94	0.01
HALEON RG	GBP	42,088.00	153,323.95	0.00
HALMA	GBP	3,334.00	83,706.35	0.00
HARGREAVES LANSDOWN	GBP	601.00	5,405.67	0.00
HIKMA PHARMACEUTICALS	GBP	1,303.00	24,842.45	0.00
HSBC HOLDINGS	GBP	142,707.00	899,051.02	0.01
INFORMA	GBP	11,025.00	86,105.49	0.00
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	GBP	976.00	57,689.79	0.00
INTERTEK GROUP	GBP	707.00	32,380.95	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Reino Unido (continuación)				
J SAINSBURY	GBP	9,900.00	30,965.87	0.00
JD SPORTS FSN	GBP	14,948.00	29,745.69	0.00
JOHNSON MATTHEY	GBP	1,182.00	26,417.71	0.00
KINGFISHER	GBP	9,599.00	28,238.39	0.00
LAND SECURITIES GROUP REIT	GBP	4,050.00	28,643.97	0.00
LEGAL & GENERAL GROUP	GBP	41,507.00	113,864.69	0.00
LIBERTY GLOBAL 'A'	USD	279.00	4,916.31	0.00
LIBERTY GLOBAL 'C'	USD	1,604.00	29,543.10	0.00
LLOYDS BANKING GROUP	GBP	470,455.00	254,967.43	0.00
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	2,779.00	246,803.18	0.00
M&G	GBP	12,752.00	27,574.81	0.00
MONDI GBP	GBP	73,759.00	1,074,044.53	0.02
NATIONAL GRID	GBP	25,280.00	311,184.67	0.00
NATWEST GROUP	GBP	36,938.00	111,220.71	0.00
NEXT	GBP	1,093.00	81,097.84	0.00
OCADO GROUP	GBP	9,215.00	55,116.56	0.00
PEARSON	GBP	134,190.00	1,241,981.84	0.02
PERSIMMON	GBP	3,736.00	53,829.70	0.00
PHOENIX GROUP HOLDINGS	GBP	4,251.00	26,207.29	0.00
PRUDENTIAL	GBP	19,446.00	245,879.17	0.00
RECKITT BENCKISER GROUP	GBP	5,299.00	370,568.02	0.01
RELX PLC	GBP	110,358.00	3,262,793.76	0.05
RENTOKIL INITIAL	GBP	18,169.00	119,844.32	0.00
RIO TINTO PLC	GBP	409,703.00	25,281,311.14	0.38
ROYALTY PHARMA 'A'	USD	1,905.00	63,366.14	0.00
SAGE GROUP	GBP	9,388.00	81,819.87	0.00
SCHRODERS	GBP	5,192.00	26,948.66	0.00
SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	GBP	7,151.00	146,803.62	0.00
SEGRO REIT	GBP	9,700.00	83,746.72	0.00
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	USD	719.00	32,316.44	0.00
SEVERN TRENT	GBP	34,971.00	1,137,885.57	0.02
SHELL	GBP	51,797.00	1,362,164.10	0.02
SMITH & NEPHEW	GBP	4,468.00	55,886.02	0.00
SMITHS GROUP	GBP	38,192.00	745,267.60	0.01
SPIRAX-SARCO ENGINEERING	GBP	628.00	83,716.08	0.00
ST JAMES'S PLACE	GBP	5,769.00	79,358.55	0.00
STANDARD CHARTERED PLC	GBP	18,537.00	129,295.89	0.00
TAYLOR WIMPEY	GBP	21,292.00	28,794.13	0.00
TESCO	GBP	48,432.00	145,554.54	0.00
UNILEVER	GBP	31,366.00	1,491,913.35	0.02
UNITED UTILITIES GROUP	GBP	108,517.00	1,302,551.30	0.02
VODAFONE GROUP	GBP	1,069,045.00	1,085,986.60	0.02
WHITBREAD	GBP	960.00	32,249.35	0.00
			97,620,548.70	1.41

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Singapur				
CAPITALAND ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT	SGD	16,500.00	32,558.05	0.00
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL -UNITS- INVESTMENT	SGD	24,900.00	34,015.19	0.00
CAPITALAND INVESTMENT	SGD	12,900.00	32,752.61	0.00
CITY DEVELOPMENTS	SGD	270,800.00	1,376,970.08	0.02
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	8,500.00	193,526.85	0.00
JARDINE CYCLE & CARRIAGE	SGD	200.00	4,316.24	0.00
KEPPEL CORP	SGD	8,000.00	31,074.69	0.00
MAPLETREE LOGISTICS TRUST -UNITS-	SGD	23,900.00	28,196.97	0.00
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	SGD	4,000.00	4,967.53	0.00
OVERSEA-CHINESE BANKING	SGD	15,400.00	131,431.29	0.00
SEMBCORP MARINE	SGD	334,112.00	27,431.36	0.00
SINGAPORE AIRLINES	SGD	653,900.00	2,585,081.95	0.04
SINGAPORE EXCHANGE	SGD	4,900.00	31,778.42	0.00
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	39,100.00	66,362.12	0.00
UNITED OVERSEAS BANK	SGD	5,300.00	108,822.11	0.00
UOL GROUP	SGD	800.00	3,825.00	0.00
VENTURE CORPORATION	SGD	500.00	6,095.58	0.00
WILMAR INTERNATIONAL	SGD	10,600.00	30,789.05	0.00
			4,729,995.09	0.06
Suecia				
ALFA LAVAL	SEK	2,572.00	81,679.63	0.00
ASSA ABLOY 'B'	SEK	6,489.00	141,840.04	0.00
ATLAS COPCO 'A'	SEK	20,179.00	227,628.31	0.00
ATLAS COPCO 'B'	SEK	11,308.00	115,375.63	0.00
BOLIDEN	SEK	722,638.00	25,803,230.27	0.39
ELECTROLUX 'B'	SEK	366.00	3,987.49	0.00
EMBRACER GROUP 'B'	SEK	1,090.00	4,528.93	0.00
EPIROC 'A'	SEK	6,087.00	109,468.46	0.00
EPIROC 'B'	SEK	2,061.00	31,622.82	0.00
EQT	SEK	1,573.00	28,316.62	0.00
ESSITY 'B'	SEK	4,363.00	113,084.00	0.00
FASTIGHETS BALDER 'B'	SEK	1,031.00	3,857.87	0.00
GETINGE 'B'	SEK	1,403.00	31,064.68	0.00
HENNES & MAURITZ 'B'	SEK	7,071.00	89,384.33	0.00
HEXAGON 'B'	SEK	13,699.00	142,388.55	0.00
HOLMEN 'B'	SEK	704.00	24,804.55	0.00
HUSQVARNA 'B'	SEK	701.00	5,474.30	0.00
INDUSTRIVAERDEN 'A'	SEK	2,086.00	51,464.90	0.00
INDUSTRIVAERDEN 'C'	SEK	1,104.00	27,188.59	0.00
INDUTRADE	SEK	1,560.00	30,152.57	0.00
INVESTOR 'A'	SEK	4,386.00	81,477.23	0.00
INVESTOR AB 'B'	SEK	13,882.00	251,311.36	0.00
KINNEVIK 'B'	SEK	1,960.00	26,354.09	0.00
LATOIR INVESTMENT 'B'	SEK	247.00	4,568.77	0.00
LIFCO 'B'	SEK	1,513.00	29,551.96	0.00
LUNDBERGFÖRETAGEN 'B'	SEK	127.00	5,240.87	0.00
NIBE INDUSTRIER 'B'	SEK	626,094.00	6,366,442.83	0.10

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Suecia (continuación)				
OX2 AB	SEK	595,182.00	3,872,405.17	0.06
SAGAX 'B'	SEK	1,248.00	26,153.39	0.00
SANDVIK	SEK	7,518.00	144,314.64	0.00
SECURITAS 'B'	SEK	5,373.00	42,919.33	0.00
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 'A'	SEK	13,036.00	131,807.13	0.00
SKANSKA 'B'	SEK	1,842.00	25,451.83	0.00
SKF 'B'	SEK	1,801.00	31,958.98	0.00
SVENSKA CELLULOSA 'B'	SEK	817,999.00	10,068,952.90	0.16
SVENSKA HANDELSBANKEN 'A'	SEK	6,926.00	55,532.95	0.00
SWEDBANK 'A'	SEK	6,803.00	107,661.18	0.00
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM	SEK	1,238.00	26,600.91	0.00
TELE2 'B'	SEK	3,291.00	29,316.07	0.00
TELEFON ERICSSON 'B'	SEK	21,460.00	113,901.46	0.00
TELIA COMPANY	SEK	32,278.00	74,038.47	0.00
VOLVO 'A'	SEK	1,414.00	27,568.26	0.00
VOLVO 'B'	SEK	12,002.00	223,541.00	0.00
VOLVO CAR	SEK	986.00	3,870.03	0.00
			48,837,483.35	0.71
Suiza				
ABB	CHF	54,792.00	1,694,584.90	0.03
ADECCO GROUP REG.	CHF	18,406.00	607,302.08	0.01
ALCON	CHF	3,601.00	234,665.34	0.00
BACHEM HOLDING	CHF	57.00	5,122.17	0.00
BALOISE HOLDING	CHF	216.00	30,909.13	0.00
BANQUE CANTONALE VAUDOISE	CHF	51.00	4,368.05	0.00
BARRY CALLEBAUT	CHF	30.00	58,312.87	0.00
BKW	CHF	36.00	5,162.36	0.00
CHUBB	USD	2,953.00	523,384.06	0.01
CLARIANT	CHF	362.00	5,470.75	0.00
COCA-COLA HBC -REGISTERED-	GBP	1,177.00	29,537.45	0.00
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT	CHF	8,319.00	1,206,709.59	0.02
EMS-CHEMIE HOLDING	CHF	41.00	30,692.78	0.00
GARMIN	USD	1,206.00	109,206.33	0.00
GEBERIT	CHF	271.00	137,822.28	0.00
GIVAUDAN	CHF	75.00	219,839.82	0.00
HOLCIM	CHF	4,230.00	248,234.01	0.00
JULIUS BAER GROUPE	CHF	210,926.00	13,004,536.22	0.20
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL	CHF	420.00	113,627.31	0.00
LINDT & SPRUENGLI	CHF	1.00	107,373.55	0.00
LINDT & SPRUENGLI 'C'	CHF	4.00	42,949.42	0.00
LOGITECH INTERNATIONAL	CHF	15,983.00	830,489.01	0.01
LONZA GROUP	CHF	519.00	283,009.19	0.00
NESTLE	CHF	24,444.00	2,716,378.84	0.04
NOVARTIS NOMINAL	CHF	15,743.00	1,316,760.06	0.02
PARTNERS GROUP HOLDING NOMINAL	CHF	167.00	142,076.89	0.00
ROCHE HOLDING	CHF	281.00	77,037.21	0.00
ROCHE HOLDING D. RIGHT	CHF	5,020.00	1,313,031.04	0.02
S.G.S.	CHF	53.00	107,433.76	0.00
SCHINDLER HOLDING NOMINAL	CHF	138.00	26,062.27	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Suiza (continuación)				
SCHINDLER HOLDING -PART. CERT.-	CHF	388.00	76,702.85	0.00
SIG GROUP LTD	CHF	1,404.00	32,461.09	0.00
SIKA	CHF	1,066.00	270,104.69	0.00
SONOVA HOLDING NOMINAL	CHF	5,126.00	1,372,391.35	0.02
STRAUMANN HOLDING	CHF	846.00	114,863.41	0.00
SWATCH GROUP NOM.	CHF	420.00	23,960.36	0.00
SWATCH GROUP PORT.	CHF	255.00	78,942.14	0.00
SWISS LIFE HOLDING NOM.	CHF	242.00	136,284.53	0.00
SWISS PRIME SITE REG.	CHF	380.00	28,752.03	0.00
SWISS RE REG.	CHF	12,827.00	1,201,709.47	0.02
SWISSCOM	CHF	1,578.00	907,350.67	0.01
TE CONNECTIVITY	USD	2,179.00	257,853.89	0.00
TEMENOS	CHF	6,143.00	393,908.11	0.01
UBS GROUP REG.	CHF	22,855.00	436,334.39	0.01
VAT GROUP	CHF	116.00	37,366.00	0.00
ZURICH INSURANCE GROUP NOMINAL	CHF	2,549.00	1,115,755.51	0.02
			31,716,829.23	0.45
Taiwán				
CHINA AIRLINES	TWD	2,673,000.00	1,568,254.01	0.02
EVA AIRWAYS	TWD	2,622,000.00	2,118,165.12	0.03
			3,686,419.13	0.05
Total renta variable			1,384,343,713.08	19.90
Valores de renta fija				
Alemania				
FRN SUB. DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK 17/27	EUR	400,000.00	312,528.44	0.00
0.00% ALEMANIA 21/50 -SR-	EUR	8,700,000.00	4,669,052.49	0.08
0.00% COMMERZBANK 96/26 -SR-	ITL	7,310,000,000.00	3,084,284.02	0.05
0.00% K.F.W. 19/26 -SR-S	EUR	1,275,000.00	1,153,878.32	0.02
0.00% VONOVIA 21/25 -SR-	EUR	1,600,000.00	1,410,382.88	0.02
0.10% COMMERZBANK 21/25 -SR-S	EUR	1,723,000.00	1,570,404.92	0.02
0.101% BASF 20/23 -SR-	EUR	500,000.00	497,524.45	0.01
0.125% MERCK FINANCIAL SERVICES 20/25 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,861,058.00	0.03
0.25% VONOVIA 21/28 -SR-	EUR	3,200,000.00	2,434,127.36	0.04
0.50% ALEMANIA 17/27 -SR-	EUR	8,200,000.00	7,569,241.24	0.12
0.625% EVONIK INDUSTRIES 20/25 -SR-	EUR	1,000,000.00	927,728.00	0.01
0.75% DEUTSCHE BANK 21/27 -SR-	EUR	1,800,000.00	1,555,988.40	0.02
0.75% MERCEDES-BENZ 21/33 -SR-	EUR	1,675,000.00	1,288,532.78	0.02
1.00% DEUTSCHE BANK 20/25 -SR-	EUR	5,900,000.00	5,441,686.82	0.09
1.25% SUB. MUNICH RE 20/41	EUR	900,000.00	672,196.05	0.01
1.30% ALEMANIA 22/27	EUR	18,897,339.21	18,014,466.86	0.28
1.30% ALEMANIA 22/27 -SR-S	EUR	7,400,000.00	7,072,869.68	0.11
1.375% DEUTSCHE BANK 20/26 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,249,817.52	0.02
1.375% VOLKSWAGEN LEASING 17/25 -SR-S	EUR	2,500,000.00	2,398,408.75	0.04
1.625% DEUTSCHE BANK 20/27 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,286,061.00	0.02

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Alemania (continuación)				
1.625% SUB. MERCK 20/80	EUR	500,000.00	442,671.25	0.01
1.625% SUB. MERCK KGAA 19/79 -JR-S	EUR	3,000,000.00	2,848,155.30	0.04
1.625% VONOVIA 21/51 -SR-	EUR	1,000,000.00	452,311.30	0.01
1.875% EUROGRID 15/25 S1 -SR-S	EUR	200,000.00	193,269.02	0.00
2.00% SUB. DEUTSCHE BOERSE 22/48	EUR	2,700,000.00	2,324,665.98	0.03
2.00% TECHEM 20/25 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,308,520.78	0.02
2.125% SUB. ENERGIE BADEN-WUERTENBERG 21/81	EUR	800,000.00	558,503.84	0.01
2.125% SUB. WUSTENROT & WURTTENBERGISCHE 21/41	EUR	4,000,000.00	2,780,070.00	0.04
2.20% ALEMANIA 23/28 -SR-	EUR	11,110,000.00	11,012,588.63	0.17
2.241% SUB. ALLIANZ 15/45 -JR-S	EUR	3,100,000.00	2,914,752.99	0.04
2.50% RWE 22/25 -SR-	EUR	2,292,000.00	2,244,056.17	0.03
2.60% SUB. ALLIANZ 21/PERP	EUR	800,000.00	537,472.48	0.01
2.75% SCHAEFFLER 20/25 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,362,384.80	0.02
2.875% DEUTSCH LUFTHANSA 21/25 -SR-	EUR	700,000.00	675,612.28	0.01
2.875% SUB. INFINEON -S-	EUR	2,500,000.00	2,372,616.50	0.04
2.875% THYSSENKRUPP 19/24 -SR-S	EUR	2,100,000.00	2,075,824.80	0.03
2.875% VIER GAS TRANSPORT 13/25 -SR-S	EUR	2,700,000.00	2,640,459.06	0.04
3.00% DEUTSCHE LUFTHANSA 20/26 -SR-	EUR	700,000.00	653,377.27	0.01
3.00% PROGROUPE 18/26 -S-	EUR	700,000.00	654,881.01	0.01
3.00% ZF EUROPE FINANCE 20/25 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,334,526.48	0.02
3.45% AMPRION 22/27 -SR-	EUR	700,000.00	692,166.09	0.01
3.50% BERTELSMANN 22/29 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,178,081.16	0.02
3.50% CHEPLAPHARM ARZN. 20/27 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,298,165.96	0.02
3.625% CONTINENTAL 22/27 -SR-	EUR	1,750,000.00	1,727,507.60	0.03
3.625% GRUENENTHAL 21/26 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,315,054.02	0.02
3.625% IHO VERWALTUNGSANLEIHE 19/25 S-PIK-	EUR	1,400,000.00	1,392,874.00	0.02
3.625% RWE 23/29 -SR-	EUR	1,935,000.00	1,916,512.24	0.03
3.875% SUB. ALLIANZ 16/PERP 'S73S' -JR-S	USD	400,000.00	245,838.81	0.00
3.971% AMPRION 22/32 -SR-	EUR	2,000,000.00	2,027,597.60	0.03
4.00% SUB. DEUTSCHE BANK 22/32	EUR	3,200,000.00	2,768,238.40	0.04
4.125% RWE 23/35 -SR-	EUR	840,000.00	819,351.88	0.01
4.296% SUB. DEUTSCHE BANK 13/28	USD	4,000,000.00	3,635,002.65	0.05
4.625% SGL CARBON 19/24 -S-	EUR	1,400,000.00	1,398,007.80	0.02
5.125% COMMERZBANK 23/30 -SR-	EUR	2,400,000.00	2,339,610.96	0.03
5.50% CT INVESTMENT 21/26 -SR-	EUR	700,000.00	619,492.58	0.01
5.75% RENK 20/25 -SR-	EUR	700,000.00	686,545.44	0.01
6.00% SUB. GOTHAER ALLGEMEINE VERSICH. 15/45 -JR-	EUR	700,000.00	710,923.50	0.01
6.50% SUB. COMMERZBANK 22/32 -S-	EUR	300,000.00	292,839.42	0.00
6.50% TUI CRUISES 21/26 -SR-	EUR	700,000.00	628,830.79	0.01
7.50% NIDDA HEALTHCARE 22/26 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,372,140.28	0.02

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Alemania (continuación)				
8.75% IHO VERWALTUNGS 23/28 -SR- -PIK-	EUR	389,000.00	399,111.90	0.01
9.25% HT TROPLAST 20/25 -SR-S	EUR	700,000.00	693,083.51	0.01
10.00% SUB. DEUTSCHE BANK 22/PERP -JR-	EUR	600,000.00	543,401.28	0.01
			132,557,335.79	2.02
Angola				
8.00% ANGOLA 19/29 -SR-S	USD	1,917,000.00	1,505,425.83	0.02
9.375% ANGOLA 18/48 -SR-	USD	500,000.00	360,675.97	0.01
9.50% ANGOLA 15/25 -SR-	USD	693,000.00	630,150.43	0.01
			2,496,252.23	0.04
Arabia Saudita				
2.25% ARABIA SAUDITA 21/33 -SR-	USD	1,272,000.00	960,009.00	0.01
3.25% ARABIA SAUDITA 20/30 -SR-S	USD	207,000.00	175,146.29	0.00
3.45% ARABIA SAUDITA 21/61 -SR-	USD	406,000.00	264,434.28	0.00
3.75% ARABIA SAUDITA 20/55 -SR-S	USD	444,000.00	313,834.35	0.00
4.50% ARABIA SAUDITA 16/46 S3 -SR-S	USD	1,715,000.00	1,385,941.02	0.02
4.625% ARABIA SAUDITA 17/47 -SR-S	USD	561,000.00	459,485.08	0.01
4.875% ARABIA SAUDITA 23/33 -SR-	USD	552,000.00	511,941.22	0.01
5.00% ARABIA SAUDITA 23/53 -SR-S	USD	265,000.00	226,872.45	0.00
5.50% ARABIA SAUDITA 22/32 -SR-	USD	1,347,000.00	1,319,743.48	0.02
			5,617,407.17	0.07
Argentina				
0.50% ARGENTINA 20/30 -SR-	USD	2,896,525.00	764,138.44	0.01
1.00% ARGENTINA 20/29 -SR-	USD	630,575.00	161,206.35	0.00
1.50% ARGENTINA 20/35 -SR-	USD	2,726,850.00	645,417.87	0.01
1.50% ARGENTINA 20/46 -SR-	USD	1,164,740.00	282,758.91	0.00
2.50% ARGENTINA 20/41 -SR-	USD	3,509,348.00	897,132.79	0.01
5.25% PROVINCE OF BUENOS AIRE 21/37 -S-	USD	1,617,148.00	515,278.30	0.01
6.875% MSU ENERGY S.A. 18/25 -S-	USD	580,000.00	399,857.57	0.01
			3,665,790.23	0.05
Armenia				
3.95% ARMENIA 19/29 -SR-S	USD	200,000.00	150,276.29	0.00
			150,276.29	0.00
Australia				
1.00% OPTUS FINANCE PTY 19/29 -SR-	EUR	2,806,000.00	2,306,885.28	0.03
1.25% AUSGRID FINANCE 18/25 -SR-	EUR	1,800,000.00	1,705,436.64	0.03
1.50% AUSNET SERVICES 15/27	EUR	761,000.00	695,635.50	0.01
3.00% AUSNET SERVICES (FR/RAT) 14/24 -SR-S	EUR	508,000.00	503,602.04	0.01
3.125% AURIZON NETWORK 16/26 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,929,501.40	0.03
3.25% BHP BILLITON FINANCE 12/27 -SR-	EUR	3,500,000.00	3,410,537.20	0.05
3.703% WESTPAC BANK 23/26 -SR-	EUR	4,593,000.00	4,573,058.11	0.08
5.625% SUB. BHP BILLITON FINANCE 15/79 -JR-S	EUR	2,484,000.00	2,481,093.22	0.04
			17,605,749.39	0.28

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Austria				
FRN VOLKSBANK WIEN 17/27 -S-	EUR	400,000.00	370,040.16	0.01
1.875% SUB. BAWAG 20/30 S	EUR	3,000,000.00	2,562,444.30	0.04
3.125% SAPPI PAPIER 19/26 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,329,802.18	0.02
3.125% SUZANO AUSTRIA 21/32 -SR-	USD	1,000,000.00	748,121.84	0.01
3.75% SUZANO AUSTRIA 20/31 -SR-	USD	1,500,000.00	1,187,650.53	0.02
4.00% SUB. ERSTE GROUP BANK 22/33	EUR	2,100,000.00	1,907,068.17	0.03
6.00% AMS 20/25 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,308,506.08	0.02
6.50% SUB. ERSTE GROUP 17/PERP -JR-	EUR	3,000,000.00	2,796,119.40	0.04
7.375% SUB. RAIFFEISEN BANK 22/32	EUR	300,000.00	285,378.66	0.00
			12,495,131.32	0.19
Bahrein				
4.25% BAHREIN 21/28 -SR-	USD	887,000.00	752,497.24	0.01
6.00% BAHREIN 14/44 -SR-S	USD	135,000.00	96,125.12	0.00
6.75% BAHREIN 17/29 -SR-S	USD	1,377,000.00	1,256,048.84	0.02
7.00% BAHREIN 16/28 -SR-S	USD	1,140,000.00	1,064,593.57	0.02
			3,169,264.77	0.05
Bélgica				
0.00% UNIÓN EUROPEA 21/26 -SR-	EUR	200,000,000.00	183,692,940.00	2.73
0.00% UNIÓN EUROPEA 21/26 -SR-	EUR	250,000,000.00	227,531,125.00	3.38
0.00% UNIÓN EUROPEA 21/28 -SR-	EUR	200,000,000.00	170,426,840.00	2.53
0.00% UNIÓN EUROPEA 21/31	EUR	200,000,000.00	156,921,400.00	2.33
0.20% UNIÓN EUROPEA 21/36 -SR-	EUR	419,000.00	283,350.34	0.00
0.40% UNIÓN EUROPEA 21/37 -SR-	EUR	250,008,061.00	171,220,270.65	2.54
0.50% SUB. KBC GROUP 19/29 -S-	EUR	1,300,000.00	1,200,762.81	0.02
0.625% SUB. KBC GROUP 21/31 -S-	EUR	1,300,000.00	1,114,171.24	0.02
0.80% UNIÓN EUROPEA 22/25 -SR-	EUR	300,000,000.00	285,699,780.00	4.24
2.00% UNIÓN EUROPEA 22/27 -SR-	EUR	250,000,000.00	240,293,350.00	3.57
2.50% SUB. SOLVAY 20/PERP -JR-S	EUR	400,000.00	358,684.28	0.01
3.00% UNIÓN EUROPEA 22/53 -SR-	EUR	200,000,000.00	187,431,580.00	2.78
3.25% UNIÓN EUROPEA 23/34 -SR-	EUR	32,535,211.00	32,895,388.80	0.50
3.375% UNIÓN EUROPEA 22/42 -SR-	EUR	120,000,000.00	120,407,736.00	1.79
3.625% ELIA TRANSMISSION BELGIUM 23/33 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,189,858.68	0.02
4.75% SUB. KBC GROEP 19/PERP. -JR-S	EUR	600,000.00	556,255.56	0.01
			1,781,223,493.36	26.47
Bermudas				
2.00% THE COMMERCIAL BANK 20/25 -SR-	USD	500,000.00	424,863.02	0.01
2.625% TENGIZCHEVROIL FINANCE 20/25 -SR-	USD	296,000.00	242,805.45	0.00
3.375% BERMUDAS 20/50 -SR-S	USD	1,400,000.00	916,273.14	0.01
4.00% TENGIZCHEVROIL FINANCE 16/26 -SR-	USD	1,292,000.00	1,048,516.95	0.02
4.50% OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE 13/43 -SR-S	USD	500,000.00	444,954.83	0.01
4.85% STAR EN GEOT DARAJ 20/38 -SR-S	USD	1,534,000.00	1,208,363.63	0.02
			4,285,777.02	0.07

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Bolivia				
4.50% BOLIVIA 17/28 -SR-S	USD	562,000.00	283,425.40	0.00
			283,425.40	0.00
Brasil				
3.75% BRASIL 21/31 -SR-	USD	239,000.00	189,126.08	0.00
3.875% BRASIL 20/30 -SR-	USD	499,000.00	408,510.46	0.01
4.50% BRASIL 19/29	USD	553,000.00	479,555.45	0.01
4.625% BRASIL 17/28 -SR-	USD	200,000.00	179,070.61	0.00
4.75% BRASIL 19/50 -SR-	USD	977,000.00	658,971.59	0.01
5.00% BRASIL 14/45 -SR-	USD	532,000.00	382,246.16	0.01
5.625% BRASIL 09/41 -SR-	USD	359,000.00	290,246.76	0.00
5.625% BRASIL 09/47 -SR-	USD	504,000.00	386,761.72	0.01
6.00% BRASIL (INFLATION) 18/28 BRL 1000	BRL	815.00	601,398.36	0.01
7.25% MC BRAZIL DS 21/31 -SR-S	USD	1,350,000.00	915,562.91	0.01
8.25% BRASIL 04/34	USD	500,000.00	528,252.42	0.01
10.00% BRASIL 14/25 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	222,000.00	39,467,434.10	0.59
10.00% BRASIL 16/27 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	14,185.00	2,440,289.62	0.04
10.00% BRASIL 18/29 'F' BRL 1000	BRL	28,790.00	4,758,907.07	0.08
10.00% BRASIL 20/31 'NTNF' BRL 1000	BRL	5,153.00	827,344.14	0.01
			52,513,677.45	0.80
Bulgaria				
1.375% BULGARIA 20/50 -SR-	EUR	909,000.00	509,422.69	0.01
2.95% BULGARIA 14/24 REG.S	EUR	930,000.00	923,379.33	0.01
			1,432,802.02	0.02
Canadá				
0.25% NOVA SCOTIA 21/28 -SR-	EUR	1,650,000.00	1,340,001.14	0.02
1.20% TORONTO-DOMINION BANK 21/26 -SR-	USD	1,052,000.00	856,354.74	0.01
2.551% TORONTO DOMINION BANK 22/27 -SR-	EUR	4,800,000.00	4,489,639.68	0.07
4.375% MAGNA INTERNATIONAL 23/32 -SR-	EUR	2,571,000.00	2,614,866.66	0.04
4.50% SUB. BANK OF NOVA SCOTIA (COCO)15/25	USD	940,000.00	842,663.70	0.01
5.30% TRANSCANADA TRUST 17/77 S17 -SR-	USD	890,000.00	695,069.65	0.01
6.875% FIRST QUANTUM 20/27 144A -SR-	USD	800,000.00	705,307.95	0.01
7.875% FRONTERA ENERGY CORP 21/28 -SR-S	USD	1,000,000.00	718,367.07	0.01
			12,262,270.59	0.18
Chile				
2.30% CHILE 20/28 -SR-	CLP	2,000,000,000.00	2,001,137.61	0.03
2.45% CHILE 20/31 -SR-	USD	400,000.00	315,951.89	0.00
2.55% CHILE 20/32 -SR-	USD	203,000.00	158,523.48	0.00
2.55% CHILE 21/33 -SR-	USD	2,655,000.00	1,993,260.93	0.03
2.75% CHILE 22/27 -SR-	USD	830,000.00	717,225.66	0.01
2.80% BTP CHILE 20/33	CLP	460,000,000.00	443,037.31	0.01
3.50% CHILE 19/50 -SR-	USD	572,000.00	390,046.29	0.01
3.875% CELULOSA ARAUCO 18/27 -SR-	USD	500,000.00	421,796.72	0.01

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Chile (continuación)				
4.00% SOCIEDAD DE TRANSMISION AUSTRAL 22/32 -SR-S	USD	1,515,000.00	1,156,843.70	0.02
4.50% INTERCHILE 21/56 -SR-S	USD	2,200,000.00	1,579,461.67	0.02
4.55% ALFA DESARROLLO 21/51 -SR-S	USD	2,590,000.00	1,689,808.61	0.03
4.75% ENTEL CHILE 14/26 -SR-	USD	500,000.00	443,718.96	0.01
5.00% CHILE 15/35 -SR-	CLP	445,000,000.00	514,437.80	0.01
5.00% CHILE 21/28 -SR-	CLP	550,000,000.00	638,432.17	0.01
			12,463,682.80	0.20
China				
3.81% CHINA 20/50	CNH	2,090,000.00	306,364.33	0.00
			306,364.33	0.00
Colombia				
4.00% OLEODUCTO 20/27 -SR-S	USD	450,000.00	353,782.49	0.01
4.125% COLOMBIA 21/42 -SR-	USD	455,000.00	267,153.23	0.00
4.625% SUB. BANCOLOMBIA 19/29	USD	500,000.00	385,075.67	0.01
5.00% COLOMBIA 15/45 -SR-	USD	484,000.00	306,542.85	0.00
5.20% COLOMBIA 19/49 -SR-	USD	941,000.00	594,946.04	0.01
5.625% COLOMBIA 14/44 -SR-	USD	352,000.00	242,140.45	0.00
5.75% COLOMBIA 20/27 -SR-	COP	8,000,000,000.00	1,273,372.27	0.02
6.125% COLOMBIA - GLOBAL - 09/41	USD	200,000.00	148,885.18	0.00
6.65% SUB. DAVIVIENDA 21/PERP -JR-S	USD	1,500,000.00	958,192.96	0.01
7.00% COLOMBIA 21/31 -SR-	COP	5,050,500,000.00	759,283.94	0.01
7.25% COLOMBIA 18/34 'B'	COP	1,371,600,000.00	192,788.33	0.00
7.25% COLOMBIA 20/50	COP	2,860,500,000.00	342,223.33	0.01
7.375% COLOMBIA 06/37 -SR-	USD	603,000.00	527,027.26	0.01
7.50% COLOMBIA 23/34 -SR-	USD	656,000.00	586,874.68	0.01
9.25% COLOMBIA 22/42 -SR-	COP	868,600,000.00	133,574.96	0.00
			7,071,863.64	0.10
Corea del Sur				
2.50% SUB. KOOKMIN KOREA 20/30 -SR-S	USD	383,000.00	286,768.12	0.00
4.00% SUB. SHINHAN BANK 19/29 -SR-S	USD	493,000.00	414,201.78	0.01
4.375% KOREA DEVELOPMENT BANK 23/33 -SR-	USD	1,800,000.00	1,621,938.39	0.02
4.50% SUB. KOOKMIN BANK 19/29 -S-	USD	1,800,000.00	1,564,905.48	0.02
4.50% SUB. SHINHAN BANK 18/28 -S-	USD	1,500,000.00	1,308,018.99	0.02
5.125% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 23/33 -SR-	USD	819,000.00	781,488.69	0.01
6.50% SK HYNIX 23/33 -SR-S	USD	1,375,000.00	1,235,192.88	0.02
8.00% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA (DUAL) 19/24 -SR-S	IDR	20,000,000,000.00	1,239,464.17	0.02
			8,451,978.50	0.12
Costa de Marfil				
5.875% COSTA DE MARFIL 19/31 -SR-S	EUR	754,000.00	622,440.35	0.01
6.125% COSTA DE MARFIL 17/33 -SR-S	USD	300,000.00	238,420.13	0.00
6.875% COSTA DE MARFIL 19/40 -SR-S	EUR	319,000.00	236,738.61	0.00
			1,097,599.09	0.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Costa Rica				
4.375% COSTA RICA 13/25 -SR-S	USD	200,000.00	179,608.16	0.00
7.158% COSTA RICA 15/45 -SR-S	USD	400,000.00	363,755.04	0.01
			543,363.20	0.01
Dinamarca				
7.00% SUB. DANSKE BANK (COCO) 18/PERP -JR-S	USD	800,000.00	674,502.72	0.01
			674,502.72	0.01
Ecuador				
1.50% ECUADOR 20/40 -SR-S	USD	1,302,630.00	340,403.95	0.01
2.50% ECUADOR 20/35 -SR-S	USD	3,747,385.00	1,071,618.44	0.02
5.50% ECUADOR 20/30 -SR-S	USD	517,348.00	210,908.66	0.00
			1,622,931.05	0.03
Egipto				
3.994% AFREXIMBANK 19/29 -SR-S	USD	700,000.00	541,942.69	0.01
5.25% EGIPTO 20/25 -SR-S	USD	1,321,000.00	958,159.90	0.01
5.875% EGIPTO 21/31 -SR-S	USD	272,000.00	151,366.48	0.00
7.30% EGIPTO 21/33 -SR-S	USD	603,000.00	340,564.90	0.01
7.50% EGIPTO 21/61 -SR-	USD	1,022,000.00	509,375.06	0.01
7.625% EGIPTO 20/32 -SR-S	USD	454,000.00	265,078.07	0.00
7.903% EGIPTO 18/48 -SR-	USD	1,063,000.00	542,940.99	0.01
8.15% EGIPTO 19/59 -SR-S	USD	431,000.00	220,725.71	0.00
8.50% EGIPTO 17/47 -SR-S	USD	817,000.00	436,606.92	0.01
8.70% EGIPTO 19/49 -SR-S	USD	634,000.00	341,293.86	0.01
8.75% EGIPTO 21/51 -SR-S	USD	811,000.00	435,884.79	0.01
8.875% EGIPTO 20/50 -SR-	USD	469,000.00	254,108.77	0.00
14.406% EGIPTO 20/27 -SR-	EGP	10,000,000.00	228,579.53	0.00
			5,226,627.67	0.08
El Salvador				
6.375% EL SALVADOR 14/27 -S-	USD	239,000.00	121,431.09	0.00
7.125% EL SALVADOR 19/50 -SR-S	USD	451,000.00	189,389.92	0.00
7.625% EL SALVADOR 11/41 -S-	USD	150,000.00	64,480.70	0.00
7.65% EL SALVADOR 05/35	USD	70,000.00	30,250.84	0.00
8.25% EL SALVADOR 02/32 -SR-	USD	202,000.00	98,328.29	0.00
8.625% EL SALVADOR 17/29 -SR-S	USD	235,000.00	115,247.25	0.00
9.50% EL SALVADOR 20/52 -SR-	USD	183,000.00	86,581.64	0.00
			705,709.73	0.00
Emiratos Árabes Unidos				
2.50% ABU DHABI PORTS 21/31 -SR-	USD	200,000.00	155,381.12	0.00
2.875% MDGH GMTN 19/29 -SR-S	USD	407,000.00	336,603.48	0.00
2.875% MUBADALA DEVELOPMENT CO. GMTN 20/30 -SR-	USD	588,000.00	483,893.20	0.01
3.00% ABU DHABI 21/51 -SR-S	USD	239,000.00	159,447.02	0.00
3.875% ABU DHABI 20/50 -SR-S	USD	636,000.00	497,912.44	0.01
3.95% MDGH GMTN 20/50 -SR-	USD	314,000.00	243,942.05	0.00
4.05% EMIRATOS ÁRABES UNIDOS 22/32 -SR-	USD	653,000.00	597,205.38	0.01
4.375% EMIRATOS ÁRABES UNIDOS 21/51 -SR-S	USD	810,000.00	506,361.13	0.01

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Emiratos Árabes Unidos (continuación)				
4.50% MDC GMTN 18/28 -SR-S	USD	207,000.00	189,272.20	0.00
4.50% SUB. NATIONAL BANK OF KUWAIT TIER 1 FIN. 19/PERP -JR-	USD	2,550,000.00	2,124,848.50	0.03
5.625% DP WORLD 18/48 -SR-S	USD	250,000.00	222,712.45	0.00
			5,517,578.97	0.07
España				
FRN SUB. CAIXABANK 18/PERP -JR-	EUR	400,000.00	332,809.16	0.00
FRN TENDAM BRANDS 22/28 -SR-	EUR	700,000.00	689,242.40	0.01
0.00% ESPAÑA 21/24 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,865,755.20	0.06
0.10% BANCO SANTANDER 22/25 -SR-	EUR	3,100,000.00	3,005,131.94	0.04
0.625% CAIXABANK 19/24 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,903,828.60	0.03
0.75% CAIXABANK 20/26 -SR-	EUR	3,300,000.00	3,066,732.90	0.05
0.875% BANCO DE SABADELL 19/25 -SR-S	EUR	1,200,000.00	1,109,653.44	0.02
1.00% UNICAJA BANCO 21/26 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,793,853.60	0.03
1.625% BANCO DE SABADELL 18/24 -SR-	EUR	2,200,000.00	2,151,262.96	0.03
1.75% BANCO BILBAO 22/25 -SR-	EUR	3,200,000.00	3,044,301.44	0.05
2.25% CELLNEX FINANCE 22/26 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,316,452.76	0.02
2.50% SUB. BANCO DE SABADELL 21/31	EUR	200,000.00	162,490.00	0.00
2.75% INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES 21/25 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,341,095.70	0.02
3.104% SUB. BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 20/31	GBP	300,000.00	296,665.65	0.00
3.20% GRIFOLS 17/25 -SR-S	EUR	700,000.00	639,328.41	0.01
3.75% BANCO SANTANDER 23/26 -SR-	EUR	2,200,000.00	2,193,954.84	0.03
4.00% LORCA TELECOM 20/27 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,288,232.40	0.02
4.125% SUB. MAPFRE 18/48	EUR	300,000.00	274,833.36	0.00
4.375% SUB. BANCO SANTANDER (COCO) 20/PERP -JR-S	EUR	600,000.00	468,983.76	0.01
4.625% SUB. RED ELECTRICA CORPORACION 23/PERP -SR-	EUR	2,300,000.00	2,274,744.85	0.03
5.25% BANCO SABADELL 23/29 -SR-	EUR	2,400,000.00	2,265,215.28	0.03
5.75% AL CANDELARIA 21/33 -SR-	USD	1,220,000.00	767,829.43	0.01
5.875% SUB. CAIXABANK 20/PERP	EUR	400,000.00	347,417.16	0.01
6.25% SUB. CAIXABANK 22/33	EUR	1,500,000.00	1,520,305.35	0.02
6.75% SUB. CAIXABK (COCO) 17/PERP -JR-S	EUR	1,000,000.00	953,847.00	0.01
7.045% TELEFONICA EMISIONES 06/36	USD	816,000.00	822,896.67	0.01
			37,896,864.26	0.55
Estados Unidos				
FRN AT&T 23/25 -SR-	EUR	2,366,000.00	2,370,102.88	0.04
0.00% BERKSHIRE HATHAWAY 20/25 -SR-	EUR	1,900,000.00	1,774,016.89	0.03
0.00% COMCAST 21/26 -SR-	EUR	5,339,000.00	4,732,965.30	0.08
0.001% BECTON DICKINSON & CO 21/23 -SR-	EUR	500,000.00	493,910.60	0.01
0.125% GENERAL MILLS 21/25 -SR-	EUR	5,113,000.00	4,688,846.48	0.08
0.125% GOLDMAN SACHS GROUP 19/24 -SR-	EUR	1,361,000.00	1,298,195.02	0.02
0.125% THERMO FISHER SCIENTIFIC 19/25 -SR-	EUR	2,144,000.00	2,012,978.44	0.03
0.125% US TREASURY (INFLATION) 22/32 -SR-	USD	100,000,000.00	89,848,473.77	1.34

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
0.25% STRYKER 19/24 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,896,251.00	0.03
0.366% ATHENE GLOBAL 21/26	EUR	4,822,000.00	4,074,467.52	0.06
0.375% FISERV 19/23 -SR-	EUR	1,000,000.00	992,692.20	0.01
0.40% PEPSICO 20/32 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,510,579.60	0.02
0.406% MORGAN STANLEY 21/27 -SR-	EUR	2,722,000.00	2,374,225.58	0.04
0.41% NATIONAL GRID NORTH AMERICA 22/26 -SR-	EUR	1,649,000.00	1,505,715.75	0.02
0.45% GENERAL MILLS 20/26 -SR-	EUR	700,000.00	642,416.95	0.01
0.50% PEPSICO 20/28 -SR-	EUR	2,700,000.00	2,344,309.29	0.03
0.50% PROLOGIS EURO FINANCE 21/32 -SR-	EUR	1,000,000.00	694,869.70	0.01
0.583% BANK OF AMERICA 21/28 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,704,196.40	0.03
0.60% GENERAL MOTORS FINANCIAL 21/27 -SR-	EUR	820,000.00	707,397.76	0.01
0.625% US TREASURY 22/32 SD -SR-	USD	100,000,000.00	89,633,313.67	1.34
0.75% AMERICAN MEDICAL SYSTEM 22/25 -SR-	EUR	3,500,000.00	3,311,845.60	0.05
0.85% GENERAL MOTORS 20/26 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,817,216.00	0.03
0.875% AMERICAN TOWER 21/29 -SR-	EUR	2,700,000.00	2,167,099.11	0.03
0.875% THERMO FISHER 19/31 -SR-	EUR	1,394,000.00	1,114,755.87	0.02
0.875% VERIZON COMMUNICATIONS 19/27 -SR-	EUR	5,727,000.00	5,170,515.43	0.09
0.875% WORLEY 21/26 -SR-	EUR	4,547,000.00	4,041,978.81	0.06
0.95% MOODY'S 19/30 -SR-	EUR	2,336,000.00	1,949,370.04	0.03
0.955% GENERAL MOTORS 16/23 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,978,722.60	0.03
1.00% JEFFERIES GROUP 19/24 -SR-S	EUR	978,000.00	934,945.02	0.01
1.00% PROLOGIS EURO FINANCE 21/41 -SR-	EUR	2,800,000.00	1,510,390.28	0.02
1.054% NATIONAL GRID NORTH AMERICA 22/31 -SR-	EUR	3,015,000.00	2,415,887.84	0.04
1.125% VERIZON COMMUNICATIONS 21/35 -SR-	EUR	5,242,000.00	3,782,453.17	0.06
1.25% CITIGROUP 20/26 -SR-	EUR	900,000.00	842,578.11	0.01
1.30% AT&T 15/23 -SR-S	EUR	717,000.00	710,825.70	0.01
1.30% RELX CAPITAL 15/25	EUR	3,157,000.00	3,015,151.57	0.04
1.30% VERIZON COMMUNICATIONS 20/33 -SR-	EUR	1,341,000.00	1,044,878.23	0.02
1.342% MORGAN STANLEY 17/26 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,123,643.28	0.02
1.375% AMERICAN TOWER 17/25 -SR-	EUR	3,518,000.00	3,352,381.00	0.05
1.375% GOLDMAN SACHS GROUP 17/24 -SR-	EUR	2,630,000.00	2,564,860.95	0.04
1.379% BANK OF AMERICA 17/25 -SR-	EUR	5,534,000.00	5,412,522.61	0.09
1.50% CITIGROUP 18/26 -SR-	EUR	900,000.00	845,458.02	0.01
1.50% MCKESSON CORP 17/25 -SR-	EUR	717,000.00	678,898.26	0.01
1.50% PROLOGIS EURO FINANCE 19/49 -SR-	EUR	938,000.00	492,286.04	0.01
1.50% VISA 22/26 -SR-	EUR	3,828,000.00	3,602,812.92	0.05
1.57% BERRY GLOBAL 21/26 -SR-	USD	643,000.00	535,691.97	0.01
1.625% VERIZON COMMUNICATIONS 14/24 -SR-	EUR	714,000.00	701,691.28	0.01
1.625% WESTLAKE 19/29 -SR-	EUR	3,398,000.00	2,858,728.23	0.04
1.70% DANAHER 20/24 -SR-	EUR	930,000.00	914,695.08	0.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
1.75% IBM 19/31 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,168,446.00	0.03
1.75% IQVIA 21/26 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,306,938.36	0.02
1.75% MOODY'S 15/27 -SR-	EUR	1,868,000.00	1,739,554.27	0.03
1.75% US TREASURY 19/24 -SR-	USD	11,600,000.00	10,186,692.17	0.16
1.75% US TREASURY 22/25 -SR-	USD	26,170,000.00	22,908,932.44	0.35
1.776% BANK OF AMERICA 17/27 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,325,299.25	0.03
1.80% AT&T 19/39 -SR-	EUR	2,700,000.00	1,877,207.40	0.03
1.875% BBVA BANCOMER 20/25 -SR-S	USD	500,000.00	417,954.10	0.01
1.875% SUB. SOUTHERN 21/81 -JR-	EUR	474,000.00	375,938.88	0.01
1.95% AMERICAN TOWER 18/26 -SR-	EUR	1,539,000.00	1,446,318.96	0.02
2.00% THERMO FISHER SCIENTIFIC INC. 14/25 -SR-S	EUR	2,336,000.00	2,267,723.16	0.03
2.10% DANAHER 20/26 -SR-	EUR	743,000.00	713,429.49	0.01
2.103% MORGAN STANLEY 22/26 -SR-	EUR	5,190,000.00	4,977,809.45	0.08
2.15% BERKSHIRE HATHAWAY 16/28 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,796,423.60	0.04
2.375% BANK OF AMERICA 14/24 '798' -SR-S	EUR	744,000.00	732,285.57	0.01
2.45% AES 21/31	USD	614,000.00	455,330.52	0.01
2.625% DIGITAL EURO FINCO 16/24 -SR-	EUR	2,700,000.00	2,638,015.56	0.04
2.65% ORACLE 16/26 -SR-	USD	1,225,000.00	1,046,293.71	0.02
2.75% LIBERTY MUTUAL GRP 16/26 -SR-	EUR	1,383,000.00	1,329,123.58	0.02
2.947% JP MORGAN CHASE 22/28 -SR-	USD	1,022,000.00	866,913.56	0.01
3.00% NETFLIX 20/25 -SR-S	EUR	1,393,000.00	1,372,523.74	0.02
3.021% FORD MOTOR CREDIT 19/24 S5 -SR-	EUR	964,000.00	948,967.67	0.01
3.20% THERMO FISHER 22/26 -SR-	EUR	1,222,000.00	1,216,184.50	0.02
3.25% FORD MOTOR CREDIT 20/25 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,344,081.90	0.02
3.25% VERIZON COMMUNICATIONS 14/26 -SR-	EUR	1,923,000.00	1,910,111.67	0.03
3.375% GOLDMAN SACHS 20/25 -SR-	EUR	454,000.00	450,452.53	0.01
3.70% UNITEDHEALTH GROUP 19/49 -SR-	USD	177,000.00	131,161.53	0.00
3.75% IBM 23/35 -SR-	EUR	1,427,000.00	1,395,637.96	0.02
3.75% KRONOS INTERNATIONAL 17/25 -S-	EUR	700,000.00	643,880.02	0.01
3.875% COTY 21/26 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,347,007.76	0.02
3.875% HARLEY DAVIDSON (FR/RAT) 20/23 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,000,037.30	0.01
4.00% STILLWATER MG 21/26 -SR-	USD	1,275,000.00	1,044,264.65	0.02
4.00% US TREASURY 22/29 -SR-	USD	16,970,000.00	15,866,119.39	0.24
4.125% US TREASURY 22/27 -SR-	USD	680,000.00	632,967.58	0.01
4.125% US TREASURY 22/32 -SR-	USD	14,570,000.00	13,952,883.47	0.22
4.25% AUTOLIV 23/28 -SR-	EUR	1,718,000.00	1,728,105.79	0.03
4.25% MOODY'S CORP 22/32 -SR-	USD	692,000.00	606,060.24	0.01
4.25% SUB. GOLDMAN SACHS GROUP 15/25	USD	935,000.00	830,297.48	0.01
4.30% GENERAL MOTORS 23/29 -SR-	EUR	2,761,000.00	2,717,714.42	0.04
4.35% DPL 20/29 -SR-	USD	651,000.00	527,386.38	0.01
4.375% US TREASURY 08/38	USD	11,300,000.00	11,259,030.46	0.18
4.45% STARBUCKS 19/49 -SR-	USD	188,000.00	153,010.28	0.00
4.50% NEXTERA ENERGY PARTNERS 17/27 -SR-144A	USD	1,012,000.00	874,112.81	0.01
4.50% SANTANDER HOLDINGS USA 15/25	USD	801,000.00	700,893.36	0.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
4.50% STILLWATER MG 21/29 -SR-	USD	951,000.00	715,405.56	0.01
4.625% LIBERTY MUTUAL GROUP 22/30 -SR-	EUR	500,000.00	502,098.75	0.01
4.625% RYDER SYSTEM 20/25 -SR-	USD	929,000.00	839,310.00	0.01
4.75% CLEARWAY ENERGY 19/28 -SR- 144A	USD	549,000.00	477,291.74	0.01
4.75% CSX 18/48 -SR-	USD	758,000.00	644,761.22	0.01
4.75% PARAMOUNT GL 20/25 -SR-	USD	712,000.00	645,933.01	0.01
4.813% MORGAN STANLEY 22/28 -SR-	EUR	3,000,000.00	3,063,084.30	0.05
4.867% FORD MOTOR 23/27 -SR-	EUR	2,211,000.00	2,141,759.66	0.03
4.875% ENCORE CAPITAL 20/25 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,280,436.92	0.02
5.00% SUB. MORGAN STANLEY 13/25 'F'	USD	914,000.00	829,577.41	0.01
5.00% TERRAFORM POWER 17/28 -SR- 144A	USD	835,000.00	730,001.19	0.01
5.00% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	USD	918,000.00	788,366.43	0.01
5.05% CVS HEALTH 18/48 -SR-	USD	552,000.00	467,779.82	0.01
5.148% MORGAN STANLEY WILMINGTON 22/34 -SR-	EUR	1,600,000.00	1,672,808.16	0.02
5.15% F.N.B. 22/25 -SR-	USD	1,356,000.00	1,165,005.57	0.02
5.30% DISCOVERY COMMUNICATION 19/49 -SR-	USD	456,000.00	344,459.74	0.01
5.50% SASOL FINANCING USA 21/31 -SR-	USD	1,420,000.00	1,088,082.60	0.02
5.576% FOX 20/49 -SR-	USD	548,000.00	476,100.58	0.01
5.625% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	USD	195,000.00	172,109.17	0.00
5.75% CHARTER COMMUNICATION OPERATING 18/48 -SR-	USD	883,000.00	690,845.39	0.01
6.25% BURFORD CAPITAL 21/28 -SR- 144A	USD	1,121,000.00	889,673.54	0.01
6.50% SASOL FINANCING USA 18/28 -SR-	USD	530,000.00	454,178.88	0.01
6.80% GENERAL MOTORS 20/27 -SR-	USD	938,000.00	905,104.56	0.01
8.151% SUB. DRESDNER FUNDING 99/31 REG.S	USD	1,283,000.00	1,200,752.55	0.02
10.125% CARNIVAL 20/26 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,477,373.52	0.02
			423,084,031.01	6.42
Filipinas				
0.25% FILIPINAS 21/25 -SR-	EUR	1,600,000.00	1,482,150.24	0.02
3.20% FILIPINAS 21/46 -SR-	USD	1,170,000.00	798,151.20	0.01
3.556% FILIPINAS 22/32 -SR-	USD	1,289,000.00	1,084,189.83	0.02
3.70% FILIPINAS 16/41 -SR-	USD	1,366,000.00	1,042,049.79	0.02
3.95% FILIPINAS 15/40 -SR-	USD	1,080,000.00	856,378.29	0.01
4.20% GLOBE TELECOM 21/PERP -SR-	USD	500,000.00	419,331.32	0.01
4.625% FILIPINAS 23/28 -SR-	USD	267,000.00	247,042.23	0.00
5.00% FILIPINAS 23/33 -SR-	USD	1,156,000.00	1,079,646.36	0.02
5.95% FILIPINAS 22/47 -SR-	USD	443,000.00	438,376.11	0.01
6.375% FILIPINAS 09/34 -SR-	USD	100,000.00	103,340.69	0.00
8.60% CENTRAL BANK OF PHILIPINES 97/27 T.A -SR-	USD	1,588,000.00	1,676,194.36	0.02
			9,226,850.42	0.14

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Finlandia				
2.50% SUB. SAMPO 20/52	EUR	2,700,000.00	2,073,919.41	0.03
2.875% OP CORPORATE BANK 22/25 -SR-	EUR	4,750,000.00	4,636,355.78	0.08
3.625% AHLSTROM 21/28 -SR-S	EUR	700,000.00	590,878.26	0.01
			7,301,153.45	0.12
Francia				
FRN IQERA GRP 23/27 -SR-	EUR	700,000.00	638,498.14	0.01
0.00% O.A.T. 21/24 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,895,570.00	0.06
0.01% BFCM 21/25 -SR-	EUR	10,100,000.00	9,402,235.44	0.15
0.01% BFCM 21/26 -SR-	EUR	400,000.00	355,849.40	0.01
0.10% O.A.T. 21/31 -SR-	EUR	18,000,000.00	20,411,294.77	0.31
0.125% HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 21/25 -SR-	EUR	293,000.00	265,947.02	0.00
0.125% SOCIETE GENERALE 21/26 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,264,882.64	0.02
0.50% BNP PARIBAS 19/25 -SR-	EUR	9,200,000.00	8,788,143.60	0.14
0.625% BNP PARIBAS 20/32 -SR-	EUR	1,000,000.00	718,932.10	0.01
0.625% BPCE 20/25 -SR-	EUR	1,800,000.00	1,687,351.86	0.02
0.625% BPCE 20/30 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,597,882.80	0.02
0.625% HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 21/28 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,158,831.94	0.02
0.75% BFCM 18/25 -SR-S	EUR	1,000,000.00	931,389.10	0.01
0.875% COENTREPRISE TRANSPORT ELECTRICITE 17/24 -SR-	EUR	1,600,000.00	1,537,693.44	0.02
1.00% BFCM 22/25 -SR-	EUR	3,900,000.00	3,683,856.93	0.05
1.00% BPCE 19/25 -SR-	EUR	4,800,000.00	4,531,138.08	0.08
1.00% CAPGEMINI 18/24 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,405,474.75	0.04
1.00% CREDIT AGRICOLE 22/25 -SR-	EUR	6,600,000.00	6,205,494.24	0.10
1.00% ELIS 19/25 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,323,997.78	0.02
1.00% SANOFI 20/25 -SR-	EUR	900,000.00	861,641.10	0.01
1.125% BNP PARIBAS 17/23 -SR-S	EUR	768,000.00	758,900.74	0.01
1.125% COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN 18/26 -SR-	EUR	700,000.00	653,219.00	0.01
1.25% BFCM 15/25 -SR-S	EUR	500,000.00	477,753.10	0.01
1.25% BNP PARIBAS 18/25 -SR-S	EUR	1,579,000.00	1,502,866.46	0.02
1.35% SUB. CREDIT LOGEMENT 17/29 -JR-	EUR	2,400,000.00	2,226,493.68	0.03
1.375% SUB. ORANGE 21/PERP -JR-	EUR	500,000.00	396,323.10	0.01
1.50% A.P.R.R. (FR/RAT) 15/24 -SR-	EUR	3,600,000.00	3,548,651.76	0.05
1.50% SANOFI 15/25 -SR-	EUR	1,000,000.00	959,367.40	0.01
1.50% SOCIETE GENERALE 22/25 -SR-	EUR	5,400,000.00	5,245,333.74	0.09
1.50% SUB. BPCE 21/42	EUR	3,600,000.00	3,047,051.52	0.05
1.50% SUB. ENGIE 20/PERP	EUR	700,000.00	566,355.65	0.01
1.59% VEOLIA ENVIRONNEMENT 15/28 -SR-	EUR	1,700,000.00	1,567,290.52	0.02
1.625% BFCM 16/26 -SR-S	EUR	3,300,000.00	3,106,179.12	0.05
1.625% BPCE 18/28 -SR-	EUR	3,500,000.00	3,090,930.15	0.05
1.625% SAINT-GOBAIN 22/25 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,909,902.80	0.03
1.625% SUB. TOTAL 21/PERP -JR-	EUR	5,400,000.00	4,469,084.82	0.07
1.75% SUB. TOTAL 19/PERP	EUR	1,194,000.00	1,148,574.27	0.02
1.875% ILIAD 18/25 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,328,180.14	0.02
1.875% SUB. AXA 22/42	EUR	400,000.00	296,615.52	0.00
2.00% SUB. CREDIT AGRICOLE ASSURANCES 20/30	EUR	3,300,000.00	2,660,263.65	0.04

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia (continuación)				
2.00% SUB. TOTALENERGIES 22/PERP -JR-	EUR	5,200,000.00	4,502,571.32	0.08
2.00% SUB. VEOLIA ENVIRONNEMENT 21/PERP -JR-	EUR	300,000.00	248,951.10	0.00
2.125% SUB. BPCE 21/46	EUR	600,000.00	428,812.08	0.01
2.125% SUB. TOTAL 21/PERP -JR-	EUR	371,000.00	268,687.62	0.00
2.125% SUB. URW 18/PERP -JR-	EUR	1,100,000.00	940,448.30	0.01
2.25% HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 14/25 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,454,949.15	0.02
2.25% VEOLIA ENVIRONNEMENT 20/PERP -JR-	EUR	1,600,000.00	1,435,044.00	0.02
2.375% SUB. ORANGE 19/PERP -JR-	EUR	1,000,000.00	950,148.90	0.01
2.50% ALTICE FRANCE 19/25 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,309,664.72	0.02
2.50% HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 20/27 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,349,077.75	0.03
2.50% SUB. CNP ASSURANCES 20/51	EUR	300,000.00	241,505.64	0.00
2.50% SUB. VEOLIA ENVIRONNEMENT 20/PERP -JR-	EUR	200,000.00	163,961.78	0.00
2.625% BFCM 14/24 -SR-	EUR	1,300,000.00	1,286,692.94	0.02
2.625% SPIE 19/26 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,320,807.60	0.02
2.625% SUB. ACCOR 19/PERP -S-	EUR	900,000.00	827,762.49	0.01
2.625% SUB. TOTAL ENERGY 15/PERP -JR-S	EUR	2,968,000.00	2,814,999.90	0.04
2.75% ORANO 20/28 -SR-	EUR	300,000.00	276,390.36	0.00
3.00% ACCOR (FR/RAT) 19/26 -SR-	EUR	700,000.00	672,024.36	0.01
3.00% SUB. BANQUE POSTALE 16/28 -JR-	EUR	500,000.00	462,172.20	0.01
3.25% LOXAM 19/25 -S-	EUR	1,400,000.00	1,363,467.98	0.02
3.369% SUB. TOTAL 16/PERP -JR-S	EUR	1,000,000.00	947,774.90	0.01
3.375% CROWN EURO HOLDINGS 15/25	EUR	2,100,000.00	2,070,032.37	0.03
3.375% KAPLA HOLDING 19/26 -SR-S	EUR	700,000.00	620,085.48	0.01
3.375% SUB. AXA 16/47 '38' -JR-	EUR	1,800,000.00	1,674,861.66	0.02
3.375% SUB. EDF. 20/PERP	EUR	600,000.00	450,058.02	0.01
3.50% BANIJA ENTERTAINMENT 20/25 -SR-S	EUR	700,000.00	681,490.25	0.01
3.50% BPCE 23/28 -SR-	EUR	3,300,000.00	3,240,182.55	0.05
3.50% GETLINK 20/25 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,361,066.70	0.02
3.75% AXA 22/30 -SR-	EUR	1,280,000.00	1,285,332.10	0.02
3.875% PICARD GROUP 21/26 -SR-	EUR	700,000.00	624,137.78	0.01
3.875% SUB. BFCM 22/32	EUR	500,000.00	476,948.00	0.01
3.875% SUB. LA BANQUE POSTALE 19/PERP -JR-S	EUR	200,000.00	153,119.54	0.00
4.00% BPCE 22/32 -SR-	EUR	2,200,000.00	2,189,940.50	0.03
4.00% CREDIT AGRICOLE 22/26 -SR-	EUR	2,300,000.00	2,290,122.65	0.03
4.00% PAPREC HOLDING 18/25 'S'	EUR	1,400,000.00	1,379,501.76	0.02
4.00% SUB. ELECTRICITE DE FRANCE 18/PERP -JR-	EUR	500,000.00	479,734.50	0.01
4.125% BFCM 23/29 -SR-	EUR	3,200,000.00	3,239,871.36	0.05
4.25% CONSTELLIUM 17/26 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,367,945.04	0.02
4.25% HOLDING D'INFRASTRUCTURE DE TRANSPORT 23/30 -SR-	EUR	1,300,000.00	1,283,006.01	0.02
4.25% SOCIETE GENERALE 22/30 -SR-	EUR	900,000.00	864,892.98	0.01
4.25% SUB. AXA S.A. 22/43 -JR-	EUR	2,220,000.00	2,010,080.13	0.03

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia (continuación)				
4.25% SUB. CA ASSURANCES 15/PERP S	EUR	800,000.00	783,811.20	0.01
4.625% E.D.F. 23/43 -SR-	EUR	900,000.00	846,036.18	0.01
4.625% ENGIE 22/28 -SR-	EUR	4,500,000.00	4,616,903.25	0.08
4.625% RCI BANQUE 23/26 -SR-	EUR	920,000.00	924,249.11	0.01
4.75% TEREOS FINANCE 22/27	EUR	1,400,000.00	1,300,411.84	0.02
4.875% ELO SACA 22/28 -SR-	EUR	7,600,000.00	7,243,987.88	0.12
5.125% ILIAD 21/26 -SR-S	EUR	700,000.00	674,820.65	0.01
5.125% SUB. BFCM 23/33	EUR	500,000.00	500,353.65	0.01
5.125% SUB. BPCE 23/35	EUR	2,300,000.00	2,235,991.46	0.03
5.25% SUB. ORANGE 14/PERP -JR-	EUR	890,000.00	891,281.78	0.01
5.375% GOLDSTORY 21/26 -SR-S	EUR	700,000.00	647,311.84	0.01
5.375% ORANO 22/27 -SR-	EUR	400,000.00	412,325.28	0.01
5.375% VALEO 22/27 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,393,714.28	0.02
5.625% ILIAD 23/30 -SR-	EUR	2,600,000.00	2,527,967.78	0.04
5.869% SUB. SOLVAY FINANCE 15/PERP -JR-	EUR	300,000.00	299,460.27	0.00
6.00% SUB. COFACE 22/32	EUR	300,000.00	291,612.60	0.00
6.00% SUB. E.D.F 13/PERP. -SR-S	GBP	200,000.00	203,114.35	0.00
6.00% SUB. LOXAM 17/25 -SR-S	EUR	700,000.00	337,674.86	0.00
6.221% SUB. SOCIETE GENERALE 22/33 -SR-144A	USD	600,000.00	512,150.90	0.01
6.25% SUB. ABEILLE VIE 22/33	EUR	1,300,000.00	1,268,100.34	0.02
6.50% BANIJAI 20/26 -SR-	EUR	350,000.00	343,833.74	0.01
6.50% PARTS EUROPE 20/25 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,411,043.76	0.02
6.875% SUB. BNP PARIBAS 22/PERP -JR-	EUR	800,000.00	737,448.96	0.01
7.25% FAURECIA 22/26 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,448,392.40	0.02
7.50% SUB. E.D.F 22/PERP	EUR	400,000.00	392,525.40	0.01
7.75% CGG 21/27 -SR-S	EUR	700,000.00	592,828.53	0.01
7.875% SUB. CREDIT AGRICOLE 14/PERP -JR-144A	USD	500,000.00	448,625.68	0.01
7.875% SUB. SOCIETE GENERALE 23/PERP -JR-	EUR	600,000.00	541,068.66	0.01
8.125% SUB. CREDIT AGRICOLE 16/PERP -JR-	USD	200,000.00	175,761.41	0.00
9.00% ORANGE (FR/RAT) 01/31 -SR-	USD	294,000.00	337,781.51	0.00
9.25% SUB. BNP 22/PERP -JR-	USD	200,000.00	184,692.49	0.00
9.375% SUB. SOCIETE GENERALE 22/PERP -JR-	USD	800,000.00	674,236.32	0.01
			197,833,285.10	2.98
Gabón				
6.375% GABÓN 13/24 -S-	USD	315,802.00	184,462.50	0.00
6.625% GABÓN 20/31 -SR-S	USD	360,000.00	251,791.41	0.00
6.95% GABÓN 15/25 -SR-S	USD	426,000.00	363,606.45	0.01
7.00% GABÓN 21/31 -SR-	USD	426,000.00	299,487.56	0.00
			1,099,347.92	0.01
Georgia				
4.00% GEORGIAN RAILWAY 21/28 -SR-	USD	382,000.00	299,998.14	0.00
			299,998.14	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Grecia				
4.375% EUROBANK 22/25 -SR-	EUR	700,000.00	669,361.42	0.01
7.00% ALPHA BANK 22/25 -SR-	EUR	700,000.00	693,864.99	0.01
7.25% NATIONAL BANK OF GREECE 22/27 -SR-	EUR	300,000.00	302,773.02	0.00
7.50% ALPHA BANK 22/27 -SR-	EUR	227,000.00	224,333.57	0.00
8.75% SUB. PIRAEUS FINANCE. 21/PERP -JR-	EUR	879,000.00	669,509.34	0.01
10.00% SUB. EUROBANK ERGA 22/32	EUR	182,000.00	182,168.20	0.00
11.875% SUB. ALPHA SERVICES AND HOLDINGS 23/PERP -JR-	EUR	200,000.00	178,874.58	0.00
			2,920,885.12	0.03
Guatemala				
4.90% GUATEMALA 19/30 -SR-S	USD	300,000.00	262,271.70	0.00
5.375% GUATEMALA 20/32 -SR-	USD	542,000.00	482,650.58	0.01
6.125% GUATEMALA 19/50 -SR-S	USD	462,000.00	401,254.61	0.01
			1,146,176.89	0.02
Honduras				
5.625% HONDURAS 20/30 -SR-	USD	290,000.00	210,973.30	0.00
7.50% HONDURAS 13/24 -SR-	USD	300,000.00	90,831.04	0.00
			301,804.34	0.00
Hong Kong				
3.343% SUB. KASIKORNBANK 19/31 -S-	USD	1,500,000.00	1,210,007.30	0.02
3.733% SUB. BANGKOK BANK 19/34	USD	700,000.00	546,397.34	0.01
4.00% SUB. KASIKORNBANK 21/PERP -JR-	USD	474,000.00	361,457.76	0.01
4.625% HONG KONG SAR 23/33 -SR-	USD	1,253,000.00	1,208,288.09	0.02
6.75% BANK OF EAST ASIA 23/27	USD	1,024,000.00	933,619.54	0.01
			4,259,770.03	0.07
Hungría				
1.00% HUNGRÍA 19/25 -SR-	HUF	160,000,000.00	331,791.90	0.00
1.50% HUNGRÍA 20/26 SE -SR-	HUF	150,000,000.00	305,273.50	0.00
1.50% HUNGRÍA 20/50 -SR-	EUR	920,000.00	467,366.62	0.01
1.50% HUNGRÍA 21/26 -SR-	HUF	122,530,000.00	244,334.40	0.00
2.00% HUNGRÍA 20/29 SA -SR-	HUF	350,000,000.00	634,468.36	0.01
3.00% HUNGRÍA 15/24 'B' -SR-	HUF	224,720,000.00	527,499.60	0.01
4.50% HUNGRÍA 22/32	HUF	172,580,000.00	342,821.47	0.01
5.25% HUNGRÍA 22/29 -SR-	USD	923,000.00	824,955.04	0.01
5.50% HUNGRÍA 14/25 'B' -SR-	HUF	268,640,000.00	627,032.80	0.01
6.75% HUNGRÍA 23/52 -SR-	USD	947,000.00	896,756.39	0.01
			5,202,300.08	0.07
India				
2.25% REC 21/26 -SR-	USD	1,820,000.00	1,496,099.77	0.02
2.75% REC 21/27 -SR-	USD	1,000,000.00	828,022.76	0.01
3.10% ADANI PORTS & SPECIAL 21/31 -SR-S	USD	1,000,000.00	595,997.93	0.01
3.25% EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 20/30 -SR-	USD	1,040,000.00	841,619.35	0.01
3.625% RELIANCE INDUSTRIES 22/52 -SR-S	USD	1,000,000.00	641,692.95	0.01

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
India (continuación)				
3.75% POWER FINANCE 17/27 -SR-S	USD	1,450,000.00	1,231,221.57	0.02
3.875% EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 18/28 -SR-S	USD	397,000.00	343,932.06	0.01
3.95% POWER FINANCE 20/30 -SR-S	USD	500,000.00	404,355.65	0.01
4.00% ADANI PORTS & S.E.Z. 17/27 -SR-S	USD	1,000,000.00	723,119.84	0.01
4.125% JSW HYDRO ENERGY 21/31 -SR-S	USD	500,000.00	334,962.06	0.00
4.20% ADANI PORTS & SPECIAL 20/27 -SR-S	USD	1,570,000.00	1,144,414.59	0.02
4.375% ADANI GREEN 21/24 -SR-	USD	750,000.00	594,325.45	0.01
4.375% BHARTI AIRTEL 15/25	USD	1,000,000.00	901,052.96	0.01
4.40% SHRIRAM TRANSPORT 21/24 -SR-	USD	650,000.00	575,178.89	0.01
4.50% POWER FINANCE 19/29 -SR-S	USD	500,000.00	427,855.41	0.01
5.10% SHRIRAM TRANSPORT 20/23 -SR-S	USD	1,260,000.00	1,146,486.38	0.02
5.50% EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 23/33 -SR-S	USD	1,800,000.00	1,659,872.30	0.02
5.875% RENEW POWER PVT 20/27 -SR-S	USD	1,207,000.00	620,688.39	0.01
			14,510,898.31	0.22
Indonesia				
1.30% INDONESIA 21/34 -SR-	EUR	930,000.00	683,574.18	0.01
1.40% INDONESIA 19/31 -SR-	EUR	670,000.00	528,823.76	0.01
1.45% INDONESIA 19/26 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,380,003.90	0.02
3.55% INDONESIA 22/32 -SR-	USD	483,000.00	407,708.84	0.01
3.75% PT HUTAMA KARYA 20/30 -SR-S	USD	2,140,000.00	1,787,279.89	0.03
4.20% SUB. BANK TABUNGAN 20/25	USD	843,000.00	725,029.61	0.01
4.25% TOWER BERSAMA 20/25 -SR-S	USD	1,548,000.00	1,372,731.88	0.02
4.30% INDONESIA 22/52 -SR-	USD	900,000.00	719,003.71	0.01
4.65% INDONESIA 22/32 -SR-	USD	1,494,000.00	1,366,309.33	0.02
5.45% INDONESIA 22/52 -SR-	USD	1,731,000.00	1,608,596.09	0.02
6.20% FREEPORT INDONESIA 22/52 -SR-S	USD	1,500,000.00	1,239,511.23	0.02
7.00% INDONESIA 19/30	IDR	73,700,000,000.00	4,594,002.60	0.08
7.125% INDONESIA 22/43	IDR	17,644,000,000.00	1,088,486.56	0.02
7.50% INDONESIA 17/38 SFR75 -SR-	IDR	4,324,000,000.00	275,504.80	0.00
7.50% INDONESIA 19/35 SFR80 -SR-	IDR	21,400,000,000.00	1,363,021.04	0.02
8.25% INDONESIA 18/29 -SR-	IDR	35,514,000,000.00	2,352,742.60	0.03
8.375% INDONESIA 13/34 -SR-	IDR	2,205,000,000.00	149,367.52	0.00
8.375% INDONESIA 19/39 -SR-	IDR	28,039,000,000.00	1,925,346.53	0.03
8.75% INDONESIA 13/44	IDR	5,865,000,000.00	410,482.29	0.01
9.50% INDONESIA 10/31 FR0054 -SR-	IDR	845,000,000.00	60,599.69	0.00
9.50% INDONESIA 11/41 -SR-	IDR	11,253,000,000.00	859,603.56	0.01
			24,897,729.61	0.38
Irlanda				
0.625% KERRY GROUP 19/29 -SR-	EUR	2,031,000.00	1,677,076.32	0.02
1.00% LINDE IE 22/27 -SR-	EUR	1,900,000.00	1,755,479.92	0.03
1.375% LINDE IE 22/31 -SR-	EUR	3,100,000.00	2,662,491.42	0.04
1.625% DELL BANK INTERNATIONAL 20/24 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,916,054.00	0.04
1.75% CLOVERIE 14/24 -SR-S	EUR	3,122,000.00	3,026,239.52	0.04
1.875% BANK OF IRELAND 22/26 -SR-	EUR	3,442,000.00	3,247,372.80	0.05
1.875% ZURICH FINANCE IRELAND 20/50	EUR	500,000.00	392,668.95	0.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Irlanda (continuación)				
2.125% ARDAGH PACK.FIN.20/26 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,230,754.42	0.02
2.125% PERMANT TSB 19/24 -SR-S	EUR	400,000.00	394,536.64	0.01
3.00% JOHNSON CONTROLS 22/28 -SR-	EUR	1,204,000.00	1,152,898.99	0.02
3.00% SUB. PERMANENT TSB 21/31	EUR	300,000.00	238,825.80	0.00
3.50% EIRCOM FINANCE DAC 19/26	EUR	2,100,000.00	1,994,132.49	0.03
4.00% VODAFONE IF 23/43 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,408,399.80	0.02
4.625% AIB GROUP 23/29 -SR-	EUR	1,021,000.00	995,453.35	0.01
5.25% PERMANENT TSB 22/25 -SR-	EUR	1,000,000.00	990,095.80	0.01
5.75% AIB GROUP 22/29 -SR-	EUR	1,530,000.00	1,576,675.86	0.02
6.25% SUB. AIB GROUP 20/PERP	EUR	700,000.00	637,210.42	0.01
			26,296,366.50	0.38
Isla de man				
3.375% ANGLOGOLD ASH 21/28 -SR-	USD	500,000.00	406,489.76	0.01
			406,489.76	0.01
Isla Mauricio				
5.50% GREENKO SOLAR 22/25 -SR-	USD	1,269,000.00	1,103,739.66	0.02
5.65% SUB. NETWORK I2I 19/PERP -S-	USD	1,420,000.00	1,231,864.53	0.02
7.375% AXIAN TLC 22/27 -SR-	USD	1,300,000.00	1,084,453.53	0.02
			3,420,057.72	0.06
Islas Caimán				
2.72% SUB. BANCO NACIONAL 21/31 -S-	USD	1,056,000.00	815,156.38	0.01
3.05% MEITUAN 20/30 -SR-S	USD	1,700,000.00	1,227,438.13	0.02
3.24% TENCENT HOLDINGS 20/50 -SR-S	USD	1,240,000.00	732,534.17	0.01
3.25% ALIBABA GROUP 21/61 -SR-	USD	1,250,000.00	703,515.37	0.01
3.95% LONGFOR HOLDINGS 19/29 -SR-S	USD	720,000.00	491,157.50	0.01
3.958% LAMAR FUNDING 15/25	USD	882,000.00	771,988.35	0.01
4.50% LONGFOR GROUP 18/28 -SR-S	USD	1,659,000.00	1,253,368.45	0.02
4.875% GACI FIRST INVESTMENT 23/35 -SR-	USD	1,357,000.00	1,217,898.62	0.02
4.90% SUB. TMB (COCO) 19/PERP -JR-S	USD	1,800,000.00	1,516,583.42	0.02
5.00% GACI FIRST INVESTMENT 22/27 -SR-	USD	507,000.00	471,471.94	0.01
5.125% COUNTRY GARDEN 18/25 -SR-S	USD	300,000.00	171,729.99	0.00
5.125% GACI FIRST INVESTMENT 23/53 -SR-	USD	1,690,000.00	1,417,391.73	0.02
5.40% COUNTRY GARDEN 20/25 -SR-	USD	300,000.00	174,219.77	0.00
5.50% SHUI ON DEVELOPMENT 21/26 -SR-	USD	886,000.00	619,471.42	0.01
5.625% MUMTALAKAT (SUKUK) 19/24 -SR-S	USD	322,000.00	293,523.82	0.00
5.875% INKIA ENERGY 17/27 -SR-S	USD	823,000.00	696,474.46	0.01
6.00% YUZHOU GROUP 16/23 -SR- -DEF-	USD	1,238,000.00	119,679.49	0.00
6.15% COUNTRY GARDEN 19/25 -S-	USD	500,000.00	284,258.75	0.00
6.15% SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING 20/24 -SR-	USD	214,000.00	175,185.19	0.00
6.50% COUNTRY GARDEN 19/24 -SR-S	USD	470,000.00	327,270.91	0.00
6.50% LOGAN PROPERTY HOLDING 19/23 -SR-S -DEF-	USD	1,008,000.00	225,921.96	0.00
6.625% ALPHA STAR HOLDING V (SUKUK) 18/23 -SR-S	USD	1,080,000.00	988,908.97	0.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Islas Caimán (continuación)				
6.75% SUB. BCO MERC (COCO) 19/PERP -JR-	USD	990,000.00	861,212.02	0.01
7.25% SUNAC CHINA HOLDINGS 19/22 -SR-S -DEF-	USD	1,058,000.00	235,984.22	0.00
7.35% ZHENRO PROPERTIES 20/25 -DEF-	USD	1,768,000.00	132,821.09	0.00
7.50% SUB. BANORTE GC 19/PERP -JR-	USD	310,000.00	245,509.99	0.00
7.625% SUB. BANORTE GC 17/PERP -JR-S	USD	500,000.00	408,124.46	0.01
7.65% CENTRAL CHINA REAL ESTATE 20/23 -SR-	USD	764,000.00	172,163.44	0.00
7.75% AGILE GROUP HOLDING 19/PERP -SR-S	USD	1,097,000.00	353,308.14	0.01
8.00% COUNTRY GARDEN 18/24 -SR-S	USD	400,000.00	309,904.68	0.00
			17,414,176.83	0.22
Islas Vírgenes Británicas				
3.00% HKT CAPITAL 22/32 -SR-	USD	2,200,000.00	1,721,091.17	0.03
3.125% SUNNY EXPRESS ENT. 20/30 -SR-	USD	1,534,000.00	1,279,096.42	0.02
3.25% HUARONG FINANCE 19/24 -SR-	USD	500,000.00	408,993.05	0.01
3.625% NAN FUNG TREASURY 20/30 -SR-	USD	500,000.00	397,452.37	0.01
3.75% HUARONG FINANCE 2019 19/24 -SR-S	USD	780,000.00	666,230.88	0.01
3.875% NAN FUNG TREASURY 17/27 -SR-S	USD	500,000.00	425,963.72	0.01
4.00% SUB. CAS CAPITAL NO. 1 21/PERP	USD	1,051,000.00	816,772.48	0.01
4.125% NWD MTN 19/29 -SR-S	USD	1,300,000.00	1,000,437.80	0.01
4.50% NWD 20/30 -SR-	USD	300,000.00	231,187.47	0.00
4.625% HUARONG FINANCE II 16/26 -SR-S	USD	680,000.00	525,046.71	0.01
4.75% HUARONG FINANCE 17/27 -SR-	USD	789,000.00	581,069.88	0.01
4.80% NEW METRO GLOBAL 20/24 -SR-	USD	600,000.00	402,541.67	0.01
4.875% HUARONG FINANCE II 16/26 -SR-S	USD	789,000.00	597,789.70	0.01
5.00% HUARONG FINANCE II 15/25 -SR-	USD	900,000.00	713,473.66	0.01
5.125% GOLD FIELDS O.H. 19/24 -SR-S	USD	1,000,000.00	913,441.76	0.01
5.20% ROAD KING INFRASTRUCTURE OVERSEAS 20/26 -SR-	USD	1,100,000.00	695,896.23	0.01
5.95% SINO OCEAN II 15/27 -SR-S	USD	497,000.00	237,773.71	0.00
6.125% GOLD FIELDS OROGEN 19/29 -SR-S	USD	500,000.00	459,106.29	0.01
7.50% EASY TACTIC 22/27 -SR- -PIK-	USD	492,968.00	109,822.32	0.00
7.50% EASY TACTIC 22/28 -SR- -PIK-	USD	779,505.00	168,605.87	0.00
11.00% WANDA PROPERTIES GLOBAL-ANLEIHE 23/25 -SR-	USD	1,200,000.00	931,206.77	0.01
			13,282,999.93	0.20
Israel				
1.50% ISRAEL 17/27 -SR-	EUR	1,250,000.00	1,146,213.50	0.02
3.255% SUB. BK HAPOALIM 21/32	USD	1,900,000.00	1,455,713.32	0.02
4.50% ISRAEL 20/2120	USD	1,071,000.00	824,845.34	0.01
4.50% ENERGEAN ISRAEL FINANCE 21/24 -SR-	USD	1,490,000.00	1,333,812.84	0.02

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Israel (continuación)				
4.875% ENERGEAN ISRAEL FINANCE 21/26 -SR-	USD	500,000.00	425,317.43	0.01
6.125% LEVIATHAN BOND 20/25 -SR-S	USD	500,000.00	447,017.73	0.01
6.50% LEVIATHAN BOND 20/27 -SR-	USD	940,000.00	829,061.84	0.01
			6,461,982.00	0.10
Italia				
FRN ITALMATCH CHEMICALS 23/28 -SR-	EUR	700,000.00	675,194.38	0.01
0.00% ITALIA (BTP) 21/24 -SR-	EUR	3,500,000.00	3,387,577.20	0.05
0.00% ITALIA 21/24 -SR-	EUR	100,000,000.00	95,817,460.00	1.43
0.125% TERNA 19/25 -SR-	EUR	1,000,000.00	926,345.00	0.01
0.925% UNICREDIT SPA 22/28 -SR-	EUR	1,025,000.00	896,524.14	0.01
1.35% INTESA SANPAOLO 21/31 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,489,923.60	0.02
1.60% ITALIA (BTP) (HICP) 22/28 -SR-	EUR	200,000,000.00	206,070,216.55	3.06
1.625% NEXI 21/26 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,273,009.36	0.02
1.85% ITALIA (BTP) 17/24	EUR	100,000,000.00	98,561,740.00	1.47
1.875% SUB. ENEL 21/PERP -JR-	EUR	868,000.00	624,579.64	0.01
2.25% SUB. ENEL SPA 20/PERP	EUR	3,800,000.00	3,260,899.32	0.05
2.75% TELECOM ITALIA 19/25 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,340,106.60	0.02
3.00% TELECOM ITALIA 16/25 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,334,065.04	0.02
3.25% ENI 13/23 S11 -SR-S	EUR	1,000,000.00	1,000,443.10	0.01
3.25% GUALA CLOSURES 21/28 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,205,372.84	0.02
3.375% SUB. ENEL 18/PERP -JR-S	EUR	400,000.00	364,434.04	0.01
3.375% SUB. ENI SPA 20/PERP -JR-	EUR	943,000.00	782,460.29	0.01
3.40% ITALIA 22/28 -SR-S	EUR	75,000,000.00	74,110,830.00	1.11
3.50% BRUNELLO BIDCO S.P.A. 21/28 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,240,199.80	0.02
3.875% LKQ ITALIA BONDCO 16/24 -SR-S	EUR	1,491,000.00	1,484,886.45	0.02
3.875% WEBUILD 22/26 -SR-	EUR	700,000.00	609,236.67	0.01
4.25% SUB. BANCO BPM 19/29 -S-	EUR	500,000.00	475,588.10	0.01
4.375% A2A 23/34 -SR-	EUR	1,950,000.00	1,920,790.17	0.03
4.75% AUTOSTRADE 23/31 -SR-	EUR	607,000.00	597,800.92	0.01
4.875% ALMAVIVA 21/26 -SR-S	EUR	700,000.00	657,396.32	0.01
4.875% SUB. UNICREDIT 19/29	EUR	200,000.00	196,949.30	0.00
5.00% DOVALUE 20/25 -SR-	EUR	700,000.00	677,887.07	0.01
5.50% SUB. INTESA SANPAOLO 20/PERP -JR-	EUR	250,000.00	198,127.95	0.00
5.875% CENTURION 20/26 -SR-	EUR	700,000.00	626,048.71	0.01
5.875% SUB. INTESA SANPAOLO 19/29 -S-	EUR	200,000.00	200,974.76	0.00
5.875% WEBUILD 20/25 -SR-	EUR	700,000.00	664,274.24	0.01
6.00% BANCO BPM SPA 22/28 -SR-	EUR	2,769,000.00	2,762,519.43	0.04
6.50% INTERNATIONAL DESIGN GROUP 18/25	EUR	700,000.00	676,091.15	0.01
6.625% SUB. UNICREDIT 17/PERP -JR-S	EUR	400,000.00	392,729.92	0.01
7.25% REKEEP 21/26 -SR-S	EUR	700,000.00	617,869.63	0.01
7.75% SUB. INTESA (COCO) 17/PERP -JR-S	EUR	500,000.00	476,678.70	0.01
			507,597,230.39	7.56

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Jamaica				
6.75% JAMAICA 15/28 -SR-S	USD	348,000.00	335,107.06	0.00
7.875% JAMAICA 15/45 -SR-	USD	489,000.00	525,564.78	0.01
8.00% JAMAICA 07/39 -SR-	USD	369,000.00	408,924.63	0.01
			1,269,596.47	0.02
Japón				
0.40% JAPÓN 16/56 S9 -SR-	JPY	1,160,000,000.00	6,085,110.09	0.10
0.47% MIZUHO FIN 21/29 -SR-	EUR	1,769,000.00	1,442,559.00	0.02
1.00% JAPÓN 22/62 -SR-	JPY	480,500,000.00	2,963,852.16	0.04
2.614% EAST JAPAN RAILWAY 22/25 -SR-	EUR	1,000,000.00	981,406.60	0.01
3.125% SOFTBANK GROUP 17/25 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,280,856.36	0.02
4.75% SOFTBANK GROUP 17/24 -SR-S	USD	1,400,000.00	1,222,785.90	0.02
6.00% SUB. SOFTBANK GROUP 17/PERP -JR-S	USD	420,000.00	372,583.53	0.01
			14,349,153.64	0.22
Jersey				
1.375% SWISS RE ADMIN 16/23 -SR-	EUR	500,000.00	498,520.75	0.01
2.16% GALAXY PIPELINE 21/34 -SR-	USD	1,300,000.00	951,718.05	0.01
2.625% GALAXY PIPELINE 20/36 -SR-	USD	1,900,000.00	1,433,954.64	0.02
2.94% GALAXY PIPELINE 21/40 -SR-	USD	500,000.00	360,095.91	0.01
4.75% AVIS BUDGET FINANCE 18/26 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,368,587.64	0.02
			4,612,876.99	0.07
Jordania				
5.85% JORDANIA 20/30 -SR-S	USD	498,000.00	408,725.27	0.01
6.125% JORDANIA 15/26 -SR-	USD	200,000.00	180,347.57	0.00
7.375% JORDANIA 17/47 -SR-S	USD	408,000.00	318,057.43	0.00
7.75% JORDANIA 22/28 -SR-	USD	256,000.00	239,553.88	0.00
			1,146,684.15	0.01
Kazajistán				
4.875% KAZAJISTÁN 14/44 -SR-S	USD	427,000.00	349,546.84	0.01
5.75% KAZMUNAYGAZ NATIONAL 17/47 -SR-S	USD	700,000.00	502,017.63	0.01
6.50% KAZAJISTÁN 15/45 '4'	USD	536,000.00	511,772.67	0.01
			1,363,337.14	0.03
Kenia				
6.30% KENIA 21/34 -SR-	USD	359,000.00	233,039.59	0.00
6.875% KENIA 14/24 -SR-S-	USD	1,172,000.00	996,106.49	0.01
8.00% KENIA 19/32 -SR-S	USD	200,000.00	148,918.18	0.00
			1,378,064.26	0.01
Líbano				
6.10% LÍBANO 10/22 '1' '57' -S- -DEF-	USD	6,602,000.00	417,717.74	0.01
6.20% LÍBANO 15/25 -SR-S -DEF-	USD	1,142,000.00	71,380.15	0.00
6.25% LÍBANO 15/24 -DEF-	USD	300,000.00	18,788.30	0.00
6.25% LÍBANO 16/22 -SR-S -DEF-	USD	190,000.00	12,034.74	0.00
6.375% LÍBANO 10/20 '1' -SR- -DEF-	USD	2,380,000.00	151,397.43	0.00
6.60% LÍBANO 11/26 '61' -SR- -DEF-	USD	3,249,000.00	202,954.20	0.00

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Líbano (continuación)				
6.65% LÍBANO 15/28 '76' -SR- -DEF-	USD	1,370,000.00	85,853.51	0.00
6.65% LÍBANO 15/30 -SR-S -DEF-	USD	600,000.00	37,548.89	0.00
6.65% LÍBANO 16/24 -SR- DEF	USD	2,954,000.00	185,161.02	0.00
6.75% LÍBANO 12/27 -SR- -DEF-	USD	749,000.00	46,829.40	0.00
6.85% LÍBANO 17/27 -SR- -DEF-	USD	1,278,000.00	80,338.07	0.00
7.00% LÍBANO 17/32 -SR- -DEF-	USD	450,000.00	28,080.85	0.00
7.05% LÍBANO 15/35 '77' -SR- -DEF-	USD	300,000.00	18,854.00	0.00
7.25% LÍBANO 17/37 -SR- -DEF-	USD	2,242,000.00	141,075.22	0.00
8.25% LÍBANO 06/21 '42' T2 -SR-S -DEF-	USD	2,113,000.00	131,492.32	0.00
			1,629,505.84	0.01
Liechtenstein				
0.50% SWISS LIFE 21/31 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,113,231.45	0.02
3.25% SWISS LIFE 22/29 -SR-	EUR	2,550,000.00	2,467,367.76	0.04
			3,580,599.21	0.06
Lituania				
0.50% LITUANIA 20/50 -SR-	EUR	684,000.00	304,340.60	0.00
			304,340.60	0.00
Luxemburgo				
0.20% DH EUROPE FINANCE 19/26 -SR-	EUR	3,977,000.00	3,619,406.45	0.05
0.318% HIGHLAND HOLDINGS 21/26 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,330,130.10	0.02
0.375% AXA LOGISTICS 21/26 -SR-	EUR	6,014,000.00	4,946,622.65	0.08
0.625% LOGICOR FINANCING 22/25 -SR-	EUR	3,400,000.00	2,894,443.12	0.04
0.75% DH EUROPE FINANCE 19/31 -SR-	EUR	2,700,000.00	2,141,802.54	0.03
0.875% AXA LOGISTICS 21/29 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,468,262.00	0.02
1.125% MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/27 -SR-	EUR	700,000.00	642,255.74	0.01
1.25% SEGRO CAPITAL 22/26 -SR-	EUR	3,426,000.00	3,051,388.48	0.05
1.50% CPI PROPERTY GROUP 21/31 -SR-	EUR	1,500,000.00	767,511.45	0.01
1.50% HOLCIM FINANCE 22/25 -SR-	EUR	1,700,000.00	1,630,520.83	0.02
1.625% MEDTRONIC GLOBAL 20/50 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,196,572.20	0.02
1.75% HOLCIM FINANCE (LUXEMBOURG) 17/29 -SR-	EUR	2,965,000.00	2,600,480.82	0.04
1.875% SEGRO CAPITAL 22/30 -SR-	EUR	613,000.00	483,841.21	0.01
2.25% ALTICE FINANCING 20/25 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,322,258.98	0.02
2.50% JOHN DEERE BANK 22/26 -SR-	EUR	3,140,000.00	3,059,722.13	0.05
2.75% CONTOURGLOBAL POWER 20/26 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,260,358.12	0.02
2.875% SUB. SES 21/PERP	EUR	700,000.00	571,288.06	0.01
3.00% SUB. HOLCIM FINANCE 19/PERP -JR-S	EUR	460,000.00	444,679.70	0.01
3.125% ARAMARK INTERNATIONAL 17/25 -SR-S	EUR	700,000.00	678,769.84	0.01
3.125% MATTERHORN TELECOM 19/26 -S-	EUR	2,100,000.00	1,949,349.78	0.03
3.25% LOGICOR FINANCING 18/28 -SR-S	EUR	545,000.00	439,421.51	0.01
3.50% SAMSONITE FINCO 18/26 -SR-S	EUR	700,000.00	639,874.48	0.01
3.50% SES 22/29 -SR-	EUR	2,553,000.00	2,283,828.27	0.03
3.545% EIG PEARL 22/36 -SR-	USD	1,797,000.00	1,413,469.27	0.02
3.625% B&M EUROPEAN 20/25 -SR-	GBP	700,000.00	747,288.26	0.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Luxemburgo (continuación)				
3.625% BLACKSTONE PR 22/29 -SR-	EUR	1,600,000.00	1,308,145.12	0.02
3.75% JBS USA LUX 21/31 -SR-	USD	1,026,000.00	777,384.08	0.01
4.625% PLT VII FINANCE 20/26 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,313,869.90	0.02
4.75% ALTICE FINCO 17/28 -SR-S	EUR	350,000.00	264,780.01	0.00
4.875% MX REMIT FUND 21/28 -SR-	USD	1,430,000.00	1,168,385.66	0.02
4.875% SUB. CPI PROPERTY GROUP 19/PERP	EUR	350,000.00	154,540.61	0.00
5.625% IHS HOLDING 21/26 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,539,015.23	0.02
5.625% SUB SES 16/PERP -JR-S	EUR	5,712,000.00	5,616,514.21	0.09
5.75% SUMMER BC 19/26 -S-	EUR	700,000.00	612,130.12	0.01
5.78% GREENSAIF PIPELINES 23/32 -SR-	USD	726,000.00	691,681.07	0.01
6.129% GREENSAIF PIPELINES 23/38 -SR-	USD	1,040,000.00	978,055.13	0.01
6.51% GREENSAIF PIPELINES 23/42 -SR-	USD	595,000.00	572,785.49	0.01
6.75% ROSSINI 18/25 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,407,725.62	0.02
6.75% SUB. EUROFINS SCIENTIFIC 23/PERP -JR-	EUR	2,130,000.00	2,123,610.00	0.03
7.00% MOTION 20/25 -SR-	EUR	700,000.00	710,537.38	0.01
7.50% ACU PETROL LUXEMBOURG 22/35 -SR-	USD	1,100,000.00	888,449.06	0.01
			61,711,154.68	0.92
Malasia				
2.632% MALASIA 20/31 S0002	MYR	885,000.00	167,489.25	0.00
3.075% MALASIA (SUKUK) 21/51 -SR-	USD	1,059,000.00	745,309.21	0.01
3.733% MALASIA 13/28 '13/0005' -SR-	MYR	6,506,000.00	1,356,900.14	0.02
3.757% MALASIA 19/40 S0005 -SR-	MYR	2,297,000.00	449,807.67	0.01
3.885% MALASIA 19/29 S0219 -SR-	MYR	19,700,000.00	4,095,731.34	0.06
3.892% MALASIA 12/27 '12/0002'	MYR	3,000,000.00	630,703.85	0.01
3.899% MALASIA 17/27 S.4 -SR-	MYR	25,600,000.00	5,394,746.53	0.09
3.906% MALASIA 19/26 S.0119 -SR-	MYR	6,876,000.00	1,450,374.65	0.02
4.08% MALASIA (SUKUK) GLOBAL BHD 16/46 -SR-S	USD	322,000.00	275,084.84	0.00
4.232% MALASIA 11/31 '11'	MYR	1,463,000.00	310,524.72	0.00
4.236% MALASIA (SUKUK) BHD 15/45 -SR-S	USD	208,000.00	181,867.71	0.00
4.762% MALASIA 17/37 S.0317 -SR-	MYR	334,000.00	73,627.23	0.00
4.921% MALASIA 18/48 '0518' -SR-	MYR	1,007,000.00	225,620.62	0.00
			15,357,787.76	0.22
Marruecos				
3.00% MARRUECOS 20/32 -SR-S	USD	400,000.00	296,892.06	0.00
4.00% MARRUECOS 20/50 -SR-	USD	1,500,000.00	943,027.34	0.01
5.50% MARRUECOS 12/42 -SR-S	USD	300,000.00	238,783.63	0.00
5.95% MARRUECOS 23/28 -SR-	USD	450,000.00	421,355.95	0.01
6.50% MARRUECOS 23/33 -SR-	USD	892,000.00	844,136.13	0.01
			2,744,195.11	0.03
México				
2.625% SIGMA ALIMENTOS 17/24 -SR-S	EUR	2,500,000.00	2,463,018.00	0.04
2.875% MÉXICO 19/39 -SR-	EUR	750,000.00	551,113.73	0.01
3.259% AMERICA MOVIL 13/23 -SR-	EUR	2,505,000.00	2,504,278.06	0.04
3.375% MÉXICO 15/31 -SR-	EUR	950,000.00	877,308.09	0.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
México (continuación)				
3.625% AMERICA MOVIL SAB 19/29 -SR-	USD	900,000.00	767,612.85	0.01
4.375% AMERICA MOVIL 12/42 -SR-	USD	500,000.00	409,149.56	0.01
4.375% CIBANCO 21/31 -SR-S	USD	1,440,000.00	979,965.59	0.01
4.40% MÉXICO 22/52 -SR-	USD	960,000.00	676,934.66	0.01
4.625% GRUPO TELEVISIA 15/26 -SR-	USD	500,000.00	449,368.00	0.01
4.70% AMERICA MOVIL 22/32 -SR-	USD	900,000.00	809,515.32	0.01
4.75% IENOVA 20/51 -SR-S	USD	1,650,000.00	1,099,883.09	0.02
4.875% IENOVA 17/48 -SR-S	USD	600,000.00	405,195.40	0.01
4.875% UMS 22/33 -SR-	USD	5,860,000.00	5,101,643.16	0.09
4.90% ELECTRICIDAD FIRME DE MEXICO 21/26 -SR- S	USD	1,421,000.00	1,136,118.92	0.02
5.00% MÉXICO 20/51 -SR-	USD	200,000.00	155,138.49	0.00
5.375% BANCO SANTANDER MEXICO 20/25 -SR-S	USD	1,800,000.00	1,641,344.66	0.02
5.40% MÉXICO 23/28 -SR-	USD	428,000.00	403,050.96	0.01
5.50% MEXICO CITY AIRPORT 17/47 -S-	USD	1,822,000.00	1,280,053.90	0.02
5.75% MÉXICO 10/2110 'T.24'	USD	300,000.00	243,556.66	0.00
5.75% MÉXICO 15/26 MXN100 -SR-	MXN	550,000.00	2,498,297.42	0.04
5.95% SUB. BANCO SANTANDER MX 18/28 -S-	USD	1,500,000.00	1,342,652.99	0.02
6.35% MÉXICO 23/35 -SR-	USD	402,000.00	387,979.68	0.01
6.375% TOTAL PLAY 21/28 -SR-	USD	1,672,000.00	726,798.02	0.01
7.50% MÉXICO 07/27 MXN100 -SR-	MXN	180,000.00	857,276.21	0.01
7.50% SUB. BANCO MERCANTIL DEL NORTE GC 19/PERP -JR- 144A	USD	500,000.00	395,508.04	0.01
7.50% TOTAL PLAY TELECOM 20/25 -SR-S	USD	2,189,000.00	1,111,314.92	0.02
7.75% MÉXICO 11/31 MXN100 -SR-	MXN	14,471,300.00	68,258,788.29	1.02
7.75% MÉXICO 11/42 MXN100 -SR-	MXN	324,093.00	1,423,093.48	0.02
7.75% MÉXICO 14/34 MXN100 -SR-	MXN	621,300.00	2,883,536.68	0.04
8.00% MÉXICO 17/47 MXN100 -SR-	MXN	175,100.00	783,655.88	0.01
8.00% MÉXICO 19/24 MXN100 -SR-	MXN	300,000.00	1,460,280.69	0.02
8.50% MÉXICO 09/29 MXN100	MXN	904,600.00	4,483,672.69	0.07
8.50% MÉXICO 09/38 MXN100	MXN	85,200.00	409,528.08	0.01
10.00% MÉXICO 04/24 MXN100 -SR-	MXN	200,000.00	1,002,354.27	0.01
10.00% MÉXICO 06/36 MXN100 -SR-	MXN	122,600.00	673,749.78	0.01
			110,652,736.22	1.68
Mongolia				
3.50% MONGOLIA 21/27 -SR-	USD	748,000.00	545,390.20	0.01
5.125% MONGOLIA 20/26 -SR-S	USD	466,000.00	374,529.43	0.01
8.65% MONGOLIA 23/28 -SR-S	USD	1,987,000.00	1,783,246.83	0.03
			2,703,166.46	0.05
Namibia				
5.25% NAMIBIA 15/25	USD	200,000.00	174,194.82	0.00
			174,194.82	0.00
Nigeria				
2.875% AFRICA FINANCE 21/28 -SR-	USD	1,000,000.00	751,475.64	0.01
4.375% AFRICA FINANCE 19/26 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,572,723.41	0.04
6.125% ACCESS BANK NIGERIA 21/26 -SR-	USD	995,000.00	732,403.59	0.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Nigeria (continuación)				
7.375% NIGERIA 21/33 -SR-	USD	200,000.00	130,198.72	0.00
7.625% NIGERIA 18/25 -SR-S	USD	400,000.00	331,272.29	0.00
7.75% SEPLAT PETRO 21/26 -SR-	USD	890,000.00	637,558.62	0.01
8.25% NIGERIA 21/51 -SR-	USD	802,000.00	487,314.27	0.01
8.375% NIGERIA 22/29 -SR-	USD	628,000.00	472,429.88	0.01
8.747% NIGERIA 18/31 -SR-	USD	1,840,000.00	1,355,598.07	0.02
9.125% SUB. ACCESS BANK 21/PERP -JR-S	USD	600,000.00	419,926.54	0.01
			7,890,901.03	0.12
Noruega				
FRN AXANO 21/26 -SR-	EUR	700,000.00	635,515.51	0.01
2.625% ADEVINTA 20/25 -SR-	EUR	700,000.00	669,632.25	0.01
2.875% NASSA TOPCO 17/24 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,369,555.60	0.02
			2,674,703.36	0.04
Oman				
5.375% OMAN 17/27 -SR-S	USD	1,885,000.00	1,710,971.99	0.03
6.00% OMAN 19/29 -SR-S	USD	698,000.00	644,669.48	0.01
6.25% OMAN 21/31 -SR-S	USD	1,961,000.00	1,830,589.79	0.03
6.50% OMAN 17/47 -SR-S	USD	766,000.00	648,066.48	0.01
6.75% OMAN 18/48 '3' T1 -SR-S	USD	476,000.00	413,234.52	0.01
			5,247,532.26	0.09
Países Bajos				
FRN SUB. KONINKLIJKE 22/PERP	EUR	1,855,000.00	1,853,559.96	0.03
FRN TRIVIUM PACKAGING FINANCE 19/26	EUR	700,000.00	687,423.03	0.01
FRN UNITED GROUP 19/25 -S-	EUR	700,000.00	665,660.87	0.01
0.00% RELX FINANCE 20/24 -SR-S	EUR	2,200,000.00	2,128,419.04	0.03
0.125% ADECCO IFS 21/28 -SR-S	EUR	3,887,000.00	3,159,478.76	0.05
0.125% ING GROUP 21/25 -SR-	EUR	5,400,000.00	5,040,210.96	0.08
0.25% WOLTERS KLUWER 21/28 -SR-	EUR	2,786,000.00	2,373,261.90	0.04
0.375% ROYAL SCHIPHOL 20/27 -SR-	EUR	2,751,000.00	2,393,184.31	0.04
0.50% ENEL FINANCE 21/30 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,347,673.10	0.03
0.50% RELX FINANCE 20/28 -SR-S	EUR	5,095,000.00	4,405,855.40	0.07
0.625% ABB FINANCE 22/24 -SR-	EUR	2,759,000.00	2,681,408.64	0.04
0.625% COMPASS GROUP INTERNATIONAL 17/24 -SR-S	EUR	500,000.00	482,935.70	0.01
0.625% HEIMST BOSTAD 22/25 -SR-	EUR	3,628,000.00	3,107,846.02	0.05
0.625% VONOVIA FINANCE BV 19/27 -SR-	EUR	3,300,000.00	2,709,255.45	0.04
0.75% WOLTERS KLUWER 20/30 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,049,849.75	0.03
0.875% KPN 21/33 -SR-	EUR	3,800,000.00	2,824,758.88	0.04
0.875% SIKA CAPITAL 19/27 S8YR -SR-S	EUR	2,375,000.00	2,135,512.36	0.03
0.95% WPC EUROBOND 21/30 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,067,552.48	0.03
1.00% EURONEXT 18/25 -SR-	EUR	1,000,000.00	943,124.20	0.01
1.00% JAB HOLDINGS 19/27 -SR-S	EUR	2,800,000.00	2,440,359.04	0.04
1.00% JAB HOLDINGS 21/31 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,119,520.76	0.03
1.00% RELX FINANCE 17/24 -SR-	EUR	1,716,000.00	1,668,918.45	0.02
1.00% SUB. ING GROEP 19/30 -S-	EUR	900,000.00	802,105.20	0.01
1.00% VONOVIA FINANCE 21/41 -SR-	EUR	4,000,000.00	1,922,710.40	0.03
1.125% ARGENTUM/GIVAUDAN 18/25 -S-	EUR	2,400,000.00	2,252,140.08	0.03

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Países Bajos (continuación)				
1.25% ABN AMRO BANK 20/25 -SR-	EUR	1,900,000.00	1,799,082.64	0.03
1.25% GSK HEALTH 22/26 -SR-	EUR	768,000.00	712,930.48	0.01
1.25% JAB HOLDINGS 17/24 -SR-	EUR	700,000.00	682,909.22	0.01
1.35% WPC EUROBOND 19/28 -SR-	EUR	2,160,000.00	1,782,097.42	0.03
1.375% HEIMST BOSTAD 22/28 -SR-	EUR	3,960,000.00	2,921,815.51	0.04
1.45% SUB. IBERDROLA INTERNATIONAL 21/PERP -JR-	EUR	2,200,000.00	1,875,822.30	0.03
1.50% BMW FINANCE 19/29 -SR-	EUR	1,425,000.00	1,290,451.79	0.02
1.50% Q-PARK I HOLDING 20/25 -SR-	EUR	700,000.00	646,131.71	0.01
1.50% SIKA CAPITAL 19/31 -SR-S	EUR	1,559,000.00	1,303,176.05	0.02
1.625% EDP FINANCE 18/26 -SR-	EUR	1,000,000.00	954,289.60	0.01
1.625% JAB HOLDINGS 15/25 -SR-	EUR	4,700,000.00	4,517,877.35	0.08
1.625% SUB. ING GROUP 17/29	EUR	1,000,000.00	942,415.30	0.01
1.625% TENNET HOLDING 22/26 -SR-	EUR	2,353,000.00	2,246,314.74	0.03
1.80% SAMVARDHANA M.A.S.G. 17/24 -S-	EUR	700,000.00	670,679.24	0.01
2.00% DUFREY ONE 19/27 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,213,338.14	0.02
2.00% EDP FINANCE 15/25 '37' -SR-S	EUR	2,094,000.00	2,042,136.02	0.03
2.00% SCHLUMBERGER FINANCE 20/32 -SR-	EUR	1,882,000.00	1,628,717.24	0.02
2.00% SUB. KONINKLIJKE 19/PERP -JR-	EUR	1,400,000.00	1,325,149.14	0.02
2.125% ING GROUP 22/26 -SR-	EUR	5,800,000.00	5,552,817.34	0.09
2.125% LEASEPLAN 22/25 -SR-	EUR	3,700,000.00	3,548,044.33	0.05
2.125% SUB. ING 20/31	EUR	1,700,000.00	1,552,882.51	0.02
2.25% JAB HOLDINGS 19/39 -SR-S	EUR	2,800,000.00	1,943,191.04	0.03
2.25% SUB. ATHORA NL 21/31	EUR	1,200,000.00	1,014,874.08	0.02
2.375% PHOENIX DUTCH FIN. 20/25 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,332,557.52	0.02
2.499% SUB. WINTERSHALL FINANCE 21/PERP	EUR	200,000.00	168,072.88	0.00
2.50% SUB. REPSOL INTERNATIONAL FINANCE 21/PERP	EUR	3,600,000.00	3,131,007.12	0.05
2.625% SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL 17/25 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,339,803.78	0.02
2.625% SUB. ABERTIS FIN. 21/PERP -JR-	EUR	200,000.00	162,662.56	0.00
2.875% OI EUROPEAN GROUP 19/25 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,365,669.20	0.02
2.88% SUB. TELEFONICA 21/PERP	EUR	800,000.00	664,776.88	0.01
3.00% GSK CAPITAL 22/27 -SR-	EUR	1,219,000.00	1,196,634.03	0.02
3.00% SUB. WINTERSHALL 21/PERP	EUR	200,000.00	148,532.82	0.00
3.00% UNIVERSAL MUSIC 22/27 -SR-	EUR	2,306,000.00	2,235,078.51	0.03
3.125% GSK CAPITAL 22/32 -SR-	EUR	1,050,000.00	1,015,961.52	0.02
3.125% OI EUROP GROUP 16/24 -SR-S	EUR	700,000.00	687,024.10	0.01
3.125% PPF TELECOM GROUP 19/26 -SR-S	EUR	2,100,000.00	1,971,767.28	0.03
3.25% ABB FINANCE 23/27 -SR-	EUR	1,205,000.00	1,198,693.99	0.02
3.25% SUB. IBERDROLA INTERNATIONAL 19/PERP -JR-S	EUR	3,000,000.00	2,892,333.90	0.04
3.375% ABB FINANCE 23/31 -SR-	EUR	1,684,000.00	1,641,024.99	0.02
3.375% STELLANTIS 20/23 -SR-S	EUR	2,000,000.00	2,001,122.60	0.03
3.375% SUB. ELM BV FOR HELVETIA 17/47	EUR	750,000.00	672,995.55	0.01
3.375% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 18/PERP -JR-	EUR	4,500,000.00	4,353,844.05	0.06
3.50% SIEMENS FINANCIERING 23/36 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,965,612.80	0.04

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Países Bajos (continuación)				
3.50% SUB. ARGENTUM 16/46 -JR-S	EUR	1,961,000.00	1,837,873.12	0.03
3.50% SUB. VOLKSWAGEN 20/PERP -JR-	EUR	1,800,000.00	1,700,499.42	0.03
3.625% ABN AMRO BANK 23/26 -SR-	EUR	1,000,000.00	991,436.80	0.01
3.75% AXALTA COATING 16/25 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,384,337.36	0.02
3.75% ELM FOR FIRMENICH INTERNATIONAL 20/PERP	EUR	7,799,000.00	7,377,975.66	0.12
3.75% UNIVERSAL MUSIC 22/32 -SR-	EUR	2,913,000.00	2,824,696.48	0.04
3.75% WOLTERS KLUWER 23/31 -SR-	EUR	969,000.00	969,221.32	0.01
3.832% PROSUS 20/51 -SR-	USD	1,800,000.00	1,047,543.99	0.02
3.85% GREENKO DUTCH 21/26 -SR-	USD	1,000,000.00	772,952.73	0.01
3.875% HEINEKEN 23/30 -SR-	EUR	2,600,000.00	2,636,946.26	0.04
3.875% SUB. RABOBANK UA 22/32	EUR	4,300,000.00	4,084,464.65	0.06
3.875% SUB. TELEFONICA E.18/PERP -JR-S	EUR	900,000.00	833,641.65	0.01
3.875% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP	EUR	2,200,000.00	1,986,698.12	0.03
3.875% TENNET HOLDINGS 22/28 -SR-	EUR	2,750,000.00	2,809,897.20	0.04
3.875% VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE SVCS 23/26 -SR-	EUR	900,000.00	896,881.68	0.01
4.00% SUB. AEGON 14/44 -S-	EUR	5,000,000.00	4,896,850.00	0.08
4.193% PROSUS 22/32 -SR-S	USD	2,665,000.00	2,068,587.39	0.03
4.25% ABN AMRO BANK 22/30 -SR-	EUR	2,200,000.00	2,192,121.36	0.03
4.25% VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 23/29 -SR-	EUR	800,000.00	797,858.88	0.01
4.375% STELLANTIS 23/30 -SR-	EUR	3,130,000.00	3,167,304.28	0.05
4.375% SUB. ARGENTUM NETHERLANDS L15/PERP -S-	EUR	5,225,000.00	5,017,858.01	0.08
4.375% SUB. TELEFONICA 19/PERP -SR-S	EUR	2,700,000.00	2,642,915.52	0.04
4.375% SUB. VOLKSWAGEN INTERNATIONAL 22/PERP	EUR	2,500,000.00	2,094,661.50	0.03
4.625% SUB. RABOBANK 18/PERP -JR-S	EUR	600,000.00	540,587.28	0.01
4.625% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 18/PERP -JR-	EUR	500,000.00	454,848.15	0.01
4.875% ING GROUP 22/27 -SR-	EUR	3,200,000.00	3,241,253.12	0.05
4.875% UNITED GROUP 17/24 -SR-S	EUR	700,000.00	681,652.09	0.01
5.125% SUB. ABN AMRO BANK 22/33	EUR	1,700,000.00	1,692,206.18	0.03
5.125% VIVO ENERGY INVESTMENTS 20/27 -SR-	USD	1,191,000.00	1,001,637.69	0.01
5.50% IPD 3 BV 20/25 -SR-	EUR	700,000.00	687,702.12	0.01
5.625% SUB. AEGON (COCO) 19/29 -JR-S	EUR	550,000.00	478,656.26	0.01
5.75% SUB. ING GROUP (COCO) 19/PERP -JR-	USD	1,000,000.00	783,539.31	0.01
6.135% SUB. TELFONICA 23/PERP -JR-	EUR	600,000.00	580,977.30	0.01
6.748% MV24 CAP. 19/34 -S-	USD	1,360,000.00	969,106.14	0.01
7.00% SUB. ASR NEDERLAND 22/43	EUR	2,178,000.00	2,245,389.93	0.03
7.00% SUB. DE VOLKSBANK 22/PERP	EUR	800,000.00	637,044.40	0.01
9.75% SUMMER BIDCO 19/25 -SR-S -PIK-	EUR	700,000.00	634,568.36	0.01
			198,237,435.72	2.97

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Panamá				
3.87% PANAMÁ 19/60 -SR-	USD	683,000.00	406,890.03	0.01
3.875% PANAMÁ 16/28 -SR-	USD	900,000.00	790,116.55	0.01
4.30% PANAMÁ 13/PERP -SR-	USD	200,000.00	133,040.92	0.00
4.50% PANAMÁ 17/47 -SR-	USD	756,000.00	539,667.88	0.01
4.50% PANAMÁ 18/50 -SR-	USD	396,000.00	274,533.55	0.00
4.50% PANAMÁ 20/56 -SR-	USD	499,000.00	337,753.73	0.00
4.50% PANAMÁ 22/63 -SR-	USD	381,000.00	249,833.60	0.00
5.125% AEROPUERTO TOCUMEN 21/61 -SR-S	USD	401,000.00	284,613.50	0.00
			3,016,449.76	0.03
Paraguay				
2.739% PARAGUAY 21/33 -SR-	USD	275,000.00	202,503.67	0.00
5.40% PARAGUAY 19/50 -SR-S	USD	200,000.00	157,029.75	0.00
5.60% PARAGUAY 18/48 -SR-S	USD	400,000.00	324,445.98	0.00
6.10% PARAGUAY 14/44 -SR-S	USD	400,000.00	353,870.69	0.01
			1,037,850.09	0.01
Perú				
1.862% PERÚ 20/32 -SR-	USD	445,000.00	307,483.82	0.00
2.392% PERÚ 20/26 -SR-	USD	2,445,000.00	2,114,693.38	0.03
2.783% PERÚ 20/31 -SR-	USD	729,000.00	570,190.66	0.01
2.844% PERÚ 19/30 -SR-	USD	200,000.00	160,205.85	0.00
3.00% PERÚ 21/34 -SR-	USD	1,907,000.00	1,418,638.62	0.02
3.30% PERÚ 21/41 -SR-	USD	239,000.00	163,443.95	0.00
3.60% PERÚ 21/72 -SR-	USD	428,000.00	260,613.18	0.00
4.625% MIVIVIENDA 22/27 -SR-	USD	1,048,000.00	917,055.04	0.01
5.40% PERÚ 19/34 -SR-	PEN	1,123,000.00	230,074.87	0.00
5.625% PERÚ 10/50	USD	286,000.00	263,073.46	0.00
5.75% INRETAIL SHOPPING 18/28 -SR-S	USD	1,080,000.00	922,300.42	0.01
6.15% PERÚ 17/32 -SR-	PEN	13,591,000.00	3,029,733.11	0.04
6.35% PERÚ (DUAL CURRENCY) 16/28 -SR-S	PEN	4,000.00	952,673.28	0.01
6.55% PERÚ -GLOBAL- 07/37	USD	167,000.00	166,093.29	0.00
6.85% PERÚ (DUAL CURRENCY) 10/42 -SR-S	PEN	2,584.00	581,173.16	0.01
6.90% PERÚ 07/37 -SR-S	PEN	3,000.00	685,613.82	0.01
6.95% PERÚ (DUAL CURRENCY) 09/31 -SR-S	PEN	2,828.00	672,394.59	0.01
8.75% PERÚ 03/33 -SR-	USD	492,000.00	567,301.88	0.01
			13,982,756.38	0.17
Polonia				
0.25% POLONIA 21/26 -SR-	PLN	10,000,000.00	1,756,261.12	0.03
1.25% POLONIA 20/30 -SR-	PLN	9,415,000.00	1,447,548.52	0.02
1.75% POLONIA 21/32 -SR-	PLN	3,714,000.00	562,945.13	0.01
2.50% POLONIA 15/26 -SR-	PLN	10,504,000.00	2,019,024.78	0.03
2.75% POLONIA 13/28 -SR-	PLN	8,390,000.00	1,548,450.90	0.02
2.75% POLONIA 19/29	PLN	5,000,000.00	886,702.54	0.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Polonia (continuación)				
4.875% POLONIA 23/33	USD	1,134,000.00	1,034,461.33	0.02
5.50% POLONIA 22/27 -SR-	USD	767,000.00	734,267.44	0.01
5.75% POLONIA 22/32 -SR-	USD	484,000.00	472,143.03	0.01
			10,461,804.79	0.16
Portugal				
0.00% NOVO BANCO 14/48 -SR-S	EUR	300,000.00	79,199.85	0.00
0.00% NOVO BANCO 14/49 -SR-S	EUR	250,000.00	69,302.25	0.00
0.00% NOVO BANCO 14/52 -SR-	EUR	33,000.00	7,450.03	0.00
1.70% SUB. EDP-ENERGIAS DE PORT.20/80	EUR	700,000.00	634,137.77	0.01
1.875% SUB. EDP 21/81 -JR-	EUR	300,000.00	261,302.46	0.00
5.943% SUB. EDP 23/83	EUR	800,000.00	784,593.12	0.01
8.50% BANCO COMERCIAL PORTUGUES 22/25 -SR-	EUR	2,200,000.00	2,220,418.42	0.03
			4,056,403.90	0.05
Qatar				
4.40% QATAR 20/50 -SR-	USD	410,000.00	348,657.51	0.01
4.50% SUB. COMMERCIAL BANK DUBAI 21/PERP -JR-	USD	1,000,000.00	826,657.14	0.01
4.625% QATAR 16/46 -SR-S	USD	200,000.00	177,161.15	0.00
4.817% QATAR 19/49 -SR-S	USD	1,258,000.00	1,132,552.86	0.02
5.75% QATAR 11/42 -SR-S	USD	497,000.00	505,483.46	0.01
			2,990,512.12	0.05
Reino Unido				
FRN BARCLAYS 18/24 -SR-	USD	824,000.00	754,332.32	0.01
0.125% BRITISH TREASURY 21/31 -SR-	GBP	6,540,000.00	9,490,661.39	0.15
0.125% NATWEST MARKETS 21/25 -SR-	EUR	1,657,000.00	1,495,608.70	0.02
0.375% MOTABILITY OP. 19/26 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,294,179.00	0.03
0.45% CREDIT SUISSE LONDON 20/25 -SR-	EUR	1,000,000.00	905,001.00	0.01
0.50% LLOYDS BANKING 19/25 -SR-S	EUR	2,088,000.00	1,974,115.68	0.03
0.75% BARCLAYS 19/25 -SR-S	EUR	1,814,000.00	1,739,480.70	0.03
0.872% NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION 20/40 -SR-S	EUR	1,700,000.00	976,422.54	0.01
0.933% BP CAPITAL MARKETS 20/40 -SR-	EUR	3,526,000.00	2,095,002.52	0.03
1.00% GLAXOSMITHKLINE CAPITAL 17/26 -SR-S	EUR	1,000,000.00	928,862.50	0.01
1.125% SUB. BARCLAYS BANK 21/31	EUR	200,000.00	171,854.90	0.00
1.25% GLAXOSMITHKLINE CAPITAL 18/26 -SR-S	EUR	2,557,000.00	2,400,396.79	0.04
1.25% INVESTEC BANK 22/26 -SR-	EUR	536,000.00	470,504.71	0.01
1.375% BARCLAYS 18/26 -SR-S	EUR	800,000.00	755,483.84	0.01
1.375% EXPERIAN FINANCE 17/26 -SR-	EUR	780,000.00	728,126.49	0.01
1.375% GLAXOSMITHKLINE 14/24 '17' -SR-S	EUR	1,576,000.00	1,532,081.92	0.02
1.375% ITV 19/26 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,817,736.20	0.03
1.375% PEARSON FUNDING 15/25 -SR-S	EUR	462,000.00	440,769.21	0.01
1.467% BP CAPITAL MARKETS 21/41 -SR-	EUR	2,987,000.00	1,923,656.08	0.03
1.625% ANGLO AMER CAPITAL 19/26 -SR-S	EUR	2,200,000.00	2,060,164.04	0.03

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Reino Unido (continuación)				
1.625% INTERCONTINENTAL HOTELS 20/24 -SR-	EUR	1,000,000.00	966,459.70	0.01
1.75% NATWEST GROUP 18/26 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,849,456.40	0.04
1.875% DIAGEO FINANCE 20/27 -SR-	EUR	786,000.00	742,228.60	0.01
2.00% NATWEST GROUP 18/25 -SR-S	EUR	1,564,000.00	1,528,763.24	0.02
2.00% NATWEST MARKETS 22/25 -SR-	EUR	5,442,000.00	5,192,693.27	0.09
2.125% CREDIT SUISSE AG LDN 22/24 -SR-	EUR	300,000.00	290,326.65	0.00
2.125% INEOS FINANCE 17/25	EUR	700,000.00	657,616.54	0.01
2.125% SUB. NGG FINANCE 19/82 -S-	EUR	600,000.00	503,831.28	0.01
2.25% BG ENERGY CAPITAL 14/29 '26'	EUR	2,700,000.00	2,470,233.24	0.04
2.50% INEOS QUATTRO FINANCE 21/26 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,256,657.78	0.02
2.625% SUB. VODAFONE SNC6 20/80	EUR	1,030,000.00	927,453.10	0.01
2.678% STANDARD CHARTERED 21/32 -SR-S	USD	520,000.00	372,673.12	0.01
2.75% NATWEST MARKETS 20/25 -SR-	EUR	900,000.00	878,431.41	0.01
2.875% SSE 22/29 -SR-	EUR	1,520,000.00	1,454,523.26	0.02
2.885% BARCLAYS 22/27 -SR-	EUR	1,208,000.00	1,146,228.44	0.02
3.10% SUB. VODAFONE GROUP 18/79 -JR-S	EUR	770,000.00	760,145.23	0.01
3.25% BP CAPITAL MARKETS 20/PERP -SR-	EUR	3,300,000.00	3,054,442.71	0.05
3.25% PINWOOD FINCO 19/25 -S-	GBP	700,000.00	744,221.21	0.01
3.25% SUB. VODAFONE 21/81 -SR-	USD	1,643,000.00	1,279,065.72	0.02
3.375% BARCLAYS 20/25 -SR-	EUR	3,019,000.00	2,992,866.93	0.04
3.375% INEOS FINANCE 20/26 -SR-S	EUR	700,000.00	655,897.69	0.01
3.50% PREMIER FOODS 21/26 -SR-	GBP	700,000.00	723,223.95	0.01
3.53% NATIONAL GRID ELECTRICITY 22/28 -SR-S	EUR	480,000.00	470,270.98	0.01
3.625% SUB. BP CAPITAL MARKETS 20/PERP	EUR	2,788,000.00	2,433,895.84	0.04
3.875% IRON MOUNTAIN 17/25 -SR-S	GBP	700,000.00	754,006.24	0.01
3.875% TALKTALK TELECOM 20/25 -SR-S	GBP	700,000.00	664,819.32	0.01
3.949% NATIONAL GRID ELECTRICITY DISTRI. 22/32 -SR-	EUR	1,982,000.00	1,933,327.63	0.03
4.25% BRAMBLES FINANCE 23/31 -SR-	EUR	2,863,000.00	2,863,824.83	0.04
4.375% GATWICK AIRPORT FINANCE 21/26 -SR-	GBP	700,000.00	732,497.38	0.01
4.50% ANGLO AMERICAN CAPITAL 23/28 -SR-	EUR	1,057,000.00	1,074,166.84	0.02
4.50% CV SUB. NATWEST (COCO) 21/PERP -JR-	GBP	400,000.00	331,693.76	0.00
4.50% JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE 18/26 -SR-S	EUR	700,000.00	651,528.57	0.01
4.625% THAMES WATER K. FIN. 20/26 -SR-	GBP	700,000.00	702,556.66	0.01
4.699% NATWEST GROUP 23/28 -SR-	EUR	2,350,000.00	2,361,739.66	0.03
4.70% SUB. HSBC (COCO) 21/PERP -JR-	USD	300,000.00	202,557.62	0.00
4.75% BCP MODULAR SERVICES 21/28 -SR-	EUR	700,000.00	597,887.92	0.01
4.75% HEATHROW FINANCE 18/24 -S-	GBP	700,000.00	779,281.10	0.01
4.875% SUB. ROTHESAY (COCO) 21/PERP -JR-	USD	3,739,000.00	2,537,789.12	0.04

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Reino Unido (continuación)				
4.875% SUB. VODAFONE GROUP 18/78 -JR-	GBP	400,000.00	432,845.94	0.01
5.00% ANGLO AMERICAN CAPITAL 23/31 -SR-	EUR	1,414,000.00	1,444,686.91	0.02
5.25% SUB. LEGAL & GENERAL 17/47 -SR-S	USD	500,000.00	430,735.14	0.01
5.50% CREDIT SUISSE AG LONDON 23/26 -SR-	EUR	3,400,000.00	3,433,997.96	0.05
5.50% PINNACLE 20/25 -SR-	EUR	700,000.00	649,088.44	0.01
5.75% PEOPLECERT 21/26 -SR-	EUR	700,000.00	667,802.66	0.01
6.00% SUB. NATWEST (COCO) 20/PERP -JR-	USD	580,000.00	473,570.10	0.01
6.00% SUB. STAND CHART. (COCO) 20/PERP -JR-	USD	2,000,000.00	1,665,088.67	0.02
6.125% PUNCH FINANCE 21/26 -SR-S	GBP	700,000.00	694,875.99	0.01
6.125% SUB. BARCLAYS (COCO) 20/PERP -JR-	USD	600,000.00	464,003.18	0.01
6.25% SUB. VODAFONE GROUP 18/78 -JR-S	USD	6,125,000.00	5,463,290.12	0.09
6.301% SCB 23/29 -SR-	USD	1,756,000.00	1,631,642.26	0.02
6.50% ENERGEAN PLC 21/27 -SR-S	USD	1,000,000.00	843,415.77	0.01
6.50% SUB. HSBC HOLDINGS (COCO) 18/PERP -JR-	USD	800,000.00	640,631.94	0.01
6.875% SUB. AVIVA COCO 22/PERP -JR-	GBP	434,000.00	425,141.73	0.01
6.875% SUB. ROTHESAY LIFE 18/PERP -JR-	GBP	550,000.00	529,992.31	0.01
7.50% SUB. LLOYDS BANK G (COCO) 14/PERP -JR-	USD	500,000.00	418,871.45	0.01
7.75% CV SUB. STAND 22/PERP -JR-S	USD	1,000,000.00	858,917.36	0.01
7.75% JAGUAR LAND ROVER 20/25 -SR- 144A	USD	700,000.00	622,805.52	0.01
8.00% SUB. BARCLAYS (COCO) 22/PERP -JR-	USD	600,000.00	469,905.70	0.01
8.00% SUB. NATWEST GROUP (COCO) 15/PERP -JR-	USD	550,000.00	480,241.98	0.01
8.25% STONEGATE PUB CO FIN 20/35 -SR-	GBP	1,400,000.00	1,487,626.02	0.02
			109,722,900.62	1.65
República Checa				
0.05% REPÚBLICA CHECA 21/29 -SR-	CZK	9,490,000.00	298,112.94	0.00
0.25% REPÚBLICA CHECA 17/27 S.100 -SR-	CZK	17,130,000.00	612,285.84	0.01
0.95% REPÚBLICA CHECA 15/30 S.94 -SR-	CZK	22,000,000.00	727,637.95	0.01
1.00% REPÚBLICA CHECA 15/26 S.95 -SR-	CZK	57,030,000.00	2,147,531.14	0.03
1.20% SUB. REPÚBLICA CHECA 20/31	CZK	28,960,000.00	952,842.96	0.01
1.25% SUB. REPÚBLICA CHECA 20/25	CZK	35,000,000.00	1,383,059.57	0.02
1.50% REPÚBLICA CHECA 20/40 -SR-	CZK	13,000,000.00	351,623.38	0.01
1.75% REPÚBLICA CHECA 21/32 -SR-	CZK	14,110,000.00	475,929.31	0.01
2.40% REPÚBLICA CHECA 14/25 S.89 -SR-	CZK	2,800,000.00	111,575.09	0.00
4.20% REPÚBLICA CHECA 06/36 -SR-	CZK	5,000,000.00	204,338.07	0.00
5.50% REPÚBLICA CHECA 22/28 -SR-	CZK	35,000,000.00	1,546,544.77	0.02
5.70% REPÚBLICA CHECA 09/24 S.58 -SR-	CZK	2,400,000.00	102,093.42	0.00
8.50% ENERGO-PRO 22/27 -SR-	USD	838,000.00	737,952.19	0.01
			9,651,526.63	0.13

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
República de Ghana				
0.00% REPÚBLICA DE GHANA 21/25 -SR-	USD	205,000.00	63,880.53	0.00
6.375% REPÚBLICA DE GHANA 20/27 -SR-S -DEF-	USD	1,200,000.00	399,106.00	0.01
7.625% REPÚBLICA DE GHANA 18/29 -SR-S	USD	1,046,000.00	338,275.19	0.01
8.125% REPÚBLICA DE GHANA 14/26 -S- -DEF-	USD	622,606.00	222,956.25	0.00
8.125% REPÚBLICA DE GHANA 19/32 -SR-S	USD	477,000.00	153,613.74	0.00
8.625% REPÚBLICA DE GHANA 21/34 -SR-	USD	250,000.00	80,399.26	0.00
8.627% REPÚBLICA DE GHANA 18/49 -SR-	USD	577,000.00	177,929.00	0.00
8.75% REPÚBLICA DE GHANA 20/61 -SR-S	USD	259,000.00	80,488.61	0.00
8.875% REPÚBLICA DE GHANA 21/42 -SR-	USD	309,000.00	95,939.41	0.00
8.95% REPÚBLICA DE GHANA 19/51 -SR-S	USD	795,000.00	248,297.28	0.00
10.75% REPÚBLICA DE GHANA 15/30	USD	480,000.00	305,450.18	0.00
			2,166,335.45	0.02
República Dominicana				
4.50% REPÚBLICA DOMINICANA 20/30 -SR-S	USD	911,000.00	725,356.05	0.01
4.875% REPÚBLICA DOMINICANA 20/32 -SR-	USD	200,000.00	155,563.98	0.00
5.30% REPÚBLICA DOMINICANA 21/41 -SR-S	USD	223,000.00	159,424.95	0.00
5.50% REPÚBLICA DOMINICANA 22/29 -SR-	USD	765,000.00	659,820.05	0.01
5.875% REPÚBLICA DOMINICANA 20/60 -SR-	USD	800,000.00	558,111.02	0.01
6.00% REPÚBLICA DOMINICANA 18/28 -SR-S	USD	150,000.00	134,244.71	0.00
6.00% REPÚBLICA DOMINICANA 22/33 -SR-	USD	450,000.00	377,116.26	0.01
6.40% REPÚBLICA DOMINICANA 19/49 -SR-S	USD	867,000.00	662,227.49	0.01
6.50% REPÚBLICA DOMINICANA 18/48 -SR-S	USD	150,000.00	116,472.49	0.00
6.85% REPÚBLICA DOMINICANA 15/45 -SR-S	USD	610,000.00	497,912.51	0.01
6.875% REPÚBLICA DOMINICANA 16/26 -SR-	USD	233,000.00	217,059.13	0.00
7.05% REPÚBLICA DOMINICANA 23/31 -SR-	USD	231,000.00	213,168.29	0.00
9.75% REPÚBLICA DOMINICANA (DUAL) 19/26 -SR-S	DOP	8,000,000.00	131,276.02	0.00
			4,607,752.95	0.06
Rumanía				
2.00% RUMANÍA 21/33	EUR	300,000.00	205,220.82	0.00
2.50% RCS & RDS 20/25 -SR-S	EUR	2,100,000.00	1,985,512.20	0.03
3.25% RUMANÍA 20/26 -SR-	RON	8,715,000.00	1,569,407.37	0.02
3.375% RUMANÍA 20/50 -SR-	EUR	700,000.00	425,241.32	0.01
3.65% RUMANÍA 16/31 S.15Y -SR-	RON	1,000,000.00	156,703.25	0.00
3.70% RUMANÍA 20/24 -SR-	RON	1,050,000.00	202,117.60	0.00
4.00% RUMANÍA 20/51 -SR-S	USD	190,000.00	122,329.14	0.00
4.15% RUMANÍA 20/28 -SR-	RON	1,285,000.00	227,633.33	0.00
4.75% RUMANÍA 14/25	RON	2,000,000.00	389,360.39	0.01
4.85% RUMANÍA 18/26 S.7Y -SR-	RON	1,500,000.00	284,768.76	0.00
4.85% RUMANÍA 21/29 -SR-	RON	2,780,000.00	493,952.43	0.01
5.00% RUMANÍA 18/29 S10Y -SR-	RON	1,300,000.00	234,817.62	0.00
5.00% RUMANÍA 22/26 -SR-S	EUR	1,700,000.00	1,698,578.29	0.03
5.125% RUMANÍA 18/48 -SR-S	USD	398,000.00	305,481.56	0.00
5.80% RUMANÍA 11/27 -SR-	RON	1,500,000.00	287,630.67	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Rumanía (continuación)				
6.125% RUMANÍA 14/44 REG.S	USD	358,000.00	313,902.10	0.00
6.70% RUMANÍA 22/32 -SR-	RON	410,000.00	79,955.36	0.00
7.625% RUMANÍA 23/53 -SR-	USD	1,576,000.00	1,546,317.05	0.02
			10,528,929.26	0.13
Senegal				
6.25% SENEGAL 17/33 -S-	USD	200,000.00	147,076.12	0.00
6.75% SENEGAL 18/48 -SR-S	USD	394,000.00	250,382.95	0.00
			397,459.07	0.00
Serbia				
2.125% SERBIA 20/30 -SR-	USD	601,000.00	419,610.39	0.01
4.50% SERBIA 19/26 -SR-	RSD	10,900,000.00	90,368.60	0.00
6.50% SERBIA 23/33 -SR-	USD	200,000.00	182,074.57	0.00
			692,053.56	0.01
Singapur				
3.863% SUB. UNITED OVERSEAS BANK 22/32 -SR-S	USD	1,800,000.00	1,552,177.16	0.02
5.95% GLOBAL PRIME CAPITAL 20/25 -SR-S	USD	400,000.00	353,866.36	0.01
7.375% MEDCO OAK 19/26 -SR-S	USD	990,000.00	864,984.23	0.01
			2,771,027.75	0.04
Sri Lanka				
6.20% SRI LANKA 17/27 -SR-S -DEF-	USD	1,239,000.00	405,595.39	0.01
6.35% SRI LANKA 19/24 -SR-S	USD	897,000.00	295,275.21	0.00
6.75% SRI LANKA 18/28 -SR-S	USD	1,100,000.00	360,254.24	0.01
7.85% SRI LANKA 19/29 -SR-S -DEF-	USD	430,000.00	140,703.37	0.00
			1,201,828.21	0.02
Sudáfrica				
4.85% SUDÁFRICA 19/29 -SR-	USD	1,200,000.00	987,221.00	0.01
4.875% SUDÁFRICA 16/26 -SR-	USD	284,000.00	252,379.95	0.00
5.00% SUDÁFRICA 16/46 -SR-	USD	200,000.00	126,987.87	0.00
5.375% SUDÁFRICA 14/44 -SR-	USD	915,000.00	621,713.79	0.01
5.75% SUDÁFRICA 19/49 -SR-	USD	1,489,000.00	1,001,430.62	0.01
5.875% SUDÁFRICA 18/30 -SR-	USD	400,000.00	344,121.04	0.01
5.875% SUDÁFRICA 22/32 -SR-	USD	1,949,000.00	1,623,225.05	0.02
6.25% SUDÁFRICA 06/36 R209 -SR-	ZAR	6,000,000.00	205,710.83	0.00
6.25% SUDÁFRICA 11/41 -SR-	USD	350,000.00	272,001.36	0.00
6.30% SUDÁFRICA 18/48 -SR-	USD	528,000.00	385,309.55	0.01
6.50% SUDÁFRICA 10/41 R214 -SR-	ZAR	20,445,687.00	657,350.15	0.01
8.00% SUDÁFRICA 13/30 -SR-	ZAR	51,324,483.00	2,390,878.98	0.04
8.25% SUDÁFRICA 14/32 S2032	ZAR	67,459,803.00	3,004,864.99	0.04
8.50% SUDÁFRICA 13/37 R	ZAR	102,790,000.00	4,225,065.99	0.06
8.75% SUDÁFRICA 12/48 -SR-	ZAR	47,921,305.00	1,877,205.50	0.03
8.75% SUDÁFRICA 14/44 -SR-	ZAR	70,146,471.00	2,767,435.62	0.04

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Sudáfrica (continuación)				
8.875% SUDÁFRICA 15/35 R -SR-	ZAR	36,361,786.00	1,593,821.25	0.02
9.00% SUDÁFRICA 15/40 -SR-	ZAR	68,369,924.00	2,839,661.59	0.04
10.50% SUDÁFRICA 98/26 -SR-	ZAR	89,601,303.00	4,894,185.05	0.08
			30,070,570.18	0.43
Suecia				
FRN ASSEMBLIN FIN. 19/25 -SR-S	EUR	700,000.00	701,346.10	0.01
0.05% SEB 19/24 -SR-	EUR	3,330,000.00	3,184,259.89	0.05
0.375% SWEDISH EXPORT CREDIT 21/24	USD	1,407,000.00	1,237,223.73	0.02
0.625% SWEDISH EXPORT 21/24 -SR-	USD	600,000.00	518,570.72	0.01
1.00% SVENSKA HANDELSBANK 20/25 -SR-	EUR	562,000.00	534,314.08	0.01
1.375% SUB. TELIA 20/81 S	EUR	1,620,000.00	1,431,056.65	0.02
2.00% VOLVO CAR 17/25 S1 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,345,278.62	0.02
2.625% SUB. HEIMSTADEN 21/PERP -JR-	EUR	400,000.00	206,722.72	0.00
2.75% INVESTOR 22/32 -SR-	EUR	1,344,000.00	1,254,240.96	0.02
3.00% DOMETIC GROUP 19/26 -SR-S	EUR	700,000.00	639,615.83	0.01
3.00% SUB. HEIMSTADEN 21/PERP -JR-	EUR	700,000.00	389,106.48	0.01
3.00% SUB. TELIA COMPANY 17/78 -S-	EUR	69,000.00	69,000.00	0.00
3.50% VOLVO TREASURY 23/25 -SR-	EUR	1,872,000.00	1,869,316.86	0.03
4.625% SUB. TELIA COMPANY 22/82	EUR	541,000.00	524,404.01	0.01
4.875% INTRUM 20/25 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,292,689.44	0.02
6.75% SUB. HEIMSTADEN 21/PERP -JR-	EUR	200,000.00	96,938.74	0.00
7.125% VERISURE HOLDING 23/28 -SR-	EUR	700,000.00	702,736.30	0.01
9.25% VERISURE HOLDING 22/27 -SR-S	EUR	700,000.00	753,238.78	0.01
			16,750,059.91	0.26
Suiza				
0.25% UBS GROUP 20/26 -SR-S	EUR	8,120,000.00	7,463,848.78	0.12
0.625% CREDIT SUISSE GROUP 21/33 -SR-	EUR	1,100,000.00	709,060.77	0.01
0.65% CREDIT SUISSE 20/28 -SR-S	EUR	1,100,000.00	908,564.69	0.01
1.25% CS GROUP 17/25 -SR-S	EUR	1,000,000.00	933,094.70	0.01
1.375% FIRMENICH INTERNATIONAL 20/26 -SR-	EUR	681,000.00	630,026.88	0.01
1.50% UBS GROUP FUNDING 16/24 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,860,435.50	0.04
2.125% CS GROUP 22/26 -SR-	EUR	1,000,000.00	910,081.30	0.01
2.125% UBS GROUP FUNDING 16/24 -SR-	EUR	1,040,000.00	1,021,517.74	0.02
2.75% UBS 22/27 -SR-	EUR	2,923,000.00	2,750,896.98	0.04
3.25% CREDIT SUISSE 20/26 -SR-	EUR	1,000,000.00	942,782.30	0.01
6.50% SUB. CREDIT SUISSE 13/23 -JR-S	USD	250,000.00	219,471.72	0.00
7.00% SUB. UBS 15/PERP	USD	400,000.00	342,443.19	0.01
7.00% SUB. UBS GRP FDG 19/PERP -JR- 144A	USD	1,400,000.00	1,205,232.22	0.02
7.75% CREDIT SUISSE GROUP 22/29 -SR-S	EUR	700,000.00	759,632.09	0.01
			21,657,088.86	0.32
Tailandia				
1.585% TAILANDIA M.O.F. 20/35 -SR-	THB	72,400,000.00	1,734,868.02	0.03
2.00% TAILANDIA M.O.F. 20/42	THB	58,337,000.00	1,371,836.12	0.02
2.00% TAILANDIA M.O.F. 21/31 -SR-	THB	68,500,000.00	1,790,109.09	0.03

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Tailandia (continuación)				
2.40% TAILANDIA M.O.F. 18/23 -SR-	THB	38,074,000.00	1,025,636.70	0.02
3.39% TAILANDIA 22/37 -SR-	THB	18,300,000.00	532,102.24	0.01
3.40% TAILANDIA M.O.F. 15/36 -SR-	THB	6,489,000.00	188,755.04	0.00
3.552% SUB. MUANG THAI 21/37	USD	1,050,000.00	837,538.27	0.01
3.75% THAIOIL TREASURY CENTER 20/50 -SR-	USD	1,600,000.00	930,197.51	0.01
3.902% EXPORT-IMPORT BANK OF THAILAND 22/27 -SR-	USD	2,897,000.00	2,570,239.76	0.04
			10,981,282.75	0.17
Togo				
5.00% BANQUE OUEST-AFRICAINE DE DEV. 17/27 -SR-S	USD	500,000.00	426,341.58	0.01
			426,341.58	0.01
Túnez				
5.75% TÚNEZ 15/25 -SR-S	USD	979,000.00	517,500.19	0.01
			517,500.19	0.01
Turquía				
4.50% TUPRAS-TURKIYE PETROLEUM 17/24 -SR-S	USD	850,000.00	750,783.28	0.01
4.875% TURQUÍA 13/43 -SR-	USD	200,000.00	122,873.92	0.00
4.875% TURK TELEKOM 14/24 -SR- REG.S	USD	1,045,000.00	917,505.99	0.01
5.375% MERSIN ULUSLARARASI 19/24 -S-	USD	722,000.00	644,458.15	0.01
5.60% TURQUÍA 19/24 -SR-	USD	415,000.00	371,457.74	0.01
5.75% TURQUÍA 17/47 -SR-	USD	847,000.00	553,689.88	0.01
6.00% TURQUÍA 17/27 -SR-	USD	400,000.00	339,554.85	0.01
6.50% TURQUÍA 21/33 -SR-	USD	491,000.00	386,239.93	0.01
6.50% KOC HOLDINGS 19/25 -SR-S	USD	1,000,000.00	911,148.63	0.01
6.625% TURQUÍA 14/45	USD	752,000.00	551,467.02	0.01
6.75% TURQUÍA 10/40	USD	200,000.00	151,126.70	0.00
6.875% TURQUÍA -GLOBAL- 06/36	USD	274,000.00	215,857.71	0.00
6.875% TURK TELEKOMUNIKASYON 19/25 -SR-S	USD	700,000.00	616,784.74	0.01
6.95% TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI 19/26 -SR-S	USD	1,000,000.00	902,113.44	0.01
7.25% TURQUÍA 08/38 -SR-	USD	200,000.00	165,597.95	0.00
7.75% AYDEM YENILE 21/27 -SR-	USD	1,380,000.00	1,074,669.03	0.02
9.375% TURQUÍA 23/29 -SR-	USD	400,000.00	374,646.60	0.01
			9,049,975.56	0.14
Ucrania				
6.875% NATIONAL POWER COMPANY UKRENERGO 21/28 -SR-	USD	813,000.00	130,361.77	0.00
7.253% UCRANIA 20/35 -SR-S	USD	400,000.00	64,083.36	0.00
7.375% UCRANIA 17/34 -SR-S	USD	1,393,000.00	224,979.94	0.00
7.75% UCRANIA 15/26 -SR-S	USD	1,129,000.00	193,346.63	0.00
7.75% UCRANIA 15/28 -SR-S	USD	106,000.00	18,128.62	0.00
7.75% UCRANIA 15/29 -SR-S	USD	1,200,000.00	207,499.30	0.00
9.75% UCRANIA 18/30 -SR-	USD	1,600,000.00	282,113.91	0.00
			1,120,513.53	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Uruguay				
4.375% URUGUAY 19/31 -SR-	USD	319,478.00	290,908.88	0.00
4.975% URUGUAY 18/55 -SR-	USD	1,637,993.00	1,472,727.12	0.02
5.10% URUGUAY 14/PERP -SR-	USD	1,559,952.00	1,431,790.35	0.02
5.75% URUGUAY 22/34 -SR-	USD	2,484,206.00	2,488,294.72	0.04
8.25% URUGUAY 21/31 -SR-	UYU	5,035,974.00	105,854.56	0.00
8.50% URUGUAY (DUAL CURRENCY) 17/28 -SR-S	UYU	1,969,000.00	43,349.77	0.00
			5,832,925.40	0.08
Uzbekistán				
3.70% UZBEKISTÁN 20/50 -SR-	USD	223,000.00	163,982.49	0.00
4.75% UZBEKNEFTEGAZ 21/28 -SR-	USD	1,200,000.00	873,569.52	0.01
4.85% UZAUTO MOTORS 21/26 -SR-	USD	246,000.00	193,800.22	0.00
5.375% UZBEKISTÁN 19/29 -S-	USD	750,000.00	630,548.45	0.01
			1,861,900.68	0.02
Vietnam				
1.00% DEBT & ASSET TRADING 13/25 -SR-S	USD	1,760,000.00	1,373,808.39	0.02
4.80% VIETNAM 14/24 -SR-S	USD	344,000.00	309,082.91	0.00
			1,682,891.30	0.02
Zambia				
5.375% ZAMBIA 12/22 -DEF-	USD	1,003,000.00	394,873.39	0.01
8.50% ZAMBIA 14/24 -SR- -DEF-	USD	1,135,000.00	474,461.84	0.01
8.97% ZAMBIA 15/27 -SR-S -DEF-	USD	1,769,000.00	721,704.54	0.01
			1,591,039.77	0.03
Total valores de renta fija			4,094,156,898.51	60.98
Warrants				
Luxemburgo				
AKAZOO WTS (11.5) WTS 11/09/24	USD	500,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Total warrants			0.00	0.00
Productos estructurados				
Irlanda				
PHYSICAL GOLD (INVESCO) -ETC-	USD	690,000.00	120,473,331.41	1.79
			120,473,331.41	1.79
Total productos estructurados			120,473,331.41	1.79
TOTAL I.			5,598,973,943.00	82.67

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Renta variable</i>				
Islas Caimán				
CHINA FORESTRY HOLDINGS	HKD	54,935.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
<i>Total renta variable</i>			<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
<i>Valores de renta fija</i>				
Canadá				
10.00% CV HIGHPOINT TELECOMMUNICATIONS II 00/04 S2 -DEF-	USD	1,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Chile				
4.75% INVERSIONES LA CONSTRUCCION 22/32 -SR-	USD	2,000,000.00	1,457,811.01	0.02
			1,457,811.01	0.02
Colombia				
13.25% COLOMBIA 23/33	COP	6,938,000,000.00	1,462,494.13	0.02
			1,462,494.13	0.02
Costa Rica				
6.55% COSTA RICA 23/34 -SR-S	USD	759,000.00	699,632.25	0.01
			699,632.25	0.01
Estados Unidos				
7.875% MAUSER PACKAGING 23/26 -SR-	USD	1,400,000.00	1,281,532.64	0.02
			1,281,532.64	0.02
India				
5.686% HDFC BANK 23/26 -SR-	USD	1,642,000.00	1,523,915.91	0.02
			1,523,915.91	0.02
Indonesia				
6.375% INDONESIA 22/28 -SR-	IDR	77,000,000,000.00	4,689,926.65	0.08
7.00% INDONESIA 22/33	IDR	44,625,000,000.00	2,762,239.60	0.04
			7,452,166.25	0.12
Irlanda				
4.875% DOLYA HOLDCO 20/28 -SR-	GBP	1,400,000.00	1,355,903.35	0.02
			1,355,903.35	0.02
Islas Caimán				
5.875% SUB. BANORTE GC 21/PERP -JR-S	USD	1,000,000.00	768,914.56	0.01
			768,914.56	0.01
Italia				
6.375% SUB. ENEL 23/PERP	EUR	2,050,000.00	2,062,950.67	0.03
			2,062,950.67	0.03

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Luxemburgo				
2.50% JBS USA LUX 22/27 -SR-S	USD	750,000.00	606,948.44	0.01
3.00% JBS USA LUX 21/32 -SR-S	USD	1,250,000.00	897,278.57	0.01
6.25% MHP LUX 19/29 -SR-	USD	900,000.00	402,642.83	0.01
			1,906,869.84	0.03
Malasia				
3.582% MALASIA 22/32 -SR-	MYR	10,221,000.00	2,070,140.06	0.03
			2,070,140.06	0.03
Panamá				
6.40% PANAMÁ 22/35 -SR-	USD	2,146,000.00	2,029,173.24	0.03
			2,029,173.24	0.03
Perú				
2.40% COFIDE 20/27 -SR-S	USD	400,000.00	314,393.09	0.00
6.714% PERÚ 14/55 -SR-S PEN1000	PEN	348.00	74,665.05	0.00
			389,058.14	0.00
Reino Unido				
7.75% SUB. SCB (COCO) 22/PERP -JR-	USD	500,000.00	429,458.68	0.01
			429,458.68	0.01
República de Ghana				
8.35% REPÚBLICA DE GHANA 23/27 -SR- -PIK-	GHS	139,866.00	10,897.31	0.00
8.50% REPÚBLICA DE GHANA 23/28 -SR- -PIK-	GHS	139,866.00	10,956.45	0.00
8.65% REPÚBLICA DE GHANA 23/29 -SR- -PIK-	GHS	130,541.00	9,013.36	0.00
8.80% REPÚBLICA DE GHANA 23/30 -SR- -PIK-	GHS	130,541.00	8,765.91	0.00
8.95% REPÚBLICA DE GHANA 23/31 -SR- -PIK-	GHS	130,541.00	8,601.14	0.00
9.10% REPÚBLICA DE GHANA 23/32 -SR- -PIK-	GHS	130,541.00	8,569.48	0.00
9.25% REPÚBLICA DE GHANA 23/33 -SR- -PIK-	GHS	130,541.00	10,220.31	0.00
			67,023.96	0.00
República Dominicana				
13.625% REPÚBLICA DOMINICANA 23/33	DOP	8,300,000.00	157,179.50	0.00
			157,179.50	0.00
Rumanía				
3.50% RUMANÍA 21/25 -SR-	RON	5,000,000.00	924,056.40	0.01
4.25% RUMANÍA 21/36 -SR-	RON	3,200,000.00	474,475.77	0.01
			1,398,532.17	0.02
Tailandia				
2.65% TAILANDIA 22/28 -SR-	THB	153,674,000.00	4,244,154.69	0.06
3.45% TAILANDIA 22/43 -SR-	THB	35,000,000.00	1,019,804.46	0.02
			5,263,959.15	0.08
Total valores de renta fija			31,776,715.51	0.47

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
<i>Instrumentos del mercado monetario</i>				
Japón				
TBI JAPÓN 10/05/23 -SR-	JPY	2,000,000,000.00	13,808,583.84	0.21
			13,808,583.84	0.21
<i>Total instrumentos del mercado monetario</i>			13,808,583.84	0.21
TOTAL II.			45,585,299.35	0.68
III. Instrumentos del mercado monetario				
<i>Instrumentos del mercado monetario</i>				
Brasil				
TBI BRASIL 01/01/26 -SR-	BRL	10,000.00	1,306,774.87	0.02
TBI BRASIL 01/07/24 -SR-	BRL	30,000.00	4,636,862.52	0.08
TBI BRASIL 01/07/25 -SR-	BRL	22,200.00	3,081,595.92	0.05
			9,025,233.31	0.15
Italia				
TBI ITALIA 290923 -SR-S	EUR	100,000,000.00	98,483,280.00	1.47
			98,483,280.00	1.47
Japón				
TBI JAPÓN 10/04/23 -SR-	JPY	1,800,000,000.00	12,426,110.09	0.19
TBI JAPÓN 10/04/23 -SR-	JPY	4,000,000,000.00	27,613,577.98	0.42
TBI JAPÓN 19/06/23 -SR-	JPY	1,480,000,000.00	10,219,986.73	0.16
			50,259,674.80	0.77
TOTAL III.			157,768,188.11	2.39
IV. Participaciones en fondos de inversión				
Irlanda				
UBS (IRL) FS - CMCI COMPOSITE SF A USD ETF	USD	1,190,000.00	107,888,346.15	1.61
			107,888,346.15	1.61
Luxemburgo				
PICTET - ABSOLUTE RETURN FIXED INCOME HZX EUR	EUR	48,752.00	5,373,932.96	0.09
PICTET - ASIAN EQUITIES EX JAPAN Z USD	USD	165,222.77	54,407,065.26	0.81
PICTET - EUR SHORT TERM CORPORATE BONDS Z	EUR	79,963.00	8,252,181.60	0.13
PICTET - EUR SHORT TERM HIGH YIELD Z EUR	EUR	59,768.00	8,285,040.16	0.13
PICTET - EUROLAND INDEX Z EUR	EUR	7,404.00	1,573,350.00	0.02
PICTET - GLOBAL EMERGING DEBT Z USD	USD	2,994.00	1,216,008.50	0.02
PICTET - JAPAN INDEX HZ EUR	EUR	2,582.00	519,266.02	0.01
PICTET - SHORT TERM EMERGING CORPORATE BONDS HZ EUR	EUR	104,339.00	8,177,047.43	0.13
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	126,590.00	17,663,596.40	0.27
PICTET - USA INDEX HZ EUR	EUR	10,089.00	3,192,865.83	0.05

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Luxemburgo (continuación)				
PICTET TR - CORTO EUROPE I EUR	EUR	698,719.43	107,435,099.16	1.60
PICTET TR - DIVERSIFIED ALPHA I EUR	EUR	1,050,000.00	114,156,000.00	1.70
PICTET TR - MANDARIN I USD	USD	283,000.00	48,490,926.87	0.73
			378,742,380.19	5.69
Suiza				
PICTET CH - SWISS MID SMALL-MID CAP Z DY CHF	CHF	2,550.00	24,298,800.03	0.37
			24,298,800.03	0.37
TOTAL IV.			510,929,526.37	7.67
Total cartera de inversiones			6,313,256,956.83	93.41
Bancos			404,900,713.99	5.99
Otros activos netos			40,813,944.84	0.60
Total patrimonio neto			6,758,971,615.66	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (CONTINUACIÓN) (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Bélgica	26.50	Panamá	0.06
Estados Unidos	17.71	República Dominicana	0.06
Italia	9.43	Taiwán	0.05
Luxemburgo	6.83	Mongolia	0.05
Irlanda	4.07	Bahrein	0.05
Países Bajos	3.85	Qatar	0.05
Francia	3.50	Argentina	0.05
Reino Unido	3.07	Curacao	0.04
Alemania	2.67	Angola	0.04
Japón	1.88	Kazajistán	0.03
México	1.68	Zambia	0.03
Suiza	1.14	Marruecos	0.03
España	1.09	Grecia	0.03
Suecia	0.97	Ecuador	0.03
Brasil	0.95	República de Ghana	0.02
Finlandia	0.53	Nueva Zelanda	0.02
Islas Caimán	0.53	Sri Lanka	0.02
Indonesia	0.50	Vietnam	0.02
Australia	0.49	Bulgaria	0.02
Austria	0.44	Guatemala	0.02
Sudáfrica	0.43	Costa Rica	0.02
Canadá	0.40	Uzbekistán	0.02
India	0.27	Jamaica	0.02
Tailandia	0.25	Serbia	0.01
Malasia	0.25	Jordania	0.01
Chile	0.22	Líbano	0.01
Noruega	0.20	Túnez	0.01
Islas Vírgenes Británicas	0.20	Kenia	0.01
Perú	0.17	Gabón	0.01
Polonia	0.16	Paraguay	0.01
Rumanía	0.15	Isla de man	0.01
Corea del Sur	0.14	Costa de Marfil	0.01
Turquía	0.14	Togo	0.01
Filipinas	0.14	Liberia	0.00
República Checa	0.13	China	0.00
Colombia	0.12	El Salvador	0.00
Nigeria	0.12	Honduras	0.00
Hong Kong	0.11	Bolivia	0.00
Israel	0.10	Senegal	0.00
Singapur	0.10	Ucrania	0.00
Jersey	0.09	Namibia	0.00
Oman	0.09	Georgia	0.00
Bermudas	0.08	Armenia	0.00
Dinamarca	0.08	Lituania	0.00
Egipto	0.08		93.41
Uruguay	0.08		
Hungría	0.07		
Portugal	0.07		
Arabia Saudita	0.07		
Emiratos Árabes Unidos	0.07		
Liechtenstein	0.06		
Isla Mauricio	0.06		

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (CONTINUACIÓN) (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Valores de renta fija emitidos por instituciones supranacionales	26.45	Productos de Consumo	0.00
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	18.01	Comida y bebida	0.00
Participaciones en fondos de inversión	7.67	Warrants	0.00
Bancos y entidades de crédito	6.38	Productos de inversión varios	0.00
Sociedades de cartera y financieras	5.96		93.41
Mobiliario de oficina y ordenadores	2.87		
Instrumentos del mercado monetario	2.60		
Comunicaciones	2.50		
Equipos eléctricos y electrónicos	2.40		
Internet, software y servicios de TI	2.26		
Productos estructurados	1.79		
Servicios públicos	1.52		
Comercio al por menor y grandes almacenes	1.38		
Productos farmacéuticos y cosméticos	1.06		
Seguros	1.04		
Metales y minas	0.87		
Transporte y mercancías	0.68		
Petróleo	0.66		
Alimentación y bebidas no alcohólicas	0.61		
Automóviles	0.58		
Inmobiliarias	0.55		
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	0.48		
Explotación de minas y acerías	0.48		
Biotecnología	0.48		
Productos forestales y papel	0.45		
Acero inoxidable	0.43		
Productos químicos	0.42		
Edición y artes gráficas	0.35		
Servicios públicos	0.29		
Varios	0.29		
Tabaco y bebidas alcohólicas	0.18		
Petróleo y gas	0.17		
Ocio	0.17		
Servicios sanitarios y sociales	0.17		
Bienes de consumo varios	0.14		
Construcción y materiales para la construcción	0.14		
Industria textil y prendas de vestir	0.12		
Servicios medioambientales y reciclaje	0.11		
Gastronomía	0.11		
Embalajes	0.10		
Caucho y neumáticos	0.07		
Piedras y metales preciosos	0.07		
Aeronáutica y astronáutica	0.07		
Equipos y servicios para la energía	0.07		
Actividades comerciales varias	0.06		
Instituciones hipotecarias y de financiamiento	0.05		
Conservación del medio ambiente y tratamiento de residuos	0.04		
Relojería	0.02		
Agricultura y pesca	0.02		
Grupos industriales	0.01		
Certificados	0.01		
Fotografía y óptica	0.00		

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD) Pictet - Global Dynamic Allocation

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Australia				
BHP GROUP	GBP	1,875.00	58,651.12	0.36
FORTESCUE METALS	AUD	3,976.00	59,960.77	0.37
WOODSIDE ENERGY GROUP	GBP	889.00	20,274.36	0.12
			138,886.25	0.85
Canadá				
ENBRIDGE	CAD	2,397.00	91,263.70	0.56
SUNCOR ENERGY	CAD	462.00	14,319.39	0.09
TC ENERGY	CAD	1,128.00	43,831.25	0.27
			149,414.34	0.92
Curacao				
SCHLUMBERGER	USD	1,371.00	66,822.54	0.41
			66,822.54	0.41
Estados Unidos				
CHEVRON	USD	271.00	44,007.69	0.27
EOG RESOURCES	USD	643.00	73,006.22	0.45
EXXON MOBIL	USD	476.00	52,117.24	0.32
FREEMPORT MCMORAN	USD	1,401.00	56,320.20	0.35
NUCOR	USD	343.00	51,916.48	0.32
			277,367.83	1.71
Francia				
TOTAL ENERGIES	EUR	968.00	57,477.55	0.35
			57,477.55	0.35
Noruega				
EQUINOR	NOK	1,273.00	36,256.95	0.22
			36,256.95	0.22
Reino Unido				
ANGLO AMERICAN	GBP	1,643.00	54,669.09	0.34
BP PLC	GBP	6,787.00	43,124.11	0.26
RIO TINTO PLC	GBP	830.00	55,892.42	0.34
			153,685.62	0.94
			<i>Total renta variable</i>	<i>879,911.08 5.40</i>

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Global Dynamic Allocation (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Valores de renta fija				
Estados Unidos				
FRN US TREASURY 22/24 -SR-	USD	1,665,000.00	1,664,081.59	10.20
0.125% US TREASURY (INFLATION) 22/52 -SR-	USD	881,300.00	650,162.74	3.99
0.625% US TREASURY 22/32 SD -SR-	USD	1,395,000.00	1,364,545.41	8.37
1.125% US TREASURY 23/33 -SR-	USD	820,000.00	816,719.30	5.01
1.625% US TREASURY 22/27 -SR-	USD	1,015,000.00	1,041,172.74	6.39
			5,536,681.78	33.96
México				
3.90% MÉXICO 20/25 -SR-	USD	375,000.00	370,718.85	2.27
			370,718.85	2.27
Total valores de renta fija			5,907,400.63	36.23
Productos estructurados				
Irlanda				
PHYSICAL GOLD (INVESCO) -ETC-	USD	4,508.00	858,954.32	5.27
			858,954.32	5.27
Total productos estructurados			858,954.32	5.27
TOTAL I.			7,646,266.03	46.90
II. Instrumentos del mercado monetario				
Instrumentos del mercado monetario				
Estados Unidos				
TBI ESTADOS UNIDOS 06/04/23 -SR-	USD	756,600.00	756,025.29	4.64
TBI ESTADOS UNIDOS 110523 -SR-	USD	1,163,300.00	1,157,564.00	7.10
			1,913,589.29	11.74
TOTAL II.			1,913,589.29	11.74
III. Participaciones en fondos de inversión				
Guernesey				
SEQUOIA ECONOMIC INFRASTRUCTURE INCOME GBP	GBP	78,856.00	78,398.19	0.48
TUFTON OCEANIC ASSET LIMITED USD SHARES	USD	206,835.00	235,791.90	1.45
			314,190.09	1.93
Luxemburgo				
PICTET - ASIAN EQUITIES EX JAPAN Z USD	USD	1,837.89	660,465.55	4.05
PICTET - EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT Z USD	USD	2,133.46	421,700.57	2.59
PICTET - EMERGING MARKETS Z USD	USD	214.74	167,617.92	1.03
PICTET - GLOBAL EMERGING DEBT Z DM USD	USD	1,152.39	407,934.85	2.50
PICTET - GLOBAL ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES Z USD	USD	1,053.24	412,027.72	2.53

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Global Dynamic Allocation (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Luxemburgo (continuación)				
PICTET - JAPANESE EQUITY SELECTION Z JPY	JPY	1,770.28	366,508.16	2.25
PICTET - PREMIUM BRANDS Z EUR	EUR	2,163.61	836,623.57	5.13
REDWHEEL - GLOBAL CONVERTIBLE FUND B USD -ACC- H	USD	206.10	370,742.35	2.27
STRUCTURED INVESTMENTS - GSQUARTIX MODIFIED STRAT. BBG COMM. IDX TR Z USD	USD	60,030.40	844,867.84	5.18
			4,488,488.53	27.53
TOTAL III.			4,802,678.62	29.46
Total cartera de inversiones			14,362,533.94	88.10
Bancos			1,928,630.49	11.83
Otros activos netos			11,320.53	0.07
Total patrimonio neto			16,302,484.96	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Global Dynamic Allocation

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	47.41
Luxemburgo	27.53
Irlanda	5.27
México	2.27
Guernesey	1.93
Reino Unido	0.94
Canadá	0.92
Australia	0.85
Curacao	0.41
Francia	0.35
Noruega	0.22
	88.10

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	36.23
Participaciones en fondos de inversión	29.46
Instrumentos del mercado monetario	11.74
Productos estructurados	5.27
Petróleo y gas	2.57
Metales y minas	1.03
Explotación de minas y acerías	0.68
Equipos y servicios para la energía	0.41
Piedras y metales preciosos	0.37
Petróleo	0.34
	88.10

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Multi Asset

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Australia				
BHP GROUP	GBP	22,261.00	696,337.36	0.47
			696,337.36	0.47
Brasil				
B3 - BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	50,100.00	105,489.11	0.07
BANCO DO BRASIL	BRL	22,000.00	167,318.81	0.11
CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACOES	BRL	77,300.00	132,619.78	0.09
PETROBRAS PFD	BRL	212,300.00	992,119.92	0.66
TIM	BRL	90,200.00	230,544.82	0.15
VALE	BRL	11,200.00	178,658.48	0.12
			1,806,750.92	1.20
Chile				
CENCOSUD	CLP	38,355.00	74,845.85	0.05
			74,845.85	0.05
China				
ANHUI CONCH CEMENT 'H'	HKD	75,000.00	261,308.34	0.17
BANK OF CHINA 'H'	HKD	696,000.00	267,763.18	0.18
BYD 'H'	HKD	8,500.00	243,849.56	0.16
CHINA CONSTRUCTION BANK 'H'	HKD	736,000.00	475,357.60	0.32
CHINA MERCHANTS BANK 'H'	HKD	40,500.00	206,113.52	0.14
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL 'H'	HKD	386,000.00	232,094.03	0.16
CHINA VANKE 'H'	HKD	125,400.00	205,114.91	0.14
GREE ELECTRICAL APPLIANCES 'A'	CNY	29,754.00	161,053.46	0.11
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING 'A'	CNY	10,600.00	156,424.07	0.10
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA 'H'	HKD	533,000.00	289,927.73	0.19
JIANGSU HENGRUI PHARMA. 'A'	CNY	29,500.00	184,468.88	0.12
MIDEA GROUP 'A'	CNY	20,345.00	161,118.99	0.11
PING AN INSURANCE 'H'	HKD	26,500.00	171,492.15	0.11
TONGWEI 'A'	CNY	21,596.00	121,950.67	0.08
ZHEJIANG EXPRESSWAY 'H'	HKD	188,000.00	149,683.02	0.10
ZIJIN MINING GROUP 'H'	HKD	120,000.00	199,033.83	0.13
			3,486,753.94	2.32
Corea del Sur				
CHEIL WORLDWIDE	KRW	6,543.00	94,330.85	0.06
HYUNDAI MOTOR PFD II	KRW	2,112.00	155,251.69	0.10
KB FINANCIAL	KRW	3,792.00	137,768.33	0.09
MACQUARIE KOREA INFRASTRUCTURE	KRW	22,291.00	215,677.03	0.14
SAMSUNG ELECTRONICS PFD	KRW	20,730.00	852,078.53	0.57
SHINHAN FINANCIAL GROUP	KRW	5,094.00	137,627.47	0.09
SK TELECOM	KRW	3,511.00	129,180.75	0.09
SKSQUARE	KRW	7,094.00	214,596.58	0.14
S-OIL	KRW	3,714.00	227,844.89	0.15
			2,164,356.12	1.43

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Multi Asset (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Emiratos Árabes Unidos				
ADNOC DRILLING 144A/S	AED	237,556.00	251,618.16	0.17
ADNOC GAS 144A/S	AED	201,735.00	168,634.33	0.11
EMAAR DEVELOPMENT	AED	127,955.00	196,151.68	0.13
EMIRATES CENT COOLING SYSTEMS	AED	106,537.00	50,474.97	0.03
EMIRATES NBD	AED	45,882.00	164,908.35	0.11
FERTIGLOBE 144A/S	AED	24,315.00	26,416.39	0.02
SALIK COMPANY REG.S	AED	188,832.00	149,621.83	0.10
			1,007,825.71	0.67
Eslovenia				
NOVA LJUBLJANSKA BANKA GDR -SPONS.-	EUR	2,329.00	34,947.52	0.02
			34,947.52	0.02
Estados Unidos				
FREEPORT MCMORAN	USD	38,453.00	1,545,810.60	1.03
MERCADOLIBRE	USD	267.00	338,235.60	0.23
			1,884,046.20	1.26
Grecia				
JUMBO	EUR	9,903.00	209,982.81	0.14
MOTOR OIL (HELLAS) CORINTH REFINERIES SA	EUR	2,742.00	68,883.77	0.05
NATL BANK GREECE	EUR	25,163.00	122,418.38	0.08
			401,284.96	0.27
Hong Kong				
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	HKD	69,000.00	168,062.82	0.11
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING	HKD	2,900.00	126,566.87	0.08
			294,629.69	0.19
India				
EMBASSY OFFICE PARKS REIT	INR	26,198.00	98,228.42	0.07
HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT.-	INR	16,476.00	213,597.31	0.14
HDFC BANK ADR -SPONS.-	USD	4,400.00	290,752.00	0.19
			602,577.73	0.40
Indonesia				
BANK CENTRAL ASIA	IDR	1,580,700.00	927,126.90	0.62
BANK RAKYAT INDONESIA 'B'	IDR	2,842,454.00	897,350.42	0.60
PT BANK MANDIRI	IDR	228,400.00	155,215.26	0.10
TELEKOMUNIKASI INDONESIA 'B'	IDR	399,500.00	108,596.32	0.07
			2,088,288.90	1.39
Islas Caimán				
ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	104,700.00	1,292,424.34	0.86
BILIBILI ADR -SPONS.-	USD	701.00	17,546.03	0.01
CHINA RESOURCES CEMENT	HKD	234,000.00	116,852.12	0.08
CHINA RESOURCES LAND	HKD	42,000.00	196,091.13	0.13
CIFI HOLDINGS GROUP	HKD	324,480.00	31,414.94	0.02
DIGITECH 'A' ADR	USD	5,551.00	109,465.72	0.07
GREENTOWN MANAGEMENT HOLDINGS -S- 144A	HKD	153,000.00	140,332.61	0.09

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Multi Asset (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Islas Caimán (continuación)				
HUAZHOU GROUP ADR -SPONS.-	USD	3,320.00	161,916.40	0.11
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS S 144	HKD	26,000.00	182,001.81	0.12
JD.COM 'A' -S-	HKD	26,040.00	541,372.02	0.36
KUAISHOU TECHNOLOGY 'B' 144A/S	HKD	5,800.00	43,888.34	0.03
LONGFOR GROUP HOLDINGS	HKD	35,987.00	103,148.48	0.07
MEITUAN 'B' 144A/S	HKD	29,350.00	530,922.49	0.35
MINTH GROUP	HKD	68,000.00	200,103.90	0.13
NETEASE ADR-SPONS.-	USD	8,525.00	755,229.75	0.50
SEA 'A' ADR -SPONS.-	USD	1,518.00	131,489.16	0.09
SINO BIOPHARMACEUTICAL	HKD	337,000.00	188,034.99	0.13
TENCENT HOLDINGS	HKD	33,600.00	1,647,914.51	1.10
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS 'S' 144A	HKD	138,000.00	124,816.53	0.08
TRIP COM -SPONS.-	USD	25,434.00	940,549.32	0.63
XINYI GLASS HOLDINGS	HKD	49,291.00	87,782.81	0.06
XINYI SOLAR HOLDINGS	HKD	110,000.00	131,160.54	0.09
			7,674,457.94	5.11
Jersey				
POLYMETAL INTERNATIONAL	RUB	9,824.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Luxemburgo				
TERNIUM ADR -SPONS.-	USD	1,593.00	65,647.53	0.04
			65,647.53	0.04
México				
ARCA CONTINENTAL	MXN	10,700.00	96,422.77	0.06
COCA-COLA FEMSA -UNITS-	MXN	13,500.00	107,900.21	0.07
CORPORACION INMOBILIARIA VESTA	MXN	61,400.00	191,908.86	0.13
GFNORTE FINANCIERO BANORTE 'O'	MXN	34,600.00	284,713.25	0.19
VISTA ENERGY 'A' ADR -SPONS.-	USD	9,413.00	189,954.34	0.13
			870,899.43	0.58
Panamá				
COPA HOLDINGS 'A'	USD	1,835.00	169,609.05	0.11
			169,609.05	0.11
Reino Unido				
ANGLO AMERICAN	GBP	17,581.00	584,989.10	0.39
ANTOFAGASTA	GBP	35,404.00	693,010.68	0.46
RIO TINTO PLC	GBP	9,980.00	672,055.78	0.45
			1,950,055.56	1.30
Rumanía				
FONDUL PROPRIETATEA GDR -SPONS.-	USD	5,093.00	116,120.40	0.08
			116,120.40	0.08

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Multi Asset (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Rusia				
GAZPROM	RUB	107,810.00	0.00	0.00
TATNEFT PFD	RUB	34,777.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Singapur				
CAPITALAND ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT	SGD	163,700.00	347,576.56	0.23
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	81,500.00	150,340.64	0.10
			497,917.20	0.33
Sudáfrica				
GOLD FIELDS	ZAR	5,492.00	74,841.85	0.05
JSE LIMITED	ZAR	5,546.00	30,427.32	0.02
NASPERS 'N'	ZAR	5,817.00	1,080,377.61	0.72
NEDBANK GROUP	ZAR	2,566.00	31,385.28	0.02
SIBANYE STILLWATER	ZAR	60,388.00	128,129.04	0.09
			1,345,161.10	0.90
Tailandia				
TISCO FINANCIAL GROUP -NVDR-	THB	54,789.00	161,591.17	0.11
			161,591.17	0.11
Taiwán				
ACCTON TECHNOLOGY	TWD	17,000.00	174,152.89	0.12
ASE TECHNOLOGY HOLDINGS	TWD	33,000.00	121,897.17	0.08
CHAILEASE HOLDING COMPANY	TWD	20,435.00	151,303.28	0.10
CHICONY ELECTRONICS	TWD	32,000.00	99,816.14	0.07
CHROMA ATE	TWD	24,000.00	140,267.94	0.09
GETAC HGS	TWD	54,000.00	96,985.82	0.06
NANYA TECHNOLOGY	TWD	102,000.00	214,007.11	0.14
NOVATEK MICROELECTRONICS	TWD	5,000.00	68,131.08	0.05
TAIWAN SEMICONDUCTOR ADR -SPONS.-	USD	12,099.00	1,118,794.53	0.75
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	39,000.00	685,086.73	0.46
TRIPOD TECHNOLOGY	TWD	42,000.00	155,141.86	0.10
VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR	TWD	41,000.00	131,254.93	0.09
			3,156,839.48	2.11
Total renta variable			30,550,943.76	20.34
Valores de renta fija				
Brasil				
3.75% BRASIL 21/31 -SR-	USD	1,500,000.00	1,295,355.90	0.87
10.00% BRASIL 14/25 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	25,000.00	4,850,318.51	3.25
10.00% BRASIL 16/27 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	11,000.00	2,065,137.86	1.38
			8,210,812.27	5.50

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Multi Asset (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
México				
4.50% MÉXICO (UDI) 06/25 SS -SR- MXN100	MXN	100,000.00	4,168,530.05	2.78
5.75% MÉXICO 15/26 MXN100 -SR-	MXN	600,000.00	2,974,247.00	1.99
7.50% MÉXICO 03/33 -SR-	USD	1,300,000.00	1,484,274.22	0.99
7.75% MÉXICO 11/31 MXN100 -SR-	MXN	600,000.00	3,088,492.92	2.06
10.00% MÉXICO 04/24 MXN100 -SR-	MXN	900,000.00	4,922,413.46	3.30
			16,637,957.65	11.12
Total valores de renta fija			24,848,769.92	16.62
Productos estructurados				
Irlanda				
PHYSICAL GOLD (INVESCO) -ETC-	USD	18,566.00	3,537,565.64	2.36
			3,537,565.64	2.36
Total productos estructurados			3,537,565.64	2.36
TOTAL I.			58,937,279.32	39.32
II. Otros valores mobiliarios				
Valores de renta fija				
Brasil				
6.00% BRASIL 03/24 BRL 1000 -SR-	BRL	4,800.00	3,838,909.63	2.56
			3,838,909.63	2.56
TOTAL II.			3,838,909.63	2.56
III. Instrumentos del mercado monetario				
Instrumentos del mercado monetario				
Estados Unidos				
TBI ESTADOS UNIDOS 240823 -SR-	USD	22,000,000.00	21,583,933.80	14.43
			21,583,933.80	14.43
TOTAL III.			21,583,933.80	14.43
IV. Participaciones en fondos de inversión				
Irlanda				
ISHARES III - MSCI SAUDI ARABIA CAPPED IMI ETF USD	USD	296,381.00	1,720,195.32	1.15
ISHARES MSCI TAIWAN	USD	30,000.00	2,040,750.00	1.36
			3,760,945.32	2.51
Luxemburgo				
LYXOR MSCI BRAZIL EUR ETF	USD	90,888.00	1,649,435.42	1.10
PICTET - CHINA EQUITIES Z USD	USD	0.07	48.70	0.00
PICTET - EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT Z USD	USD	22,663.83	4,497,636.75	3.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Multi Asset (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Luxemburgo (continuación)				
PICTET - INDIAN EQUITIES Z USD	USD	6,272.54	5,208,525.72	3.49
PICTET - RUSSIAN EQUITIES HZ EUR	EUR	45,583.25	466,110.70	0.31
PICTET - SHORT TERM EMERGING CORPORATE BONDS Z USD	USD	84,605.36	10,658,583.63	7.13
PICTET TR - MANDARIN I USD	USD	10,000.00	1,869,900.00	1.25
PICTET TR - SIRIUS I USD	USD	40,207.00	4,408,295.48	2.95
XTRACKERS - MSCI MEXICO ETF 1C USD	USD	887,457.00	5,551,043.54	3.72
			34,309,579.94	22.96
TOTAL IV.			38,070,525.26	25.47
Total cartera de inversiones			122,430,648.01	81.78
Bancos			25,644,104.71	17.13
Otros activos netos			1,631,134.50	1.09
Total patrimonio neto			149,705,887.22	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Emerging Markets Multi Asset

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Luxemburgo	23.00	Participaciones en fondos de inversión	25.47
Estados Unidos	15.69	Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	19.18
México	11.70	Instrumentos del mercado monetario	14.43
Brasil	9.26	Bancos y entidades de crédito	2.95
Islas Caimán	5.11	Equipos eléctricos y electrónicos	2.87
Irlanda	4.87	Internet, software y servicios de TI	2.80
China	2.32	Productos estructurados	2.36
Taiwán	2.11	Metales y minas	1.87
Corea del Sur	1.43	Petróleo	1.28
Indonesia	1.39	Comunicaciones	1.19
Reino Unido	1.30	Inmobiliarias	0.96
Sudáfrica	0.90	Sociedades de cartera y financieras	0.93
Emiratos Árabes Unidos	0.67	Servicios públicos	0.86
Australia	0.47	Gastronomía	0.74
India	0.40	Acero inoxidable	0.62
Singapur	0.33	Explotación de minas y acerías	0.60
Grecia	0.27	Productos farmacéuticos y cosméticos	0.35
Hong Kong	0.19	Construcción y materiales para la construcción	0.34
Tailandia	0.11	Bienes de consumo varios	0.31
Panamá	0.11	Varios	0.26
Rumanía	0.08	Automóviles	0.23
Chile	0.05	Transporte y mercancías	0.20
Eslovenia	0.02	Mobiliario de oficina y ordenadores	0.18
Rusia	0.00	Productos químicos	0.17
Jersey	0.00	Servicios sanitarios y sociales	0.12
	81.78	Seguros	0.11
		Agricultura y pesca	0.08
		Finanza	0.08
		Alimentación y bebidas no alcohólicas	0.07
		Embalajes	0.06
		Comercio al por menor y grandes almacenes	0.05
		Piedras y metales preciosos	0.05
		Edición y artes gráficas	0.01
		Petróleo y gas	0.00
			81.78

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en CHF) Pictet - Short-Term Money Market CHF

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Canadá				
2.89% BANK OF MONTREAL 18/23 -SR-	CAD	35,000,000.00	23,517,247.79	1.72
2.949% RBC MONTREAL 18/23 -SR-	CAD	45,000,000.00	30,325,277.23	2.22
2.98% BANK OF NOVA SCOTIA 18/23 -SR-	CAD	47,000,000.00	31,694,768.21	2.33
			85,537,293.23	6.27
Corea del Sur				
0.303% KOREA DEVELOPMENT BANK 18/23 -SR-	CHF	945,000.00	942,165.00	0.07
			942,165.00	0.07
Finlandia				
0.25% NORDEA BANK 15/23	CHF	3,450,000.00	3,412,050.00	0.25
			3,412,050.00	0.25
Francia				
0.55% BFCM 15/23 -SR-	CHF	14,400,000.00	14,248,800.00	1.04
			14,248,800.00	1.04
Islas Caimán				
1.25% CK HUTCHISON FINANCE 16 16/23 -SR-	EUR	9,200,000.00	9,165,961.57	0.67
			9,165,961.57	0.67
Suecia				
0.125% SUECIA 18/23 -SR-S	EUR	11,000,000.00	10,944,841.16	0.80
			10,944,841.16	0.80
Suiza				
0.00% CANTON OF BASEL-STADT 18/23 -SR-	CHF	4,330,000.00	4,288,432.00	0.31
			4,288,432.00	0.31
TOTAL I.			128,539,542.96	9.41
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Valores de renta fija</i>				
Canadá				
3.005% TORONTO DOMINION BANK 18/23 -SR-	CAD	17,000,000.00	11,439,808.36	0.84
			11,439,808.36	0.84
Estados Unidos				
5.57% CD NATIONAL BANK OF KUWAIT 130723 -SR-	USD	10,000,000.00	9,139,046.27	0.67
			9,139,046.27	0.67
Total valores de renta fija			20,578,854.63	1.51

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en CHF)
Pictet - Short-Term Money Market CHF (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
<i>Instrumentos del mercado monetario</i>				
Japón				
TBI JAPÓN 10/05/23 -SR-	JPY	3,000,000,000.00	20,643,085.81	1.51
			20,643,085.81	1.51
<i>Total instrumentos del mercado monetario</i>			20,643,085.81	1.51
TOTAL II.			41,221,940.44	3.02
III. Instrumentos del mercado monetario				
<i>Instrumentos del mercado monetario</i>				
Alemania				
C.PAP. HONDA BANK GMBH 15/05/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,964,516.65	0.36
C.PAP. HONDA BANK GMBH 28/04/23 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,977,591.65	0.29
			8,942,108.30	0.65
Australia				
C.PAP. AGRICULTURAL BANK OF CHINA AU 23/05/23 -SR-	EUR	10,000,000.00	9,923,441.82	0.73
C.PAP. TELSTRA GP 05/04/23	USD	5,000,000.00	4,564,495.33	0.33
C.PAP. TOYOTA FINANCE 15/06/23 -SR-	EUR	10,000,000.00	9,903,738.61	0.72
CD MIZUHO BANK SY 09/06/23 -SR-	USD	5,000,000.00	4,522,917.79	0.33
CD MIZUHO BANK SY 10/05/23 -SR-	USD	11,000,000.00	9,993,190.25	0.73
			38,907,783.80	2.84
Austria				
C.PAP. AUSTRIA 28/04/23	EUR	15,000,000.00	14,919,378.28	1.09
C.PAP. O.K.B. 15/06/23	EUR	5,000,000.00	4,953,843.91	0.36
C.PAP. O.K.B. 27/04/23 -SR-	EUR	14,000,000.00	13,926,630.90	1.02
C.PAP. O.K.B. 31/03/23 -SR-	EUR	20,000,000.00	19,930,420.00	1.46
			53,730,273.09	3.93
Bélgica				
C.PAP. LVMH FINANCE BELGIQUE 31/05/23 -SR-	EUR	7,500,000.00	7,438,275.65	0.54
C.PAP. SMBC (BE) 11/04/23 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,991,747.92	0.15
CD BELFIUS BANK 03/04/23 -SR-	EUR	10,000,000.00	9,965,210.00	0.73
CD BELFIUS BANK 17/04/23	EUR	20,000,000.00	19,908,677.90	1.46
CD BELFIUS BANK 31/03/23 -SR-	EUR	15,000,000.00	14,947,815.00	1.09
CD KBC BANK 27/04/23 -SR-	EUR	13,000,000.00	12,930,278.12	0.95
CD SMBC (BE) 31/05/23	EUR	25,000,000.00	24,790,642.26	1.81
			91,972,646.85	6.73
Canadá				
C. PAP. TORONTO DOMINION BANK 09/06/23 -SR-	USD	6,000,000.00	5,428,317.70	0.40
C.PAP. BANK OF MONTREAL 13/10/23 -SR-	USD	3,000,000.00	2,666,548.58	0.19
C.PAP. TORONTO-DOMINION BANK 12/10/23 -SR-	USD	15,000,000.00	13,327,363.98	0.97

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en CHF)
Pictet - Short-Term Money Market CHF (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Canadá (continuación)				
C.PAP. TORONTO-DOMINION BANK 28/04/23 -SR-	EUR	18,000,000.00	17,901,323.87	1.31
TBI CANADÁ 130423 -SR-	CAD	20,000,000.00	13,474,457.99	0.99
TBI NOVA SCOTIA 200423	CAD	4,000,000.00	2,692,489.19	0.20
			55,490,501.31	4.06
Corea del Sur				
C.PAP. IBK 03/04/23 -SR-	EUR	10,000,000.00	9,965,210.00	0.73
C.PAP. IBK 13/04/23 -SR-	USD	10,000,000.00	9,119,196.22	0.67
			19,084,406.22	1.40
Emiratos Árabes Unidos				
C.PAP. ABU DHABI COMMERCIAL BANK 05/04/23 -SR-	USD	1,000,000.00	912,897.79	0.07
C.PAP. ABU DHABI COMMERCIAL BANK 05/06/23 -SR-	USD	15,000,000.00	13,575,533.50	0.99
C.PAP. ABU DHABI COMMERCIAL BANK 06/04/23 -SR-	USD	2,000,000.00	1,825,543.18	0.13
C.PAP. ABU DHABI COMMERCIAL BANK 23/05/23 -SR-	EUR	8,000,000.00	7,938,828.39	0.58
C.PAP. ABU DHABI COMMERCIAL BANK 31/05/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,958,260.49	0.36
			29,211,063.35	2.13
Estados Unidos				
5.20% CD NATIONAL BANK OF KUWAIT 220523 -SR-	USD	20,000,000.00	18,263,222.81	1.34
5.12% CD NATIONAL BANK OF KUWAIT 270423	USD	5,000,000.00	4,565,804.79	0.33
C.PAP. AMERICAN HONDA 13/04/23 -SR-	USD	8,000,000.00	7,294,913.55	0.53
C.PAP. AMERICAN HONDA 18/04/23 -SR-	USD	8,000,000.00	7,289,750.23	0.53
C.PAP. AMERICAN HONDA 25/04/23	USD	11,000,000.00	10,013,436.25	0.73
C.PAP. DANAHER 12/04/23 -SR-	EUR	13,000,000.00	12,945,056.92	0.95
C.PAP. DANAHER 13/04/23	EUR	4,000,000.00	3,982,759.61	0.29
C.PAP. MERCEDES-BENZ 14/04/23	USD	17,000,000.00	15,499,623.55	1.13
C.PAP. NTT FINANCE UK 06/04/23 -SR-	EUR	10,000,000.00	9,962,770.52	0.73
C.PAP. PROCTER & GAMBLE 06/04/23 -SR-	EUR	5,500,000.00	5,479,585.17	0.40
CD CITIBANK 29/06/23 -SR-	USD	10,000,000.00	9,098,936.16	0.67
			104,395,859.56	7.63
Francia				
C.PAP. ACOSS 13/04/23	EUR	12,000,000.00	11,949,146.99	0.87
C.PAP. AUVERGNE R.A 20/04/23	EUR	23,000,000.00	22,894,624.33	1.67
C.PAP. BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 07/08/23 -SR-	EUR	14,000,000.00	13,798,298.53	1.01
C.PAP. BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 17/05/23 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,957,696.21	0.44
C.PAP. BPCE 01/03/24 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,892,398.32	0.21
C.PAP. BPCE 11/04/23 -SR-	EUR	15,000,000.00	14,938,382.93	1.09
C.PAP. BPCE 23/02/24 -SR-	EUR	8,000,000.00	7,718,973.54	0.56
C.PAP. BRED BANQUE POPULAIRE 15/05/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,965,637.74	0.36
C.PAP. CRCAM PARIS 24/05/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,962,418.97	0.36

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en CHF)
Pictet - Short-Term Money Market CHF (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia (continuación)				
C.PAP. CRCAM PARIS 30/05/23 -SR-	EUR	6,700,000.00	6,646,287.05	0.49
C.PAP. CREDIT AGRICOLE 11/04/23 -SR-	EUR	15,000,000.00	14,938,326.13	1.09
C.PAP. CREDIT AGRICOLE 28/02/24 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,792,507.91	0.42
C.PAP. MICHELIN 03/04/23 -SR-	EUR	10,000,000.00	9,965,210.00	0.73
C.PAP. MICHELIN 13/04/23 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,493,607.65	0.11
C.PAP. MICHELIN 14/06/23 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,962,328.93	0.29
C.PAP. MICHELIN 21/04/23 -SR-	EUR	15,000,000.00	14,926,544.26	1.09
C.PAP. R.T.E. 24/04/23 -SR-	EUR	25,000,000.00	24,871,208.49	1.82
C.PAP. R.T.E. 27/04/23 -SR-	EUR	8,000,000.00	7,956,837.52	0.58
C.PAP. RATP 24/04/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,974,802.74	0.36
C.PAP. UNEDIC 24/04/23	EUR	4,400,000.00	4,377,380.05	0.32
C.PAP. UNEDIC 25/04/23 -SR-	EUR	20,000,000.00	19,895,571.66	1.45
C.PAP. UNEDIC 25/05/23	EUR	10,000,000.00	9,922,897.72	0.73
C.PAP. UNEDIC 31/03/23 -SR-	EUR	13,000,000.00	12,954,773.00	0.95
			232,755,860.67	17.00
Japón				
CD MIZUHO BANK UK 01/06/23 -SR-	USD	12,000,000.00	10,868,032.61	0.79
CD MIZUHO BANK UK 06/04/23 -SR-	USD	5,000,000.00	4,563,886.72	0.33
TBI JAPÓN 04/04/23 -SR-	JPY	3,470,900,000.00	23,877,392.89	1.75
TBI JAPÓN 05/06/23 -SR-	JPY	2,800,000,000.00	19,270,925.08	1.41
TBI JAPÓN 10/04/23 -SR-	JPY	3,000,000,000.00	20,638,751.89	1.51
TBI JAPÓN 15/05/23 -SR-	JPY	160,650,000.00	1,105,470.40	0.08
TBI JAPÓN 17/04/23 -SR-	JPY	3,000,000,000.00	20,639,783.77	1.51
TBI JAPÓN 24/04/23 -SR-	JPY	3,000,000,000.00	20,640,815.66	1.51
			121,605,059.02	8.89
Luxemburgo				
C.PAP. BELFIUS FINANCING 03/04/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,982,605.00	0.36
C.PAP. DH EUROPE FINANCE 03/04/23 -SR-	EUR	11,000,000.00	10,961,731.00	0.80
CD ICBC LUX 11/04/23 -SR-	EUR	15,000,000.00	14,937,625.07	1.09
			30,881,961.07	2.25
Países Bajos				
C.PAP. ABB FINANCE 11/04/23 -SR-	EUR	4,300,000.00	4,282,348.01	0.31
C.PAP. BMW FINANCE 20/04/23	EUR	7,000,000.00	6,966,215.93	0.51
C.PAP. BMW FINANCE 20/04/23	EUR	6,000,000.00	5,971,042.22	0.44
C.PAP. BNG BANK 06/04/23	EUR	27,000,000.00	26,899,752.15	1.97
C.PAP. BNG BANK 12/04/23	EUR	10,000,000.00	9,958,158.62	0.73
C.PAP. BNG BANK 14/04/23	EUR	11,000,000.00	10,952,234.85	0.80
C.PAP. BNG BANK 31/03/23 -SR-	EUR	10,900,000.00	10,862,078.90	0.79
C.PAP. HITACHI I NL 31/03/23 -SR-	EUR	16,000,000.00	15,944,336.00	1.17
C.PAP. ING BANK 22/01/24 -SR-	EUR	10,000,000.00	9,681,152.69	0.71
C.PAP. LINDE FINANCE 02/05/23	EUR	4,200,000.00	4,175,782.73	0.31
C.PAP. TOYOTA MOTOR 03/04/23 -SR-	EUR	15,000,000.00	14,947,815.00	1.09
C.PAP. TOYOTA MOTOR 19/04/23 -SR-	EUR	3,500,000.00	3,483,324.91	0.25
CD RABOBANK UA 08/06/23 -SR-	USD	14,000,000.00	12,669,204.18	0.93
			136,793,446.19	10.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en CHF)
Pictet - Short-Term Money Market CHF (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Reino Unido				
C.PAP. BARCLAYS BANK 11/04/23 -SR-	EUR	30,000,000.00	29,876,359.28	2.18
C.PAP. BARCLAYS BANK 13/04/23	EUR	3,000,000.00	2,987,150.42	0.22
C.PAP. MITSUBISHI CORP FINANCE 11/04/23	EUR	14,000,000.00	13,942,374.94	1.02
C.PAP. MITSUBISHI CORP FINANCE 17/04/23	EUR	14,000,000.00	13,935,609.96	1.02
C.PAP. MITSUBISHI HC 04/04/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,982,199.42	0.36
C.PAP. MITSUBISHI HC 11/04/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,979,342.39	0.36
C.PAP. UBS LONDON 12/10/23 -SR-	USD	14,000,000.00	12,439,201.60	0.91
C.PAP. UBS LONDON 20/10/23 -SR-	EUR	11,000,000.00	10,757,424.07	0.79
C.PAP. UBS LONDON 31/05/23 -SR-	USD	5,000,000.00	4,529,132.23	0.33
CD BANCO SANTANDER 03/04/23 -SR-	GBP	15,000,000.00	16,958,565.00	1.24
CD CITIBANK (UK) 13/04/23 -SR-	EUR	20,000,000.00	19,914,378.00	1.46
CD CREDIT AGRICOLE LONDON 08/03/24 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,787,284.55	0.42
CD FIRST ABU DHABI BANK UK 03/04/23 -SR-	USD	15,000,000.00	13,697,250.00	1.00
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 05/06/23 -SR-	EUR	10,000,000.00	9,913,130.82	0.72
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 11/04/23 -SR-	USD	6,000,000.00	5,472,661.18	0.40
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 17/04/23 -SR-	EUR	10,000,000.00	9,954,122.71	0.73
CD MIZUHO INTERNATIONAL 11/04/23	EUR	4,000,000.00	3,983,612.63	0.29
CD MUFG BANK LONDON 09/06/23 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,945,297.90	0.43
CD MUFG BANK LONDON 20/04/23	EUR	3,000,000.00	2,985,449.06	0.22
CD QATAR NATIONAL BANK 18/07/23 -SR-	EUR	15,000,000.00	14,810,437.11	1.08
CD QATAR NATIONAL BANK 25/04/23 -SR-	USD	7,000,000.00	6,372,999.13	0.47
CD QATAR NATIONAL BANK 27/07/23 -SR-	USD	14,000,000.00	12,579,243.75	0.92
CD UBS LONDON 07/06/23 -SR-	USD	3,000,000.00	2,714,787.01	0.20
			229,518,013.16	16.77
Suecia				
C.PAP. SVENSKA HANDELSBANKEN FR 12/10/23 -SR-	EUR	15,000,000.00	14,688,628.86	1.07
			14,688,628.86	1.07
Suiza				
TBI SUIZA 13/11/23 -SR-	CHF	25,000,000.00	24,732,500.00	1.81
			24,732,500.00	1.81
TOTAL III.			1,192,710,111.45	87.17
Total cartera de inversiones			1,362,471,594.85	99.60
Depósitos en bancos			49,100,000.00	3.59
Descubierto bancario			-51,842,961.96	-3.79
Otros activos netos			8,207,455.78	0.60
Total patrimonio neto			1,367,936,088.67	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Short-Term Money Market CHF

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Francia	18.04
Reino Unido	16.77
Canadá	11.17
Japón	10.40
Países Bajos	10.01
Estados Unidos	8.30
Bélgica	6.73
Austria	3.93
Australia	2.84
Luxemburgo	2.25
Emiratos Árabes Unidos	2.13
Suiza	2.12
Suecia	1.87
Corea del Sur	1.47
Islas Caimán	0.67
Alemania	0.65
Finlandia	0.25
	99.60

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Instrumentos del mercado monetario	88.68
Bancos y entidades de crédito	9.14
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	1.11
Sociedades de cartera y financieras	0.67
	99.60

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD) Pictet - Short-Term Money Market USD

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Australia				
FRN ANZ BANKING GROUP 22/23 -SR-	USD	95,000,000.00	95,035,815.00	1.24
			95,035,815.00	1.24
Canadá				
FRN BANK NOVA 22/23 -SR-	USD	40,000,000.00	39,967,540.00	0.52
FRN BANK OF MONTREAL 22/23 -SR-	USD	30,000,000.00	29,983,494.00	0.39
FRN BANK OF NOVA SCOTIA 22/23 -SR-	USD	60,000,000.00	59,909,358.00	0.78
1.909% TORONTO DOMINION BANK 16/23 -SR-	CAD	83,000,000.00	60,812,658.08	0.80
2.89% BANK OF MONTREAL 18/23 -SR-	CAD	65,628,000.00	48,290,921.95	0.63
2.949% RBC MONTREAL 18/23 -SR-	CAD	160,598,000.00	118,519,626.76	1.56
2.98% BANK OF NOVA SCOTIA 18/23 -SR-	CAD	30,000,000.00	22,154,852.01	0.29
3.056% FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS 18/23 -SR-	CAD	67,937,000.00	49,778,644.48	0.65
			429,417,095.28	5.62
Corea del Sur				
FRN KOOKMIN BANK 22/23 -SR-	USD	40,000,000.00	40,004,808.00	0.52
FRN SHINHAN BANK 18/23 -SR-	USD	30,000,000.00	30,100,650.00	0.39
FRN SHINHAN BANK 22/23 -SR-	USD	35,000,000.00	35,041,660.50	0.46
FRN SHINHAN BANK 22/23 -SR-	USD	25,000,000.00	24,999,117.50	0.33
			130,146,236.00	1.70
Francia				
0.443% BFCM 18/23 -SR-	JPY	400,000,000.00	3,010,502.78	0.04
3.75% BFCM 18/23 -SR-S	USD	1,100,000.00	1,092,956.26	0.01
			4,103,459.04	0.05
TOTAL I.			658,702,605.32	8.61
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Valores de renta fija</i>				
Australia				
FRN COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 22/23 -SR-	USD	60,000,000.00	60,060,984.00	0.79
FRN COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 22/23 -SR-	USD	72,000,000.00	72,095,500.80	0.94
			132,156,484.80	1.73
Canadá				
FRN BANK OF MONTREAL 22/23 -SR-	USD	65,000,000.00	64,977,230.50	0.85
2.97% C.I.B.C. 18/23 -SR-	CAD	100,000,000.00	73,525,839.60	0.96
3.005% TORONTO DOMINION BANK 18/23 -SR-	CAD	95,000,000.00	70,008,586.57	0.92
			208,511,656.67	2.73

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Short-Term Money Market USD (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China				
2.408% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 15/23 - SR-	USD	50,000,000.00	49,876,040.00	0.65
			49,876,040.00	0.65
Corea del Sur				
FRN KOREA DEVELOPMENT BANK 22/23	USD	70,000,000.00	70,237,818.00	0.92
			70,237,818.00	0.92
Estados Unidos				
5.55% CD NATIONAL BANK OF KUWAIT 210823 - SR-	USD	40,000,000.00	40,054,652.00	0.52
			40,054,652.00	0.52
TOTAL II.			500,836,651.47	6.55
III. Instrumentos del mercado monetario				
<i>Instrumentos del mercado monetario</i>				
Alemania				
C.PAP. LANDESKREDITBANK BADEN WUERT. FOERD. 04/04/23 -SR-	EUR	100,000,000.00	109,122,404.55	1.44
C.PAP. LANDESKREDITBANK BADEN WUERT. FOERD. 06/04/23	EUR	150,000,000.00	163,660,722.27	2.15
			272,783,126.82	3.59
Australia				
C.PAP. TELSTRA GP 13/04/23 -SR-	USD	28,000,000.00	27,961,444.00	0.37
CD MIZUHO BANK SY 13/06/23 -SR-	USD	10,000,000.00	9,900,557.00	0.13
CD MIZUHO BANK SY 15/06/23 -SR-	USD	15,000,000.00	14,846,611.50	0.19
CD MIZUHO BANK SY 22/05/23 -SR-	USD	92,000,000.00	91,372,440.40	1.20
CD MIZUHO BANK SY 31/05/23 -SR-	USD	25,000,000.00	24,797,335.00	0.32
			168,878,387.90	2.21
Austria				
C.PAP. O.K.B. 15/06/23	EUR	65,000,000.00	70,525,044.79	0.92
C.PAP. O.K.B. 17/04/23 -SR-	EUR	83,000,000.00	90,485,909.08	1.19
			161,010,953.87	2.11
Bélgica				
C.PAP. LVMH FINANCE BELGIQUE 02/06/23 -SR-	EUR	30,000,000.00	32,577,236.60	0.43
C.PAP. LVMH FINANCE BELGIQUE 13/06/23 -SR-	EUR	30,500,000.00	33,088,573.46	0.43
C.PAP. LVMH FINANCE BELGIQUE 14/06/23 -SR-	EUR	15,000,000.00	16,271,646.40	0.21
C.PAP. LVMH FINANCE BELGIQUE 16/06/23 -SR-	EUR	10,000,000.00	10,845,864.32	0.14
C.PAP. LVMH FINANCE BELGIQUE 22/05/23 -SR-	EUR	50,000,000.00	54,347,034.65	0.71
C.PAP. LVMH FINANCE BELGIQUE 30/06/23 -SR-	EUR	13,000,000.00	14,082,160.95	0.18
CD BELFIUS BANK 09/06/23 -SR-	EUR	65,000,000.00	70,546,552.13	0.92

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Short-Term Money Market USD (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Bélgica (continuación)				
CD KBC BANK 01/06/23 -SR-	USD	46,000,000.00	45,630,100.20	0.60
CD SMBC (BE) 15/05/23 -SR-	GBP	61,000,000.00	75,148,193.90	0.98
CD SMBC (BE) 31/05/23 -SR-	USD	105,000,000.00	104,151,505.50	1.36
			456,688,868.11	5.96
Canadá				
C. PAP. TORONTO DOMINION BANK 09/06/23 -SR-	USD	60,000,000.00	59,446,068.00	0.78
TBI CANADÁ 080623 -SR-	CAD	100,000,000.00	73,288,275.32	0.96
TBI PROVINCE OF ONTARIO 170523	CAD	55,000,000.00	40,406,508.08	0.53
TBI PROVINCE OF ONTARIO 240523 -SR-	CAD	40,000,000.00	29,360,685.75	0.38
			202,501,537.15	2.65
Corea del Sur				
C.PAP. EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 18/01/24 -SR-	USD	20,000,000.00	19,183,446.00	0.25
C.PAP. KOREA DEVELOPMENT BANK 14/04/23	USD	25,000,000.00	24,963,795.00	0.33
			44,147,241.00	0.58
Dinamarca				
TBI DINAMARCA 010623 -SR-	DKK	1,640,000,000.00	239,263,175.86	3.14
TBI DINAMARCA 010923 -SR-	DKK	600,000,000.00	86,875,491.53	1.14
			326,138,667.39	4.28
Emiratos Árabes Unidos				
C.PAP. ABU DHABI COMMERCIAL BANK 01/06/23 -SR-	USD	45,000,000.00	44,625,892.50	0.58
C.PAP. ABU DHABI COMMERCIAL BANK 02/06/23 -SR-	USD	41,000,000.00	40,653,217.90	0.53
C.PAP. ABU DHABI COMMERCIAL BANK 05/04/23 -SR-	USD	17,000,000.00	16,995,304.60	0.22
C.PAP. ABU DHABI COMMERCIAL BANK 05/06/23 -SR-	USD	10,000,000.00	9,911,138.00	0.13
C.PAP. ABU DHABI COMMERCIAL BANK 06/04/23 -SR-	USD	34,000,000.00	33,985,910.40	0.45
C.PAP. ABU DHABI COMMERCIAL BANK 06/04/23 -SR-	USD	35,000,000.00	34,985,496.00	0.46
			181,156,959.40	2.37
Estados Unidos				
5.20% CD NATIONAL BANK OF KUWAIT 220523 -SR-	USD	40,000,000.00	40,000,488.00	0.52
C.PAP. NTT FINANCE UK 06/04/23 -SR-	EUR	12,000,000.00	13,092,394.20	0.17
C.PAP. NTT FINANCE UK 21/04/23 -SR-	USD	53,000,000.00	52,873,160.40	0.69
CD CITIBANK (UK) 09/05/23 -SR-	EUR	25,500,000.00	27,745,761.98	0.36
CD CITIBANK 29/06/23 -SR-	USD	75,000,000.00	74,732,542.50	0.98
TBI ESTADOS UNIDOS 130623 -SR-	USD	7,000,000.00	6,934,607.40	0.09
			215,378,954.48	2.81

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Short-Term Money Market USD (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Finlandia				
CD NORDEA BANK 06/09/23 -SR-	EUR	50,000,000.00	53,821,862.90	0.70
CD NORDEA BANK 07/09/23 -SR-	EUR	50,000,000.00	53,816,684.68	0.70
CD NORDEA BANK 14/03/24 -SR-	EUR	40,000,000.00	42,246,942.52	0.55
CD NORDEA BANK UK 15/09/23 -SR-	EUR	35,000,000.00	37,642,551.39	0.49
			187,528,041.49	2.44
Francia				
C.PAP. ACOSS 11/04/23 -SR-	USD	22,000,000.00	21,977,896.60	0.29
C.PAP. BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 03/04/23 -SR-	EUR	75,000,000.00	81,847,500.00	1.07
C.PAP. BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 04/04/23 -SR-	EUR	25,000,000.00	27,280,358.32	0.36
C.PAP. BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 10/07/23 -SR-	EUR	85,000,000.00	91,988,574.95	1.20
C.PAP. BPCE 16/02/24 -SR-	EUR	45,000,000.00	47,585,124.86	0.62
C.PAP. BPCE 23/02/24 -SR-	EUR	35,000,000.00	36,982,418.56	0.48
C.PAP. BRED BANQUE POPULAIRE 09/06/23 -SR-	EUR	36,000,000.00	39,068,762.19	0.51
C.PAP. BRED BANQUE POPULAIRE 15/05/23 -SR-	EUR	50,000,000.00	54,379,189.81	0.71
C.PAP. CREDIT AGRICOLE 01/03/24 -SR-	EUR	25,000,000.00	26,425,633.07	0.35
C.PAP. R.T.E. 27/04/23 -SR-	EUR	27,000,000.00	29,408,438.61	0.39
C.PAP. UNEDIC 24/04/23	EUR	33,300,000.00	36,279,685.30	0.48
C.PAP. UNEDIC 25/04/23 -SR-	EUR	120,000,000.00	130,727,023.43	1.72
CD SOCIETE GENERALE LONDON 31/03/23 -SR-	GBP	75,000,000.00	92,857,500.00	1.22
			716,808,105.70	9.40
Japón				
TBI JAPÓN 04/04/23 -SR-	JPY	4,854,500,000.00	36,571,871.58	0.48
TBI JAPÓN 05/06/23 -SR-	JPY	15,859,000,000.00	119,530,354.44	1.58
TBI JAPÓN 08/05/23 -SR-	JPY	5,000,000,000.00	37,676,674.25	0.49
TBI JAPÓN 15/05/23 -SR-	JPY	12,928,000,000.00	97,421,678.60	1.28
TBI JAPÓN 17/04/23 -SR-	JPY	3,000,000,000.00	22,602,840.47	0.30
TBI JAPÓN 22/05/23 -SR-	JPY	18,000,000,000.00	135,649,587.63	1.79
			449,453,006.97	5.92
Luxemburgo				
CD ICBC LUX 11/04/23 -SR-	EUR	60,000,000.00	65,433,363.65	0.86
			65,433,363.65	0.86
Nueva Zelanda				
CD ANZ BANKING UK 29/09/23 -SR-	USD	63,000,000.00	61,401,173.40	0.80
			61,401,173.40	0.80
Países Bajos				
C. PAP. RABOBANK UA 02/05/23 -SR-	EUR	38,000,000.00	41,373,054.14	0.54
C.PAP. BNG BANK 05/04/23	EUR	42,000,000.00	45,827,436.05	0.60
C.PAP. LINDE FINANCE 17/04/23 -SR-	EUR	45,000,000.00	49,054,922.63	0.64
C.PAP. PACCAR FINANCIAL EUROPE 18/04/23 -SR-	EUR	30,000,000.00	32,700,024.22	0.43
C.PAP. PACCAR FINANCIAL EUROPE 28/04/23 -SR-	EUR	23,000,000.00	25,049,687.65	0.33

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Short-Term Money Market USD (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Países Bajos (continuación)				
C.PAP. RABOBANK UA 17/07/23 -SR-	USD	90,000,000.00	88,705,035.00	1.16
C.PAP. TOYOTA MOTOR 16/06/23 -SR-	EUR	50,000,000.00	54,223,581.34	0.71
C.PAP. TOYOTA MOTOR 21/04/23 -SR-	EUR	100,000,000.00	108,971,390.46	1.44
C.PAP. TOYOTA MOTOR 21/04/23 -SR-	EUR	8,000,000.00	8,717,711.24	0.11
CD ABN AMRO BANK 11/04/23 -SR-	GBP	35,000,000.00	43,294,998.19	0.57
			497,917,840.92	6.53
Reino Unido				
C.PAP. BARCLAYS BANK 12/04/23 -SR-	EUR	70,000,000.00	76,335,563.05	1.00
C.PAP. BARCLAYS BANK 14/07/23 -SR-	EUR	42,000,000.00	45,429,875.90	0.59
C.PAP. BARCLAYS BANK 21/06/23 -SR-	EUR	51,000,000.00	55,281,221.06	0.72
C.PAP. IBK 06/04/23 -SR-	USD	25,000,000.00	24,989,915.00	0.33
C.PAP. MITSUBISHI CORP FINANCE 04/04/23 -SR-	EUR	50,000,000.00	54,560,662.08	0.71
C.PAP. UBS LONDON 31/05/23 -SR-	USD	65,000,000.00	64,478,693.50	0.84
CD BANK OF MONTREAL UK 05/07/23 -SR-	USD	28,000,000.00	27,641,182.80	0.36
CD CITIBANK (UK) 15/05/23 -SR-	EUR	73,000,000.00	79,388,223.80	1.04
CD CITIBANK (UK) 17/05/23 -SR-	EUR	50,000,000.00	54,366,110.58	0.71
CD CREDIT AGRICOLE LONDON 04/03/24 -SR-	EUR	25,000,000.00	26,417,647.48	0.35
CD CREDIT AGRICOLE LONDON 06/11/23 -SR-	EUR	10,000,000.00	10,696,057.20	0.14
CD CREDIT AGRICOLE LONDON 14/06/23 -SR-	EUR	45,000,000.00	48,812,508.34	0.64
CD CREDIT AGRICOLE LONDON 14/06/23 -SR-	EUR	75,000,000.00	81,354,180.56	1.07
CD CREDIT AGRICOLE LONDON 27/02/24 -SR-	EUR	50,000,000.00	52,867,275.50	0.69
CD DBS BANK LTD UK 12/06/23 -SR-	EUR	50,000,000.00	54,247,017.01	0.71
CD KEB HANA BANK 13/06/23 -SR-	EUR	20,000,000.00	21,686,667.18	0.28
CD KEB HANA BANK 17/04/23 -SR-	EUR	50,000,000.00	54,499,276.46	0.71
CD LLOYDS BANK 17/07/23 -SR-	GBP	7,500,000.00	9,171,565.92	0.12
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 05/06/23 -SR-	EUR	10,000,000.00	10,855,967.57	0.14
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 11/04/23 -SR-	USD	14,000,000.00	13,984,058.20	0.18
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 14/06/23 -SR-	EUR	50,000,000.00	54,237,173.48	0.71
CD MUFG BANK LONDON 03/04/23 -SR-	EUR	10,000,000.00	10,913,000.00	0.14
CD MUFG BANK LONDON 09/06/23 -SR-	EUR	60,000,000.00	65,107,545.12	0.85
CD MUFG BANK LONDON 15/05/23 -SR-	USD	40,000,000.00	39,767,164.00	0.52
CD QATAR NATIONAL BANK 11/08/23 -SR-	USD	3,000,000.00	2,945,409.60	0.04
CD QATAR NATIONAL BANK 15/05/23	USD	105,000,000.00	104,397,993.00	1.38
CD QATAR NATIONAL BANK 18/07/23 -SR-	EUR	35,000,000.00	37,844,464.26	0.50
CD QATAR NATIONAL BANK 31/07/23 -SR-	USD	35,000,000.00	34,418,772.50	0.45
CD RBC LONDON 04/12/23 -SR-	USD	75,000,000.00	72,529,905.00	0.95
CD SHINHAN BANK 21/04/23 -SR-	EUR	30,000,000.00	32,691,862.39	0.43
CD SHINHAN BANK UK 15/05/23 -SR-	USD	15,000,000.00	14,909,461.50	0.20
CD UBS LONDON 03/05/23 -SR-	USD	50,000,000.00	49,795,195.00	0.65
			1,386,621,615.04	18.15
Singapur				
C.PAP. TEMASEK II 15/05/23 -SR-	EUR	50,000,000.00	54,371,779.88	0.71
			54,371,779.88	0.71

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Short-Term Money Market USD (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Suecia				
C.PAP. SEB 28/04/23 -SR-	USD	75,000,000.00	74,741,865.00	0.98
C.PAP. SVENSKA HANDELSBANKEN 12/02/24 -SR-	EUR	50,000,000.00	52,944,255.81	0.69
C.PAP. SVENSKA HANDELSBANKEN 17/07/23 -SR-	EUR	21,450,000.00	23,199,261.52	0.30
C.PAP. SVENSKA HANDELSBANKEN 27/04/23 -SR-	EUR	100,000,000.00	108,921,026.96	1.44
			259,806,409.29	3.41
Suiza				
TBI SUIZA 04/05/23 -SR- S3.0783	CHF	50,000,000.00	54,705,842.41	0.72
TBI SUIZA 12/06/23 -SR-	CHF	35,000,000.00	38,221,540.82	0.50
TBI SUIZA 15/05/23 -SR-	CHF	35,000,000.00	38,267,535.45	0.50
TBI SUIZA 22/05/23	CHF	35,000,000.00	38,258,336.53	0.50
			169,453,255.21	2.22
TOTAL III.			5,877,479,287.67	77.00
Total cartera de inversiones			7,037,018,544.46	92.16
Bancos			143,834,732.06	1.88
Depósitos en bancos			514,170,000.00	6.73
Otros pasivos netos			-59,559,178.72	-0.77
Total patrimonio neto			7,635,464,097.80	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Short-Term Money Market USD

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Reino Unido	18.15
Canadá	11.00
Francia	9.45
Países Bajos	6.53
Bélgica	5.96
Japón	5.92
Australia	5.18
Dinamarca	4.28
Alemania	3.59
Suecia	3.41
Estados Unidos	3.33
Corea del Sur	3.20
Finlandia	2.44
Emiratos Árabes Unidos	2.37
Suiza	2.22
Austria	2.11
Luxemburgo	0.86
Nueva Zelanda	0.80
Singapur	0.71
China	0.65
	92.16

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Instrumentos del mercado monetario	77.00
Bancos y entidades de crédito	15.16
	92.16

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR) Pictet - Short-Term Money Market EUR

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Australia				
2.50% ANZ BANKING GROUP 14/24 -SR-S	EUR	4,510,000.00	4,478,827.78	0.07
			4,478,827.78	0.07
Canadá				
FRN NOVA SCOTIA 22/23 -SR-	EUR	30,000,000.00	29,967,102.00	0.48
1.909% TORONTO DOMINION BANK 16/23 -SR-	CAD	50,000,000.00	33,569,244.47	0.54
2.66% BANK OF MONTREAL 22/23 -SR-	EUR	25,000,000.00	24,799,227.50	0.40
2.89% BANK OF MONTREAL 18/23 -SR-	CAD	46,000,000.00	31,016,288.48	0.50
2.949% RBC MONTREAL 18/23 -SR-	CAD	106,000,000.00	71,682,257.83	1.15
2.98% BANK OF NOVA SCOTIA 18/23 -SR-	CAD	90,000,000.00	60,903,994.33	0.98
3.056% FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS 18/23 -SR-	CAD	45,000,000.00	30,213,767.51	0.48
			282,151,882.12	4.53
China				
0.75% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 17/23 -SR-	EUR	8,991,000.00	8,952,621.92	0.14
			8,952,621.92	0.14
Corea del Sur				
0.625% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 18/23 -SR-	EUR	30,000,000.00	29,781,537.00	0.48
			29,781,537.00	0.48
Reino Unido				
0.50% ANZ NEW ZEALAND LONDON 19/24 -SR-S	EUR	3,300,000.00	3,223,180.95	0.05
			3,223,180.95	0.05
Singapur				
0.25% UNITED OVERSEAS 18/23 -SR-	EUR	25,000,000.00	24,667,737.50	0.40
0.375% DBS BANK 17/24 -SR-	EUR	15,505,000.00	15,122,536.61	0.24
			39,790,274.11	0.64
TOTAL I.			368,378,323.88	5.91
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Valores de renta fija</i>				
Canadá				
2.97% C.I.B.C. 18/23 -SR-	CAD	60,000,000.00	40,424,709.82	0.65
3.005% TORONTO DOMINION BANK 18/23 -SR-	CAD	50,000,000.00	33,763,959.99	0.54
			74,188,669.81	1.19

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Short-Term Money Market EUR (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos				
0.674% BERKSHIRE HATHAWAY 20/23 -SR-	JPY	2,000,000,000.00	13,807,733.35	0.22
5.57% CD NATIONAL BANK OF KUWAIT 130723 -SR-	USD	50,000,000.00	45,854,760.07	0.73
			59,662,493.42	0.95
TOTAL II.			133,851,163.23	2.14
III. Instrumentos del mercado monetario				
<i>Instrumentos del mercado monetario</i>				
Alemania				
C.PAP. LANDESKREDITBANK BADEN WUERT. FOERD. 06/04/23 -SR-	EUR	55,000,000.00	54,988,483.00	0.88
			54,988,483.00	0.88
Australia				
C.PAP. AGRICULTURAL BANK OF CHINA AU 23/05/23 -SR-	EUR	20,000,000.00	19,916,172.00	0.32
C.PAP. TELSTRA GP 13/04/23 -SR-	USD	26,000,000.00	23,791,979.70	0.38
CD MIZUHO BANK SY 09/06/23 -SR-	USD	30,000,000.00	27,232,247.71	0.44
			70,940,399.41	1.14
Austria				
C.PAP. BUNDESIMMOBILIENGESELLSCHAFT 22/05/23 -SR-	EUR	23,000,000.00	22,914,474.50	0.37
C.PAP. BUNDESIMMOBILIENGESELLSCHAFT 24/04/23 -SR-	EUR	25,000,000.00	24,961,787.50	0.40
C.PAP. O.K.B. 15/05/23 -SR-	EUR	50,000,000.00	49,841,130.00	0.80
C.PAP. O.K.B. 27/04/23 -SR-	EUR	50,000,000.00	49,911,610.00	0.80
C.PAP. O.K.B. 31/03/23 -SR-	EUR	62,000,000.00	62,000,000.00	0.99
			209,629,002.00	3.36
Bélgica				
C.PAP. FLEMISH CMMTY 19/04/23 -SR-	EUR	30,000,000.00	29,961,642.00	0.48
C.PAP. LVMH FINANCE BELGIQUE 13/06/23 -SR-	EUR	18,000,000.00	17,893,963.80	0.29
C.PAP. LVMH FINANCE BELGIQUE 14/06/23 -SR-	EUR	15,000,000.00	14,910,333.00	0.24
C.PAP. LVMH FINANCE BELGIQUE 22/05/23 -SR-	EUR	40,000,000.00	39,840,216.00	0.64
C.PAP. LVMH FINANCE BELGIQUE 24/05/23 -SR-	EUR	20,000,000.00	19,916,694.00	0.32
C.PAP. LVMH FINANCE BELGIQUE 31/05/23 -SR-	EUR	25,500,000.00	25,378,428.75	0.41
C.PAP. SMBC (BE) 24/04/23 -SR-	EUR	20,000,000.00	19,965,554.00	0.32
C.PAP. SMBC (BE) 31/03/23 -SR-	EUR	60,000,000.00	60,000,000.00	0.96
CD BELFIUS BANK 17/04/23	EUR	60,000,000.00	59,934,546.00	0.96
CD BELFIUS BANK 31/03/23 -SR-	EUR	50,000,000.00	50,000,000.00	0.80
CD KBC BANK 19/04/23 -SR-	EUR	45,000,000.00	44,943,651.00	0.72
CD SMBC (BE) 04/05/23 -SR-	USD	30,000,000.00	27,368,912.18	0.44

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Short-Term Money Market EUR (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Bélgica (continuación)				
CD SMBC (BE) 14/06/23 -SR-	EUR	50,000,000.00	49,692,135.00	0.80
CD SMBC (BE) 31/05/23	EUR	60,000,000.00	59,705,256.00	0.96
TBI UNIÓN EUROPEA 07/04/23	EUR	30,000,000.00	29,991,102.00	0.48
			549,502,433.73	8.82
Canadá				
C. PAP. TORONTO DOMINION BANK 09/06/23 -SR-	USD	20,000,000.00	18,157,562.49	0.29
C.PAP. TORONTO-DOMINION BANK 28/04/23 -SR-	EUR	40,000,000.00	39,919,600.00	0.64
TBI CANADÁ 130423 -SR-	CAD	170,000,000.00	114,932,743.97	1.85
TBI PROVINCE OF ONTARIO 170523	CAD	46,000,000.00	30,967,213.68	0.50
			203,977,120.14	3.28
Corea del Sur				
C.PAP. IBK 03/04/23 -SR-	EUR	13,000,000.00	13,000,000.00	0.21
CD IBK (UK) 10/05/23	EUR	40,000,000.00	39,877,868.00	0.64
			52,877,868.00	0.85
Emiratos Árabes Unidos				
C.PAP. ABU DHABI COMMERCIAL BANK 02/05/23 -SR-	EUR	30,000,000.00	29,928,591.00	0.48
C.PAP. ABU DHABI COMMERCIAL BANK 05/04/23 -SR-	EUR	50,000,000.00	49,991,970.00	0.80
C.PAP. ABU DHABI COMMERCIAL BANK 06/04/23 -SR-	EUR	10,000,000.00	9,997,589.00	0.16
C.PAP. ABU DHABI COMMERCIAL BANK 31/05/23 -SR-	EUR	50,000,000.00	49,755,705.00	0.80
			139,673,855.00	2.24
Estados Unidos				
5.20% CD NATIONAL BANK OF KUWAIT 220523 -SR-	USD	50,000,000.00	45,817,455.95	0.73
C.PAP. AMERICAN HONDA 13/04/23 -SR-	USD	100,000,000.00	91,504,764.42	1.47
C.PAP. COLGATE-PALMOLIVE 13/04/23	EUR	23,400,000.00	23,382,414.90	0.37
C.PAP. DANAHER 11/04/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,996,669.50	0.08
C.PAP. NTT FINANCE UK 06/04/23 -SR-	EUR	22,000,000.00	21,994,614.40	0.35
C.PAP. NTT FINANCE UK 14/04/23 -SR-	EUR	25,000,000.00	24,977,412.50	0.40
C.PAP. NTT FINANCE UK 17/05/23 -SR-	EUR	24,000,000.00	23,910,854.40	0.38
C.PAP. NTT FINANCE UK 18/04/23 -SR-	EUR	80,000,000.00	79,901,120.00	1.28
C.PAP. PROCTER & GAMBLE 06/04/23 -SR-	EUR	15,000,000.00	14,996,496.00	0.24
CD CITIBANK (UK) 07/08/23 -SR-	EUR	50,000,000.00	49,440,015.00	0.79
			380,921,817.07	6.09
Finlandia				
CD NORDEA BANK 07/09/23 -SR-	EUR	30,000,000.00	29,588,574.00	0.47
CD NORDEA BANK 14/03/24 -SR-	EUR	30,000,000.00	29,034,369.00	0.47
			58,622,943.00	0.94

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Short-Term Money Market EUR (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia				
C.PAP. AXA 15/05/23 -SR-	EUR	20,000,000.00	19,933,326.00	0.32
C.PAP. BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 03/04/23 -SR-	EUR	50,000,000.00	50,000,000.00	0.80
C.PAP. BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 04/04/23 -SR-	EUR	30,000,000.00	29,997,645.00	0.48
C.PAP. BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 10/07/23 -SR-	EUR	50,000,000.00	49,583,915.00	0.79
C.PAP. BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 17/05/23 -SR-	EUR	40,000,000.00	39,856,636.00	0.64
C.PAP. BPCE 23/02/24 -SR-	EUR	30,000,000.00	29,047,206.00	0.47
C.PAP. BRED BANQUE POPULAIRE 09/06/23 -SR-	EUR	35,000,000.00	34,805,753.50	0.56
C.PAP. BRED BANQUE POPULAIRE 17/05/23 -SR-	EUR	40,000,000.00	39,857,036.00	0.64
C.PAP. CREDIT AGRICOLE 01/03/24 -SR-	EUR	40,000,000.00	38,743,712.00	0.62
C.PAP. CREDIT AGRICOLE 22/02/24 -SR-	EUR	20,000,000.00	19,387,496.00	0.31
C.PAP. MICHELIN 06/04/23 -SR-	EUR	28,000,000.00	27,993,442.40	0.45
C.PAP. R.T.E. 27/04/23 -SR-	EUR	30,000,000.00	29,942,310.00	0.48
C.PAP. UNEDIC 24/04/23	EUR	23,300,000.00	23,261,142.59	0.37
C.PAP. UNEDIC 25/04/23 -SR-	EUR	70,000,000.00	69,877,605.00	1.12
C.PAP. UNEDIC 25/05/23	EUR	70,000,000.00	69,702,780.00	1.12
C.PAP. VILOGIA HLM 20/04/23 -SR-	EUR	18,000,000.00	17,974,789.20	0.29
C.PAP. VINCI 06/04/23	EUR	70,000,000.00	69,982,675.00	1.12
CD SOCIETE GENERALE LONDON 31/03/23 -SR-	GBP	80,000,000.00	90,761,440.00	1.45
TBI FRANCIA 130423 -SR-	EUR	60,000,000.00	59,958,348.00	0.96
			810,667,257.69	12.99
Japón				
CD MIZUHO BANK UK 01/06/23 -SR-	USD	40,000,000.00	36,353,248.31	0.58
CD MIZUHO BANK UK 03/04/23 -SR-	EUR	13,000,000.00	13,000,000.00	0.21
CD MIZUHO BANK UK 06/04/23 -SR-	USD	15,000,000.00	13,739,459.73	0.22
TBI JAPÓN 04/04/23 -SR-	JPY	4,854,500,000.00	33,512,193.45	0.54
TBI JAPÓN 05/06/23 -SR-	JPY	15,000,000,000.00	103,597,514.39	1.66
TBI JAPÓN 08/05/23 -SR-	JPY	7,000,000,000.00	48,334,392.47	0.77
TBI JAPÓN 10/04/23 -SR-	JPY	14,000,000,000.00	96,650,422.29	1.55
TBI JAPÓN 15/05/23 -SR-	JPY	12,000,000,000.00	82,863,100.48	1.33
TBI JAPÓN 17/04/23 -SR-	JPY	7,994,950,000.00	55,196,709.11	0.88
TBI JAPÓN 22/05/23 -SR-	JPY	7,000,000,000.00	48,339,224.75	0.77
TBI JAPÓN 29/05/23 -SR-	JPY	10,000,000,000.00	69,059,486.99	1.11
			600,645,751.97	9.62
Luxemburgo				
C.PAP. BELFIUS FINANCING 03/04/23 -SR-	EUR	60,000,000.00	60,000,000.00	0.96
CD ICBC LUX 11/04/23 -SR-	EUR	40,000,000.00	39,972,732.00	0.64
			99,972,732.00	1.60
Noruega				
C.PAP. DNB BANK 13/11/23 -SR-	EUR	55,000,000.00	53,910,521.50	0.86
			53,910,521.50	0.86

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Short-Term Money Market EUR (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Países Bajos				
C.PAP. RABOBANK UA 02/05/23 -SR-	EUR	25,000,000.00	24,941,917.50	0.40
C.PAP. ABB FINANCE 11/04/23 -SR-	EUR	20,000,000.00	19,987,434.00	0.32
C.PAP. ABB FINANCE 28/04/23	EUR	40,000,000.00	39,920,348.00	0.64
C.PAP. ALLIANDER 13/04/23 -SR-	EUR	40,000,000.00	39,969,748.00	0.64
C.PAP. BMW FINANCE 20/04/23	EUR	30,000,000.00	29,959,440.00	0.48
C.PAP. BMW FINANCE 20/04/23	EUR	30,000,000.00	29,959,440.00	0.48
C.PAP. BNG BANK 06/04/23	EUR	45,000,000.00	44,989,438.50	0.72
C.PAP. BNG BANK 12/04/23	EUR	72,000,000.00	71,949,052.80	1.15
C.PAP. BNG BANK 14/04/23	EUR	70,000,000.00	69,939,359.00	1.12
C.PAP. BNG BANK 31/03/23	EUR	80,000,000.00	80,000,000.00	1.28
C.PAP. ING BANK 22/01/24 -SR-	EUR	35,000,000.00	34,002,328.50	0.54
C.PAP. PACCAR FINANCIAL EUROPE 12/05/23	EUR	22,000,000.00	21,930,486.60	0.35
C.PAP. PACCAR FINANCIAL EUROPE 14/04/23 -SR-	EUR	40,000,000.00	39,965,196.00	0.64
C.PAP. PACCAR FINANCIAL EUROPE 25/04/23 -SR-	EUR	30,000,000.00	29,947,317.00	0.48
C.PAP. PACCAR FINANCIAL EUROPE 26/04/23 -SR-	EUR	10,000,000.00	9,981,626.00	0.16
C.PAP. PACCAR FINANCIAL EUROPE 31/03/23 -SR-	EUR	30,000,000.00	30,000,000.00	0.48
C.PAP. TOYOTA MOTOR 16/06/23 -SR-	EUR	50,000,000.00	49,687,145.00	0.80
CD RABOBANK UA 08/06/23 -SR-	USD	30,000,000.00	27,243,073.32	0.44
CD RABOBANK UA 21/11/23 -SR-	USD	52,000,000.00	46,118,906.58	0.74
			740,492,256.80	11.86
Reino Unido				
C.PAP. BARCLAYS BANK 11/04/23 -SR-	EUR	25,000,000.00	24,983,885.00	0.40
C.PAP. BARCLAYS BANK 12/04/23 -SR-	EUR	60,000,000.00	59,956,458.00	0.96
C.PAP. BARCLAYS BANK 13/04/23	EUR	25,000,000.00	24,979,825.00	0.40
C.PAP. BARCLAYS BANK 21/06/23 -SR-	EUR	24,000,000.00	23,838,259.20	0.38
C.PAP. BARCLAYS BANK 31/05/23 -SR-	EUR	20,000,000.00	19,902,440.00	0.32
C.PAP. MITSUBISHI CORP FINANCE 04/04/23 -SR-	EUR	70,000,000.00	69,994,435.00	1.12
C.PAP. MITSUBISHI CORP FINANCE 11/04/23	EUR	70,000,000.00	69,955,249.00	1.12
C.PAP. MITSUBISHI HC 06/04/23 -SR-	EUR	13,800,000.00	13,796,624.52	0.22
C.PAP. UBS LONDON 20/10/23 -SR-	EUR	35,000,000.00	34,347,663.00	0.55
C.PAP. UBS LONDON 31/05/23 -SR-	USD	33,000,000.00	29,996,630.99	0.48
CD CITIBANK (UK) 15/05/23 -SR-	EUR	35,000,000.00	34,878,445.00	0.56
CD CITIBANK (UK) 17/05/23 -SR-	EUR	30,000,000.00	29,890,650.00	0.48
CD COOP RABOBK 09/11/23 -SR-	EUR	50,000,000.00	48,986,480.00	0.79
CD CREDIT AGRICOLE LONDON 14/06/23 -SR-	EUR	40,000,000.00	39,758,908.00	0.64
CD CREDIT AGRICOLE LONDON 16/02/24 -SR-	EUR	40,000,000.00	38,798,412.00	0.62
CD CREDIT AGRICOLE LONDON 24/04/23 -SR-	EUR	25,000,000.00	24,957,895.00	0.40
CD KDB LONDON 22/05/23 -SR-	USD	31,000,000.00	28,220,567.11	0.45
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 03/05/23	EUR	45,000,000.00	44,891,302.50	0.72
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 07/06/23 -SR-	EUR	60,000,000.00	59,676,054.00	0.96
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 10/05/23 -SR-	EUR	40,000,000.00	39,880,060.00	0.64
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 11/04/23 -SR-	USD	9,000,000.00	8,237,650.55	0.13

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Short-Term Money Market EUR (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Reino Unido (continuación)				
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 17/04/23 - SR-	EUR	17,000,000.00	16,981,085.80	0.27
CD MIZUHO INTERNATIONAL 11/04/23	EUR	29,000,000.00	28,982,020.00	0.46
CD MUFG BANK LONDON 08/05/23 -SR-	EUR	30,000,000.00	29,913,726.00	0.48
CD NATIONAL AUSTRALIA BANK 14/11/23 -SR-	EUR	60,000,000.00	58,714,584.00	0.94
CD QATAR NATIONAL BANK 18/07/23 -SR-	EUR	75,000,000.00	74,310,712.50	1.19
CD QATAR NATIONAL BANK 25/07/23 -SR-	EUR	35,000,000.00	34,654,595.50	0.56
CD QATAR NATIONAL BANK 27/07/23 -SR-	EUR	30,000,000.00	29,698,080.00	0.48
CD RBC LONDON 04/12/23 -SR-	USD	50,000,000.00	44,307,935.81	0.71
CD SHINHAN BANK UK 11/04/23 -SR-	EUR	10,000,000.00	9,993,653.00	0.16
CD SHINHAN BANK UK 26/04/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,990,763.50	0.08
CD TORDOM BANK UK 11/10/23 -SR-	EUR	40,000,000.00	39,295,348.00	0.63
CD TORDOM BANK UK 19/07/23 -SR-	EUR	35,000,000.00	34,677,919.50	0.56
CD UBS LONDON 03/05/23 -SR-	USD	40,000,000.00	36,503,381.11	0.59
			1,212,951,698.59	19.45
Singapur				
C.PAP. TEMASEK II 01/06/23 -SR-	EUR	20,000,000.00	19,899,010.00	0.32
C.PAP. TEMASEK II 18/05/23 -SR-	EUR	20,000,000.00	19,923,916.00	0.32
			39,822,926.00	0.64
Suecia				
C.PAP. SEB 01/11/23 -SR-	EUR	25,000,000.00	24,507,257.50	0.39
C.PAP. SEB 28/04/23 -SR-	EUR	80,000,000.00	79,840,296.00	1.28
C.PAP. SVENSKA HANDELSBANKEN 12/03/24 -SR-	EUR	20,000,000.00	19,348,754.00	0.31
C.PAP. SVENSKA HANDELSBANKEN FR 14/06/23 -SR-	EUR	60,000,000.00	59,640,972.00	0.96
			183,337,279.50	2.94
Suiza				
TBI SUIZA 04/03/24	CHF	30,000,000.00	29,590,846.56	0.47
TBI SUIZA 04/05/23 -SR- S3.0783	CHF	35,000,000.00	35,090,327.25	0.56
TBI SUIZA 15/05/23 -SR-	CHF	25,000,000.00	25,047,139.00	0.40
TBI SUIZA 22/05/23	CHF	40,000,000.00	40,065,788.88	0.64
			129,794,101.69	2.07
TOTAL III.			5,592,728,447.09	89.63
Total cartera de inversiones			6,094,957,934.20	97.68
Depósitos en bancos			146,000,000.00	2.34
Descubierto bancario			-52,310,913.21	-0.84
Otros activos netos			50,949,707.28	0.82
Total patrimonio neto			6,239,596,728.27	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Short-Term Money Market EUR

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Reino Unido	19.50
Francia	12.99
Países Bajos	11.86
Japón	9.62
Canadá	9.00
Bélgica	8.82
Estados Unidos	7.04
Austria	3.36
Suecia	2.94
Emiratos Árabes Unidos	2.24
Suiza	2.07
Luxemburgo	1.60
Corea del Sur	1.33
Singapur	1.28
Australia	1.21
Finlandia	0.94
Alemania	0.88
Noruega	0.86
China	0.14
	97.68

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Instrumentos del mercado monetario	89.63
Bancos y entidades de crédito	7.35
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	0.48
Sociedades de cartera y financieras	0.22
	97.68

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en JPY)

Pictet - Short-Term Money Market JPY

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Canadá				
2.98% BANK OF NOVA SCOTIA 18/23 -SR-	CAD	5,000,000.00	490,139,005.00	0.65
			490,139,005.00	0.65
Francia				
0.443% BFCM 18/23 -SR-	JPY	1,000,000,000.00	999,035,000.00	1.33
			999,035,000.00	1.33
Islas Caimán				
1.25% CK HUTCHISON FINANCE 16 16/23 -SR-	EUR	3,300,000.00	477,929,328.00	0.63
			477,929,328.00	0.63
Japón				
0.005% JAPÓN 21/23 N.423 -SR-	JPY	6,000,000,000.00	6,000,000,000.00	7.97
1.05% DEVELOPMENT BANK OF JAPAN 03/23	JPY	100,000,000.00	100,209,710.00	0.13
			6,100,209,710.00	8.10
Noruega				
4.50% KOMMUNALBANKEN 13/23 -SR-	AUD	3,500,000.00	311,608,237.00	0.41
			311,608,237.00	0.41
TOTAL I.			8,378,921,280.00	11.12
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Valores de renta fija</i>				
Estados Unidos				
0.674% BERKSHIRE HATHAWAY 20/23 -SR-	JPY	1,100,000,000.00	1,100,097,240.00	1.46
2.89% TOYOTA MOTOR CREDIT 18/23 -SR-S	AUD	3,000,000.00	265,928,139.00	0.35
			1,366,025,379.00	1.81
Japón				
2.90% SUMITOMO MBC 18/23 -SR-	AUD	374,000.00	33,155,824.00	0.04
			33,155,824.00	0.04
TOTAL II.			1,399,181,203.00	1.85

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en JPY)
Pictet - Short-Term Money Market JPY (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
III. Instrumentos del mercado monetario				
<i>Instrumentos del mercado monetario</i>				
Alemania				
C.PAP. HONDA BANK GMBH 24/05/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	721,144,004.00	0.96
C.PAP. HONDA BANK GMBH 28/04/23 -SR-	EUR	1,000,000.00	144,563,121.00	0.19
C.PAP. HONDA BANK GMBH 31/05/23 -SR-	EUR	3,000,000.00	432,408,707.00	0.57
			1,298,115,832.00	1.72
Australia				
C.PAP. AGRICULTURAL BANK OF CHINA AU 23/05/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	721,323,412.00	0.96
C.PAP. TELSTRA GP 13/04/23 -SR-	USD	5,000,000.00	662,877,512.00	0.88
			1,384,200,924.00	1.84
Bélgica				
C.PAP. FLEMISH CMMTY 19/04/23 -SR-	EUR	3,000,000.00	434,057,017.00	0.58
C.PAP. SMBC (BE) 11/04/23 -SR-	EUR	7,000,000.00	1,013,438,534.00	1.34
CD BELFIUS BANK 17/04/23	EUR	10,000,000.00	1,447,125,580.00	1.92
CD SMBC (BE) 04/05/23 -SR-	USD	5,000,000.00	660,868,360.00	0.88
CD SMBC (BE) 14/06/23 -SR-	EUR	4,000,000.00	575,920,716.00	0.76
			4,131,410,207.00	5.48
Emiratos Árabes Unidos				
C.PAP. ABU DHABI COMMERCIAL BANK 02/06/23 -SR-	USD	2,000,000.00	263,272,841.00	0.35
C.PAP. ABU DHABI COMMERCIAL BANK 05/04/23 -SR-	USD	500,000.00	66,360,811.00	0.09
C.PAP. ABU DHABI COMMERCIAL BANK 06/04/23 -SR-	USD	1,000,000.00	132,703,291.00	0.18
			462,336,943.00	0.62
Estados Unidos				
5.20% CD NATIONAL BANK OF KUWAIT 220523 -SR-	USD	5,000,000.00	663,709,460.00	0.88
C.PAP. AMERICAN HONDA 13/04/23 -SR-	USD	9,000,000.00	1,193,145,952.00	1.58
C.PAP. DANAHER 13/04/23	EUR	6,000,000.00	868,503,154.00	1.15
C.PAP. NTT FINANCE UK 06/04/23 -SR-	EUR	4,000,000.00	579,342,174.00	0.77
C.PAP. NTT FINANCE UK 14/04/23 -SR-	EUR	7,000,000.00	1,013,181,989.00	1.34
C.PAP. NTT FINANCE UK 17/05/23 -SR-	EUR	3,000,000.00	433,001,384.00	0.57
C.PAP. NTT FINANCE UK 21/04/23 -SR-	USD	2,000,000.00	264,880,030.00	0.35
			5,015,764,143.00	6.64
Finlandia				
CD NORDEA BANK 14/03/24 -SR-	EUR	3,000,000.00	420,630,918.00	0.56
			420,630,918.00	0.56
Francia				
C. PAP. VINCI 31/03/23 -SR-	EUR	2,500,000.00	362,147,925.00	0.48
C.PAP. AUVERGNE R.A 20/04/23	EUR	13,000,000.00	1,881,208,266.00	2.50
C.PAP. BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 07/08/23 -SR-	EUR	2,000,000.00	286,569,247.00	0.38

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en JPY)
Pictet - Short-Term Money Market JPY (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia (continuación)				
C.PAP. BRED BANQUE POPULAIRE 09/06/23 -SR-	EUR	4,000,000.00	576,270,928.00	0.76
C.PAP. BRED BANQUE POPULAIRE 15/05/23 -SR-	EUR	2,500,000.00	360,945,196.00	0.48
C.PAP. CREDIT AGRICOLE 11/04/23 -SR-	EUR	2,000,000.00	289,557,546.00	0.38
C.PAP. KERING FINANCE 14/04/23 -SR-	EUR	900,000.00	130,270,871.00	0.17
C.PAP. MICHELIN 16/06/23 -SR-	EUR	7,000,000.00	1,007,883,257.00	1.34
C.PAP. R.T.E. 17/04/23 -SR-	EUR	2,000,000.00	289,419,264.00	0.38
C.PAP. UNEDIC 06/04/23 -SR-	EUR	10,000,000.00	1,448,365,285.00	1.92
C.PAP. VILOGIA HLM 20/04/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	723,341,880.00	0.96
C.PAP. VILOGIA HLM 22/05/23 -SR-	EUR	2,000,000.00	288,542,170.00	0.38
C.PAP. VINCI 06/04/23	EUR	10,000,000.00	1,448,352,827.00	1.92
			9,092,874,662.00	12.05
Japón				
CD MIZUHO BANK UK 17/04/23 -SR-	EUR	8,000,000.00	1,157,684,124.00	1.54
TBI JAPÓN 04/04/23 -SR-	JPY	11,276,700,000.00	11,276,812,767.00	14.97
TBI JAPÓN 05/06/23 -SR-	JPY	500,000,000.00	500,235,000.00	0.66
TBI JAPÓN 10/04/23 -SR-	JPY	10,504,000,000.00	10,504,525,200.00	13.95
TBI JAPÓN 10/04/23 -SR-	JPY	400,000,000.00	400,020,000.00	0.53
TBI JAPÓN 17/04/23 -SR-	JPY	3,000,000,000.00	3,000,300,000.00	3.98
TBI JAPÓN 22/05/23 -SR-	JPY	500,000,000.00	500,170,000.00	0.66
TBI JAPÓN 29/05/23 -SR-	JPY	1,000,000,000.00	1,000,390,000.00	1.33
			28,340,137,091.00	37.62
Países Bajos				
C.PAP. ABB FINANCE 11/04/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	723,897,994.00	0.96
C.PAP. ING BANK 22/01/24 -SR-	EUR	3,000,000.00	422,234,596.00	0.56
C.PAP. PACCAR FINANCIAL EUROPE 05/04/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	724,239,065.00	0.96
C.PAP. PACCAR FINANCIAL EUROPE 28/04/23 -SR-	EUR	2,000,000.00	289,162,399.00	0.38
			2,159,534,054.00	2.86
Reino Unido				
C.PAP. BARCLAYS BANK 21/06/23 -SR-	EUR	4,000,000.00	575,583,600.00	0.76
C.PAP. BARCLAYS BANK 31/05/23 -SR-	EUR	2,000,000.00	288,330,676.00	0.38
C.PAP. MITSUBISHI CORP FINANCE 17/04/23	EUR	10,000,000.00	1,447,080,674.00	1.92
C.PAP. MITSUBISHI HC 06/04/23 -SR-	EUR	2,700,000.00	391,056,046.00	0.52
C.PAP. UBS LONDON 31/05/23 -SR-	USD	2,500,000.00	329,235,505.00	0.44
CD BANK OF EAST ASIA 09/05/23 -SR-	EUR	3,000,000.00	433,241,966.00	0.57
CD BANK OF MONTREAL UK 06/09/23 -SR-	USD	5,000,000.00	649,487,569.00	0.86
CD CREDIT AGRICOLE LONDON 14/06/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	719,993,750.00	0.96
CD CREDIT AGRICOLE LONDON 27/02/24 -SR-	EUR	4,000,000.00	561,464,872.00	0.74
CD ICBC UK 24/04/23 -SR-	USD	3,000,000.00	397,101,780.00	0.53
CD KDB LONDON 22/05/23 -SR-	USD	4,000,000.00	527,557,425.00	0.70
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 07/06/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	720,448,028.00	0.96
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 11/04/23 -SR-	USD	2,000,000.00	265,215,463.00	0.35
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 17/04/23 -SR-	EUR	3,000,000.00	434,128,896.00	0.58

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en JPY)
Pictet - Short-Term Money Market JPY (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Reino Unido (continuación)				
CD MIZUHO INTERNATIONAL 11/04/23	EUR	10,000,000.00	1,447,805,839.00	1.92
CD QATAR NATIONAL BANK 15/05/23	USD	3,000,000.00	395,992,101.00	0.53
CD QATAR NATIONAL BANK 25/07/23 -SR-	EUR	3,000,000.00	430,331,123.00	0.57
CD QATAR NATIONAL BANK 27/07/23 -SR-	USD	2,000,000.00	261,264,353.00	0.35
CD SHINHAN BANK UK 24/04/23	EUR	3,500,000.00	506,194,667.00	0.67
CD UBS LONDON 07/06/23 -SR-	USD	3,000,000.00	394,690,161.00	0.52
			11,176,204,494.00	14.83
TOTAL III.			63,481,209,268.00	84.22
Total cartera de inversiones			73,259,311,751.00	97.19
Depósitos en bancos			5,950,000,000.00	7.89
Descubierto bancario			-3,558,574,613.00	-4.72
Otros pasivos netos			-275,908,870.00	-0.36
Total patrimonio neto			75,374,828,268.00	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Short-Term Money Market JPY

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Japón	45.76
Reino Unido	14.83
Francia	13.38
Estados Unidos	8.45
Bélgica	5.48
Países Bajos	2.86
Australia	1.84
Alemania	1.72
Canadá	0.65
Islas Caimán	0.63
Emiratos Árabes Unidos	0.62
Finlandia	0.56
Noruega	0.41
	97.19

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Instrumentos del mercado monetario	84.22
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	7.97
Bancos y entidades de crédito	2.56
Sociedades de cartera y financieras	2.44
	97.19

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Alemania				
1.875% LAND. RENTENBANK 15/23 '1114' -SR-	USD	8,790,000.00	8,779,693.73	2.13
			8,779,693.73	2.13
Australia				
5.50% AUSTRALIA 11/23 TB133 -SR-	AUD	7,000,000.00	4,698,608.33	1.14
			4,698,608.33	1.14
Canadá				
FRN EXPORT DEVELOPMENT CANADA 22/23 -SR-	USD	5,000,000.00	4,997,132.00	1.21
			4,997,132.00	1.21
Luxemburgo				
0.625% E.I.B. 20/23 -SR-S	NOK	25,690,000.00	2,464,530.90	0.60
			2,464,530.90	0.60
TOTAL I.			20,939,964.96	5.08
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Valores de renta fija</i>				
Canadá				
FRN EXPORT DEVELOPMENT CANADA 23/24-23 -SR-	USD	8,000,000.00	7,992,791.20	1.94
			7,992,791.20	1.94
TOTAL II.			7,992,791.20	1.94
III. Instrumentos del mercado monetario				
<i>Instrumentos del mercado monetario</i>				
Alemania				
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 03/04/23 -SR-	EUR	15,000,000.00	16,369,500.00	3.97
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 03/04/23 -SR-	EUR	16,000,000.00	17,460,800.00	4.23
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 03/04/23 -SR-	EUR	13,000,000.00	14,186,900.00	3.44
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 06/04/23 -SR-	EUR	8,000,000.00	8,728,566.62	2.11
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 12/04/23 -SR-	EUR	9,000,000.00	9,815,452.42	2.38
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 21/04/23 -SR-	EUR	14,000,000.00	15,258,486.54	3.70
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 24/04/23 -SR-	USD	8,000,000.00	7,978,786.40	1.93
C.PAP. LANDWIRTSCHAFTLISCHE RENTENBANK 03/05/23 -SR-	EUR	7,000,000.00	7,622,645.38	1.85
C.PAP. LANDWIRTSCHAFTLISCHE RENTENBANK 28/04/23	EUR	12,000,000.00	13,072,275.43	3.17
C.PAP. LANDWIRTSCHAFTLISCHE RENTENBANK 28/04/23	EUR	10,000,000.00	10,893,562.86	2.64
			121,386,975.65	29.42

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Australia				
C.PAP. EXPORT FINANCE AU 03/05/23 -SR-	USD	10,500,000.00	10,459,920.45	2.53
C.PAP. EXPORT FINANCE AU 15/06/23 -SR-	EUR	6,500,000.00	7,053,567.79	1.71
C.PAP. EXPORT FINANCE AU 24/05/23 -SR-	USD	7,000,000.00	6,953,571.10	1.68
			24,467,059.34	5.92
Bélgica				
UNIÓN EUROPEA 07/04/23	EUR	25,000,000.00	27,274,408.01	6.61
TBI UNIÓN EUROPEA 05/05/23 -SR-	EUR	3,000,000.00	3,265,815.43	0.79
TBI UNIÓN EUROPEA 07/07/23	EUR	3,000,000.00	3,248,989.88	0.79
			33,789,213.32	8.19
Canadá				
TBI CANADÁ 110523 -SR-	CAD	20,000,000.00	14,706,725.77	3.56
TBI CANADÁ 130423 -SR-	CAD	45,000,000.00	33,201,040.89	8.03
TBI CANADÁ 250523 -SR-	CAD	7,000,000.00	5,138,714.91	1.24
TBI CANADÁ 270423 -SR-	CAD	30,000,000.00	22,097,335.09	5.35
			75,143,816.66	18.18
Dinamarca				
TBI DINAMARCA 010623 -SR-	DKK	150,000,000.00	21,883,827.06	5.30
			21,883,827.06	5.30
Estados Unidos				
C.PAP. INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOCIATION 24/04/23 -SR-	USD	6,000,000.00	5,985,403.20	1.45
			5,985,403.20	1.45
Luxemburgo				
C.PAP. E.I.B. 03/05/23	EUR	19,000,000.00	20,689,208.07	5.01
C.PAP. E.I.B. 11/04/23 -SR-	EUR	6,000,000.00	6,544,097.22	1.59
C.PAP. E.I.B. 13/06/23 -SR-	EUR	9,000,000.00	9,767,538.24	2.37
C.PAP. E.I.B. 24/04/23 -SR-	EUR	7,000,000.00	7,627,528.29	1.85
C.PAP. E.I.B. 28/04/23	EUR	10,000,000.00	10,893,198.36	2.64
			55,521,570.18	13.46
Países Bajos				
C.PAP. PAÍSES BAJOS 06/04/23 -SR-	EUR	8,000,000.00	8,728,469.71	2.11
C.PAP. PAÍSES BAJOS 06/04/23 -SR-	EUR	10,000,000.00	10,910,587.14	2.64
C.PAP. PAÍSES BAJOS 11/04/23	EUR	8,000,000.00	8,725,213.27	2.11
TBI PAÍSES BAJOS 27/04/23	EUR	3,000,000.00	3,268,877.18	0.79
			31,633,147.30	7.65
Singapur				
TBI SINGAPUR 110723 -SR-	SGD	1,082,000.00	805,831.61	0.20
			805,831.61	0.20
TOTAL III.			370,616,844.32	89.77

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en USD)
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD (continuación)

DESCRIPCIÓN	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Total cartera de inversiones	399,549,600.48	96.79
Bancos	16,861,056.21	4.08
Otros pasivos netos	-3,606,557.14	-0.87
Total patrimonio neto	412,804,099.55	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023

Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Alemania	31.55
Canadá	21.33
Luxemburgo	14.06
Bélgica	8.19
Países Bajos	7.65
Australia	7.06
Dinamarca	5.30
Estados Unidos	1.45
Singapur	0.20
	96.79

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Instrumentos del mercado monetario	89.77
Sociedades de cartera y financieras	3.15
Bancos y entidades de crédito	2.13
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	1.14
Valores de renta fija emitidos por instituciones supranacionales	0.60
	96.79

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR) Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Australia				
5.50% AUSTRALIA 11/23 TB133 -SR-	AUD	12,000,000.00	7,380,879.56	0.60
			7,380,879.56	0.60
TOTAL I.			7,380,879.56	0.60
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Valores de renta fija</i>				
Canadá				
2.80% EXPORT DEVELOPMENT CANADA 18/23 -SR-	AUD	12,700,000.00	7,790,433.93	0.63
			7,790,433.93	0.63
TOTAL II.			7,790,433.93	0.63
III. Instrumentos del mercado monetario				
<i>Instrumentos del mercado monetario</i>				
Alemania				
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 03/04/23 -SR-	EUR	51,000,000.00	51,000,000.00	4.14
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 03/04/23 -SR-	EUR	40,000,000.00	40,000,000.00	3.25
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 03/04/23 -SR-	EUR	32,000,000.00	32,000,000.00	2.60
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 06/04/23 -SR-	EUR	25,000,000.00	24,994,750.00	2.03
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 12/04/23 -SR-	EUR	31,000,000.00	30,980,280.90	2.51
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 21/04/23 -SR-	EUR	42,000,000.00	41,945,807.40	3.40
C.PAP. FMS WERTMANAGEMENT 24/04/23 -SR-	USD	20,000,000.00	18,278,161.73	1.48
C.PAP. LANDWIRTSCHAFTLISCHE RENTENBANK 03/05/23 -SR-	EUR	25,000,000.00	24,946,150.00	2.02
C.PAP. LANDWIRTSCHAFTLISCHE RENTENBANK 28/04/23	EUR	34,000,000.00	33,939,442.60	2.75
C.PAP. LANDWIRTSCHAFTLISCHE RENTENBANK 28/04/23	EUR	40,000,000.00	39,928,756.00	3.24
			338,013,348.63	27.42
Australia				
C.PAP. EXPORT FINANCE AU 03/05/23 -SR-	USD	26,000,000.00	23,733,844.84	1.93
C.PAP. EXPORT FINANCE AU 15/06/23 -SR-	EUR	16,500,000.00	16,407,230.40	1.33
C.PAP. EXPORT FINANCE AU 24/05/23 -SR-	USD	12,000,000.00	10,923,121.74	0.89
C.PAP. EXPORT FINANCE AU 31/03/23 -SR-	USD	11,000,000.00	10,079,717.34	0.82
			61,143,914.32	4.97
Bélgica				
UNIÓN EUROPEA 07/04/23	EUR	55,000,000.00	54,983,687.00	4.46
TBI UNIÓN EUROPEA 05/05/23 -SR-	EUR	45,000,000.00	44,888,877.00	3.64
TBI UNIÓN EUROPEA 07/07/23	EUR	8,500,000.00	8,435,326.05	0.68
			108,307,890.05	8.78

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2023 (expresado en EUR)
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Canadá				
TBI CANADÁ 110523 -SR-	CAD	30,000,000.00	20,214,496.18	1.64
TBI CANADÁ 130423 -SR-	CAD	155,000,000.00	104,791,619.50	8.52
TBI CANADÁ 270423 -SR-	CAD	70,000,000.00	47,246,795.18	3.83
			172,252,910.86	13.99
Dinamarca				
TBI DINAMARCA 010623 -SR-	DKK	600,000,000.00	80,211,924.00	6.52
			80,211,924.00	6.52
Estados Unidos				
C.PAP. INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOCIATION 24/04/23 -SR-	USD	20,000,000.00	18,282,173.46	1.48
			18,282,173.46	1.48
Luxemburgo				
C.PAP. E.I.B. 03/05/23	EUR	50,000,000.00	49,890,300.00	4.05
C.PAP. E.I.B. 11/04/23 -SR-	EUR	20,000,000.00	19,988,690.00	1.62
C.PAP. E.I.B. 13/06/23 -SR-	EUR	20,500,000.00	20,386,952.75	1.65
C.PAP. E.I.B. 24/04/23 -SR-	EUR	35,000,000.00	34,946,982.00	2.84
C.PAP. E.I.B. 28/04/23	EUR	36,000,000.00	35,934,678.00	2.92
			161,147,602.75	13.08
Países Bajos				
C.PAP. PAÍSES BAJOS 06/04/23 -SR-	EUR	33,000,000.00	32,992,703.70	2.68
C.PAP. PAÍSES BAJOS 06/04/23 -SR-	EUR	20,000,000.00	19,995,578.00	1.62
C.PAP. PAÍSES BAJOS 11/04/23	EUR	34,000,000.00	33,979,800.60	2.76
TBI ALEMANIA 30/05/23	EUR	30,000,000.00	29,881,020.00	2.43
TBI PAÍSES BAJOS 27/04/23	EUR	50,000,000.00	49,923,290.00	4.05
TBI PAÍSES BAJOS 290623 -SR-	EUR	30,000,000.00	29,807,175.00	2.42
			196,579,567.30	15.96
Singapur				
TBI SINGAPUR 110723 -SR-	SGD	3,247,000.00	2,215,924.69	0.18
			2,215,924.69	0.18
TOTAL III.			1,138,155,256.06	92.38
Total cartera de inversiones			1,153,326,569.55	93.61
Bancos			60,584,867.06	4.92
Depósitos en bancos			15,000,000.00	1.22
Otros activos netos			3,127,859.89	0.25
Total patrimonio neto			1,232,039,296.50	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2023 Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Alemania	27.42
Países Bajos	15.96
Canadá	14.62
Luxemburgo	13.08
Bélgica	8.78
Dinamarca	6.52
Australia	5.57
Estados Unidos	1.48
Singapur	0.18
	93.61

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Instrumentos del mercado monetario	92.38
Sociedades de cartera y financieras	0.63
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	0.60
	93.61

1. Información general

Pictet (en adelante, la "SICAV") es una sociedad de inversión de capital variable (SICAV) de derecho luxemburgués que se rige por la Parte I de la Ley modificada de 17 de diciembre de 2010 por la que se regulan los organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios (en lo sucesivo, la "Ley de 2010").

La SICAV se constituyó, por tiempo indefinido, el 20 de septiembre de 1991 bajo la denominación de Pictet Umbrella Fund y sus estatutos se publicaron el 29 de octubre de 1991 en el *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* del Gran Ducado de Luxemburgo. Los estatutos se modificaron por última vez mediante escritura pública con fecha de 9 de enero de 2019, con la correspondiente publicación en el *Recueil des Sociétés et Associations* del Gran Ducado de Luxemburgo el 7 de marzo de 2019.

La SICAV está inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo con el número B38034.

Pictet Asset Management (Europe) S.A., sociedad anónima con domicilio social en 6B, rue du Fort Niedergruenewald, L-2226 Luxemburgo, fue designada Sociedad Gestora de la SICAV a 8 de diciembre de 2005. Se trata de una Sociedad Gestora en el sentido del capítulo 15 de la Ley de 2010.

Subfondos activos

A 31 marzo 2023, la SICAV consta de los siguientes 74 subfondos:

Pictet - EUR Bonds	denominado en euros (EUR)
Pictet - USD Government Bonds	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - EUR Corporate Bonds	denominado en euros (EUR)
Pictet - Global Emerging Debt	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Global Bonds	denominado en euros (EUR)
Pictet - EUR High Yield	denominado en euros (EUR)
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds	denominado en euros (EUR)
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - CHF Bonds	denominado en francos suizos (CHF)
Pictet - EUR Government Bonds	denominado en euros (EUR)
Pictet - Emerging Local Currency Debt	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Asian Local Currency Debt	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Global High Yield	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Global Sustainable Credit	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - EUR Short Term High Yield	denominado en euros (EUR)
Pictet - Emerging Corporate Bonds	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	denominado en euros (EUR)
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Chinese Local Currency Debt	denominado en renminbi <i>offshore</i> (CNY)
Pictet - Absolute Return Fixed Income	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Global Fixed Income Opportunities	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR	denominado en euros (EUR)

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Strategic Credit	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Climate Government Bonds	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Family	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Emerging Markets	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Europe Index	denominado en euros (EUR)
Pictet - USA Index	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities	denominado en euros (EUR)
Pictet - Japan Index	denominado en yenes (JPY)
Pictet - Pacific Ex Japan Index	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Digital	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Biotech	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Premium Brands	denominado en euros (EUR)
Pictet - Water	denominado en euros (EUR)
Pictet - Indian Equities	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Japanese Equity Opportunities	denominado en yenes (JPY)
Pictet - Asian Equities Ex Japan	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - China Equities	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Japanese Equity Selection	denominado en yenes (JPY)
Pictet - Health	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Emerging Markets Index	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Euroland Index	denominado en euros (EUR)
Pictet - Security	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Clean Energy Transition	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Russian Equities	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Timber	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Nutrition	denominado en euros (EUR)
Pictet - Global Megatrend Selection	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Global Environmental Opportunities	denominado en euros (EUR)
Pictet - SmartCity	denominado en euros (EUR)
Pictet - China Index	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Quest Global Sustainable Equities	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Robotics	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Global Equities Diversified Alpha	denominado en euros (EUR)
Pictet - Global Thematic Opportunities	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Corto Europe Long Short	denominado en euros (EUR)
Pictet - Human	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Positive Change	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - ReGeneration (lanzado el 16 de diciembre de 2022)	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - China Environmental Opportunities (lanzado el 31 de marzo de 2023)	denominado en renminbi <i>offshore</i> (CNH)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities	denominado en euros (EUR)
Pictet - Global Dynamic Allocation	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Emerging Markets Multi Asset	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Short-Term Money Market CHF	denominado en francos suizos (CHF)
Pictet - Short-Term Money Market USD	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Short-Term Money Market EUR	denominado en euros (EUR)
Pictet - Short-Term Money Market JPY	denominado en yenes (JPY)
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR	denominado en euros (EUR)

Acontecimientos significativos

El 16 de diciembre de 2022 se lanzó un nuevo subfondo: Pictet - ReGeneration.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

El 11 de enero de 2023, el subfondo Pictet - Chinese Local Currency Debt cambió su moneda del CNH al CNY al tipo de cambio aplicable en esa fecha (1 CNH = 0.99878856 CNY).

Un nuevo folleto entró en vigor en febrero de 2023.

El 31 de marzo de 2023 se lanzó un nuevo subfondo: Pictet - China Environmental Opportunities.

Clases de acciones

Las clases de acciones ofrecidas a los inversores figuran en los anexos del folleto de la SICAV.

El conjunto de todos los subfondos constituye la SICAV. Los activos que constituyen el patrimonio de cada subfondo están representados por acciones que pueden dividirse en diferentes clases de acciones. Todas las acciones que representan el patrimonio de un subfondo forman una categoría de acciones. En el supuesto de emitirse distintas clases de acciones, se detallarán sus especificaciones en los anexos del folleto de la SICAV.

El Consejo de Administración de la SICAV podrá decidir crear, para cada subfondo, varias clases de acciones, cuyos activos se invertirán de conformidad con la política de inversión específica del subfondo en cuestión, aunque dichas clases de acciones podrán diferenciarse en las estructuras de comisiones de suscripción y/o de reembolso, en las políticas de cobertura del riesgo cambiario, en las políticas de distribución y/o en las comisiones de gestión o de asesoramiento en materia de inversión específicas o cualesquiera otros aspectos específicos aplicables a cada clase. Si procede, dicha información se incluye en el folleto en vigor de la SICAV.

Estructura de fondo principal/subordinado

Pictet - Global Equities Diversified Alpha

El subfondo Pictet - Global Equities Diversified Alpha actúa como Fondo subordinado del subfondo Pictet TR - Diversified Alpha (el "Fondo principal") e invierte como mínimo el 85% de su patrimonio en acciones de Clase I EUR del Fondo principal.

A 31 marzo 2023, el porcentaje de participación accionarial del Fondo principal asciende al 0.56%.

A 31 marzo 2023, los ratios de gastos totales en términos anualizados del subfondo Pictet - Global Equities Diversified Alpha son los siguientes:

CLASE	TER ANUALIZADO (INCLUIDAS LAS COMISIONES DE RENTABILIDAD)	TER ANUALIZADO (EXCLUIDAS LAS COMISIONES DE RENTABILIDAD)	TER SINTÉTICO
I EUR	0.13%	0.13%	0.13%
I CHF	0.13%	0.13%	0.13%
I USD	0.13%	0.13%	0.13%
Z EUR	0.03%	0.03%	0.03%

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

El ratio de gastos totales (incluidas las comisiones de rentabilidad) de la clase de acciones I EUR del Fondo principal se eleva al 1.52%.

Pictet - Corto Europe Long Short

El subfondo Pictet - Corto Europe Long Short actúa como Fondo subordinado del subfondo Pictet TR - Corto Europe (el "Fondo principal") e invierte como mínimo el 85% de su patrimonio en acciones de Clase M EUR del Fondo principal.

A 31 marzo 2023, el porcentaje de participación accionarial del Fondo principal asciende al 19.87%.

A 31 marzo 2023, los ratios de gastos totales en términos anualizados del subfondo Pictet - Corto Europe Long Short son los siguientes:

CLASE	TER ANUALIZADO (INCLUIDAS LAS COMISIONES DE RENTABILIDAD)	TER ANUALIZADO (EXCLUIDAS LAS COMISIONES DE RENTABILIDAD)	TER SINTÉTICO
P EUR	1.68%	1.68%	1.68%
I EUR	1.19%	1.19%	1.19%
R EUR	2.09%	2.09%	2.09%

El ratio de gastos totales (incluidas las comisiones de rentabilidad) de la clase de acciones M EUR del Fondo principal es del 0.30%.

Agrupación de activos (*pooling*)

La SICAV recurre a la agrupación de activos por dos razones: en primer lugar, para lograr una gestión eficaz de la cartera y, en segundo lugar, por motivos técnicos relacionados con la contabilidad de las comisiones de rentabilidad y la cobertura del riesgo cambiario de sus clases de acciones cubiertas denominadas en divisas distintas de la moneda de referencia de los subfondos. Dicho agrupamiento se constituirá como una "agrupación-fondo subordinado" (*pool-feeder*).

Agrupación de activos (*pooling*) - Gestión eficiente de activos

Con el fin de lograr una gestión eficiente y si las políticas de inversión de los subfondos así lo permiten, el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora podrá adoptar la decisión de cogestionar una parte o la totalidad de los activos de determinados subfondos de la SICAV. En dicho caso, los activos de diferentes subfondos se gestionarán de forma conjunta recurriendo a la técnica citada con anterioridad. Se utiliza el término "agrupación" (o *pool*) para hacer referencia a los activos cogestionados. Estas agrupaciones solo podrán emplearse con fines de gestión interna. No constituyen entidades jurídicas independientes y los inversores no pueden acceder a ellas directamente. A cada uno de los subfondos cogestionados se le asignan sus propios activos.

Cuando los activos de un subfondo se gestionan mediante esta técnica, los activos que deben atribuirse inicialmente a cada uno de los subfondos cogestionados se calculan con arreglo a su aportación inicial a la agrupación de activos. Posteriormente, la composición de estos activos cambiará en función de las aportaciones o retiradas de activos realizadas por los subfondos.

Este sistema de asignación se aplicará a cada una de las líneas de inversión de la agrupación. Por lo tanto, toda inversión suplementaria realizada en nombre de los subfondos cogestionados se atribuyen a dichos subfondos en función de sus respectivos derechos, mientras que los activos vendidos se deducen de la misma forma de los activos atribuibles a cada uno de los subfondos cogestionados.

Todas las operaciones bancarias necesarias para el funcionamiento del subfondo (dividendos, intereses, comisiones no contractuales y gastos) se contabilizan en la agrupación y se reasignan, desde un punto de vista contable, de forma proporcional entre los subfondos en la fecha en que se registren las operaciones (provisiones para riesgos y gastos, registro bancario de ingresos y/o gastos). Por otra parte, las comisiones contractuales (comisiones del depositario, de administración y gestión, etc.) se contabilizan directamente en los respectivos subfondos.

El activo y el pasivo atribuibles a cada uno de los subfondos se pueden identificar en cualquier momento.

El método de agrupación respeta la política de inversión de cada uno de los subfondos afectados.

El proceso de agrupación respeta la política de inversión de cada uno de los subfondos afectados.

Las plusvalías/minusvalías latentes y/o materializadas sobre inversiones financieras se registran en la agrupación en la moneda de referencia de dicha agrupación. A continuación se registran en el subfondo (que puede tener una moneda de referencia distinta a la de la agrupación) en función de su participación en la agrupación, utilizando el tipo de cambio vigente el día en que se calcule el valor liquidativo ("VL").

El balance y el inventario de la cartera y otros activos netos presentan la situación de la cartera en la fecha de cierre correspondiente a los tipos de cambio aplicados, así como la parte proporcional invertida por el subfondo en la o las agrupaciones en dicha fecha.

Agrupación técnica de activos (comisiones de rentabilidad y clases de acciones cubiertas)

Las inversiones, así como otras operaciones y partidas del patrimonio neto (tales como dividendos, intereses, resultados materializados sobre las inversiones, etc.) que sean comunes a todas las clases de acciones serán mantenidas en el subfondo a través de las inversiones presentes en el agrupamiento, mientras que las partidas específicas a cada clase de acciones (como las comisiones del depositario, servicio, gestión y rentabilidad) y las partidas específicas a las clases de acciones cubiertas (como los contratos a plazo sobre divisas y otras comisiones contractuales relacionadas con la cobertura) se contabilizarán en las cuentas destinadas a los fondos subordinados (*feeders*).

A cada fondo subordinado se le asigna una parte de la agrupación (participación porcentual) en función de su aportación inicial. Posteriormente, la cuota de la participación porcentual de cada fondo subordinado se determina en cada fecha de cálculo del valor liquidativo en función del tamaño de cada fondo subordinado, y se convierte a la moneda de referencia de la agrupación al tipo de cambio aplicable en la fecha de cálculo del valor liquidativo.

Presentación y repercusión de la agrupación de activos en los estados contables

Los datos registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto en el epígrafe "Plusvalía/minusvalía materializada neta sobre la agrupación - efecto de agrupación" representan:

- el efecto del cambio de divisas debido a las diferencias entre los tipos de cambio utilizados en la fecha de cierre y los utilizados en cada cálculo del VL;
- el efecto de la diferencia entre la participación porcentual en la agrupación o agrupaciones en la fecha de cierre y la participación porcentual aplicable en cada cálculo del VL.

2. Resumen de las principales políticas contables

Información general

Los estados financieros han sido formulados de conformidad con los principios contables generalmente aceptados y con arreglo a las obligaciones declarativas vigentes en Luxemburgo en materia de organismos de inversión colectiva ("OIC").

Gastos de constitución

Los gastos de constitución han sido amortizados durante un periodo máximo de cinco años.

Conversión de divisas para cada subfondo

Los bancos, otros activos netos y el valor de mercado de los valores de la cartera de inversiones expresados en monedas distintas de la moneda base del subfondo se convierten a la moneda base del subfondo aplicando los tipos de cambio en vigor en la fecha de cierre.

Los ingresos y gastos expresados en una moneda distinta a la moneda base del subfondo se convierten a dicha moneda aplicando los tipos de cambio vigentes en la fecha de operación.

Las diferencias positivas y negativas de cambio resultantes se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias y variación del patrimonio neto.

Estados financieros consolidados de la SICAV

Los estados financieros consolidados de la SICAV se expresan en euros y corresponden a la suma de las partidas de los estados financieros de cada subfondo, convertidas a euros aplicando los tipos de cambio vigentes en la fecha de cierre.

Valoración de los activos de cada subfondo

1. Los valores cotizados en una bolsa de valores oficial u otro mercado regulado se valoran al último precio conocido o precio en un momento dado y valor razonable, siempre y cuando este precio sea representativo.
2. Los valores que no coticen en una bolsa oficial o en otro mercado regulado, y los valores cotizados cuyo último precio disponible no sea representativo, serán valorados por el Consejo de Administración de la SICAV en función de sus precios de venta probables, con prudencia y de buena fe.
3. El valor de las empresas no cotizadas en una bolsa de valores o mercado regulado puede determinarse sobre la base de un método de valoración expuesto por el Consejo de Administración de la SICAV con prudencia y de buena fe, y basado en los últimos estados financieros anuales auditados disponibles, y/o sobre la base de acontecimientos recientes que pudieran repercutir en el valor del título en cuestión y/o cualquier otro método de valoración disponible. La elección de los medios y el método utilizados para la valoración depende de la pertinencia estimada de los datos disponibles. El valor determinado podría ser objeto de corrección conforme a cualquier estado financiero provisional no auditado disponible. Si el Consejo de Administración de la SICAV considera que el precio obtenido de esta manera no refleja el valor probable de realización de dicho título, procederá a estimar el valor del título en función de su precio de venta probable, estimado con prudencia y de buena fe.

4. El valor de los contratos de futuros y los contratos de opciones que se negocien en una bolsa de valores u otro mercado regulado se basará en los precios al cierre o de liquidación publicados por dicha bolsa de valores o mercado regulado que, como regla general, constituye el principal lugar en el que se negocian los contratos en cuestión. Los contratos de futuros y los contratos de opciones no negociados en una bolsa de valores u otro mercado regulado se valorarán a su valor liquidativo determinado de conformidad con las normas fijadas con prudencia y de buena fe por el Consejo de Administración de la SICAV, según criterios uniformes establecidos para cada tipo de contrato.
5. Las participaciones/acciones emitidas por organismos de inversión colectiva de tipo abierto se valoran de la siguiente manera:
 - en función del último VL disponible en el seno del Agente de administración central, o;
 - en función del VL estimado en la fecha más próxima al día de valoración del subfondo.
6. Los instrumentos del mercado monetario se valoran según el método del coste amortizado, a su valor nominal más cualquier interés devengado, o mediante el método de ajuste al valor de mercado o *mark-to-market*.
7. Los contratos por diferencias ("CFD") se valorarán en función de la diferencia entre el precio de su subyacente del día de valoración y del día de la adquisición.
8. Las plusvalías o minusvalías latentes resultantes de los contratos a plazo sobre divisas no vencidos se determinan el día de la valoración en función de los tipos de cambio a plazo aplicables en esa fecha y se contabilizan en el balance.
9. Los contratos de permuta financiera de tipos de interés ("IRS"), los futuros flujos de efectivo previstos, tanto por pagar como por cobrar sobre los contratos de permuta financiera, se valorarán a su valor actual.
10. Se volverá a estimar el valor de las permutas financieras de riesgo de crédito ("CDS") en función de los diferenciales de sustitución que facilite Bloomberg Valuation Services.
11. Las permutas financieras de rentabilidad total se valorarán en función de la diferencia entre el precio de su subyacente del día de valoración y del día de la adquisición.

12. El valor del efectivo en caja o en bancos, los pagarés y efectos a la vista y las cuentas por cobrar, los gastos prepagados, los dividendos e intereses declarados o pendientes pero aún sin recibir, consisten en el valor nominal de estos activos, a menos que parezca poco probable que dicho valor se perciba; en este último caso, el valor se determina deduciendo el importe que el Consejo de Administración de la SICAV considere apropiado para reflejar el verdadero valor de los activos en cuestión.

Si el Consejo de Administración de la SICAV lo considera necesario, podrá recurrir a un comité de evaluación al que se le confiará la valoración estimada de ciertos valores que se lleve a cabo con prudencia y buena fe.

El Consejo de Administración de la SICAV está autorizado a aplicar otros principios adecuados de valoración a los activos de un subfondo, en caso de que el empleo de los criterios arriba mencionados sea imposible o inadecuado.

La valoración específica de los títulos en ciertos subfondos

En cuanto a los subfondos Short-Term Money Market (CHF, EUR, JPY y USD) y Sovereign Short-Term Money Market (EUR y USD), los valores no admitidos a cotización oficial serán valorados mediante modelos matemáticos (*marked-to-model*), en el que se tenga en cuenta el diferencial entre el emisor y los tipos sin riesgo. Los títulos que cuentan con una cotización de mercado se valoran conforme al método de ajuste al valor de mercado (*mark-to-market*).

Valoración de inversiones no cotizadas

La incorporación de dichos títulos a la cartera de inversiones se realiza al precio de compra. La frecuencia de valoración depende de la identificación de acontecimientos relevantes que afecten al título. En el caso de que no se produzca este tipo de acontecimientos, se procederá como mínimo a una revisión semestral de la valoración. Entre los acontecimientos que desencadenan el proceso de valoración figuran en particular:

- Beneficios netamente inferiores/superiores a los esperados;
- Un nuevo proceso de financiación iniciado por la sociedad;
- Una nueva transacción (promovida por terceros inversores);
- Operaciones de reestructuración.

Reconocimiento de contratos de futuros, opciones sobre contratos de futuros y CFD

En el momento de realizarse el cálculo del VL, los requerimientos de depósito en los contratos de futuros, las opciones sobre contratos de futuros y los CFD se consignan directamente en las cuentas de pérdidas y beneficios materializados en referencia a los contratos a plazo.

Contabilización de los contratos de futuros, opciones sobre contratos de futuros y CFD

Las plusvalías y minusvalías latentes sobre contratos de futuros, opciones sobre contratos de futuros y CFD se liquidan a diario mediante el cobro o el pago de un importe en efectivo correspondiente al aumento o a la disminución diaria del valor de mercado de cada contrato de futuros, opciones sobre contratos de futuros o CFD abierto. Dicho importe en efectivo se contabiliza en la partida "Bancos" del balance, y el importe correspondiente se contabiliza en la partida "Plusvalía/minusvalía materializada neta sobre contratos a plazo" de la cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto.

Plusvalías o minusvalías materializadas netas sobre ventas de inversiones

La plusvalía/minusvalía materializada neta sobre las ventas de inversiones se calcula sobre la base del coste medio ponderado de las inversiones vendidas.

Coste de adquisición de la cartera de inversiones

El coste de adquisición de las inversiones denominadas en una moneda distinta de la moneda base del subfondo se convierte a la moneda base del subfondo al tipo de cambio aplicable en la fecha de adquisición.

Ingresos

Los dividendos se contabilizan a la fecha ex-dividendo tras deducir las retenciones en origen. Los intereses se contabilizan con arreglo al criterio del devengo.

Distribución de dividendos

El Consejo de Administración de la SICAV se reserva el derecho a introducir una política de distribución de dividendos que podría variar entre los subfondos y las subclases de acciones en circulación. Además de los repartos mencionados con anterioridad, la SICAV podrá acordar la distribución de dividendos a cuenta. La SICAV podrá distribuir los ingresos netos derivados de la inversión, las plusvalías materializadas, así como el capital y las plusvalías latentes. Así pues, los inversores deben ser conscientes de que las distribuciones podrían reducir efectivamente el patrimonio neto de la SICAV. No se distribuirán ingresos si, como consecuencia de la distribución, el patrimonio neto de la SICAV descendiera hasta situarse por debajo de EUR 1,250,000. La SICAV podrá distribuir acciones gratuitas dentro de los mismos límites. Los dividendos y las asignaciones que no se reclamen dentro de un plazo de cinco años a partir de la fecha de pago caducarán y revertirán a los subfondos o las subclases de acciones pertinentes de los subfondos de la SICAV.

VL al cierre

A 31 marzo 2023, en los valores liquidativos oficiales (aplicados a las suscripciones y los reembolsos realizados en dicha fecha) y los valores liquidativos que se enumeran en los presentes estados financieros, las inversiones en valores se determinaron como se indica a continuación:

1) A 31 marzo 2023, en el caso de los activos de los siguientes subfondos que se negocian en los mercados estadounidenses y europeos, los precios que se han tenido en cuenta en el cálculo de los valores liquidativos son los precios al cierre de los mercados del día 30 de marzo de 2023:

- Pictet - Global Bonds
- Pictet - Emerging Local Currency Debt
- Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt
- Pictet - Emerging Corporate Bonds
- Pictet - Absolute Return Fixed Income
- Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend
- Pictet - Multi Asset Global Opportunities
- Pictet - Global Dynamic Allocation
- Pictet - Emerging Markets Multi Asset
- 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) En el caso de los activos de los siguientes subfondos que se negocian en los mercados estadounidenses y europeos, los precios que se han tenido en cuenta en el cálculo de los valores liquidativos son los precios a las 16:00 horas del 31 marzo 2023, incluidos los valores razonables previstos al cierre de los mercados en dicha fecha:

- Pictet - Family
- Pictet - Emerging Markets
- 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 - China Equities
- Pictet - Japanese Equity Selection
- Pictet - Health
- Pictet - Security
- Pictet - Clean Energy Transition
- Pictet - Russian Equities

- Pictet - Timber
- Pictet - Nutrition
- Pictet - Global Megatrend Selection
- Pictet - Global Environmental Opportunities
- Pictet - SmartCity
- Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities
- Pictet - Quest Global Sustainable Equities
- Pictet - Robotics
- Pictet - Global Thematic Opportunities
- Pictet - Human
- Pictet - Positive Change
- Pictet - ReGeneration
- Pictet - China Environmental Opportunities

3) En el caso de los demás subfondos, los valores liquidativos oficiales (aplicados a las suscripciones y los reembolsos realizados en dicha fecha) y los valores liquidativos que se enumeran en los presentes estados financieros se determinaron conforme a la valoración de los activos subyacentes al cierre de los mercados del día 31 marzo 2023.

Gastos de transacción

Los gastos de transacción representan los costes en los que ha incurrido cada subfondo en relación con la compra y venta de inversiones. Incluyen las comisiones de corretaje, las comisiones bancarias, los impuestos, las comisiones de depósito y otros costes relativos a las operaciones. Estos gastos se reflejan en la Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto correspondiente al periodo finalizado el 31 marzo 2023.

3. "Taxe d'abonnement"

La SICAV está sujeta a un impuesto de suscripción (*taxe d'abonnement*) que se grava a un tipo anual del 0.05% del patrimonio neto, pagadero al final del trimestre pertinente, y calculado y abonado trimestralmente. No obstante, este impuesto de suscripción se reducirá hasta el 0.01% en el caso de:

- las clases de acciones o los subfondos reservados a los inversores institucionales; o
- los subfondos cuyo objeto único sea la inversión colectiva en instrumentos del mercado monetario y la colocación de depósitos en entidades crediticias.

La exención del impuesto de suscripción se aplica a:

- la parte de los activos de cualquier subfondo que se invierta en otros fondos de inversión luxemburgueses sujetos al impuesto de suscripción;

- cualquier subfondo (i) cuyas acciones estén reservadas a los inversores institucionales; (ii) cuyo objeto único sea la inversión colectiva en instrumentos del mercado monetario y la colocación de depósitos en entidades crediticias; (iii) cuyo vencimiento residual ponderado de la cartera no sea superior a los 90 días; y (iv) que haya obtenido la máxima calificación posible de una agencia de calificación reconocida. Si existen varias clases de acciones dentro del subfondo pertinente, la exención se aplicará únicamente a las clases de acciones reservadas a los inversores institucionales;
- cualquier subfondo cuyas acciones estén reservadas a (i) organismos de previsión para la jubilación o vehículos de inversión similares, establecidos a iniciativa de uno o varios empleadores en beneficio de sus empleados; y (ii) sociedades de uno o varios empleadores que invierten los fondos a su disposición para ofrecer prestaciones de jubilación a sus empleados;
- cualquier subfondo cuya política de inversión establezca que al menos el 50% de sus activos se invertirá en una o varias instituciones de microfinanciación; y
- cualquier subfondo (i) cuyos valores coticen o se negocien en al menos una bolsa de valores u otro mercado regulado que opere de manera periódica, sea reconocido y esté abierto al público; y (ii) cuyo objeto exclusivo sea replicar la rentabilidad de uno o más índices. Si existen varias clases de acciones dentro del subfondo pertinente, la exención se aplicará únicamente a las clases de acciones que satisfagan la anterior condición (i).

Impuesto anual en Bélgica

La SICAV está registrada ante la Autoridad de Servicios y Mercados Financieros de Bélgica (FSMA) con arreglo al artículo 154 de la Ley de 3 de agosto de 2012 relativa a los mercados financieros. Los fondos registrados para su distribución pública en Bélgica están sujetos a un impuesto anual del 0.0925% sobre el VL de las acciones distribuidas en Bélgica a través de intermediarios belgas a 31 de diciembre del año anterior.

Este impuesto se recoge en la partida "Honorarios de profesionales, gastos de auditoría y otros costes" de la cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto.

4. Comisiones de gestión y de asesoramiento de inversiones

La SICAV ha delegado las funciones de gestión a la Sociedad Gestora, quien la ha delegado a su vez a una o más Gestoras de inversiones.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Las Gestoras de inversiones, previa aprobación de la Sociedad Gestora, podrán nombrar a una o varias subgestoras de inversiones, que podrán pertenecer o no al Grupo Pictet, para que lleven a cabo la totalidad o parte de la gestión de ciertos subfondos, como se especifica en los anexos del folleto en vigor de la SICAV.

La Sociedad Gestora podrá valerse de uno o varios Asesores de inversiones, ya sean internos o externos del Grupo Pictet, cuya misión será asesorar a la Sociedad Gestora sobre las oportunidades de inversión de la SICAV.

La Sociedad Gestora percibe de los Subfondos comisiones de gestión destinadas a remunerar a las Gestoras y Subgestoras de inversiones, los asesores de inversiones y los distribuidores, si procede. Esta comisión se imputa a cada subfondo o, en su caso, a las clases de acciones, a prorrata del patrimonio neto que les corresponda.

Los tipos máximos anuales aplicables al periodo finalizado el 31 marzo 2023 son los siguientes:

	ACCIONES *I/S/D/A* (MÁX.)	ACCIONES *J* (MÁX.)	ACCIONES *P* (MÁX.)	ACCIONES *R* (MÁX.)	ACCIONES *Z* (MÁX.)	ACCIONES *K* (MÁX.)	ACCIONES *F* (MÁX.)	ACCIONES *E* (MÁX.)
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%	-	-	-
Pictet - EUR Government Bonds	0.30%	0.30%	0.60%	0.90%	0.00%	-	-	-
Pictet - Emerging Local Currency Debt	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 - Global 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%	1.00%	1.60%	2.20%	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%	-	1.80%	2.50%	0.00%	-	-	-
Pictet - Chinese Local Currency Debt	1.10%	1.10%	2.20%	3.00%	0.00%	1.10%	1.10%	-
Pictet - Absolute Return Fixed Income ²	0.60%	0.60%	1.20%	1.65%	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 En el caso de la clase de acciones HI CHF, el porcentaje es del 0.25% (como máximo).

² En el caso de las clases de acciones PX USD, HIX SEK y HIX EUR, los porcentajes son del 1.20% y 0.60%, respectivamente.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

	ACCIONES "I/S/D/A" (MÁX.)	ACCIONES "J" (MÁX.)	ACCIONES "P" (MÁX.)	ACCIONES "R" (MÁX.)	ACCIONES "Z" (MÁX.)	ACCIONES "K" (MÁX.)	ACCIONES "F" (MÁX.)	ACCIONES "E" (MÁX.)
Pictet - Strategic Credit	0.50%	-	1.00%	1.40%	0.00%	-	-	0.30%
Pictet - Climate Government Bonds	0.45%	-	0.75%	1.00%	0.00%	-	-	0.40%
Pictet - Family ³	1.20%	1.10%	2.40%	2.90%	0.00%	-	-	-
Pictet - Emerging Markets	2.00%	-	2.50%	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%	0.80%	1.80%	2.50%	0.00%	-	-	-
Pictet - Asian Equities Ex Japan	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	-	-	-
Pictet - China Equities	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	-	-	-
Pictet - Japanese Equity Selection	0.90%	0.80%	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 - Security	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	-	-	-
Pictet - Clean Energy Transition	1.20%	1.00%	2.40%	2.90%	0.00%	1.50%	-	-
Pictet - Russian Equities ⁴	1.90%	-	2.40%	2.90%	0.00%	-	-	-
Pictet - Timber	1.20%	1.00%	2.40%	2.90%	0.00%	-	-	-
Pictet - Nutrition	1.20%	1.00%	2.40%	2.90%	0.00%	-	-	-
Pictet - Global Megatrend Selection	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	-	-	-
Pictet - Global Environmental Opportunities ⁵	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 - Quest Emerging Sustainable Equities	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	-	-	-
Pictet - Quest Global Sustainable 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%	-	-	-	0.00%	-	-	-
Pictet - Global Thematic Opportunities	1.20%	1.20%	2.40%	2.90%	0.00%	-	-	-
Pictet - Corto Europe Long Short	1.60%	-	2.30%	2.60%	-	-	-	-
Pictet - Human	1.20%	1.00%	2.40%	2.90%	0.00%	-	-	-
Pictet - Positive Change	1.00%	-	2.00%	2.30%	0.00%	-	-	0.90%
Pictet - ReGeneration	1.20%	1.00%	2.40%	2.90%	0.00%	-	-	-
Pictet - China Environmental Opportunities	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	-	-	-
Pictet - Multi Asset Global Opportunities ⁶	0.65%	-	1.35%	2.30%	0.00%	-	-	-
Pictet - Global Dynamic Allocation	0.65%	-	1.30%	2.30%	0.00%	-	-	0.275%
Pictet - Emerging Markets Multi Asset	0.90%	-	1.60%	2.25%	0.00%	-	-	-
Pictet - Short-Term Money Market CHF	0.15%	0.10%	0.18%	0.25%	0.00%	-	-	-

³ En el caso de la clase de acciones D1, el porcentaje es del 1.20%.

⁴ La comisión quedó suspendida en fecha 28 de febrero de 2022.

⁵ En el caso de la clase de acciones D1, el porcentaje es del 1.20%.

⁶ En el caso de las clases de acciones IX EUR y PX EUR, los porcentajes son del 0.90% y 1.90%, respectivamente.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

	ACCIONES "I/S/D/A" (MÁX.)	ACCIONES "J" (MÁX.)	ACCIONES "P" (MÁX.)	ACCIONES "R" (MÁX.)	ACCIONES "Z" (MÁX.)	ACCIONES "K" (MÁX.)	ACCIONES "F" (MÁX.)	ACCIONES "E" (MÁX.)
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%	-	-	-

El Consejo de Administración de la SICAV ha decidido presentar los porcentajes para las clases lanzadas y pendientes de lanzamiento a 31 marzo 2023.

Cuando un subfondo invierte una parte importante de su patrimonio en las participaciones de otros OICVM y/u otros OIC gestionados, ya sea directamente o mediante delegación, por la misma sociedad gestora o por cualquier otra sociedad con la que esta esté asociada por una gestión o control común, o por una sustancial tenencia directa o indirecta de capital, la proporción máxima de las comisiones fijas de gestión que puedan obtenerse al nivel de los OICVM y/o OIC objetivo ascenderá al 1.6% al que se le añadirá, si procede, una comisión máxima del 20% sobre la rentabilidad del valor liquidativo por acción.

El 14 de junio de 2017, el Parlamento Europeo y el Consejo de la Unión Europea publicaron el Reglamento (UE) 2017/1131 sobre fondos del mercado monetario (el "Reglamento de FMM"), con efecto a partir del 20 de julio de 2018.

A 31 marzo 2023, los siguientes subfondos de la SICAV cumplían los requisitos para ser considerados fondos del mercado monetario a corto plazo de valor liquidativo variable y se inscriben en el ámbito de aplicación del artículo 16.4 del Reglamento de FMM, pero invierten menos del 10% de su patrimonio en otros fondos del mercado monetario:

- 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. Comisiones por servicios

La Sociedad Gestora percibe una comisión por servicios anual, calculada sobre el valor liquidativo medio de cada subfondo, pagadera en función de los términos del contrato, por los servicios prestados a la SICAV. Asimismo, dicha comisión permite a la Sociedad Gestora remunerar a FundPartner Solutions (Europe) S.A. por sus servicios como Agente de transferencias, Agente administrativo y Agente de pagos. Los tipos máximos aplicables al periodo finalizado el 31 marzo 2023 son los siguientes:

	HASTA EL 30 DE NOVIEMBRE DE 2022		DESDE EL 1 DE DICIEMBRE DE 2022	
	ACCIONES NO CUBIERTAS (MÁX.)	ACCIONES CUBIERTAS (MÁX.)	ACCIONES NO CUBIERTAS (MÁX.)	ACCIONES CUBIERTAS (MÁX.)
Pictet - EUR Bonds	0.30%	0.35%	0.15%	0.20%
Pictet - USD Government Bonds	0.15%	0.20%	0.15%	0.20%
Pictet - EUR Corporate Bonds	0.30%	0.35%	0.20%	0.25%
Pictet - Global Emerging Debt	0.30%	0.35%	0.25%	0.30%
Pictet - Global Bonds	0.30%	0.35%	0.20%	0.25%
Pictet - EUR High Yield	0.30%	0.35%	0.20%	0.25%
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds	0.10%	0.15%	0.10%	0.15%
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds	0.10%	0.15%	0.10%	0.15%
Pictet - CHF Bonds	0.30%	0.35%	0.15%	0.20%
Pictet - EUR Government Bonds	0.15%	0.20%	0.15%	0.20%
Pictet - Emerging Local Currency Debt	0.40%	0.45%	0.25%	0.30%
Pictet - Asian Local Currency Debt	0.40%	0.45%	0.25%	0.30%
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt	0.40%	0.45%	0.25%	0.30%
Pictet - Global High Yield	0.30%	0.35%	0.20%	0.25%
Pictet - Global Sustainable Credit	0.30%	0.35%	0.20%	0.25%
Pictet - EUR Short Term High Yield	0.30%	0.35%	0.20%	0.25%
Pictet - Emerging Corporate Bonds	0.40%	0.45%	0.20%	0.25%
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	0.30%	0.35%	0.20%	0.25%
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds	0.40%	0.45%	0.20%	0.25%
Pictet - Chinese Local Currency Debt	0.40%	0.45%	0.25%	0.30%
Pictet - Absolute Return Fixed Income	0.30%	0.35%	0.20%	0.25%
Pictet - Global Fixed Income Opportunities	0.30%	0.35%	0.25%	0.25%
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD	0.15%	0.20%	0.15%	0.20%
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR	0.15%	0.20%	0.15%	0.20%
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend	0.40%	0.45%	0.25%	0.30%
Pictet - Strategic Credit	0.10%	0.15%	0.10%	0.15%
Pictet - Climate Government Bonds	0.30%	0.35%	0.20%	0.25%
Pictet - Family	0.30%	0.35%	0.25%	0.30%
Pictet - Emerging Markets	0.40%	0.45%	0.25%	0.30%
Pictet - Europe Index	0.10%	0.15%	0.10%	0.15%
Pictet - USA Index	0.10%	0.15%	0.10%	0.15%
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities	0.45%	0.50%	0.20%	0.25%
Pictet - Japan Index	0.10%	0.15%	0.10%	0.15%
Pictet - Pacific Ex Japan Index	0.10%	0.15%	0.10%	0.15%
Pictet - Digital	0.40%	0.45%	0.30%	0.35%
Pictet - Biotech	0.45%	0.50%	0.30%	0.35%
Pictet - Premium Brands	0.45%	0.50%	0.30%	0.35%
Pictet - Water	0.45%	0.50%	0.30%	0.35%

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

	HASTA EL 30 DE NOVIEMBRE DE 2022		DESDE EL 1 DE DICIEMBRE DE 2022	
	ACCIONES NO CUBIERTAS (MÁX.)	ACCIONES CUBIERTAS (MÁX.)	ACCIONES NO CUBIERTAS (MÁX.)	ACCIONES CUBIERTAS (MÁX.)
Pictet - Indian Equities	0.65%	0.70%	0.25%	0.30%
Pictet - Japanese Equity Opportunities	0.40%	0.45%	0.30%	0.35%
Pictet - Asian Equities Ex Japan	0.35%	0.40%	0.25%	0.30%
Pictet - China Equities	0.45%	0.50%	0.25%	0.30%
Pictet - Japanese Equity Selection	0.40%	0.45%	0.30%	0.35%
Pictet - Health	0.45%	0.50%	0.30%	0.35%
Pictet - Emerging Markets Index	0.10%	0.15%	0.10%	0.15%
Pictet - Euroland Index	0.10%	0.15%	0.10%	0.15%
Pictet - Security	0.45%	0.50%	0.30%	0.35%
Pictet - Clean Energy Transition	0.45%	0.50%	0.30%	0.35%
Pictet - Russian Equities	0.80%	0.85%	0.25%	0.30%
Pictet - Timber	0.45%	0.50%	0.30%	0.35%
Pictet - Nutrition	0.45%	0.50%	0.30%	0.35%
Pictet - Global Megatrend Selection	0.45%	0.50%	0.30%	0.35%
Pictet - Global Environmental Opportunities	0.45%	0.50%	0.30%	0.35%
Pictet - SmartCity	0.45%	0.50%	0.30%	0.35%
Pictet - China Index	0.10%	0.15%	0.10%	0.15%
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities	0.40%	0.45%	0.20%	0.25%
Pictet - Quest Global Sustainable Equities	0.45%	0.50%	0.20%	0.25%
Pictet - Robotics	0.45%	0.50%	0.30%	0.35%
Pictet - Global Equities Diversified Alpha	0.05%	0.10%	0.05%	0.10%
Pictet - Global Thematic Opportunities	0.45%	0.50%	0.30%	0.35%
Pictet - Corto Europe Long Short	0.35%	0.40%	0.10%	0.15%
Pictet - Human	0.45%	0.50%	0.30%	0.35%
Pictet - Positive Change	0.30%	0.35%	0.25%	0.30%
Pictet - ReGeneration	N/A	N/A	0.30%	0.35%
Pictet - China Environmental Opportunities	N/A	N/A	0.24%	0.29%
Pictet - Multi Asset Global Opportunities	0.35%	0.40%	0.20%	0.25%
Pictet - Global Dynamic Allocation	0.35%	0.40%	0.25%	0.30%
Pictet - Emerging Markets Multi Asset	0.20%	0.25%	0.20%	0.25%
Pictet - Short-Term Money Market CHF	0.05%	0.10%	0.05%	0.10%
Pictet - Short-Term Money Market USD	0.10%	0.15%	0.05%	0.10%
Pictet - Short-Term Money Market EUR	0.10%	0.15%	0.05%	0.10%
Pictet - Short-Term Money Market JPY	0.10%	0.15%	0.05%	0.10%
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD	0.10%	0.15%	0.05%	0.10%
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR	0.10%	0.15%	0.05%	0.10%

6. Otros gastos por pagar

A 31 marzo 2023, la partida "Otros gastos por pagar" incluye principalmente las comisiones de servicios, las comisiones del depositario, el impuesto sobre plusvalías, los gastos varios y el impuesto sobre la renta.

7. Precio de suscripción, reembolso y/o conversión

El precio de emisión de las acciones (o subclase de acciones) de cada subfondo equivale al VL de la acción (o de cada subclase de acciones) del subfondo en cuestión, calculado sobre la base del método de fijación de precios a plazo en el Día de valoración correspondiente. Dicho precio podrá incrementarse con las comisiones pagadas a intermediarios financieros, que no podrán superar el 5% del VL por acción del subfondo en cuestión y que se abonarán a los intermediarios financieros y/o distribuidores que participen en la distribución de las acciones de la SICAV. La comisión de suscripción y reembolso pagada a los intermediarios será distinta para cada subclase de acciones. El precio de emisión se incrementará con el fin de cubrir cualquier tasa, impuesto y derecho de timbre debido.

El precio de reembolso de las acciones (o subclase de acciones) de cada subfondo equivale al VL de cada acción (o de cada subclase de acciones) del subfondo en cuestión, calculado sobre la base del método de fijación de precios a plazo en el Día de valoración aplicable. De este importe podrá deducirse una comisión pagada a intermediarios financieros o distribuidores, por un importe de hasta el 3% del VL de la acción. La comisión de suscripción y reembolso pagada a los intermediarios será distinta para cada subclase de acciones. Además, el precio de reembolso se reducirá con el fin de cubrir cualquier tasa, impuesto y derecho de timbre debido.

En ciertas circunstancias excepcionales, como por ejemplo:

- volumen notable de negociación;
- y/o perturbaciones del mercado;
- y en el resto de casos, cuando el Consejo de Administración de la SICAV estime, a su entera discreción, que el interés de los accionistas existentes (en lo relativo a las emisiones/canjes) o de los accionistas que permanecen (en lo relativo a los reembolsos/canjes) podría verse perjudicado.

El Consejo de Administración de la SICAV tendrá la potestad de practicar una "comisión de dilución" máxima del 2% sobre el VL.

El Consejo de Administración de la SICAV estará autorizado a aplicar correcciones del VL conforme a lo descrito en el apartado "Cálculo del VL" del Folleto vigente.

8. Mecanismo de ajuste de precios (*swing pricing*)

Con el fin de proteger a los accionistas existentes, se ha puesto en marcha un mecanismo de *swing pricing* en el momento de la recepción de suscripciones y/o reembolsos en un día de valoración determinado. Como norma general, los inversores que suscriben o los accionistas que reembolsan asumen los costes vinculados a la negociación. Estos costes estimados sobre una tarifa fija o a valor efectivo pueden facturarse por separado o ajustando el valor liquidativo de un subfondo o una clase de acciones en cuestión a la baja o al alza.

El mecanismo de *swing pricing* puede aplicarse a todos los subfondos. El Consejo de Administración de la SICAV establece la magnitud del ajuste de precios. El importe del ajuste podría variar de un subfondo a otro, sin que este exceda el 2%, en términos de principal general, del VL original por acción. En caso de haber excepciones, figurarán en los anexos del subfondo.

En relación con cada subfondo que aplica un mecanismo de *swing pricing*, existe un umbral de ajuste predeterminado y establecido como un porcentaje del valor liquidativo ("VL") del subfondo. Este umbral predeterminado puede ser del 0% (lo que equivale a un "ajuste completo") o distinto del 0% (lo se conoce como "ajuste parcial").

Si en un día de valoración determinado:

- los flujos netos de entrada en un subfondo superan el umbral predeterminado, entonces el VL por acción se ajusta al alza. Los accionistas que procedan a la suscripción en un subfondo asumirán los gastos derivados de las actividades de negociación provocadas por sus suscripciones al pagar un mayor VL.

- los flujos netos de salida de un subfondo superan el umbral predeterminado, entonces el VL por acción se ajusta a la baja. Los accionistas que procedan al reembolso en un subfondo asumirán los gastos derivados de las actividades de negociación provocadas por sus reembolsos al recibir un menor VL.

En circunstancias excepcionales y con carácter temporal, el Consejo de Administración de la SICAV podrá aumentar el límite de ajuste máximo (facturado por separado o cobrado mediante un ajuste del valor liquidativo) que se indica en el Folleto con el fin de salvaguardar los intereses de los Accionistas.

Los siguientes subfondos utilizaron el mecanismo de *swing pricing* durante el periodo finalizado el 31 marzo 2023:

SUBFONDO - AJUSTE APLICADO DURANTE EL PERIODO	SUBFONDO - AJUSTE NO APLICADO DURANTE EL PERIODO
Pictet - EUR Bonds	Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD
Pictet - USD Government Bonds	Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR
Pictet - EUR Corporate Bonds	Pictet - Water
Pictet - Global Emerging Debt	Pictet - Security
Pictet - Global Bonds	Pictet - Russian Equities

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

SUBFONDO - AJUSTE APLICADO DURANTE EL PERIODO	SUBFONDO - AJUSTE NO APLICADO DURANTE EL PERIODO
Pictet - EUR High Yield	Pictet - Global Megatrend Selection
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds	Pictet - Global Environmental Opportunities
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds	Pictet - Quest Global Sustainable Equities
Pictet - CHF Bonds	Pictet - Robotics
Pictet - EUR Government Bonds	Pictet - Global Equities Diversified Alpha
Pictet - Emerging Local Currency Debt	Pictet - Corto Europe Long Short
Pictet - Asian Local Currency Debt	Pictet - Positive Change
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt	Pictet - China Environmental Opportunities
Pictet - Global High Yield	Pictet - Short-Term Money Market CHF
Pictet - Global Sustainable Credit	Pictet - Short-Term Money Market USD
Pictet - EUR Short Term High Yield	Pictet - Short-Term Money Market EUR
Pictet - Emerging Corporate Bonds	Pictet - Short-Term Money Market JPY
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds	Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR
Pictet - Chinese Local Currency Debt	
Pictet - Absolute Return Fixed Income	
Pictet - Global Fixed Income Opportunities	
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend	
Pictet - Strategic Credit	
Pictet - Climate Government Bonds	
Pictet - Family	
Pictet - Emerging Markets	
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 - China Equities	
Pictet - Japanese Equity Selection	
Pictet - Health	
Pictet - Emerging Markets Index	
Pictet - Euroland Index	
Pictet - Clean Energy Transition	
Pictet - Timber	
Pictet - Nutrition	
Pictet - SmartCity	
Pictet - China Index	
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities	
Pictet - Global Thematic Opportunities	
Pictet - Human	
Pictet - ReGeneration	
Pictet - Multi Asset Global Opportunities	
Pictet - Global Dynamic Allocation	
Pictet - Emerging Markets Multi Asset	

9. Comisiones de rentabilidad

En el seno de la SICAV, las comisiones de rentabilidad han sido aplicadas a dos subfondos y se pretende remunerar a las gestoras de inversiones de estos subfondos.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

La Comisión de rentabilidad se calcula conforme a lo indicado a continuación:

La gestora de inversiones recibe una comisión de rentabilidad por todas las acciones del subfondo, salvo por las acciones de la clase "X", que se devengará cada día de valoración y se abonará anualmente, basada en el valor liquidativo (VL) y equivalente al tipo mencionado en la tabla más abajo de la rentabilidad del VL por acción (medida en comparación con la *high water mark*) frente al índice que se muestra más abajo para cada clase de acciones desde el último pago de la comisión de rentabilidad.

	PICTET - MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES	PICTET - GLOBAL FIXED INCOME OPPORTUNITIES
Tipo de la comisión de rentabilidad	10.00%	10.00%
TIPO DE ACCIÓN		
Clases de acciones denominadas en EUR	Tipo a corto plazo en euros (€STR) + 3%	Tipo de financiación a un día garantizado (SOFR) + 1.5%
Clases de acciones denominadas en USD	-	Tipo de financiación a un día garantizado (SOFR) + 1.5%
Clases de acciones cubiertas denominadas en EUR	-	Tipo a corto plazo en euros (€STR) + 1.5%
Clases de acciones cubiertas denominadas en USD	Tipo de financiación a un día garantizado (SOFR) + 3%	-
Clases de acciones cubiertas denominadas en JPY	-	Tipo medio a un día de Tokio (TONAR) + 1.5%
Clases de acciones cubiertas denominadas en CHF	Tipo medio de referencia a un día suizo (SARON) + 3%	Tipo medio de referencia a un día suizo (SARON) + 1.5%
Clases de acciones cubiertas denominadas en GBP	Tipo medio a un día en libras esterlinas (SONIA) + 3%	Tipo medio a un día en libras esterlinas (SONIA) + 1.5%

La comisión de rentabilidad se calcula sobre la base del VL por acción tras deducir todos los gastos, pasivos, y comisiones de gestión (pero no la comisión de rentabilidad), y se ajusta con el fin de tener en cuenta todas las suscripciones y reembolsos.

El primer periodo de cálculo (un periodo comprende 12 meses como mínimo) comenzará en la fecha de lanzamiento de la clase pertinente y finalizará el último Día de valoración del ejercicio fiscal en curso. Los siguientes periodos de cálculo comenzarán el último Día de valoración al final del periodo de cálculo anterior y finalizarán el último Día de valoración del siguiente ejercicio fiscal.

La frecuencia de cristalización será anual.

La comisión de rentabilidad se calcula tomando como referencia la diferencia positiva de rentabilidad del VL por acción ajustado a las suscripciones y los reembolsos de las clases pertinentes durante el periodo de cálculo. No se abonará ninguna comisión de rentabilidad cuando el VL por acción antes de deducir la comisión de rentabilidad sea inferior a la *high water mark* del periodo de cálculo en cuestión.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

En el caso de los subfondos anteriores, la *high water mark* se define como el mayor de los siguientes dos valores:

- El último VL por acción más elevado por el que se abonó una comisión de rentabilidad; y
- el VL por acción inicial.

Los dividendos abonados a los accionistas se deducen de la *high water mark*.

El periodo de referencia corresponde al ejercicio financiero de la SICAV.

En el folleto vigente se incluye un desglose del cálculo de la comisión de rentabilidad.

Las comisiones de rentabilidad correspondientes al periodo finalizado el 31 marzo 2023 ascendían a:

Pictet - Global Fixed Income Opportunities

CÓDIGO ISIN	CLASE DE ACCIONES	MONEDA DE LA CLASE	COMISIONES DE RENTABILIDAD CRISTALIZADAS	COMISIÓN DE RENTABILIDAD ACTUAL NO CRISTALIZADA*	COMISIONES DE RENTABILIDAD TOTALES	% DEL PATRIMONIO NETO**
LU1732473548	P USD	USD	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1732473464	P dy USD	USD	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1732473381	I USD	USD	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1732474199	J USD	USD	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1732473894	Z USD	USD	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1732473977	ZX USD	USD	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1732473621	R USD	USD	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1732472227	HP CHF	CHF	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1732472730	HP EUR	EUR	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1732472144	HI CHF	CHF	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1732472490	HI EUR	EUR	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1732473118	HI GBP	GBP	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1732473035	HI dy GBP	GBP	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1732473209	HI JPY	JPY	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU2281154018	HIX SEK	SEK	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1732472573	HJ EUR	EUR	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1793273258	HZ CHF	CHF	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU2317077787	HZX CHF	CHF	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1732472904	HZX EUR	EUR	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU2317077860	HZX GBP	GBP	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU2072099612	HZ JPY	JPY	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1732472813	HR EUR	EUR	0.00	0.00	0.00	0.00%

* Cada día de cálculo, se crea una provisión anual para la comisión de rentabilidad. Si el valor liquidativo por acción se deprecia durante el periodo de cálculo, se reducirán en consecuencia las provisiones asignadas a la comisión de rentabilidad. Si dichas provisiones se reducen a cero, no se abonará ninguna comisión de rentabilidad.

** Sobre la base del patrimonio neto medio de la clase durante el periodo finalizado el 31 marzo 2023.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

CÓDIGO ISIN	CLASE DE ACCIONES	MONEDA DE LA CLASE	COMISIONES DE RENTABILIDAD CRISTALIZADAS	COMISIÓN DE RENTABILIDAD ACTUAL NO CRISTALIZADA*	COMISIONES DE% DEL PATRIMONIO RENTABILIDAD TOTALES	NETO**
LU0941349192	P EUR	EUR	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU0950511468	P dy EUR	EUR	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1115920636	PX EUR	EUR	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU0941348897	I EUR	EUR	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1777194553	I dm EUR	EUR	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1737066263	I dy EUR	EUR	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1115920552	IX EUR	EUR	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1115920479	ZX EUR	EUR	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU0941349275	R EUR	EUR	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1116037828	R dm EUR	EUR	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1368233612	HP CHF	CHF	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1368234008	HP GBP	GBP	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1368234263	HP dy GBP	GBP	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1368233026	HP USD	USD	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1368233539	HI CHF	CHF	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1368233885	HI GBP	GBP	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1368232648	HI USD	USD	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU2273157920	HR CHF	CHF	0.00	0.00	0.00	0.00%

* Cada día de cálculo, se crea una provisión anual para la comisión de rentabilidad. Si el valor liquidativo por acción se deprecia durante el periodo de cálculo, se reducirán en consecuencia las provisiones asignadas a la comisión de rentabilidad. Si dichas provisiones se reducen a cero, no se abonará ninguna comisión de rentabilidad.

** Sobre la base del patrimonio neto medio de la clase durante el periodo finalizado el 31 marzo 2023.

10. Tipos de cambio a 31 marzo 2023

Los siguientes tipos de cambio se utilizaron con el fin de determinar los estados financieros consolidados de los subfondos en EUR a 31 marzo 2023:

1 EUR =	0.99252600 CHF
1 EUR =	7.46097467 CNH
1 EUR =	144.59561635 JPY
1 EUR =	1.08644956 USD

11. Contratos a plazo

Contratos de futuros

A 31 marzo 2023, la SICAV tenía pendientes los siguientes contratos de futuros:

Pictet - EUR Bonds

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR
Compra de 266.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08/06/2023	EUR	26,496,902.92
Compra de 139.00 Germany 5Y Bobl Government Bond	08/06/2023	EUR	13,813,501.41
Compra de 44.00 Italia 10Y BTP LT Government Bond	08/06/2023	EUR	4,515,713.00
Compra de 61.00 Italia 3Y BTP LT Government Bond	08/06/2023	EUR	5,916,535.24
Compra de 177.00 US 10Y Treasury Bond	21/06/2023	USD	16,574,149.18
Compra de 74.00 US 10Y Ultra Treasury Bond	21/06/2023	USD	7,153,329.11
Compra de 15.00 US 30Y Treasury Bond	21/06/2023	USD	1,532,298.43
Compra de 27.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	21/06/2023	USD	2,317,798.22
Compra de 70.00 US 5Y Treasury Bond	30/06/2023	USD	6,559,278.53
Venta de 47.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/06/2023	EUR	-4,478,843.19
Venta de 45.00 Germany 10Y Bund Government Bond	26/05/2023	EUR	-993,721.22
Venta de 50.00 Germany 10Y Bund Government Bond	26/05/2023	EUR	-3,452,332.85

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - EUR Bonds (continuación)

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR
Venta de 27.00 Germany 30Y Buxl Government Bond	08/06/2023	EUR	-2,157,346.14
Venta de 8.00 Germany 5Y Bobl Government Bond	08/06/2023	EUR	-795,021.66
Venta de 48.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond	28/06/2023	GBP	-5,794,422.09
Venta de 124.00 US 2Y Treasury Bond	30/06/2023	USD	-22,745,495.59

Pictet - USD Government Bonds

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 305.00 US 10Y Treasury Bond	21/06/2023	USD	31,028,984.38
Compra de 129.00 US 10Y Ultra Treasury Bond	21/06/2023	USD	13,548,023.50
Compra de 553.00 US 5Y Treasury Bond	30/06/2023	USD	56,297,992.46
Venta de 175.00 US 2Y Treasury Bond	30/06/2023	USD	-34,875,585.85
Venta de 18.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	21/06/2023	USD	-1,678,781.25

Pictet - EUR Corporate Bonds

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR
Venta de 87.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/06/2023	EUR	-8,290,624.63

Pictet - Global Emerging Debt

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 641.00 Korea 3Y Treasury Bond	20/06/2023	KRW	51,640,419.40
Compra de 68.00 US 2Y Treasury Bond	30/06/2023	USD	13,551,656.22
Compra de 1,656.00 US 5Y Treasury Bond	30/06/2023	USD	168,588,563.33
Venta de 122.00 Japan 10Y Government Bond	13/06/2023	JPY	-90,821,203.70
Venta de 196.00 Korea 10Y Treasury Bond	20/06/2023	KRW	-17,140,684.41
Venta de 289.00 US 10Y Treasury Bond	21/06/2023	USD	-29,401,234.38
Venta de 9.00 US 30Y Treasury Bond	21/06/2023	USD	-998,859.38
Venta de 260.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	21/06/2023	USD	-24,249,062.50

Pictet - Global Bonds

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR
Compra de 27.00 Germany 5Y Bobl Government Bond	08/06/2023	EUR	2,676,326.62
Compra de 3.00 Italia 3Y BTP LT Government Bond	08/06/2023	EUR	290,632.06
Compra de 2.00 Japan 10Y Government Bond	13/06/2023	JPY	1,370,337.90
Compra de 285.00 US 10Y Treasury Bond	21/06/2023	USD	26,486,973.68
Compra de 24.00 US 10Y Ultra Treasury Bond	21/06/2023	USD	2,298,348.31
Compra de 56.00 US 30Y Treasury Bond	21/06/2023	USD	5,651,860.17
Compra de 87.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	21/06/2023	USD	7,364,267.39
Compra de 214.00 US 5Y Treasury Bond	30/06/2023	USD	19,919,870.46
Venta de 56.00 France 10Y OAT LT Government Bond	08/06/2023	EUR	-5,196,498.22
Venta de 37.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/06/2023	EUR	-3,510,478.53
Venta de 34.00 Germany 10Y Bund Government Bond	26/05/2023	EUR	-666,850.68
Venta de 35.00 Germany 10Y Bund Government Bond	26/05/2023	EUR	-2,120,173.88
Venta de 33.00 Germany 30Y Buxl Government Bond	08/06/2023	EUR	-2,617,354.41
Venta de 20.00 Italia 10Y BTP LT Government Bond	08/06/2023	EUR	-2,039,056.36
Venta de 17.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond	28/06/2023	GBP	-2,046,633.72
Venta de 10.00 US 2Y Treasury Bond	30/06/2023	USD	-1,825,001.12

Pictet - EUR High Yield

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR
Compra de 25.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/06/2023	EUR	2,382,363.40
Compra de 20.00 US 10Y Treasury Bond	21/06/2023	USD	1,872,785.22

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - USD Short Mid-Term Bonds

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Venta de 45.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08/06/2023	EUR	-4,870,075.97
Venta de 50.00 SR3 Secured Overnight Financing Rate 3M	19/12/2023	USD	-12,500,000.00
Venta de 50.00 SR3 Secured Overnight Financing Rate 3M	19/09/2023	USD	-12,500,000.00

Pictet - CHF Bonds

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN CHF
Compra de 47.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/06/2023	EUR	4,445,370.10
Compra de 127.00 Germany 10Y Bund Government Bond	21/04/2023	EUR	10,710,432.85
Venta de 54.00 Germany 5Y Bobl Government Bond	08/06/2023	EUR	-5,326,289.92

Pictet - EUR Government Bonds

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR
Compra de 77.00 Italia 3Y BTP LT Government Bond	08/06/2023	EUR	7,468,413.34
Venta de 28.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/06/2023	EUR	-2,668,247.01
Venta de 26.00 Germany 10Y Bund Government Bond	26/05/2023	EUR	-574,150.04
Venta de 25.00 Germany 10Y Bund Government Bond	26/05/2023	EUR	-1,726,166.42
Venta de 5.00 Germany 30Y Buxl Government Bond	08/06/2023	EUR	-399,508.54
Venta de 35.00 Germany 5Y Bobl Government Bond	08/06/2023	EUR	-3,478,219.78

Pictet - Emerging Local Currency Debt

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 1,450.00 Korea 3Y Treasury Bond	20/06/2023	KRW	117,258,977.02
Compra de 1,549.00 US 5Y Treasury Bond	30/06/2023	USD	157,350,566.02
Venta de 135.00 Japan 10Y Government Bond	13/06/2023	JPY	-100,942,858.22
Venta de 225.00 Korea 10Y Treasury Bond	20/06/2023	KRW	-19,795,635.61
Venta de 296.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	21/06/2023	USD	-27,343,000.00

Pictet - Asian Local Currency Debt

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 950.00 Korea 3Y Treasury Bond	20/06/2023	KRW	76,534,162.92
Compra de 167.00 US 5Y Treasury Bond	30/06/2023	USD	17,001,382.90
Venta de 14.00 Japan 10Y Government Bond	13/06/2023	JPY	-10,422,105.34
Venta de 69.00 Korea 10Y Treasury Bond	20/06/2023	KRW	-6,284,520.00
Venta de 32.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	21/06/2023	USD	-2,984,500.00

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 10.00 Korea 3Y Treasury Bond	20/06/2023	KRW	808,682.60

Pictet - Global Sustainable Credit

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 650.00 US 2Y Treasury Bond	30/06/2023	USD	129,537,890.30
Compra de 100.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	21/06/2023	USD	9,326,562.50
Compra de 200.00 US 5Y Treasury Bond	30/06/2023	USD	20,360,937.60
Venta de 350.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/06/2023	EUR	-36,236,462.02
Venta de 40.00 Germany 30Y Buxl Government Bond	08/06/2023	EUR	-3,472,368.47
Venta de 200.00 Germany 5Y Bobl Government Bond	08/06/2023	EUR	-21,593,782.17

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Absolute Return Fixed Income

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 899.00 US 10Y Treasury Bond	21/06/2023	USD	91,178,265.62
Compra de 363.00 US 10Y Ultra Treasury Bond	21/06/2023	USD	37,936,336.12
Compra de 197.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	21/06/2023	USD	18,197,875.00
Compra de 715.00 US 5Y Treasury Bond	30/06/2023	USD	72,631,152.17
Venta de 336.00 France 10Y OAT LT Government Bond	08/06/2023	EUR	-34,025,631.02
Venta de 301.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/06/2023	EUR	-31,165,582.43
Venta de 340.00 Germany 10Y Bund Government Bond	26/05/2023	EUR	-7,277,341.49
Venta de 370.00 Germany 10Y Bund Government Bond	26/05/2023	EUR	-24,459,597.95
Venta de 20.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08/06/2023	EUR	-2,173,231.47
Venta de 570.00 Germany 30Y Buxl Government Bond	08/06/2023	EUR	-49,336,416.80
Venta de 209.00 Germany 5Y Bobl Government Bond	08/06/2023	EUR	-22,608,189.79
Venta de 300.00 Italia 10Y BTP LT Government Bond	08/06/2023	EUR	-33,378,333.09
Venta de 317.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond	28/06/2023	GBP	-41,648,045.08
Venta de 1,006.00 US 2Y Treasury Bond	30/06/2023	USD	-200,357,346.23
Venta de 52.00 US 30Y Treasury Bond	21/06/2023	USD	-5,727,312.50

Pictet - Global Fixed Income Opportunities

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 102.00 Germany 5Y Bobl Government Bond	08/06/2023	EUR	11,012,828.91
Compra de 243.00 US 10Y Treasury Bond	21/06/2023	USD	24,721,453.12
Compra de 93.00 US 10Y Ultra Treasury Bond	21/06/2023	USD	9,767,179.73
Compra de 17.00 US 30Y Treasury Bond	21/06/2023	USD	1,886,734.38
Compra de 37.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	21/06/2023	USD	3,450,828.12
Compra de 106.00 US 5Y Treasury Bond	30/06/2023	USD	10,791,296.93
Venta de 67.00 France 10Y OAT LT Government Bond	08/06/2023	EUR	-6,788,684.13
Venta de 95.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/06/2023	EUR	-9,835,611.12
Venta de 61.00 Germany 10Y Bund Government Bond	26/05/2023	EUR	-1,463,496.30
Venta de 67.00 Germany 10Y Bund Government Bond	26/05/2023	EUR	-5,026,054.61
Venta de 61.00 Germany 30Y Buxl Government Bond	08/06/2023	EUR	-5,295,361.92
Venta de 57.00 Italia 10Y BTP LT Government Bond	08/06/2023	EUR	-6,355,624.87
Venta de 63.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond	28/06/2023	GBP	-8,262,646.72
Venta de 153.00 US 2Y Treasury Bond	30/06/2023	USD	-30,491,226.49

Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Venta de 200.00 US 2Y Treasury Bond	30/06/2023	USD	-39,857,812.40

Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR
Venta de 395.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08/06/2023	EUR	-39,346,904.71

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 30.00 Korea 3Y Treasury Bond	20/06/2023	KRW	2,426,047.80
Compra de 1.00 US 2Y Treasury Bond	30/06/2023	USD	199,162.37
Compra de 42.00 US 5Y Treasury Bond	30/06/2023	USD	4,266,445.30
Venta de 4.00 Japan 10Y Government Bond	13/06/2023	JPY	-2,990,899.50
Venta de 5.00 Korea 10Y Treasury Bond	20/06/2023	KRW	-439,903.01
Venta de 2.00 US 10Y Treasury Bond	21/06/2023	USD	-202,843.75
Venta de 8.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	21/06/2023	USD	-739,000.00

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Strategic Credit

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 173.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/06/2023	EUR	17,911,165.51
Compra de 307.00 US 2Y Treasury Bond	30/06/2023	USD	61,181,742.03
Compra de 896.00 US 5Y Treasury Bond	30/06/2023	USD	91,217,000.45

Pictet - Climate Government Bonds

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 5.00 Germany 5Y Bobl Government Bond	08/06/2023	EUR	539,844.55
Compra de 2.00 Italia 10Y BTP LT Government Bond	08/06/2023	EUR	223,004.38
Compra de 11.00 Italia 3Y BTP LT Government Bond	08/06/2023	EUR	1,159,151.10
Compra de 23.00 US 10Y Treasury Bond	21/06/2023	USD	2,339,890.63
Compra de 4.00 US 2Y Treasury Bond	30/06/2023	USD	797,156.25
Compra de 14.00 US 30Y Treasury Bond	21/06/2023	USD	1,553,781.25
Compra de 17.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	21/06/2023	USD	1,585,515.63
Venta de 90.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/06/2023	EUR	-9,317,947.38
Venta de 15.00 Germany 30Y Buxl Government Bond	08/06/2023	EUR	-1,302,138.18
Venta de 22.00 US 5Y Treasury Bond	30/06/2023	USD	-2,239,703.14

Pictet - Europe Index

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR
Compra de 89.00 Euro Stoxx 50 ESTX 50 EUR	16/06/2023	EUR	3,840,394.50
Compra de 20.00 FTSE 100 Index	16/06/2023	GBP	1,737,082.23
Compra de 8.00 SMI Index	16/06/2023	CHF	895,189.49

Pictet - USA Index

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 16.00 S&P 500 Index	16/06/2023	USD	3,310,200.00

Pictet - Japan Index

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN JPY
Compra de 27.00 TOPIX Index	09/06/2023	JPY	540,945,000.00

Pictet - Pacific Ex Japan Index

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 54.00 MSCI Pacific Ex Japan TR Index	18/12/2023	USD	3,921,496.20

Pictet - Indian Equities

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 271.00 CNX Nifty Index	27/04/2023	USD	114,789.61

Pictet - Emerging Markets Index

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 93.00 MSCI Emerging Markets Index	19/06/2023	USD	4,604,822.46

Pictet - Euroland Index

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR
Compra de 22.00 Euro Stoxx 50 ESTX 50 EUR	16/06/2023	EUR	949,311.00

Pictet - Global Equities Diversified Alpha

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR
Venta de 9.00 MSCI World Net EUR Index	19/06/2023	EUR	-364,905.00

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR
Compra de 920.00 Hang Seng Index	27/04/2023	HKD	109,053,817.19
Compra de 130.00 Korea 3Y Treasury Bond	20/06/2023	KRW	9,633,349.03
Compra de 800.00 KOSPI 200 Index	08/06/2023	KRW	44,866,474.26
Compra de 640.00 S&P 500 Index	16/06/2023	USD	119,637,130.03
Compra de 2,700.00 Stoxx Europe 600 Oil And Gas	16/06/2023	EUR	45,428,850.00
Compra de 1,342.00 US 10Y Treasury Bond	21/06/2023	USD	124,721,118.16
Compra de 174.00 US 10Y Ultra Treasury Bond	21/06/2023	USD	16,663,025.26
Compra de 1,481.00 US 30Y Treasury Bond	21/06/2023	USD	149,471,516.20
Compra de 55.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	21/06/2023	USD	4,655,571.34
Compra de 594.00 US 5Y Treasury Bond	30/06/2023	USD	55,291,603.06
Venta de 4,950.00 Euro Stoxx 50 ESTX 50 EUR	16/06/2023	EUR	-212,128,290.00
Venta de 153.00 France 10Y OAT LT Government Bond	08/06/2023	EUR	-14,197,575.48
Venta de 137.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/06/2023	EUR	-12,998,258.33
Venta de 148.00 Germany 10Y Bund Government Bond	26/05/2023	EUR	-2,902,761.79
Venta de 156.00 Germany 10Y Bund Government Bond	26/05/2023	EUR	-9,449,917.85
Venta de 3,509.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08/06/2023	EUR	-349,393,807.37
Venta de 192.00 Germany 30Y Buxl Government Bond	08/06/2023	EUR	-15,228,243.84
Venta de 16.00 Germany 5Y Bobl Government Bond	08/06/2023	EUR	-1,585,971.33
Venta de 138.00 Italia 10Y BTP LT Government Bond	08/06/2023	EUR	-14,069,488.88
Venta de 216.00 Japan 10Y Government Bond	13/06/2023	JPY	-147,996,493.31
Venta de 20.00 Korea 10Y Treasury Bond	20/06/2023	KRW	-1,612,399.94
Venta de 145.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond	28/06/2023	GBP	-17,456,581.72
Venta de 2,043.00 US 2Y Treasury Bond	30/06/2023	USD	-372,847,728.39

Pictet - Global Dynamic Allocation

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 1.00 E-Mini NASDAQ OTC 100 Index	16/06/2023	USD	259,030.00
Compra de 14.00 Euro Stoxx 50 ESTX 50 EUR	16/06/2023	EUR	654,735.04
Compra de 4.00 Hang Seng China Enterprises Index	27/04/2023	HKD	176,375.75
Compra de 10.00 S&P 500 Index	16/06/2023	USD	2,040,000.00
Compra de 2.00 S&P E-Mini Industrial Select Sector Index	16/06/2023	USD	197,454.00
Compra de 1.00 TOPIX Index	09/06/2023	JPY	149,413.89
Compra de 12.00 TSE Bank Index	09/06/2023	JPY	167,949.37
Venta de 4.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	21/06/2023	USD	-369,500.00

Pictet - Emerging Markets Multi Asset

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 150.00 CNX Nifty Index	27/04/2023	USD	62,230.44
Compra de 45.00 FTSE 40 Index	15/06/2023	ZAR	1,790,913.59
Compra de 99.00 FTSE China A50 Index	27/04/2023	USD	190,719.33
Compra de 124.00 FTSE Taiwan - RIC CAPPED Index	27/04/2023	USD	6,955,011.20
Compra de 245.00 Hang Seng China Enterprises Index	27/04/2023	HKD	10,803,014.69
Compra de 90.00 KOSPI 200 Index	08/06/2023	KRW	5,508,313.13

Opciones sobre contratos de futuros

A 31 marzo 2023, la SICAV tenía pendientes las siguientes opciones sobre contratos de futuros:

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - EUR High Yield

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR
Compra de 75.00 PUT Euro Stoxx Banks	16/06/2023	EUR	-27,854.91
Compra de 75.00 PUT Euro Stoxx Banks	21/04/2023	EUR	-38,608.59
Compra de 120.00 PUT Euro Stoxx Banks	21/04/2023	EUR	-416,212.30
Compra de 120.00 PUT Euro Stoxx Banks	19/05/2023	EUR	-44,890.83

Pictet - Strategic Credit

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 12.00 PUT E-Mini Nasdaq 100 Index	15/09/2023	USD	-249,947.00
Compra de 510.00 PUT Euro Stoxx Banks	16/06/2023	EUR	-205,788.15
Compra de 43.00 PUT S&P E-Mini 500 Stock Index	30/06/2023	USD	-730,108.13
Venta de 43.00 PUT S&P E-Mini 500 Stock Index	30/06/2023	USD	214,832.16

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR
Compra de 2,400.00 CALL MSCI Emerging Markets Index	24/04/2023	USD	41,909,035.37
Compra de 1,000.00 PUT S&P 500 Index	19/05/2023	USD	-100,449,299.73
Venta de 2,000.00 CALL US 2Y Treasury Bond	26/05/2023	USD	-50,349,475.74
Venta de 1,600.00 PUT MSCI Emerging Markets Index	24/04/2023	USD	5,693,304.28
Venta de 1,000.00 PUT S&P 500 Index	19/05/2023	USD	21,102,326.17
Venta de 2,000.00 PUT US 2Y Treasury Bond	26/05/2023	USD	117,093,545.08

Pictet - Emerging Markets Multi Asset

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 800.00 CALL MSCI Emerging Markets Index	24/04/2023	USD	15,245,110.10
Venta de 500.00 PUT MSCI Emerging Markets Index	24/04/2023	USD	1,941,594.68

Contratos por diferencias ("CFD")

A 31 marzo 2023, la SICAV tenía pendientes los siguientes CFD:

Pictet - Strategic Credit

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Ishares - Euro High Yield Corporate Bond ETF	-129,983	EUR	-12,726,749.14

12. Contratos de opciones

A 31 marzo 2023, la SICAV tenía pendientes los siguientes contratos de opciones:

Pictet - EUR Bonds

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR	PRECIO DE MERCADO EUR
CALL CDX NA Investment Grade S39 5Y	-30,200,000	1.5	20/09/2023	USD	-4,934,494.87	-35,513.40
CALL EUR/USD SPOT C.R.	6,605,000	1.13	29/11/2023	EUR	-2,156,202.25	93,658.90
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-6,605,000	1.13	29/11/2023	EUR	2,156,202.25	-93,658.90
CALL US 30Y Treasury Bond	-38	138	26/05/2023	USD	-886,057.80	-27,325.24
CALL USD/HKD SPOT C.R.	9,212,000	8.1054	11/08/2023	USD	678.32	0.00
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-3,000,000	141.22	01/05/2023	USD	-179,815.00	-1,214.97
CALL USD/JPY SPOT C.R.	3,000,000	141.22	01/05/2023	USD	179,815.00	1,214.97
PUT CDX NA Investment Grade S39 5Y	30,200,000	0.7	20/09/2023	USD	-7,241,168.90	53,397.97
PUT US 30Y Treasury Bond	-80	124	26/05/2023	USD	1,287,203.62	-34,516.10
PUT US 30Y Treasury Bond	-37	116	26/05/2023	USD	91,173.06	-2,128.49

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - EUR Bonds (continuación)

PUT US 5Y Treasury Bond	-193	108.5	26/05/2023	USD	6,644,440.12	-106,862.83
PUT USD/JPY SPOT C.R.	12,500,000	119.02	23/10/2023	USD	-4,445,441.58	118,275.16
PUT USD/JPY SPOT C.R.	6,934,000	117.84	27/11/2023	USD	-2,469,038.84	69,885.71
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-1,250,000	119.02	23/10/2023	USD	444,544.16	-11,827.52

El valor de mercado de estos contratos a 31 marzo 2023 fue de EUR 23,385.26 y se incluye en la parte del Activo del Balance.

Pictet - USD Government Bonds

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADOUSD
CALL US 30Y Treasury Bond	-54	138	26/05/2023	USD	-1,367,986.97	-42,187.50
PUT US 30Y Treasury Bond	-114	124	26/05/2023	USD	1,992,837.38	-53,437.50
PUT US 30Y Treasury Bond	-48	116	26/05/2023	USD	128,503.75	-3,000.00
PUT US 5Y Treasury Bond	-282	108.5	26/05/2023	USD	10,547,752.62	-169,639.92

El valor de mercado de estos contratos a 31 marzo 2023 fue de USD 268,264.92 y se incluye en la parte del Pasivo del Balance.

Pictet - EUR Corporate Bonds

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR	PRECIO DE MERCADOEUR
PUT iTraxx Europe Xover S38 5Y	42,000,000	0.8	19/04/2023	EUR	-20,190,661.26	86,940.00
PUT iTraxx Europe Xover S39 5Y	42,000,000	0.8	19/04/2023	EUR	-12,084,798.60	44,100.00

El valor de mercado de estos contratos a 31 marzo 2023 fue de EUR 131,040.00 y se incluye en la parte del Activo del Balance.

Pictet - Global Emerging Debt

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADOUSD
CALL AUD/USD SPOT C.R.	-20,641,155	0.74	28/04/2023	AUD	-19,077.69	-138.24
CALL AUD/USD SPOT C.R.	20,646,866	0.735	03/08/2023	AUD	1,232,649.18	43,282.38
CALL EUR/CZK SPOT C.R.	21,755,019	24.5	05/04/2023	EUR	9,454.30	0.00
CALL EUR/USD SPOT C.R.	30,537,215	1.08	01/05/2023	EUR	20,627,233.97	449,882.26
CALL EUR/USD SPOT C.R.	20,099,612	1.092	13/04/2023	EUR	0.00	0.00
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-20,178,375	1.11	27/04/2023	EUR	-3,503,481.95	-38,364.90
CALL EUR/USD SPOT C.R.	40,356,750	1.094	27/04/2023	EUR	17,678,542.31	276,227.23
CALL EUR/USD SPOT C.R.	30,885,451	1.086	12/04/2023	EUR	17,701,196.43	221,801.84
CALL EUR/USD SPOT C.R.	15,348,810	1.11	26/05/2023	EUR	1,237,338.03	33,518.19
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-41,177,235	1.092	06/04/2023	EUR	-14,880,423.26	-101,105.63
CALL EUR/USD SPOT C.R.	30,882,926	1.092	11/04/2023	EUR	12,586,644.97	121,796.50
CALL EUR/USD SPOT C.R.	50,533,460	1.095	28/06/2023	EUR	25,427,897.25	798,825.23
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-60,640,152	1.11	28/06/2023	EUR	-15,373,679.77	-337,977.19
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-7,550,125	5.3	18/04/2023	USD	714,090.82	-12,684.21
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-10,640,858	5.3	30/05/2023	USD	3,205,132.84	-135,351.71
CALL USD/HKD SPOT C.R.	49,258,797	7.8	08/02/2024	USD	-19,904,494.69	179,302.02
CALL USD/IDR SPOT C.R.	-9,788,860	15700	13/04/2023	USD	35,827.23	-195.78
CALL USD/IDR SPOT C.R.	-14,514,501	15550	13/04/2023	USD	198,122.94	-1,161.16
CALL USD/IDR SPOT C.R.	-9,608,901	15400	04/04/2023	USD	31,709.37	-96.09
CALL USD/INR SPOT C.R.	-9,802,695	83	11/04/2023	USD	608,453.28	-2,842.78
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-20,765,329	134	06/04/2023	USD	696,469.13	-4,360.72

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Global Emerging Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADO USD
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-8,092,566	135	01/06/2023	USD	2,508,857.31	-79,388.07
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-9,805,838	1320	02/05/2023	USD	2,523,336.29	-52,461.23
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-14,413,352	1340	04/04/2023	USD	166,762.48	-720.67
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-19,378,318	1330	03/05/2023	USD	5,372,832.45	-124,990.15
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-9,637,962	1370	01/06/2023	USD	1,588,336.14	-46,551.36
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-6,603,360	27.5	26/05/2023	USD	756,282.82	-82,013.73
CALL USD/TRY SPOT C.R.	11,005,601	23.5	26/05/2023	USD	-2,890,070.82	322,904.33
CALL USD/TRY SPOT C.R.	1,287,556	26	14/07/2023	USD	-1,572,839.78	284,459.75
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-643,778	30	14/07/2023	USD	476,048.08	-82,101.01
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-541,373	20.15	18/04/2023	USD	3,188,151.01	-75,489.05
CALL USD/TRY SPOT C.R.	541,373	23.65	18/10/2023	USD	-767,807.67	266,003.62
CALL USD/TRY SPOT C.R.	3,283,993	24.5	24/10/2023	USD	-46,501.34	35,795.52
CALL USD/TRY SPOT C.R.	3,283,993	24.5	24/10/2023	USD	-59,867.19	42,494.87
CALL USD/TRY SPOT C.R.	3,285,285	24	15/11/2023	USD	-46,782.46	50,626.24
CALL USD/TRY SPOT C.R.	3,285,285	24	15/11/2023	USD	-36,663.78	43,989.97
CALL USD/TRY SPOT C.R.	3,210,277	22.5	18/08/2023	USD	-121,220.06	63,820.31
CALL USD/TRY SPOT C.R.	3,210,277	22	18/08/2023	USD	-124,687.16	76,404.59
CALL USD/TRY SPOT C.R.	3,204,977	22	26/07/2023	USD	-111,212.70	55,542.25
CALL USD/TRY SPOT C.R.	3,204,977	22.7	26/07/2023	USD	-120,987.88	46,536.27
CALL USD/TRY SPOT C.R.	10,596,245	23	06/09/2023	USD	-4,943,572.14	1,159,123.24
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-13,245,306	30	06/09/2023	USD	3,032,512.81	-635,907.14
CALL USD/TRY SPOT C.R.	3,178,896	22.25	06/07/2023	USD	-114,090.58	40,117.67
CALL USD/TRY SPOT C.R.	3,178,896	22	06/07/2023	USD	-85,671.25	36,366.57
CALL USD/TRY SPOT C.R.	6,340,130	22.75	14/07/2023	USD	-2,756,815.33	507,210.40
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-9,510,195	26	14/07/2023	USD	2,633,277.89	-452,495.08
CALL USD/TWD SPOT C.R.	19,303,832	30.5	29/08/2023	USD	-2,500,618.40	99,414.73
CALL USD/TWD SPOT C.R.	19,304,956	30	21/08/2023	USD	-1,262,544.12	73,551.88
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	-8,654,873	17.5	05/04/2023	USD	5,847,751.49	-60,670.66
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	-10,643,726	18.5	02/05/2023	USD	2,293,297.20	-57,476.12
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-20,358,143	1.04	01/05/2023	EUR	861,278.99	-9,068.42
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-10,089,187	1.06	27/04/2023	EUR	1,166,511.89	-13,592.13
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-25,266,730	1.052	28/06/2023	EUR	4,449,538.88	-107,882.58
PUT USD/BRL SPOT C.R.	15,990,968	4.75	11/08/2023	USD	2,454,613.59	139,920.97
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-45,439,411	4.85	31/03/2023	USD	0.00	0.00
PUT USD/BRL SPOT C.R.	22,719,705	5.05	31/03/2023	USD	0.00	0.00
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-21,571,784	4.75	18/04/2023	USD	-133,960.78	-1,941.46
PUT USD/BRL SPOT C.R.	21,571,784	4.95	18/04/2023	USD	4,836,609.69	97,720.18
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-31,922,576	4.88	30/05/2023	USD	-5,329,793.29	-195,046.94
PUT USD/BRL SPOT C.R.	31,922,576	5.07	30/05/2023	USD	14,232,999.74	696,550.61
PUT USD/BRL SPOT C.R.	21,287,176	5.03	18/04/2023	USD	2,819,912.20	110,906.19
PUT USD/CNH SPOT C.R.	19,703,519	6.75	11/05/2023	USD	2,448,162.24	36,254.47
PUT USD/IDR SPOT C.R.	19,577,719	15250	13/04/2023	USD	17,731,344.32	400,364.35
PUT USD/IDR SPOT C.R.	-29,366,579	14850	13/04/2023	USD	-8,833,760.63	-76,646.77
PUT USD/INR SPOT C.R.	19,605,390	81	11/04/2023	USD	848,325.23	3,136.86
PUT USD/JPY SPOT C.R.	10,380,198	129.5	20/04/2023	USD	2,243,160.79	36,226.89
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-617,497	114.5	03/07/2023	USD	-560,026.55	-20,161.28
PUT USD/JPY SPOT C.R.	1,029,162	120	03/07/2023	USD	2,084,475.01	83,804.66
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-411,664	109	03/07/2023	USD	-134,449.46	-4,293.66
PUT USD/JPY SPOT C.R.	40,938,150	120	10/07/2023	USD	4,866,727.27	181,765.39
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-51,172,687	115	10/07/2023	USD	-1,504,477.00	-60,383.77
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-41,530,656	127	06/04/2023	USD	-107,564.40	-830.61

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Global Emerging Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADOUSD
PUT USD/JPY SPOT C.R.	41,530,656	130	06/04/2023	USD	3,232,746.26	23,257.17
PUT USD/JPY SPOT C.R.	20,634,351	128	03/07/2023	USD	7,148,770.90	304,150.33
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-24,761,222	122	03/07/2023	USD	-3,210,540.04	-119,844.31
PUT USD/JPY SPOT C.R.	30,762,485	130.9	06/04/2023	USD	5,018,591.80	42,144.60
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-61,524,970	129	06/04/2023	USD	-1,649,484.45	-10,459.24
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-41,177,235	130.5	06/04/2023	USD	-5,112,977.27	-40,765.46
PUT USD/JPY SPOT C.R.	30,882,926	130.5	11/04/2023	USD	5,981,713.94	69,795.41
PUT USD/JPY SPOT C.R.	30,320,644	131.75	11/04/2023	USD	10,113,450.81	133,714.04
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-40,427,526	131.75	06/04/2023	USD	-11,137,379.14	-104,303.02
PUT USD/JPY SPOT C.R.	30,347,122	131	01/06/2023	USD	2,724,564.61	144,148.83
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-19,611,676	1200	02/05/2023	USD	-81,976.81	-1,372.82
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-58,134,954	1265	03/05/2023	USD	-8,842,907.85	-166,265.97
PUT USD/KRW SPOT C.R.	58,134,954	1290	03/05/2023	USD	23,367,926.11	570,885.25
PUT USD/TRY SPOT C.R.	-5,298,123	19.75	06/09/2023	USD	-1,056,498.71	-123,446.27
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	25,964,620	16.7	05/04/2023	USD	1,557.88	0.00
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-17,309,746	16.35	05/04/2023	USD	0.00	0.00
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-31,931,176	17.6	02/05/2023	USD	-8,360,220.50	-211,065.07
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	31,931,176	17.9	02/05/2023	USD	18,058,995.90	668,000.20

El valor de mercado de estos contratos a 31 marzo 2023 fue de USD 5,419,831.80 y se incluye en la parte del Activo del Balance.

Pictet - Global Bonds

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR	PRECIO DE MERCADOEUR
CALL CDX NA Investment Grade S39 5Y	-21,000,000	1.5	20/09/2023	USD	-3,791,633.03	-28,966.63
CALL EUR/USD SPOT C.R.	3,962,000	1.13	29/11/2023	EUR	-1,395,733.36	64,144.78
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-3,962,000	1.13	29/11/2023	EUR	1,395,733.36	-64,144.78
CALL US 30Y Treasury Bond	-28	138	26/05/2023	USD	-538,968.77	-16,035.91
CALL USD/HKD SPOT C.R.	4,886,000	8.1054	11/08/2023	USD	626.82	0.00
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-4,127,000	141.22	01/05/2023	USD	-232,349.38	-1,626.14
PUT CDX NA Investment Grade S39 5Y	21,000,000	0.7	20/09/2023	USD	-4,290,377.55	30,250.15
PUT US 30Y Treasury Bond	-56	124	26/05/2023	USD	1,151,713.33	-33,675.42
PUT US 30Y Treasury Bond	-25	116	26/05/2023	USD	87,491.41	-2,147.67
PUT US 5Y Treasury Bond	-142	108.5	26/05/2023	USD	5,383,571.10	-94,539.98
PUT USD/JPY SPOT C.R.	7,700,000	119.02	23/10/2023	USD	-2,841,796.02	76,696.57
PUT USD/JPY SPOT C.R.	4,138,000	117.84	27/11/2023	USD	-1,523,169.24	43,643.69

El valor de mercado de estos contratos a 31 marzo 2023 fue de EUR 26,401.34 y se incluye en la parte del Pasivo del Balance.

Pictet - CHF Bonds

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN CHF	PRECIO DE MERCADOCHF
CALL iTraxx Europe Xover S38 5Y	46,300,000	1.2	21/06/2023	EUR	9,277,926.39	56,063.82

El valor de mercado de este contrato a 31 marzo 2023 fue de CHF 56,063.82 y se incluye en la parte del Activo del Balance.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Emerging Local Currency Debt

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADO USD
CALL AUD/USD SPOT C.R.	-45,627,596	0.74	28/04/2023	AUD	-65,168.59	-611.91
CALL AUD/USD SPOT C.R.	45,360,483	0.735	03/08/2023	AUD	3,089,096.88	101,286.90
CALL EUR/CZK SPOT C.R.	47,588,070	24.5	05/04/2023	EUR	138,141.40	0.00
CALL EUR/USD SPOT C.R.	67,556,557	1.08	01/05/2023	EUR	49,766,966.67	1,242,257.34
CALL EUR/USD SPOT C.R.	45,329,990	1.092	13/04/2023	EUR	0.00	0.00
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-45,191,351	1.11	27/04/2023	EUR	-11,233,499.46	-137,595.33
CALL EUR/USD SPOT C.R.	90,382,703	1.094	27/04/2023	EUR	47,357,451.52	858,121.41
CALL EUR/USD SPOT C.R.	69,718,978	1.086	12/04/2023	EUR	47,315,317.35	738,017.91
CALL EUR/USD SPOT C.R.	34,952,626	1.11	26/05/2023	EUR	2,763,518.36	91,163.69
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-93,229,224	1.092	06/04/2023	EUR	-50,088,137.38	-450,712.86
CALL EUR/USD SPOT C.R.	69,921,918	1.092	11/04/2023	EUR	37,714,136.27	463,939.20
CALL EUR/USD SPOT C.R.	117,868,531	1.095	28/06/2023	EUR	64,698,281.13	2,212,434.76
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-141,442,237	1.11	28/06/2023	EUR	-43,908,083.08	-1,029,553.94
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-16,681,123	5.3	18/04/2023	USD	2,619,269.93	-51,377.86
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-24,803,649	5.3	30/05/2023	USD	8,923,856.84	-400,082.86
CALL USD/HKD SPOT C.R.	107,970,434	7.8	08/02/2024	USD	-41,766,202.98	369,258.88
CALL USD/IDR SPOT C.R.	-21,566,155	15700	13/04/2023	USD	253,833.64	-1,725.29
CALL USD/IDR SPOT C.R.	-32,213,922	15550	13/04/2023	USD	1,087,219.87	-8,053.48
CALL USD/IDR SPOT C.R.	-21,548,044	15400	04/04/2023	USD	146,526.70	-430.96
CALL USD/INR SPOT C.R.	-21,528,296	83	11/04/2023	USD	1,450,146.02	-8,180.75
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-45,247,934	134	06/04/2023	USD	1,554,719.01	-10,407.02
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-18,860,124	135	01/06/2023	USD	5,565,245.39	-176,342.16
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-21,678,054	1320	02/05/2023	USD	4,756,165.05	-99,068.71
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-32,322,065	1340	04/04/2023	USD	410,167.00	-1,939.32
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-21,811,486	1330	03/05/2023	USD	5,287,540.44	-122,798.67
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-22,461,647	1370	01/06/2023	USD	3,282,095.86	-94,338.92
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-13,769,147	27.5	26/05/2023	USD	1,772,089.22	-201,029.55
CALL USD/TRY SPOT C.R.	22,948,579	23.5	26/05/2023	USD	-6,549,753.93	768,088.94
CALL USD/TRY SPOT C.R.	2,846,069	26	14/07/2023	USD	-3,532,483.92	625,964.42
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-1,423,034	30	14/07/2023	USD	1,043,994.66	-174,378.59
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-1,190,651	20.15	18/04/2023	USD	7,716,680.57	-191,516.21
CALL USD/TRY SPOT C.R.	1,190,651	23.65	18/10/2023	USD	-1,677,722.51	598,064.00
CALL USD/TRY SPOT C.R.	7,145,011	24.5	24/10/2023	USD	-125,394.94	87,454.93
CALL USD/TRY SPOT C.R.	7,145,011	24.5	24/10/2023	USD	-158,476.34	102,673.81
CALL USD/TRY SPOT C.R.	7,147,520	24	15/11/2023	USD	-130,513.72	124,223.90
CALL USD/TRY SPOT C.R.	7,147,520	24	15/11/2023	USD	-104,282.32	108,785.25
CALL USD/TRY SPOT C.R.	7,124,221	22.5	18/08/2023	USD	-327,785.41	155,094.29
CALL USD/TRY SPOT C.R.	7,124,221	22	18/08/2023	USD	-341,748.88	186,298.38
CALL USD/TRY SPOT C.R.	7,125,547	22	26/07/2023	USD	-306,327.27	135,599.16
CALL USD/TRY SPOT C.R.	7,125,547	22.7	26/07/2023	USD	-323,998.62	113,082.43
CALL USD/TRY SPOT C.R.	23,756,053	23	06/09/2023	USD	-11,235,662.83	2,656,164.29
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-29,695,066	30	06/09/2023	USD	6,885,098.00	-1,436,647.29
CALL USD/TRY SPOT C.R.	7,126,801	22.25	06/07/2023	USD	-316,358.70	99,632.68
CALL USD/TRY SPOT C.R.	7,126,801	22	06/07/2023	USD	-242,453.77	90,439.10
CALL USD/TRY SPOT C.R.	14,266,854	22.75	14/07/2023	USD	-6,320,358.99	1,158,183.21
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-21,400,281	26	14/07/2023	USD	5,992,506.69	-1,011,591.28
CALL USD/TWD SPOT C.R.	43,081,945	30.5	29/08/2023	USD	-5,398,167.71	210,239.89
CALL USD/TWD SPOT C.R.	43,083,359	30	21/08/2023	USD	-2,834,885.02	158,546.76
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	-19,014,495	17.5	05/04/2023	USD	17,075,967.23	-258,406.99
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	-24,805,423	18.5	02/05/2023	USD	6,506,214.40	-174,878.23

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Emerging Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADOU\$D
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-45,037,705	1.04	01/05/2023	EUR	1,634,225.78	-17,693.87
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-22,595,675	1.06	27/04/2023	EUR	2,098,698.56	-25,398.43
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-58,934,265	1.052	28/06/2023	EUR	9,501,249.54	-240,537.96
PUT USD/BRL SPOT C.R.	33,845,324	4.75	11/08/2023	USD	4,271,618.34	235,225.00
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-92,315,086	4.85	31/03/2023	USD	0.00	0.00
PUT USD/BRL SPOT C.R.	46,157,543	5.05	31/03/2023	USD	2,710,370.92	12,000.96
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-47,660,353	4.75	18/04/2023	USD	-162,521.80	-2,383.02
PUT USD/BRL SPOT C.R.	47,660,353	4.95	18/04/2023	USD	6,917,423.63	130,112.76
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-74,410,947	4.88	30/05/2023	USD	-9,164,452.23	-320,711.18
PUT USD/BRL SPOT C.R.	74,410,947	5.07	30/05/2023	USD	27,575,952.85	1,242,662.81
PUT USD/BRL SPOT C.R.	49,610,976	5.03	18/04/2023	USD	5,619,931.36	175,622.86
PUT USD/CNH SPOT C.R.	43,188,174	6.75	11/05/2023	USD	4,895,811.40	72,124.25
PUT USD/IDR SPOT C.R.	43,132,309	15250	13/04/2023	USD	35,599,682.56	711,251.78
PUT USD/IDR SPOT C.R.	-64,698,463	14850	13/04/2023	USD	-13,418,461.23	-109,987.39
PUT USD/INR SPOT C.R.	43,056,593	81	11/04/2023	USD	2,946,362.66	12,055.85
PUT USD/JPY SPOT C.R.	22,367,881	129.5	20/04/2023	USD	5,628,653.57	97,747.64
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-1,348,280	114.5	03/07/2023	USD	-1,313,453.93	-48,753.80
PUT USD/JPY SPOT C.R.	2,247,134	120	03/07/2023	USD	4,752,778.30	196,084.91
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-898,853	109	03/07/2023	USD	-330,139.72	-10,921.06
PUT USD/JPY SPOT C.R.	90,182,204	120	10/07/2023	USD	11,544,223.93	441,892.80
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-112,727,755	115	10/07/2023	USD	-3,853,034.67	-156,691.58
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-90,495,869	127	06/04/2023	USD	-678,719.02	-4,524.79
PUT USD/JPY SPOT C.R.	90,495,869	130	06/04/2023	USD	10,917,421.64	91,400.83
PUT USD/JPY SPOT C.R.	46,478,395	128	03/07/2023	USD	16,886,065.69	738,076.91
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-55,774,074	122	03/07/2023	USD	-7,965,095.51	-303,968.70
PUT USD/JPY SPOT C.R.	69,813,713	130.9	06/04/2023	USD	15,400,905.09	148,703.21
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-139,627,426	129	06/04/2023	USD	-7,174,057.15	-51,662.15
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-93,229,224	130.5	06/04/2023	USD	-16,310,452.74	-150,099.05
PUT USD/JPY SPOT C.R.	69,921,918	130.5	11/04/2023	USD	16,967,252.62	223,750.14
PUT USD/JPY SPOT C.R.	70,721,540	131.75	11/04/2023	USD	27,560,184.14	411,599.36
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-94,295,387	131.75	06/04/2023	USD	-32,486,646.73	-348,892.93
PUT USD/JPY SPOT C.R.	70,725,463	131	01/06/2023	USD	6,255,667.20	357,870.84
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-43,356,108	1200	02/05/2023	USD	-339,044.76	-5,636.29
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-65,434,456	1265	03/05/2023	USD	-13,277,959.81	-265,663.89
PUT USD/KRW SPOT C.R.	65,434,456	1290	03/05/2023	USD	30,415,898.18	825,128.49
PUT USD/TRY SPOT C.R.	-11,878,026	19.75	06/09/2023	USD	-2,352,324.27	-281,984.34
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	57,043,485	16.7	05/04/2023	USD	4,563.48	0.00
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-38,028,990	16.35	05/04/2023	USD	0.00	0.00
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-74,416,268	17.6	02/05/2023	USD	-15,942,941.26	-401,847.85
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	74,416,268	17.9	02/05/2023	USD	37,249,807.11	1,317,912.11

El valor de mercado de estos contratos a 31 marzo 2023 fue de USD 12,107,212.58 y se incluye en la parte del Activo del Balance.

Pictet - Asian Local Currency Debt

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADOU\$D
CALL AUD/USD SPOT C.R.	-4,719,355	0.74	28/04/2023	AUD	-4,361.89	-63.20
CALL AUD/USD SPOT C.R.	4,577,118	0.735	03/08/2023	AUD	273,260.88	10,205.15
CALL EUR/USD SPOT C.R.	7,300,688	1.08	01/05/2023	EUR	4,931,458.21	133,909.71
CALL EUR/USD SPOT C.R.	4,858,788	1.092	13/04/2023	EUR	0.00	0.00
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-4,889,673	1.11	27/04/2023	EUR	-848,972.28	-14,850.21

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Asian Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADO USD
CALL EUR/USD SPOT C.R.	9,779,346	1.094	27/04/2023	EUR	4,283,907.45	92,614.17
CALL EUR/USD SPOT C.R.	7,537,566	1.086	12/04/2023	EUR	4,319,960.76	79,588.67
CALL EUR/USD SPOT C.R.	3,767,606	1.11	26/05/2023	EUR	303,724.01	9,801.94
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-10,041,147	1.092	06/04/2023	EUR	-3,628,619.49	-48,421.19
CALL EUR/USD SPOT C.R.	7,530,861	1.092	11/04/2023	EUR	3,069,277.62	49,842.12
CALL EUR/USD SPOT C.R.	12,450,641	1.095	28/06/2023	EUR	6,265,029.55	233,114.10
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-14,940,769	1.11	28/06/2023	EUR	-3,787,830.19	-108,479.37
CALL USD/HKD SPOT C.R.	23,330,813	7.8	08/02/2024	USD	-9,427,514.92	79,791.38
CALL USD/IDR SPOT C.R.	-4,553,125	15700	13/04/2023	USD	16,664.44	-364.25
CALL USD/IDR SPOT C.R.	-7,091,387	15550	13/04/2023	USD	96,797.43	-1,772.85
CALL USD/IDR SPOT C.R.	-4,648,562	15400	04/04/2023	USD	15,340.25	-92.97
CALL USD/INR SPOT C.R.	-4,561,373	83	11/04/2023	USD	283,124.42	-1,733.32
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-4,896,583	134	06/04/2023	USD	164,231.39	-1,126.21
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-1,982,849	135	01/06/2023	USD	614,722.85	-18,539.64
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-4,419,675	1320	02/05/2023	USD	1,137,314.97	-20,197.91
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-6,972,843	1340	04/04/2023	USD	80,675.79	-418.37
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-2,355,984	1330	03/05/2023	USD	653,220.12	-13,264.19
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-4,723,007	1370	01/06/2023	USD	778,351.55	-19,836.63
CALL USD/TWD SPOT C.R.	9,361,308	30.5	29/08/2023	USD	-1,212,663.84	45,683.18
CALL USD/TWD SPOT C.R.	9,361,170	30	21/08/2023	USD	-612,220.52	34,449.11
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-4,867,126	1.04	01/05/2023	EUR	205,910.40	-1,907.32
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-2,444,837	1.06	27/04/2023	EUR	282,672.08	-2,741.16
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-6,225,321	1.052	28/06/2023	EUR	1,096,295.72	-25,344.38
PUT USD/CNH SPOT C.R.	9,332,325	6.75	11/05/2023	USD	1,159,541.38	15,584.98
PUT USD/IDR SPOT C.R.	9,106,250	15250	13/04/2023	USD	8,247,439.56	150,162.06
PUT USD/IDR SPOT C.R.	-13,659,376	14850	13/04/2023	USD	-4,108,876.89	-23,220.94
PUT USD/INR SPOT C.R.	9,122,746	81	11/04/2023	USD	394,741.22	2,554.37
PUT USD/JPY SPOT C.R.	2,372,142	129.5	20/04/2023	USD	512,619.89	10,366.26
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-141,381	114.5	03/07/2023	USD	-128,222.67	-5,112.34
PUT USD/JPY SPOT C.R.	235,636	120	03/07/2023	USD	477,259.51	20,561.60
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-94,255	109	03/07/2023	USD	-30,783.68	-1,145.20
PUT USD/JPY SPOT C.R.	9,576,307	120	10/07/2023	USD	1,138,431.38	46,923.90
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-11,970,383	115	10/07/2023	USD	-351,929.26	-16,638.83
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-9,793,167	127	06/04/2023	USD	-25,364.30	-489.66
PUT USD/JPY SPOT C.R.	9,793,167	130	06/04/2023	USD	762,300.12	9,891.10
PUT USD/JPY SPOT C.R.	5,048,205	128	03/07/2023	USD	1,748,950.62	80,165.50
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-6,057,846	122	03/07/2023	USD	-785,460.31	-33,015.26
PUT USD/JPY SPOT C.R.	7,570,505	130.9	06/04/2023	USD	1,235,052.19	16,125.18
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-15,141,011	129	06/04/2023	USD	-405,930.50	-5,602.17
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-10,041,147	130.5	06/04/2023	USD	-1,246,809.22	-16,166.25
PUT USD/JPY SPOT C.R.	7,530,860	130.5	11/04/2023	USD	1,458,652.27	24,098.75
PUT USD/JPY SPOT C.R.	7,470,268	131.75	11/04/2023	USD	2,491,707.89	43,476.96
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-9,960,357	131.75	06/04/2023	USD	-2,743,978.75	-36,853.32
PUT USD/JPY SPOT C.R.	7,435,685	131	01/06/2023	USD	667,575.80	37,624.57
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-8,839,350	1200	02/05/2023	USD	-36,948.48	-1,149.12
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-7,067,954	1265	03/05/2023	USD	-1,075,106.48	-28,695.89
PUT USD/KRW SPOT C.R.	7,067,954	1290	03/05/2023	USD	2,841,034.79	89,126.90

El valor de mercado de estos contratos a 31 marzo 2023 fue de USD 868,419.51 y se incluye en la parte del Activo del Balance.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADO USD
CALL AUD/USD SPOT C.R.	-660,075	0.74	28/04/2023	AUD	-942.77	-8.85
CALL AUD/USD SPOT C.R.	652,097	0.735	03/08/2023	AUD	44,408.50	1,456.09
CALL EUR/CZK SPOT C.R.	687,120	24.5	05/04/2023	EUR	1,994.62	0.00
CALL EUR/USD SPOT C.R.	999,658	1.08	01/05/2023	EUR	736,419.21	18,382.12
CALL EUR/USD SPOT C.R.	670,260	1.092	13/04/2023	EUR	0.00	0.00
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-667,246	1.11	27/04/2023	EUR	-165,861.55	-2,031.59
CALL EUR/USD SPOT C.R.	1,334,491	1.094	27/04/2023	EUR	699,227.74	12,670.07
CALL EUR/USD SPOT C.R.	1,001,135	1.086	12/04/2023	EUR	679,427.92	10,597.63
CALL EUR/USD SPOT C.R.	501,130	1.11	26/05/2023	EUR	39,621.69	1,307.05
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-1,334,899	1.092	06/04/2023	EUR	-717,185.04	-6,453.51
CALL EUR/USD SPOT C.R.	1,001,174	1.092	11/04/2023	EUR	540,008.25	6,642.90
CALL EUR/USD SPOT C.R.	1,665,860	1.095	28/06/2023	EUR	914,394.01	31,268.79
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-1,999,032	1.11	28/06/2023	EUR	-620,561.90	-14,550.89
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-241,154	5.3	18/04/2023	USD	37,866.00	-742.75
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-350,880	5.3	30/05/2023	USD	126,239.61	-5,659.69
CALL USD/HKD SPOT C.R.	1,560,698	7.8	08/02/2024	USD	-603,724.81	5,337.59
CALL USD/IDR SPOT C.R.	-316,797	15700	13/04/2023	USD	3,728.70	-25.34
CALL USD/IDR SPOT C.R.	-473,867	15550	13/04/2023	USD	15,993.01	-118.47
CALL USD/IDR SPOT C.R.	-319,323	15400	04/04/2023	USD	2,171.40	-6.39
CALL USD/INR SPOT C.R.	-317,037	83	11/04/2023	USD	21,355.61	-120.47
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-652,323	134	06/04/2023	USD	22,413.82	-150.03
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-266,449	135	01/06/2023	USD	78,623.77	-2,491.30
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-313,795	1320	02/05/2023	USD	68,846.62	-1,434.04
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-478,985	1340	04/04/2023	USD	6,078.32	-28.74
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-323,542	1330	03/05/2023	USD	78,433.05	-1,821.54
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-317,331	1370	01/06/2023	USD	46,368.41	-1,332.79
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-217,941	27.5	26/05/2023	USD	28,049.01	-3,181.94
CALL USD/TRY SPOT C.R.	363,234	23.5	26/05/2023	USD	-103,670.62	12,157.44
CALL USD/TRY SPOT C.R.	41,697	26	14/07/2023	USD	-51,753.48	9,170.84
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-20,849	30	14/07/2023	USD	15,295.66	-2,554.84
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-17,197	20.15	18/04/2023	USD	111,454.79	-2,766.14
CALL USD/TRY SPOT C.R.	17,197	23.65	18/10/2023	USD	-24,231.95	8,638.05
CALL USD/TRY SPOT C.R.	103,280	24.5	24/10/2023	USD	-1,812.56	1,264.15
CALL USD/TRY SPOT C.R.	103,280	24.5	24/10/2023	USD	-2,290.75	1,484.13
CALL USD/TRY SPOT C.R.	103,289	24	15/11/2023	USD	-1,886.06	1,795.16
CALL USD/TRY SPOT C.R.	103,289	24	15/11/2023	USD	-1,506.99	1,572.06
CALL USD/TRY SPOT C.R.	104,525	22.5	18/08/2023	USD	-4,809.20	2,275.51
CALL USD/TRY SPOT C.R.	104,525	22	18/08/2023	USD	-5,014.06	2,733.33
CALL USD/TRY SPOT C.R.	105,173	22	26/07/2023	USD	-4,521.39	2,001.44
CALL USD/TRY SPOT C.R.	105,173	22.7	26/07/2023	USD	-4,782.22	1,669.10
CALL USD/TRY SPOT C.R.	352,372	23	06/09/2023	USD	-166,657.86	39,398.71
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-440,465	30	06/09/2023	USD	102,126.21	-21,309.70
CALL USD/TRY SPOT C.R.	105,711	22.25	06/07/2023	USD	-4,692.51	1,477.84
CALL USD/TRY SPOT C.R.	105,711	22	06/07/2023	USD	-3,596.29	1,341.47
CALL USD/TRY SPOT C.R.	210,961	22.75	14/07/2023	USD	-93,457.83	17,125.81
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-316,441	26	14/07/2023	USD	88,609.81	-14,958.17
CALL USD/TWD SPOT C.R.	633,016	30.5	29/08/2023	USD	-79,316.90	3,089.12
CALL USD/TWD SPOT C.R.	633,039	30	21/08/2023	USD	-41,653.97	2,329.58
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	-273,350	17.5	05/04/2023	USD	245,481.97	-3,714.83
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	-350,443	18.5	02/05/2023	USD	91,917.69	-2,470.62
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-666,438	1.04	01/05/2023	EUR	24,182.19	-261.82

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADOUSD
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-333,623	1.06	27/04/2023	EUR	30,987.09	-375.00
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-832,930	1.052	28/06/2023	EUR	134,283.10	-3,399.57
PUT USD/BRL SPOT C.R.	570,601	4.75	11/08/2023	USD	72,015.55	3,965.68
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-1,410,873	4.85	31/03/2023	USD	0.00	0.00
PUT USD/BRL SPOT C.R.	705,437	5.05	31/03/2023	USD	41,423.26	183.41
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-689,011	4.75	18/04/2023	USD	-2,349.53	-34.45
PUT USD/BRL SPOT C.R.	689,011	4.95	18/04/2023	USD	100,003.06	1,881.00
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-1,052,639	4.88	30/05/2023	USD	-129,643.02	-4,536.87
PUT USD/BRL SPOT C.R.	1,052,639	5.07	30/05/2023	USD	390,097.49	17,579.07
PUT USD/BRL SPOT C.R.	700,888	5.03	18/04/2023	USD	79,396.59	2,481.14
PUT USD/CNH SPOT C.R.	624,279	6.75	11/05/2023	USD	70,768.27	1,042.55
PUT USD/IDR SPOT C.R.	633,595	15250	13/04/2023	USD	522,943.97	10,447.98
PUT USD/IDR SPOT C.R.	-950,392	14850	13/04/2023	USD	-197,111.30	-1,615.67
PUT USD/INR SPOT C.R.	634,074	81	11/04/2023	USD	43,389.68	177.54
PUT USD/JPY SPOT C.R.	333,916	129.5	20/04/2023	USD	84,026.62	1,459.21
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-20,027	114.5	03/07/2023	USD	-19,509.70	-724.18
PUT USD/JPY SPOT C.R.	33,377	120	03/07/2023	USD	70,593.69	2,912.48
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-13,351	109	03/07/2023	USD	-4,903.69	-162.21
PUT USD/JPY SPOT C.R.	1,327,128	120	10/07/2023	USD	169,885.66	6,502.93
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-1,658,911	115	10/07/2023	USD	-56,701.58	-2,305.89
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-1,304,645	127	06/04/2023	USD	-9,784.84	-65.23
PUT USD/JPY SPOT C.R.	1,304,645	130	06/04/2023	USD	157,392.37	1,317.69
PUT USD/JPY SPOT C.R.	684,807	128	03/07/2023	USD	248,797.23	10,874.74
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-821,768	122	03/07/2023	USD	-117,356.69	-4,478.64
PUT USD/JPY SPOT C.R.	1,004,208	130.9	06/04/2023	USD	221,528.28	2,138.96
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-2,008,415	129	06/04/2023	USD	-103,192.36	-743.11
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-1,334,899	130.5	06/04/2023	USD	-233,540.58	-2,149.19
PUT USD/JPY SPOT C.R.	1,001,175	130.5	11/04/2023	USD	242,945.13	3,203.76
PUT USD/JPY SPOT C.R.	999,521	131.75	11/04/2023	USD	389,513.33	5,817.21
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-1,332,694	131.75	06/04/2023	USD	-459,139.74	-4,930.97
PUT USD/JPY SPOT C.R.	999,184	131	01/06/2023	USD	88,377.82	5,055.87
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-627,590	1200	02/05/2023	USD	-4,907.75	-81.59
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-970,626	1265	03/05/2023	USD	-196,959.43	-3,940.74
PUT USD/KRW SPOT C.R.	970,626	1290	03/05/2023	USD	451,176.08	12,239.59
PUT USD/TRY SPOT C.R.	-176,186	19.75	06/09/2023	USD	-34,891.88	-4,182.66
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	820,050	16.7	05/04/2023	USD	65.60	0.00
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-546,700	16.35	05/04/2023	USD	0.00	0.00
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-1,051,330	17.6	02/05/2023	USD	-225,236.94	-5,677.18
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	1,051,330	17.9	02/05/2023	USD	526,253.74	18,619.05

El valor de mercado de estos contratos a 31 marzo 2023 fue de USD 177,488.24 y se incluye en la parte del Activo del Balance.

Pictet - Absolute Return Fixed Income

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADOUSD
CALL CDX NA Investment Grade S39 5Y	-206,000,000	1.5	20/09/2023	USD	-40,589,937.18	-310,091.80
CALL EUR/USD SPOT C.R.	48,342,000	1.13	29/11/2023	EUR	18,584,751.43	854,113.56
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-48,342,000	1.13	29/11/2023	EUR	-18,584,751.43	-854,113.56
CALL US 30Y Treasury Bond	-275	138	26/05/2023	USD	-5,776,734.61	-171,875.00
CALL USD/HKD SPOT C.R.	53,109,000	8.1054	11/08/2023	USD	-3,717.63	0.00
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-44,551,000	141.22	01/05/2023	USD	1,368,606.72	-19,156.93

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Absolute Return Fixed Income (continuación)

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADOUSD
PUT CDX NA Investment Grade S39 5Y	206,000,000	0.7	20/09/2023	USD	-45,929,063.72	323,832.00
PUT US 30Y Treasury Bond	-622	124	26/05/2023	USD	13,960,176.46	-408,187.50
PUT US 30Y Treasury Bond	-271	116	26/05/2023	USD	1,034,996.38	-25,406.25
PUT US 5Y Treasury Bond	-1,439	108.5	26/05/2023	USD	59,537,015.12	-1,045,519.84
PUT USD/JPY SPOT C.R.	99,300,000	119.02	23/10/2023	USD	19,997,034.00	1,079,391.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	51,434,000	117.84	27/11/2023	USD	10,330,518.90	592,005.34
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-18,300,000	119.02	23/10/2023	USD	-3,685,254.00	-198,921.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-10,434,000	117.84	27/11/2023	USD	-2,095,668.90	-120,095.34

El valor de mercado de estos contratos a 31 marzo 2023 fue de USD 304,025.32 y se incluye en la parte del Pasivo del Balance.

Pictet - Global Fixed Income Opportunities

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADOUSD
CALL CDX NA Investment Grade S39 5Y	-48,600,000	1.5	20/09/2023	USD	-8,627,436.52	-62,091.36
CALL EUR/USD SPOT C.R.	9,337,000	1.13	29/11/2023	EUR	3,311,568.75	143,844.52
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-9,337,000	1.13	29/11/2023	EUR	-3,311,568.75	-143,844.52
CALL US 30Y Treasury Bond	-49	138	26/05/2023	USD	-1,241,321.51	-38,281.25
CALL USD/HKD SPOT C.R.	11,335,000	8.1054	11/08/2023	USD	-453.40	0.00
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-9,555,000	141.22	01/05/2023	USD	311,110.80	-4,204.20
CALL USD/JPY SPOT C.R.	9,555,000	141.22	01/05/2023	USD	-311,110.80	4,204.20
PUT CDX NA Investment Grade S39 5Y	48,600,000	0.7	20/09/2023	USD	-12,660,409.35	93,360.60
PUT US 30Y Treasury Bond	-130	124	26/05/2023	USD	2,272,533.85	-60,937.50
PUT US 30Y Treasury Bond	-49	116	26/05/2023	USD	131,180.91	-3,062.50
PUT US 5Y Treasury Bond	-259	108.5	26/05/2023	USD	9,687,474.92	-155,804.04
PUT USD/JPY SPOT C.R.	19,800,000	119.02	23/10/2023	USD	3,825,162.00	203,544.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	9,639,000	117.84	27/11/2023	USD	1,864,471.77	105,547.05
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-4,400,000	119.02	23/10/2023	USD	-850,036.00	-45,232.00

El valor de mercado de estos contratos a 31 marzo 2023 fue de USD 37,043.00 y se incluye en la parte del Activo del Balance.

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADOUSD
CALL AUD/USD SPOT C.R.	-1,012,517	0.74	28/04/2023	AUD	-1,446.15	-13.58
CALL AUD/USD SPOT C.R.	1,009,442	0.735	03/08/2023	AUD	68,744.07	2,254.01
CALL EUR/CZK SPOT C.R.	1,059,432	24.5	05/04/2023	EUR	3,075.38	0.00
CALL EUR/USD SPOT C.R.	1,403,818	1.08	01/05/2023	EUR	1,034,152.22	25,813.97
CALL EUR/USD SPOT C.R.	938,956	1.092	13/04/2023	EUR	0.00	0.00
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-937,115	1.11	27/04/2023	EUR	-232,944.59	-2,853.26
CALL EUR/USD SPOT C.R.	1,874,229	1.094	27/04/2023	EUR	982,032.03	17,794.51
CALL EUR/USD SPOT C.R.	1,441,881	1.086	12/04/2023	EUR	978,543.56	15,263.19
CALL EUR/USD SPOT C.R.	722,663	1.11	26/05/2023	EUR	57,137.12	1,884.85
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-1,932,411	1.092	06/04/2023	EUR	-1,038,203.08	-9,342.16
CALL EUR/USD SPOT C.R.	1,449,308	1.092	11/04/2023	EUR	781,720.54	9,616.31
CALL EUR/USD SPOT C.R.	2,394,854	1.095	28/06/2023	EUR	1,314,540.33	44,952.27
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-2,873,825	1.11	28/06/2023	EUR	-892,124.94	-20,918.49
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-339,622	5.3	18/04/2023	USD	53,327.45	-1,046.04
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-503,988	5.3	30/05/2023	USD	181,324.80	-8,129.33
CALL USD/HKD SPOT C.R.	2,400,964	7.8	08/02/2024	USD	-928,764.90	8,211.30

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (continuación)

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADO USD
CALL USD/IDR SPOT C.R.	-444,970	15700	13/04/2023	USD	5,237.30	-35.60
CALL USD/IDR SPOT C.R.	-730,866	15550	13/04/2023	USD	24,666.73	-182.72
CALL USD/IDR SPOT C.R.	-445,845	15400	04/04/2023	USD	3,031.75	-8.92
CALL USD/INR SPOT C.R.	-444,598	83	11/04/2023	USD	29,948.12	-168.95
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-1,009,788	134	06/04/2023	USD	34,696.32	-232.25
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-383,280	135	01/06/2023	USD	113,098.26	-3,583.67
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-481,391	1320	02/05/2023	USD	105,617.19	-2,199.96
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-668,769	1340	04/04/2023	USD	8,486.68	-40.13
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-602,289	1330	03/05/2023	USD	146,006.90	-3,390.89
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-456,474	1370	01/06/2023	USD	66,699.98	-1,917.19
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-326,983	27.5	26/05/2023	USD	42,082.71	-4,773.95
CALL USD/TRY SPOT C.R.	544,972	23.5	26/05/2023	USD	-155,540.46	18,240.21
CALL USD/TRY SPOT C.R.	58,695	26	14/07/2023	USD	-72,851.06	12,909.38
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-29,348	30	14/07/2023	USD	21,530.87	-3,596.30
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-24,220	20.15	18/04/2023	USD	156,971.27	-3,895.79
CALL USD/TRY SPOT C.R.	24,220	23.65	18/10/2023	USD	-34,127.92	12,165.71
CALL USD/TRY SPOT C.R.	144,809	24.5	24/10/2023	USD	-2,541.40	1,772.46
CALL USD/TRY SPOT C.R.	144,809	24.5	24/10/2023	USD	-3,211.86	2,080.91
CALL USD/TRY SPOT C.R.	144,903	24	15/11/2023	USD	-2,645.93	2,518.41
CALL USD/TRY SPOT C.R.	144,903	24	15/11/2023	USD	-2,114.13	2,205.42
CALL USD/TRY SPOT C.R.	160,608	22.5	18/08/2023	USD	-7,389.57	3,496.44
CALL USD/TRY SPOT C.R.	160,608	22	18/08/2023	USD	-7,704.37	4,199.90
CALL USD/TRY SPOT C.R.	147,568	22	26/07/2023	USD	-6,343.95	2,808.22
CALL USD/TRY SPOT C.R.	147,568	22.7	26/07/2023	USD	-6,709.92	2,341.90
CALL USD/TRY SPOT C.R.	493,074	23	06/09/2023	USD	-233,204.28	55,130.60
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-616,343	30	06/09/2023	USD	142,905.29	-29,818.67
CALL USD/TRY SPOT C.R.	147,922	22.25	06/07/2023	USD	-6,566.26	2,067.95
CALL USD/TRY SPOT C.R.	147,922	22	06/07/2023	USD	-5,032.31	1,877.13
CALL USD/TRY SPOT C.R.	295,363	22.75	14/07/2023	USD	-130,848.76	23,977.57
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-443,045	26	14/07/2023	USD	124,061.46	-20,942.74
CALL USD/TWD SPOT C.R.	967,974	30.5	29/08/2023	USD	-121,287.14	4,723.71
CALL USD/TWD SPOT C.R.	968,018	30	21/08/2023	USD	-63,695.58	3,562.31
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	-423,144	17.5	05/04/2023	USD	380,004.47	-5,750.53
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	-504,109	18.5	02/05/2023	USD	132,222.75	-3,553.97
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-935,879	1.04	01/05/2023	EUR	33,959.05	-367.68
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-468,557	1.06	27/04/2023	EUR	43,519.83	-526.67
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-1,197,427	1.052	28/06/2023	EUR	193,046.49	-4,887.26
PUT USD/BRL SPOT C.R.	903,456	4.75	11/08/2023	USD	114,025.18	6,279.02
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-1,977,876	4.85	31/03/2023	USD	0.00	0.00
PUT USD/BRL SPOT C.R.	988,938	5.05	31/03/2023	USD	58,070.44	257.12
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-970,347	4.75	18/04/2023	USD	-3,308.88	-48.52
PUT USD/BRL SPOT C.R.	970,347	4.95	18/04/2023	USD	140,836.16	2,649.05
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-1,511,963	4.88	30/05/2023	USD	-186,213.36	-6,516.56
PUT USD/BRL SPOT C.R.	1,511,963	5.07	30/05/2023	USD	560,318.37	25,249.78
PUT USD/BRL SPOT C.R.	1,008,221	5.03	18/04/2023	USD	114,211.27	3,569.10
PUT USD/CNH SPOT C.R.	960,385	6.75	11/05/2023	USD	108,869.24	1,603.84
PUT USD/IDR SPOT C.R.	889,940	15250	13/04/2023	USD	734,520.88	14,675.11
PUT USD/IDR SPOT C.R.	-1,334,911	14850	13/04/2023	USD	-276,860.54	-2,269.35
PUT USD/INR SPOT C.R.	889,195	81	11/04/2023	USD	60,847.61	248.97
PUT USD/JPY SPOT C.R.	466,115	129.5	20/04/2023	USD	117,293.18	2,036.92
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-27,870	114.5	03/07/2023	USD	-27,150.12	-1,007.78
PUT USD/JPY SPOT C.R.	46,449	120	03/07/2023	USD	98,241.49	4,053.14

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (continuación)

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADOUSD
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-18,580	109	03/07/2023	USD	-6,824.25	-225.75
PUT USD/JPY SPOT C.R.	1,862,426	120	10/07/2023	USD	238,409.15	9,125.89
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-2,328,033	115	10/07/2023	USD	-79,572.17	-3,235.97
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-2,019,577	127	06/04/2023	USD	-15,146.83	-100.98
PUT USD/JPY SPOT C.R.	2,019,577	130	06/04/2023	USD	243,641.77	2,039.77
PUT USD/JPY SPOT C.R.	962,152	128	03/07/2023	USD	349,559.44	15,278.97
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-1,154,582	122	03/07/2023	USD	-164,885.86	-6,292.47
PUT USD/JPY SPOT C.R.	1,441,115	130.9	06/04/2023	USD	317,909.97	3,069.57
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-2,882,230	129	06/04/2023	USD	-148,088.98	-1,066.43
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-1,932,411	130.5	06/04/2023	USD	-338,075.30	-3,111.18
PUT USD/JPY SPOT C.R.	1,449,308	130.5	11/04/2023	USD	351,689.08	4,637.79
PUT USD/JPY SPOT C.R.	1,436,921	131.75	11/04/2023	USD	559,968.11	8,362.88
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-1,915,895	131.75	06/04/2023	USD	-660,064.15	-7,088.81
PUT USD/JPY SPOT C.R.	1,437,300	131	01/06/2023	USD	127,129.18	7,272.74
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-962,782	1200	02/05/2023	USD	-7,528.96	-125.16
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-1,806,869	1265	03/05/2023	USD	-366,649.86	-7,335.89
PUT USD/KRW SPOT C.R.	1,806,869	1290	03/05/2023	USD	839,886.92	22,784.62
PUT USD/TRY SPOT C.R.	-246,537	19.75	06/09/2023	USD	-48,824.19	-5,852.79
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	1,269,432	16.7	05/04/2023	USD	101.55	0.00
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-846,288	16.35	05/04/2023	USD	0.00	0.00
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-1,512,327	17.6	02/05/2023	USD	-324,000.94	-8,166.57
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	1,512,327	17.9	02/05/2023	USD	757,010.40	26,783.31

El valor de mercado de estos contratos a 31 marzo 2023 fue de USD 257,225.32 y se incluye en la parte del Activo del Balance.

Pictet - Strategic Credit

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADOUSD
CALL CDX NA Investment Grade S40 5Y	55,700,000	1	17/05/2023	USD	10,528,468.59	46,219.86
CALL CDX NA Investment Grade S40 5Y	-55,700,000	1.2	17/05/2023	USD	-4,133,048.06	-16,392.51
CALL iTraxx Europe Xover S39 5Y	20,850,000	7.75	17/05/2023	EUR	809,831.46	15,856.74
CALL iTraxx Europe Xover S39 5Y	-55,480,000	1.2	17/05/2023	EUR	-9,753,841.25	-53,043.10
CALL iTraxx Europe Xover S39 5Y	55,480,000	1.05	17/05/2023	EUR	16,700,527.91	97,044.76

El valor de mercado de estos contratos a 31 marzo 2023 fue de USD 89,685.75 y se incluye en la parte del Activo del Balance.

Pictet - Climate Government Bonds

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADOUSD
CALL EUR/USD SPOT C.R.	1,530,000	1.13	29/11/2023	EUR	542,647.55	23,570.97
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-1,530,000	1.13	29/11/2023	EUR	-542,647.55	-23,570.97
CALL USD/HKD SPOT C.R.	2,571,000	8.1054	11/08/2023	USD	-102.84	0.00
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-1,378,000	141.22	01/05/2023	USD	44,867.68	-606.32
CALL USD/JPY SPOT C.R.	1,378,000	141.22	01/05/2023	USD	-44,867.68	606.32
PUT USD/JPY SPOT C.R.	2,400,000	119.02	23/10/2023	USD	463,656.00	24,672.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	1,350,000	117.84	27/11/2023	USD	261,130.50	14,782.50

El valor de mercado de estos contratos a 31 marzo 2023 fue de USD 39,454.50 y se incluye en la parte del Activo del Balance.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR	PRECIO DE MERCADO EUR
CALL AUD/USD SPOT C.R.	-3,338,433	0.74	28/04/2023	AUD	-8,738.54	-41.03
CALL AUD/USD SPOT C.R.	3,988,801	0.735	03/08/2023	AUD	497,831.16	8,161.57
CALL CDX NA Investment Grade S39 5Y	-95,000,000	1.5	20/09/2023	USD	-17,152,625.63	-131,039.53
CALL EUR/CZK SPOT C.R.	4,204,050	24.5	05/04/2023	EUR	-5,591.39	0.00
CALL EUR/USD SPOT C.R.	17,668,000	1.13	29/11/2023	EUR	-6,224,083.04	286,044.92
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-17,668,000	1.13	29/11/2023	EUR	6,224,083.04	-286,044.92
CALL EUR/USD SPOT C.R.	6,127,421	1.08	01/05/2023	EUR	-4,136,254.27	103,247.04
CALL EUR/USD SPOT C.R.	4,096,347	1.092	13/04/2023	EUR	0.00	0.00
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-4,078,460	1.11	27/04/2023	EUR	928,991.62	-11,378.90
CALL EUR/USD SPOT C.R.	8,156,920	1.094	27/04/2023	EUR	-3,916,382.00	70,965.20
CALL EUR/USD SPOT C.R.	6,258,592	1.086	12/04/2023	EUR	-3,892,093.19	60,708.34
CALL EUR/USD SPOT C.R.	3,134,147	1.11	26/05/2023	EUR	-227,068.95	7,490.61
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-8,357,138	1.092	06/04/2023	EUR	4,114,302.61	-37,022.12
CALL EUR/USD SPOT C.R.	6,267,853	1.092	11/04/2023	EUR	-3,097,886.35	38,108.55
CALL EUR/USD SPOT C.R.	10,366,092	1.095	28/06/2023	EUR	-5,213,936.95	178,296.78
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-12,439,311	1.11	28/06/2023	EUR	3,538,486.41	-82,970.20
CALL EUR/USD SPOT C.R.	300,000,000	1.09	26/04/2023	EUR	-161,676,000.00	3,093,000.00
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-300,000,000	1.12	26/04/2023	EUR	41,307,000.00	-474,000.00
CALL US 30Y Treasury Bond	-120	138	26/05/2023	USD	-2,309,866.14	-68,725.35
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-1,233,417	5.3	18/04/2023	USD	-354,936.56	-3,481.09
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-2,181,505	5.3	30/05/2023	USD	-1,438,398.00	-32,243.81
CALL USD/HKD SPOT C.R.	28,494,000	8.1054	11/08/2023	USD	3,655.42	0.00
CALL USD/HKD SPOT C.R.	9,526,973	7.8	08/02/2024	USD	6,753,997.92	29,856.35
CALL USD/HKD SPOT C.R.	-10,000,000	8.1054	11/08/2023	USD	-1,282.88	0.00
CALL USD/IDR SPOT C.R.	-1,618,089	15700	13/04/2023	USD	-34,903.16	-118.62
CALL USD/IDR SPOT C.R.	-2,896,956	15550	13/04/2023	USD	-179,184.94	-663.65
CALL USD/IDR SPOT C.R.	-1,942,645	15400	04/04/2023	USD	-24,209.64	-35.60
CALL USD/INR SPOT C.R.	-1,617,178	83	11/04/2023	USD	-199,639.16	-563.12
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-18,615,000	141.22	01/05/2023	USD	-1,048,021.26	-7,334.78
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-3,998,965	134	06/04/2023	USD	-251,817.90	-842.81
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-1,657,975	135	01/06/2023	USD	-896,610.04	-14,205.13
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-1,902,024	1320	02/05/2023	USD	-764,783.40	-7,965.04
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-2,913,967	1340	04/04/2023	USD	-67,769.16	-160.21
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-2,622,491	1330	03/05/2023	USD	-1,165,113.66	-13,529.38
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-1,974,590	1370	01/06/2023	USD	-528,776.86	-7,599.45
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-1,109,437	27.5	26/05/2023	USD	-261,677.90	-14,842.64
CALL USD/TRY SPOT C.R.	1,849,061	23.5	26/05/2023	USD	967,177.68	56,710.39
CALL USD/TRY SPOT C.R.	213,192	26	14/07/2023	USD	484,943.92	42,966.58
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-106,596	30	14/07/2023	USD	-143,320.98	-11,969.45
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-87,961	20.15	18/04/2023	USD	-1,044,773.24	-12,964.83
CALL USD/TRY SPOT C.R.	87,961	23.65	18/10/2023	USD	227,149.42	40,486.39
CALL USD/TRY SPOT C.R.	526,504	24.5	24/10/2023	USD	16,934.20	5,905.26
CALL USD/TRY SPOT C.R.	526,504	24.5	24/10/2023	USD	21,401.74	6,932.88
CALL USD/TRY SPOT C.R.	525,911	24	15/11/2023	USD	17,599.44	8,375.63
CALL USD/TRY SPOT C.R.	525,911	24	15/11/2023	USD	14,062.20	7,334.71
CALL USD/TRY SPOT C.R.	637,968	22.5	18/08/2023	USD	53,794.38	12,726.61
CALL USD/TRY SPOT C.R.	637,968	22	18/08/2023	USD	56,086.00	15,287.14
CALL USD/TRY SPOT C.R.	643,865	22	26/07/2023	USD	50,728.04	11,227.66
CALL USD/TRY SPOT C.R.	643,865	22.7	26/07/2023	USD	53,654.44	9,363.27
CALL USD/TRY SPOT C.R.	2,150,898	23	06/09/2023	USD	1,864,361.26	220,371.86
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-2,688,623	30	06/09/2023	USD	-1,142,461.52	-119,193.19

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR	PRECIO DE MERCADO EUR
CALL USD/TRY SPOT C.R.	645,268	22.25	06/07/2023	USD	52,494.18	8,266.15
CALL USD/TRY SPOT C.R.	645,268	22	06/07/2023	USD	40,230.94	7,503.39
CALL USD/TRY SPOT C.R.	1,288,391	22.75	14/07/2023	USD	1,046,037.02	95,841.23
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-1,932,586	26	14/07/2023	USD	-991,776.28	-83,710.53
CALL USD/TWD SPOT C.R.	3,845,226	30.5	29/08/2023	USD	882,996.10	17,194.81
CALL USD/TWD SPOT C.R.	3,845,402	30	21/08/2023	USD	463,717.50	12,967.17
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	-1,672,050	17.5	05/04/2023	USD	-2,751,918.82	-20,822.09
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	-2,180,658	18.5	02/05/2023	USD	-1,048,226.50	-14,087.45
PUT CDX NA Investment Grade S39 5Y	95,000,000	0.7	20/09/2023	USD	-19,408,850.82	136,845.91
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-4,084,947	1.04	01/05/2023	EUR	-135,824.49	-1,470.58
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-2,039,230	1.06	27/04/2023	EUR	-173,558.87	-2,100.41
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-5,183,046	1.052	28/06/2023	EUR	-765,691.39	-19,384.59
PUT iTraxx Europe Xover S38 5Y	45,000,000	0.8	19/04/2023	EUR	-16,974,308.70	64,800.00
PUT iTraxx Europe Xover S39 5Y	45,000,000	0.8	19/04/2023	EUR	-9,255,057.75	31,050.00
PUT US 30Y Treasury Bond	-248	124	26/05/2023	USD	5,100,444.76	-149,134.00
PUT US 30Y Treasury Bond	-114	116	26/05/2023	USD	398,960.81	-9,793.36
PUT US 5Y Treasury Bond	-623	108.5	26/05/2023	USD	23,619,470.37	-414,777.51
PUT USD/BRL SPOT C.R.	3,598,060	4.75	11/08/2023	USD	-832,238.90	22,914.42
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-7,303,427	4.85	31/03/2023	USD	0.00	0.00
PUT USD/BRL SPOT C.R.	3,651,714	5.05	31/03/2023	USD	-392,978.36	870.02
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-3,524,049	4.75	18/04/2023	USD	22,023.28	-161.46
PUT USD/BRL SPOT C.R.	3,524,049	4.95	18/04/2023	USD	-937,378.30	8,815.77
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-6,544,514	4.88	30/05/2023	USD	1,477,178.30	-25,847.02
PUT USD/BRL SPOT C.R.	6,544,514	5.07	30/05/2023	USD	-4,444,848.24	100,149.67
PUT USD/BRL SPOT C.R.	4,361,327	5.03	18/04/2023	USD	-905,435.94	14,147.43
PUT USD/CNH SPOT C.R.	3,810,789	6.75	11/05/2023	USD	-791,699.88	5,831.59
PUT USD/IDR SPOT C.R.	3,236,179	15250	13/04/2023	USD	-4,895,102.54	48,900.00
PUT USD/IDR SPOT C.R.	-4,854,268	14850	13/04/2023	USD	1,845,093.34	-7,561.86
PUT USD/INR SPOT C.R.	3,234,355	81	11/04/2023	USD	-405,620.66	829.85
PUT USD/JPY SPOT C.R.	36,600,000	119.02	23/10/2023	USD	-13,507,757.72	364,557.72
PUT USD/JPY SPOT C.R.	18,299,000	117.84	27/11/2023	USD	-6,735,735.64	193,000.46
PUT USD/JPY SPOT C.R.	1,712,640	129.5	20/04/2023	USD	-789,826.32	6,858.09
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-101,966	114.5	03/07/2023	USD	182,043.84	-3,378.62
PUT USD/JPY SPOT C.R.	169,943	120	03/07/2023	USD	-658,730.40	13,588.59
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-67,978	109	03/07/2023	USD	45,757.60	-756.83
PUT USD/JPY SPOT C.R.	6,801,759	120	10/07/2023	USD	-1,595,699.02	30,540.28
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-8,502,199	115	10/07/2023	USD	532,585.28	-10,829.34
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-7,997,930	127	06/04/2023	USD	109,932.14	-366.44
PUT USD/JPY SPOT C.R.	7,997,930	130	06/04/2023	USD	-1,768,295.20	7,402.10
PUT USD/JPY SPOT C.R.	4,189,403	128	03/07/2023	USD	-2,789,429.12	60,961.87
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-5,027,284	122	03/07/2023	USD	1,315,763.64	-25,106.47
PUT USD/JPY SPOT C.R.	6,265,280	130.9	06/04/2023	USD	-2,532,980.42	12,228.58
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-12,530,560	129	06/04/2023	USD	1,179,914.18	-4,248.43
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-8,357,138	130.5	06/04/2023	USD	2,679,522.20	-12,329.32
PUT USD/JPY SPOT C.R.	6,267,853	130.5	11/04/2023	USD	-2,787,422.72	18,379.11
PUT USD/JPY SPOT C.R.	6,219,695	131.75	11/04/2023	USD	-4,442,069.36	33,170.17
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-8,292,926	131.75	06/04/2023	USD	5,236,101.66	-28,116.76
PUT USD/JPY SPOT C.R.	6,217,408	131	01/06/2023	USD	-1,007,843.38	28,828.06
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-3,804,048	1200	02/05/2023	USD	54,517.84	-453.16
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-7,867,472	1265	03/05/2023	USD	2,925,808.52	-29,269.61
PUT USD/KRW SPOT C.R.	7,867,472	1290	03/05/2023	USD	-6,702,166.24	90,908.81

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR	PRECIO DE MERCADO EUR
PUT USD/TRY SPOT C.R.	-1,075,449	19.75	06/09/2023	USD	390,326.98	-23,395.17
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	5,016,148	16.7	05/04/2023	USD	-735.44	0.00
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-3,344,099	16.35	05/04/2023	USD	0.00	0.00
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-6,541,975	17.6	02/05/2023	USD	2,568,592.92	-32,371.17
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	6,541,975	17.9	02/05/2023	USD	-6,001,376.36	106,165.43

El valor de mercado de estos contratos a 31 marzo 2023 fue de EUR 3,598,677.39 y se incluye en la parte del Activo del Balance.

Pictet - Emerging Markets Multi Asset

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADO USD
CALL EUR/USD SPOT C.R.	16,000,000	1.03	04/04/2023	EUR	16,473,391.76	983,217.65
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-8,000,000	1.03	04/04/2023	EUR	-8,236,695.88	-491,608.82
CALL EUR/USD SPOT C.R.	16,000,000	1.07	04/04/2023	EUR	16,764,114.08	344,850.80
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-4,000,000	1.03	04/04/2023	EUR	-4,118,347.94	-245,804.41

El valor de mercado de estos contratos a 31 marzo 2023 fue de USD 590,655.22 y se incluye en la parte del Activo del Balance.

13. Contratos a plazo sobre divisas

Los contratos a plazo sobre divisas con pares de divisas idénticos que figuran a continuación son agregados. Únicamente se muestra la fecha de vencimiento más larga.

A 31 marzo 2023, la SICAV tenía pendientes los siguientes contratos a plazo sobre divisas:

Pictet - EUR Bonds

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
AUD	3,287,035.00	USD	2,205,279.67	21/06/2023
BRL	19,206,271.00	USD	3,647,394.40	13/04/2023
CHF	17,601,669.10	EUR	17,706,758.71	28/04/2023
CLP	454,000,000.00	USD	558,224.75	13/04/2023
CNH	1,420,000.00	USD	206,862.50	13/04/2023
COP	9,050,000,000.00	USD	1,919,551.46	13/04/2023
CZK	12,600,000.00	EUR	519,178.59	21/06/2023
EUR	146,370.60	CZK	3,500,000.00	21/06/2023
EUR	8,240,624.40	GBP	7,314,131.00	21/06/2023
EUR	617,244.27	PLN	2,927,526.00	21/06/2023
EUR	1,100,758.15	SEK	12,589,000.00	21/06/2023
EUR	28,710,175.20	USD	30,890,540.67	21/06/2023
JPY	7,219,938.00	EUR	50,616.68	28/04/2023
MXN	32,449,593.71	USD	1,702,471.85	21/06/2023
NOK	11,336,076.00	EUR	999,905.72	21/06/2023
PEN	2,170,000.00	USD	566,806.80	13/04/2023
USD	7,543,102.92	BRL	40,793,069.00	13/04/2023
USD	3,685,302.48	CNH	25,157,477.00	13/04/2023
USD	1,834,972.00	COP	8,995,804,000.00	13/04/2023
USD	2,926,008.38	EUR	2,713,517.06	21/06/2023
USD	1,316,826.28	IDR	20,567,700,000.00	13/04/2023

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - EUR Bonds (continuación)

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
USD	365,793.25	ILS	1,310,000.00	21/06/2023
USD	1,802,187.80	INR	149,694,000.00	13/04/2023
USD	1,242,380.34	KRW	1,590,323,470.00	13/04/2023
USD	46,642.53	MXN	876,643.00	21/06/2023
USD	32,836.88	NZD	53,271.00	21/06/2023
USD	568,752.59	PEN	2,193,590.00	13/04/2023
USD	1,098,879.38	PHP	61,651,000.00	14/04/2023
USD	569,151.78	THB	19,758,980.00	21/06/2023
USD	240,267.16	TRY	4,839,000.00	21/06/2023
USD	1,851,664.83	ZAR	33,790,331.00	21/06/2023
ZAR	9,900,000.00	USD	555,197.51	21/06/2023

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era EUR 57,338.09 y figura en el Balance.

Pictet - USD Government Bonds

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	6,568,784.36	USD	7,183,788.49	28/04/2023
EUR	555,210,462.32	USD	603,729,654.46	28/04/2023
JPY	6,844,557,131.00	USD	52,170,868.79	28/04/2023

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era USD 91,454.86 y figura en el Balance.

Pictet - EUR Corporate Bonds

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	164,767,158.50	EUR	165,750,890.03	28/04/2023
EUR	1,931,837.93	CHF	1,925,000.00	28/04/2023
EUR	7,614,624.35	USD	8,200,000.00	10/05/2023
JPY	926,718,967.00	EUR	6,496,930.84	28/04/2023
USD	7,559,745.60	EUR	6,943,639.62	28/04/2023

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era EUR 494,369.66 y figura en el Balance.

Pictet - Global Emerging Debt

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
AUD	920,233.99	USD	614,817.53	28/04/2023
BRL	148,722,583.15	USD	28,498,279.21	01/06/2023
CHF	454,785,924.57	USD	497,370,501.64	28/04/2023
CLP	15,591,000,000.00	USD	18,845,051.87	17/04/2023
CNH	92,180,000.00	EUR	13,352,798.08	12/06/2023
CNH	626,033,565.31	USD	91,866,054.62	12/06/2023
CZK	441,230,272.00	EUR	18,679,045.67	13/04/2023
EUR	15,456,364.01	CNH	112,090,000.00	12/06/2023
EUR	18,619,153.33	CZK	441,230,272.00	13/04/2023
EUR	14,081,909.77	MXN	282,600,000.00	17/04/2023
EUR	24,865,371.83	PLN	117,350,000.00	17/04/2023
EUR	7,470,800.44	TRY	175,120,000.00	15/08/2023
EUR	802,012,107.31	USD	871,290,457.24	02/05/2023
GBP	3,902,264.75	USD	4,819,843.28	28/04/2023
HKD	165,960,503.65	USD	21,279,800.40	14/02/2024
IDR	532,065,645,489.00	USD	34,949,131.98	22/05/2023
INR	1,388,845,882.37	USD	16,937,730.19	20/04/2023

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Global Emerging Debt (continuación)

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
JPY	18,448,774,513.00	USD	140,038,968.15	05/07/2023
KRW	57,416,443,399.00	USD	44,226,028.26	05/06/2023
MXN	283,800,000.00	EUR	13,998,625.49	17/04/2023
PEN	60,402,481.00	USD	15,789,301.50	24/05/2023
PHP	1,713,780,000.00	USD	31,552,729.50	17/04/2023
SGD	22,296,283.86	USD	16,549,323.31	28/04/2023
THB	1,360,940,000.00	USD	39,907,318.89	24/04/2023
TRY	1,897,690,003.48	USD	92,546,443.36	16/11/2023
TWD	109,587,099.00	USD	3,667,840.07	31/08/2023
USD	28,497,948.70	BRL	147,823,504.16	01/06/2023
USD	4,839,097.54	CHF	4,409,000.00	28/04/2023
USD	19,194,126.63	CLP	15,665,000,000.00	17/04/2023
USD	42,697,628.30	CNH	284,751,500.22	12/01/2024
USD	99,893,172.56	EUR	93,357,263.93	12/06/2023
USD	21,279,800.40	HKD	166,000,786.31	14/02/2024
USD	34,173,735.70	IDR	527,238,909,316.00	22/05/2023
USD	15,934,702.54	INR	1,310,114,903.35	20/04/2023
USD	32,536,231.40	JPY	4,309,230,861.00	05/07/2023
USD	67,248,345.40	KRW	86,658,438,100.00	05/06/2023
USD	21,440,176.58	MXN	408,721,097.00	18/04/2023
USD	30,693,031.13	PEN	117,017,474.00	24/05/2023
USD	31,025,378.86	PHP	1,716,370,000.00	17/04/2023
USD	16,462,999.41	SGD	22,000,000.00	24/04/2023
USD	22,701,081.49	THB	784,340,000.00	24/04/2023
USD	144,641,659.10	TRY	3,158,438,146.88	16/11/2023
USD	19,349,950.13	TWD	582,720,536.00	31/08/2023
USD	92,694,829.77	ZAR	1,693,486,010.17	04/05/2023
ZAR	1,027,977,438.76	USD	56,354,878.89	03/05/2023
EGP	64,770,000.00	USD	1,985,610.04	10/01/2024

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era USD 3,882,507.15 y figura en el Balance.

Pictet - Global Bonds

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
AUD	2,525,523.00	USD	1,694,379.44	21/06/2023
BRL	13,658,546.00	USD	2,599,218.45	13/04/2023
CLP	316,000,000.00	USD	388,544.10	13/04/2023
CNH	3,970,000.00	USD	591,095.40	13/04/2023
COP	4,440,000,000.00	USD	937,535.00	13/04/2023
CZK	8,800,000.00	EUR	362,620.86	21/06/2023
EUR	715,313.99	CZK	17,104,521.00	21/06/2023
EUR	2,710,733.80	GBP	2,405,966.00	21/06/2023
EUR	6,753,071.68	NOK	76,658,249.51	21/06/2023
EUR	434,782.37	PLN	2,062,128.00	21/06/2023
EUR	957,289.46	SEK	10,948,197.00	21/06/2023
EUR	2,272,964.93	USD	2,468,146.13	21/06/2023
JPY	36,364,462.00	EUR	259,109.82	21/06/2023
JPY	88,195,790.00	USD	673,342.88	21/06/2023
MXN	34,206,214.86	USD	1,802,273.60	21/06/2023
PEN	3,430,000.00	USD	899,268.10	13/04/2023
PLN	390,000.00	EUR	82,236.60	21/06/2023
USD	5,430,082.22	BRL	29,287,250.00	13/04/2023

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Global Bonds (continuación)

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
USD	207,715.32	CAD	285,884.00	21/06/2023
USD	3,306,341.46	CNH	22,582,208.00	13/04/2023
USD	845,889.09	CNY	5,800,000.00	13/04/2023
USD	1,327,177.86	COP	6,514,778,000.00	13/04/2023
USD	44,698,343.19	EUR	41,463,973.77	21/06/2023
USD	909,085.00	IDR	14,199,130,000.00	13/04/2023
USD	663,153.56	ILS	2,374,924.00	21/06/2023
USD	1,256,613.26	INR	104,390,000.00	13/04/2023
USD	836,540.66	KRW	1,067,247,660.00	13/04/2023
USD	328,537.73	NZD	532,984.00	21/06/2023
USD	488,375.99	PEN	1,883,590.00	13/04/2023
USD	827,577.32	PHP	46,430,000.00	14/04/2023
USD	639,079.32	SGD	858,095.00	21/06/2023
USD	394,622.92	THB	13,699,942.00	21/06/2023
USD	208,638.68	TRY	4,202,000.00	21/06/2023
USD	570,650.03	ZAR	10,605,141.00	21/06/2023

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era EUR 945,656.14 y figura en el Balance.

Pictet - EUR High Yield

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	40,653,426.32	EUR	40,896,144.94	28/04/2023
EUR	11,153,381.25	GBP	9,800,000.00	10/05/2023
EUR	47,560,870.65	USD	51,200,000.00	10/05/2023
GBP	4,900,000.00	EUR	5,572,835.77	05/04/2023
USD	28,394,417.10	EUR	26,063,192.61	28/04/2023

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era EUR 686,716.11 y figura en el Balance.

Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	9,630,479.06	EUR	9,689,796.62	28/04/2023
EUR	10,317,039.39	CHF	10,200,000.00	10/05/2023

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era EUR 49,387.33 y figura en el Balance.

Pictet - USD Short Mid-Term Bonds

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
EUR	62,452,879.40	USD	67,954,517.48	28/04/2023
USD	42,104,011.87	EUR	39,076,165.23	10/05/2023

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era USD 427,815.21 y figura en el Balance.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - CHF Bonds

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	13,830,863.95	EUR	14,000,000.00	19/04/2023
CHF	3,977,918.90	USD	4,300,000.00	19/04/2023
EUR	500,000.00	CHF	497,163.35	19/04/2023
USD	600,000.00	CHF	547,157.40	19/04/2023

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era CHF 5,024.74 y figura en el Balance.

Pictet - EUR Government Bonds

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	10,611,718.07	EUR	10,675,074.64	28/04/2023
GBP	10,035.32	EUR	11,401.25	28/04/2023
USD	770,343.94	EUR	708,518.61	28/04/2023

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era EUR 30,951.32 y figura en el Balance.

Pictet - Emerging Local Currency Debt

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
BRL	553,578,598.57	USD	106,337,232.85	01/06/2023
CHF	23,419,874.12	USD	25,612,565.88	28/04/2023
CLP	34,546,352,919.00	USD	41,758,102.81	17/04/2023
CNH	201,820,000.00	EUR	29,234,776.61	12/06/2023
CNH	1,587,727,231.63	USD	231,637,495.94	12/06/2023
CNY	996,748,511.00	USD	145,940,053.26	09/05/2023
COP	313,148,447,400.00	USD	65,420,879.94	17/05/2023
CZK	965,170,267.00	EUR	40,852,545.98	13/04/2023
CZK	326,185,278.00	USD	14,567,672.13	20/04/2023
EUR	28,139,710.97	CNH	204,070,000.00	12/06/2023
EUR	40,728,513.73	CZK	965,170,267.00	13/04/2023
EUR	31,741,601.29	MXN	637,000,000.00	17/04/2023
EUR	55,962,667.87	PLN	264,110,000.00	17/04/2023
EUR	8,314,209.10	TRY	194,890,000.00	15/08/2023
EUR	317,447,023.47	USD	343,513,153.66	12/06/2023
GBP	279,310.89	USD	344,988.05	28/04/2023
HKD	363,769,082.99	USD	46,643,227.20	14/02/2024
HUF	5,531,589,168.00	USD	14,968,778.01	17/04/2023
IDR	1,228,724,230,089.00	USD	80,749,623.91	22/05/2023
INR	3,059,451,087.41	USD	37,311,775.50	20/04/2023
JPY	18,704,599,325.00	USD	141,253,484.44	05/07/2023
KRW	100,330,850,937.00	USD	77,335,087.82	05/06/2023
MXN	646,300,000.00	EUR	31,879,181.31	17/04/2023
PEN	138,493,594.00	USD	36,202,359.56	24/05/2023
PHP	6,972,231,682.00	USD	127,688,745.55	03/05/2023
PLN	268,660,811.00	USD	61,357,182.07	17/04/2023
RON	15,048,952.00	USD	3,284,099.19	30/06/2023
SGD	48,443,825.52	USD	35,953,759.77	28/04/2023
THB	4,614,751,458.00	USD	134,521,683.10	24/04/2023
TRY	3,333,128,905.10	USD	165,176,308.72	16/11/2023
TWD	244,572,271.00	USD	8,185,744.37	31/08/2023
USD	114,153,834.36	BRL	593,146,938.88	01/06/2023

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Emerging Local Currency Debt (continuación)

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
USD	46,243,366.52	CLP	37,642,327,137.00	17/04/2023
USD	166,330,170.89	CNH	1,119,057,650.06	12/01/2024
USD	29,760,579.07	COP	139,094,223,700.00	03/04/2023
USD	205,173,215.69	EUR	191,608,171.93	03/05/2023
USD	46,643,227.20	HKD	363,857,378.62	14/02/2024
USD	121,352,716.24	IDR	1,857,402,228,509.00	22/05/2023
USD	56,410,086.68	INR	4,641,856,975.72	20/04/2023
USD	71,746,194.73	JPY	9,501,077,621.00	05/07/2023
USD	102,454,874.57	KRW	131,133,232,159.00	05/06/2023
USD	66,013,884.77	MXN	1,258,444,272.00	18/04/2023
USD	14,593,440.37	MYR	65,353,804.00	17/04/2023
USD	60,390,272.02	PEN	230,050,839.00	24/05/2023
USD	115,104,476.11	PHP	6,345,415,841.00	17/04/2023
USD	36,009,069.62	SGD	48,120,000.00	24/04/2023
USD	50,899,008.75	THB	1,758,600,000.00	24/04/2023
USD	201,693,987.43	TRY	4,339,497,585.49	16/11/2023
USD	43,017,051.79	TWD	1,295,442,257.00	31/08/2023
USD	185,570,990.76	ZAR	3,395,713,712.48	04/05/2023
USD	1,480,426.84	EGP	38,980,000.00	27/04/2023
ZAR	2,836,487,641.91	USD	155,910,348.03	03/05/2023
EGP	526,780,000.00	USD	18,342,231.41	10/01/2024

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era USD 4,396,452.25 y figura en el Balance.

Pictet - Asian Local Currency Debt

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CNH	49,520,000.00	EUR	7,173,254.08	12/06/2023
CNH	413,179,090.63	USD	60,112,497.62	12/06/2023
CNY	119,000,000.00	USD	17,427,378.80	09/05/2023
EUR	9,116,069.45	CNH	66,110,000.00	12/06/2023
EUR	19,715,983.86	USD	21,250,441.55	02/05/2023
HKD	78,605,114.44	USD	10,078,911.00	14/02/2024
IDR	256,745,642,511.00	USD	16,865,803.20	22/05/2023
INR	641,808,802.81	USD	7,827,156.00	20/04/2023
JPY	2,017,452,693.00	USD	15,236,235.23	05/07/2023
KRW	39,891,256,080.00	USD	30,781,147.12	05/06/2023
PHP	1,291,770,000.00	USD	23,676,305.57	17/04/2023
SGD	9,970,000.00	USD	7,398,755.05	24/04/2023
THB	783,725,747.00	USD	22,911,147.54	24/04/2023
TWD	53,142,363.00	USD	1,778,655.45	31/08/2023
USD	32,816,059.77	CNH	219,207,596.06	12/01/2024
USD	24,231,252.24	EUR	22,682,764.62	12/06/2023
USD	10,078,911.00	HKD	78,624,193.82	14/02/2024
USD	25,507,831.83	IDR	390,747,302,977.00	22/05/2023
USD	20,735,015.11	INR	1,709,346,819.07	04/05/2023
USD	7,779,206.40	JPY	1,030,153,239.00	05/07/2023
USD	17,472,774.88	KRW	22,240,903,787.00	05/06/2023
USD	2,287,394.55	MYR	10,243,639.00	17/04/2023
USD	23,499,671.73	PHP	1,296,840,000.00	17/04/2023

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Asian Local Currency Debt (continuación)

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
USD	11,131,300.66	SGD	14,893,262.99	24/04/2023
USD	11,023,444.95	THB	380,870,000.00	24/04/2023
USD	9,347,248.88	TWD	281,488,878.00	31/08/2023

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era USD 582,397.10 y figura en el Balance.

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
BRL	16,863,376.76	USD	3,258,362.17	01/06/2023
CLP	911,000,000.00	USD	1,115,623.40	17/04/2023
CNH	3,520,000.00	EUR	509,892.05	12/06/2023
CNH	36,341,651.78	USD	5,276,594.23	12/06/2023
CNY	9,090,586.00	USD	1,335,133.52	28/04/2023
COP	5,459,032,690.00	USD	1,118,380.77	17/05/2023
CZK	14,136,009.00	EUR	598,370.79	13/04/2023
EUR	522,612.36	CNH	3,790,000.00	12/06/2023
EUR	596,515.10	CZK	14,136,009.00	13/04/2023
EUR	468,400.40	MXN	9,400,000.00	17/04/2023
EUR	826,375.78	PLN	3,900,000.00	17/04/2023
EUR	122,437.17	TRY	2,870,000.00	15/08/2023
EUR	3,606,337.30	USD	3,895,743.64	02/05/2023
GBP	18,027.38	USD	22,266.34	28/04/2023
HKD	5,258,234.92	USD	674,221.80	14/02/2024
HUF	83,566,823.00	USD	226,136.32	17/04/2023
IDR	20,261,749,148.00	USD	1,331,569.42	22/05/2023
INR	44,647,529.67	USD	544,497.78	20/04/2023
JPY	274,351,042.00	USD	2,071,582.75	05/07/2023
KRW	1,461,420,335.00	USD	1,126,447.41	05/06/2023
MXN	9,300,000.00	EUR	458,728.74	17/04/2023
MYR	3,500,275.00	USD	781,607.98	17/04/2023
PEN	1,477,461.00	USD	385,108.46	24/05/2023
PHP	84,360,000.00	USD	1,547,154.50	17/04/2023
PLN	3,956,954.00	USD	905,686.29	17/04/2023
SGD	690,000.00	USD	512,050.25	24/04/2023
THB	68,250,000.00	USD	1,988,970.39	24/04/2023
TRY	58,397,438.93	USD	2,916,780.94	16/11/2023
TWD	3,593,578.00	USD	120,275.74	31/08/2023
USD	5,553,481.86	BRL	28,829,345.58	01/06/2023
USD	1,297,035.39	CLP	1,057,140,939.00	17/04/2023
USD	1,974,973.78	CNH	13,212,878.36	12/01/2024
USD	566,563.21	COP	2,694,516,345.00	05/06/2023
USD	480,872.24	CZK	10,673,363.00	20/04/2023
USD	3,032,467.41	EUR	2,831,965.63	03/05/2023
USD	674,221.80	HKD	5,259,511.22	14/02/2024
USD	48,204.79	HUF	18,000,000.00	17/04/2023
USD	1,122,278.19	IDR	17,315,038,208.00	22/05/2023
USD	1,258,706.19	INR	103,627,174.59	20/04/2023
USD	1,043,632.23	JPY	138,191,470.00	05/07/2023
USD	1,606,198.61	KRW	2,058,299,945.00	05/06/2023
USD	669,899.74	MXN	12,763,638.00	18/04/2023
USD	116,591.93	MYR	520,000.00	17/04/2023
USD	928,652.97	PEN	3,542,434.00	24/05/2023

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (continuación)

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
USD	1,529,912.92	PHP	84,450,000.00	17/04/2023
USD	134,480.74	PLN	590,000.00	17/04/2023
USD	137,260.78	RON	629,024.00	30/06/2023
USD	516,339.53	SGD	690,000.00	24/04/2023
USD	752,228.17	THB	25,990,000.00	24/04/2023
USD	3,032,708.39	TRY	65,590,667.35	16/11/2023
USD	634,041.15	TWD	19,094,018.00	31/08/2023
USD	2,136,296.68	ZAR	39,234,522.80	04/05/2023
USD	404,028.80	EGP	12,360,000.00	22/08/2023
ZAR	28,157,505.67	USD	1,547,105.94	03/05/2023
EGP	37,040,000.00	USD	1,368,088.71	10/01/2024

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era USD 292,314.17 y figura en el Balance.

Pictet - Global High Yield

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CAD	1,485,306.64	USD	1,098,453.80	28/04/2023
CHF	118,130,752.61	USD	129,190,774.84	28/04/2023
EUR	118,466,216.66	USD	128,985,787.91	28/04/2023
GBP	5,809,999.99	USD	7,196,645.31	05/04/2023
ILS	55,684.39	USD	15,642.56	28/04/2023
USD	2,153,484.58	CAD	2,936,432.00	04/05/2023
USD	369,874.32	CHF	337,000.00	28/04/2023
USD	140,492,429.97	EUR	130,410,036.76	04/05/2023
USD	13,695,726.50	GBP	11,171,466.00	04/05/2023

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era USD 1,171,500.64 y figura en el Balance.

Pictet - Global Sustainable Credit

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
AUD	11,500,000.00	USD	7,713,711.25	05/04/2023
CHF	229,678,825.12	USD	251,182,564.46	28/04/2023
EUR	702,550,275.19	USD	764,342,287.69	28/04/2023
GBP	65,915,420.40	USD	81,511,946.35	28/04/2023
SGD	13,670.87	USD	10,293.32	28/04/2023
USD	15,704,615.35	AUD	23,500,000.00	10/05/2023
USD	1,098,647.46	CHF	1,001,000.00	28/04/2023
USD	660,385,677.70	EUR	613,044,452.88	10/05/2023
USD	71,108,328.38	GBP	58,012,900.54	10/05/2023

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era USD 6,532,068.70 y figura en el Balance.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - EUR Short Term High Yield

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	44,075,705.15	EUR	44,348,213.30	28/04/2023
EUR	17,866,418.66	CHF	17,660,138.00	10/05/2023
EUR	130,168,770.98	GBP	114,400,000.00	10/05/2023
EUR	109,118,065.56	USD	117,479,764.00	10/05/2023
GBP	57,200,000.00	EUR	65,045,450.51	05/04/2023
USD	79,133,433.78	EUR	72,688,549.03	28/04/2023

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era EUR 1,509,109.63 y figura en el Balance.

Pictet - Emerging Corporate Bonds

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	181,731,293.25	USD	198,745,932.53	28/04/2023
EUR	331,787,684.11	USD	360,768,417.91	28/04/2023
GBP	9,600.17	USD	11,857.55	28/04/2023
SGD	17,972.47	USD	13,532.16	28/04/2023

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era USD 2,714,616.55 y figura en el Balance.

Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	22,492,719.64	EUR	22,627,010.95	28/04/2023
EUR	4,830,187.72	USD	5,200,000.00	10/05/2023
GBP	9,133.92	EUR	10,377.15	28/04/2023
USD	6,816,778.97	EUR	6,265,157.81	28/04/2023

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era EUR 119,352.24 y figura en el Balance.

Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	19,115,535.40	USD	20,905,232.34	28/04/2023
EUR	392,339,896.85	USD	426,606,889.48	28/04/2023
GBP	9,729,426.48	USD	12,017,203.82	28/04/2023
JPY	6,684,305,811.00	USD	50,949,394.50	28/04/2023
SGD	12,929.49	USD	9,735.11	28/04/2023
USD	507,068.06	CHF	462,000.00	28/04/2023

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era USD 104,714.57 y figura en el Balance.

Pictet - Chinese Local Currency Debt

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
AUD	15,065.41	USD	10,091.00	12/05/2023
CHF	1,164,400.97	USD	1,269,485.53	12/05/2023
CNH	144,405,714.00	USD	21,892,794.66	03/08/2023
CNY	587,446,000.00	USD	86,655,877.60	20/06/2023
EUR	11,219,729.83	USD	12,123,401.53	12/05/2023
GBP	23,714.85	USD	29,009.65	12/05/2023
HKD	217,473.46	USD	27,788.36	12/05/2023
JPY	1,109,909.00	USD	8,430.00	12/05/2023

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Chinese Local Currency Debt (continuación)

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
SGD	160,418.52	USD	120,163.46	12/05/2023
USD	1,035,135.00	CHF	941,819.83	12/05/2023
USD	14,886,094.07	CNH	100,853,166.10	15/05/2023
USD	83,734,335.77	CNY	571,131,068.00	03/08/2023

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era CNY 7,443,646.47 y figura en el Balance.

Pictet - Absolute Return Fixed Income

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
AUD	26,445,595.00	USD	17,742,413.15	21/06/2023
BRL	173,173,201.00	USD	32,942,166.85	13/04/2023
CHF	27,192,023.76	USD	29,737,884.01	28/04/2023
CLP	3,420,000,000.00	USD	4,205,129.15	13/04/2023
CNH	34,460,000.00	USD	5,055,477.80	13/04/2023
COP	51,645,000,000.00	USD	10,891,693.22	13/04/2023
CZK	141,400,000.00	EUR	5,853,059.91	21/06/2023
EUR	13,334,572.24	CZK	318,855,038.00	21/06/2023
EUR	7,575,259.17	PLN	35,928,674.00	21/06/2023
EUR	8,506,404.97	SEK	97,284,887.00	21/06/2023
EUR	292,246,553.83	USD	317,872,563.48	21/06/2023
GBP	102,291,644.01	USD	126,338,685.27	21/06/2023
IDR	35,063,950,000.00	USD	2,308,264.68	13/04/2023
INR	182,190,000.00	USD	2,209,715.01	13/04/2023
JPY	3,612,454,744.00	USD	27,535,003.19	28/04/2023
KRW	2,207,440,000.00	USD	1,722,039.27	13/04/2023
MXN	240,521,005.86	USD	12,618,550.29	21/06/2023
NOK	91,134,863.00	EUR	8,038,607.94	21/06/2023
PEN	36,590,000.00	USD	9,593,454.65	13/04/2023
PHP	86,910,000.00	USD	1,587,747.53	14/04/2023
PLN	6,130,000.00	EUR	1,292,590.65	21/06/2023
SEK	12,500,000.00	EUR	1,105,879.28	21/06/2023
SEK	1,613,677,341.85	USD	155,469,231.54	28/04/2023
THB	5,930,000.00	USD	175,646.64	21/06/2023
TRY	4,920,000.00	USD	237,647.93	21/06/2023
USD	1,405,456.50	AUD	2,100,000.00	21/06/2023
USD	61,071,134.43	BRL	330,212,197.00	13/04/2023
USD	29,947,100.58	CNH	204,542,951.02	13/04/2023
USD	14,307,751.76	COP	70,137,652,000.00	13/04/2023
USD	418,718,649.14	EUR	388,396,334.00	21/06/2023
USD	59,628,416.03	GBP	49,208,558.00	21/06/2023
USD	10,604,140.32	IDR	165,627,600,000.00	13/04/2023
USD	6,552,365.40	ILS	23,465,711.00	21/06/2023
USD	14,093,961.53	INR	1,170,790,000.00	13/04/2023
USD	142,531,554.14	JPY	18,692,014,245.00	21/06/2023
USD	9,861,481.32	KRW	12,576,663,410.00	13/04/2023
USD	2,424,993.02	MXN	45,373,975.00	21/06/2023
USD	441,806.52	NZD	716,739.00	21/06/2023
USD	5,150,091.63	PEN	19,863,100.00	13/04/2023
USD	9,422,421.43	PHP	528,631,000.00	14/04/2023

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Absolute Return Fixed Income (continuación)

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
USD	4,259,353.16	THB	147,870,000.00	21/06/2023
USD	2,470,744.78	TRY	49,761,000.00	21/06/2023
USD	6,263,863.77	ZAR	116,409,630.00	21/06/2023

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era USD 8,019,065.27 y figura en el Balance.

Pictet - Global Fixed Income Opportunities

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
AUD	4,349,177.00	USD	2,917,873.29	21/06/2023
BRL	33,573,775.00	USD	6,407,186.12	13/04/2023
CHF	16,875,911.03	USD	18,455,922.56	28/04/2023
CLP	735,000,000.00	USD	903,733.90	13/04/2023
CNY	8,350,000.00	USD	1,209,901.31	13/04/2023
COP	14,580,000,000.00	USD	3,085,706.78	13/04/2023
CZK	36,746,949.00	EUR	1,526,362.73	21/06/2023
EUR	216,734.22	NOK	2,480,000.00	21/06/2023
EUR	1,286,228.65	PLN	6,100,450.00	21/06/2023
EUR	1,461,090.53	SEK	16,710,000.00	21/06/2023
EUR	13,339,982.05	USD	14,508,010.02	21/06/2023
GBP	560,763.80	USD	690,425.08	21/06/2023
IDR	6,380,670,000.00	USD	414,467.62	13/04/2023
ILS	700,000.00	USD	194,133.41	21/06/2023
INR	51,000,000.00	USD	619,702.03	13/04/2023
JPY	443,287,876.00	USD	3,379,340.67	21/06/2023
KRW	490,570,000.00	USD	375,924.96	13/04/2023
MXN	51,259,188.94	USD	2,692,182.10	21/06/2023
NOK	18,240,000.00	EUR	1,608,870.68	21/06/2023
PEN	7,510,000.00	USD	1,969,404.50	13/04/2023
PHP	26,170,000.00	USD	475,709.35	14/04/2023
PLN	740,000.00	EUR	156,038.68	21/06/2023
SEK	367,868,189.33	USD	35,442,143.99	28/04/2023
THB	5,590,000.00	USD	163,191.19	21/06/2023
TRY	1,730,000.00	USD	83,563.20	21/06/2023
USD	11,449,970.34	BRL	61,941,164.00	13/04/2023
USD	6,315.36	CAD	8,692.00	21/06/2023
USD	114,544.90	CLP	92,000,000.00	13/04/2023
USD	5,885,226.52	CNY	40,192,558.00	13/04/2023
USD	2,962,199.14	COP	14,515,676,000.00	13/04/2023
USD	39,135,775.65	EUR	36,306,782.89	21/06/2023
USD	9,549,318.45	GBP	7,878,081.75	21/06/2023
USD	2,049,834.68	IDR	32,016,664,100.00	13/04/2023
USD	1,589,041.90	ILS	5,690,769.00	21/06/2023
USD	2,888,833.97	INR	239,930,840.00	13/04/2023
USD	1,959,869.04	KRW	2,499,742,830.00	13/04/2023
USD	60,131.61	NZD	97,551.00	21/06/2023
USD	1,201,444.68	PEN	4,624,530.00	13/04/2023
USD	1,970,928.06	PHP	110,576,000.00	14/04/2023
USD	905,619.60	THB	31,439,978.00	21/06/2023

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Global Fixed Income Opportunities (continuación)

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
USD	485,102.32	TRY	9,770,000.00	21/06/2023
USD	1,733,168.07	ZAR	31,353,950.00	21/06/2023
ZAR	13,600,000.00	USD	762,695.57	21/06/2023

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era USD 1,165,872.04 y figura en el Balance.

Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
EUR	5,062,500.00	USD	5,377,591.52	06/04/2023
USD	5,537,065.09	AUD	8,060,250.00	05/09/2023
USD	18,153,981.92	CAD	24,372,404.58	07/02/2024
USD	21,993,794.75	EUR	20,360,312.50	16/02/2024
USD	16,142,956.14	JPY	2,109,255,085.00	13/12/2023
USD	4,467,114.92	NOK	43,971,800.00	28/08/2023

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era USD 267,462.92 y figura en el Balance.

Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CAD	1,000,000.00	EUR	721,592.61	25/09/2023
EUR	3,261,015.87	AUD	4,843,927.00	26/07/2023
EUR	18,361,732.54	CAD	26,883,925.81	26/09/2023
EUR	737,889.57	JPY	100,322,329.00	30/05/2023

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era EUR 419,713.91 y figura en el Balance.

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
BRL	10,562,342.10	USD	2,027,589.17	01/06/2023
CHF	1,325,655.30	USD	1,449,770.12	28/04/2023
CLP	726,000,000.00	USD	877,534.07	17/04/2023
CNH	5,330,000.00	EUR	772,080.86	12/06/2023
CNH	33,713,534.60	USD	4,929,542.79	12/06/2023
CNY	15,250,000.00	USD	2,231,227.13	09/05/2023
COP	5,071,388,234.00	USD	1,061,178.09	17/05/2023
CZK	20,487,151.00	EUR	867,246.50	13/04/2023
CZK	6,400,000.00	USD	286,528.88	20/04/2023
EUR	813,565.42	CNH	5,900,000.00	12/06/2023
EUR	864,522.29	CZK	20,487,151.00	13/04/2023
EUR	657,753.75	MXN	13,200,000.00	17/04/2023
EUR	1,159,044.39	PLN	5,470,000.00	17/04/2023
EUR	188,988.38	TRY	4,430,000.00	15/08/2023
EUR	16,169,842.75	USD	17,545,960.76	02/05/2023
GBP	12,752.41	USD	15,751.01	28/04/2023
HKD	8,089,218.55	USD	1,037,216.40	14/02/2024
HUF	95,181,321.00	USD	257,565.78	17/04/2023
IDR	26,105,908,413.00	USD	1,715,074.24	22/05/2023
INR	67,640,372.09	USD	824,610.48	20/04/2023
JPY	397,257,120.00	USD	3,001,041.70	05/07/2023
KRW	2,358,750,619.00	USD	1,817,823.48	05/06/2023
MXN	13,400,000.00	EUR	660,963.99	17/04/2023

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (continuación)

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
MYR	3,101,678.00	USD	692,601.66	17/04/2023
PEN	3,041,801.00	USD	796,211.00	24/05/2023
PHP	124,780,000.00	USD	2,288,082.83	17/04/2023
PLN	9,036,767.00	USD	2,063,457.32	18/04/2023
RON	202,806.00	USD	44,257.90	30/06/2023
SGD	980,000.00	USD	727,259.77	24/04/2023
THB	92,365,457.00	USD	2,695,488.30	24/04/2023
TRY	69,681,688.35	USD	3,443,503.53	16/11/2023
TWD	5,495,125.00	USD	183,919.83	31/08/2023
USD	2,088,559.72	BRL	10,849,289.20	01/06/2023
USD	1,044,183.17	CLP	852,000,000.00	17/04/2023
USD	3,253,477.47	CNH	21,743,407.20	12/01/2024
USD	513,765.01	COP	2,410,000,000.00	03/04/2023
USD	130,817.35	CZK	2,900,000.00	17/04/2023
USD	4,902,677.83	EUR	4,576,558.87	12/06/2023
USD	1,037,216.40	HKD	8,091,182.00	14/02/2024
USD	3,034,676.30	IDR	46,338,383,428.00	22/05/2023
USD	822,037.58	INR	67,599,874.14	20/04/2023
USD	1,558,351.94	JPY	206,429,683.00	05/07/2023
USD	2,618,609.57	KRW	3,360,206,570.00	05/06/2023
USD	893,408.48	MXN	17,031,338.00	18/04/2023
USD	1,392,472.35	PEN	5,311,969.00	24/05/2023
USD	2,231,917.08	PHP	123,160,000.00	17/04/2023
USD	733,351.79	SGD	980,000.00	24/04/2023
USD	1,519,447.22	THB	52,350,000.00	24/04/2023
USD	4,589,216.54	TRY	99,562,631.33	16/11/2023
USD	905,842.86	TWD	27,275,799.00	31/08/2023
USD	4,365,449.00	ZAR	79,919,837.11	04/05/2023
USD	70,261.41	EGP	1,850,000.00	27/04/2023
ZAR	66,265,230.13	USD	3,641,588.39	03/05/2023
EGP	10,250,000.00	USD	357,548.42	10/01/2024

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era USD 46,676.67 y figura en el Balance.

Pictet - Strategic Credit

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	22,093,848.29	USD	24,174,518.77	28/04/2023
EUR	242,873,371.48	USD	264,153,827.24	28/04/2023
GBP	47,189,322.49	USD	58,327,853.57	28/04/2023
JPY	900,014,727.00	USD	6,801,824.32	28/04/2023
USD	5,966,527.62	CHF	5,525,073.51	10/05/2023
USD	319,355,374.82	EUR	297,113,604.09	10/05/2023
USD	31,941,795.28	GBP	26,066,646.00	10/05/2023
USD	9,314,520.26	JPY	1,233,999,955.00	10/05/2023

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era USD 4,150,615.15 y figura en el Balance.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Climate Government Bonds

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
AUD	330,000.00	USD	220,503.03	21/06/2023
BRL	1,420,000.00	USD	272,843.01	13/04/2023
CHF	10,835,492.16	USD	11,849,967.91	28/04/2023
CLP	223,000,000.00	USD	274,194.09	13/04/2023
COP	3,940,000,000.00	USD	835,063.95	13/04/2023
CZK	4,800,000.00	EUR	197,793.20	21/06/2023
EUR	1,317,436.18	CZK	31,502,410.00	21/06/2023
EUR	4,099,063.96	DKK	30,482,857.58	21/06/2023
EUR	513,235.22	PLN	2,439,000.00	21/06/2023
EUR	2,355,896.38	SEK	26,943,593.00	21/06/2023
EUR	11,071,896.12	USD	12,043,551.53	21/06/2023
GBP	176,423.63	USD	216,501.03	21/06/2023
JPY	292,468,537.00	USD	2,231,931.53	21/06/2023
MXN	7,848,246.49	USD	411,049.76	21/06/2023
PEN	2,150,000.00	USD	563,821.66	13/04/2023
USD	1,494,669.08	CNY	10,209,000.00	13/04/2023
USD	806,765.30	COP	3,950,000,000.00	13/04/2023
USD	44,714,894.88	EUR	41,487,372.24	21/06/2023
USD	4,550,080.77	GBP	3,754,970.00	21/06/2023
USD	244,879.61	IDR	3,824,810,000.00	13/04/2023
USD	279,231.49	ILS	1,000,000.00	21/06/2023
USD	825,597.01	INR	68,560,000.00	13/04/2023
USD	2,231,730.93	JPY	291,819,038.00	21/06/2023
USD	553,345.68	KRW	705,478,400.00	13/04/2023
USD	275,127.44	MXN	5,171,000.00	21/06/2023
USD	285,606.23	PEN	1,110,000.00	13/04/2023
USD	523,710.46	PHP	29,382,000.00	14/04/2023
USD	280,485.41	THB	9,630,000.00	21/06/2023
USD	57,934.58	TRY	1,170,000.00	21/06/2023
ZAR	5,200,000.00	USD	291,618.90	21/06/2023

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era USD 693,913.56 y figura en el Balance.

Pictet - Family

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	13,526,977.22	USD	14,793,443.96	28/04/2023
EUR	4,120,386.04	USD	4,480,198.75	28/04/2023
GBP	501,458.15	USD	619,371.02	28/04/2023

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era USD 84,944.09 y figura en el Balance.

Pictet - Emerging Markets

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
EUR	11,392,554.38	USD	12,387,409.19	28/04/2023
GBP	54,083.38	USD	66,800.54	28/04/2023
HKD	582,157.38	USD	74,284.52	28/04/2023

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era USD 42,241.51 y figura en el Balance.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - USA Index

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
EUR	186,272,465.63	USD	202,484,248.55	28/04/2023
USD	50,500,000.00	EUR	47,399,948.58	28/04/2023

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era USD 874,731.53 y figura en el Balance.

Pictet - Quest Europe Sustainable Equities

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	148,570.15	EUR	149,457.18	28/04/2023
GBP	34,426.18	EUR	39,111.99	28/04/2023
USD	51,605.51	EUR	47,463.82	28/04/2023

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era EUR 12.12 y figura en el Balance.

Pictet - Japan Index

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
EUR	3,739,869.07	JPY	525,720,896.00	28/04/2023
JPY	176,379,594.00	EUR	1,250,066.00	28/04/2023

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era JPY 11,095,382.33 y figura en el Balance.

Pictet - Pacific Ex Japan Index

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
USD	116,542.22	AUD	175,000.00	20/04/2023

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era USD 737.42 y figura en el Balance.

Pictet - Digital

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	5,168,507.38	USD	5,652,410.22	28/04/2023
EUR	264,611,712.32	USD	287,741,592.40	28/04/2023

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era USD 979,020.96 y figura en el Balance.

Pictet - Biotech

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
AUD	204,611.61	USD	136,703.06	28/04/2023
CHF	9,303,376.16	USD	10,174,407.16	28/04/2023
EUR	175,960,827.86	USD	191,331,162.13	28/04/2023
ZAR	3,842,213.66	USD	211,595.45	28/04/2023

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era USD 696,112.70 y figura en el Balance.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Premium Brands

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
AUD	1,369,055.24	EUR	841,661.64	28/04/2023
CHF	23,258,318.26	EUR	23,396,987.54	28/04/2023
SGD	31,576,264.50	EUR	21,867,195.74	28/04/2023
USD	161,653,555.82	EUR	148,669,352.53	28/04/2023
ZAR	15,492,477.53	EUR	784,848.49	28/04/2023

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era EUR 535,979.55 y figura en el Balance.

Pictet - Water

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	236,748,395.01	EUR	238,161,119.34	28/04/2023
USD	111,551,491.45	EUR	102,596,352.87	28/04/2023

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era EUR 113,327.17 y figura en el Balance.

Pictet - Indian Equities

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
GBP	87,833.99	USD	108,487.28	28/04/2023

La plusvalía latente neta en este contrato a 31 marzo 2023, era USD 391.65 y figura en el Balance.

Pictet - Japanese Equity Opportunities

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
EUR	56,940,354.61	JPY	8,124,811,242.00	28/04/2023
GBP	5,467,311.93	JPY	887,054,959.00	28/04/2023
USD	47,602,259.18	JPY	6,246,442,372.00	28/04/2023

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era JPY 169,215,588.78 y figura en el Balance.

Pictet - Asian Equities Ex Japan

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
EUR	43,228,626.90	USD	47,006,423.57	28/04/2023
GBP	42,907.57	USD	52,996.85	28/04/2023

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era USD 156,761.63 y figura en el Balance.

Pictet - China Equities

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
GBP	45,638.82	USD	56,370.33	28/04/2023
HKD	486,893.61	USD	62,128.66	28/04/2023

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era USD 190.65 y figura en el Balance.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Japanese Equity Selection

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
EUR	110,906,317.55	JPY	15,825,007,781.00	28/04/2023
GBP	74,988.52	JPY	12,166,662.00	28/04/2023
USD	1,525,758.04	JPY	200,179,455.00	28/04/2023

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era JPY 200,163,251.09 y figura en el Balance.

Pictet - Health

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	93,032.81	USD	101,743.03	28/04/2023
EUR	88,531,105.19	USD	96,265,203.47	28/04/2023

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era USD 323,847.39 y figura en el Balance.

Pictet - Security

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	99,432,383.33	USD	108,745,540.56	28/04/2023
EUR	475,906,093.86	USD	517,493,921.75	28/04/2023

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era USD 2,218,297.63 y figura en el Balance.

Pictet - Clean Energy Transition

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
AUD	4,248,049.93	USD	2,838,164.64	28/04/2023
CHF	124,539.15	USD	136,199.16	28/04/2023
EUR	376,350,842.06	USD	409,254,159.76	28/04/2023
ZAR	27,865,032.63	USD	1,534,561.75	28/04/2023

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era USD 1,397,609.32 y figura en el Balance.

Pictet - Russian Equities

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
AUD	782,236.83	USD	522,620.25	28/04/2023
EUR	6,889,014.45	USD	7,490,597.64	28/04/2023
GBP	844.85	USD	1,043.51	28/04/2023

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era USD 27,987.91 y figura en el Balance.

Pictet - Timber

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
AUD	50,521.89	USD	33,754.18	28/04/2023
CHF	21,215.10	USD	23,201.37	28/04/2023
EUR	79,317,470.84	USD	86,245,590.59	28/04/2023
ZAR	1,943,163.63	USD	107,012.42	28/04/2023

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era USD 293,408.84 y figura en el Balance.

Pictet - Nutrition

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	183,658.40	EUR	184,754.92	28/04/2023
USD	27,558.82	EUR	25,347.04	28/04/2023

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era EUR 96.25 y figura en el Balance.

Pictet - Global Megatrend Selection

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
AUD	5,319,571.43	USD	3,554,058.87	28/04/2023
BRL	21,505,734.63	USD	4,123,175.09	14/04/2023
CHF	14,000.00	USD	15,230.64	14/04/2023
EUR	674,861,601.03	USD	733,836,737.58	28/04/2023
HKD	150,000.00	USD	19,139.17	14/04/2023
USD	288,480.33	BRL	1,517,407.91	14/04/2023
USD	46,227.84	CAD	63,000.00	14/04/2023
USD	95,790.60	CHF	89,000.00	14/04/2023
USD	49,990.30	DKK	348,000.00	14/04/2023
USD	589,787.34	EUR	551,000.00	14/04/2023
USD	188,721.07	GBP	157,000.00	14/04/2023
USD	99,261.79	HKD	778,000.00	14/04/2023
USD	154,342.52	JPY	20,881,000.00	14/04/2023
USD	9,779.57	KRW	12,733,000.00	14/04/2023
USD	28,484.01	NOK	298,000.00	14/04/2023
USD	52,847.59	SEK	554,000.00	14/04/2023
USD	17,108.64	SGD	23,000.00	14/04/2023
USD	25,639.34	TWD	782,000.00	14/04/2023

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era USD 2,524,142.77 y figura en el Balance.

Pictet - Global Environmental Opportunities

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
AUD	2,297,672.40	EUR	1,412,552.73	28/04/2023
CHF	1,456,929.92	CAD	2,176,000.00	23/06/2023
CHF	629,817.48	DKK	4,731,000.00	23/06/2023
CHF	10,319,481.35	EUR	10,420,814.86	23/06/2023
CHF	280,100.65	HKD	2,393,000.00	23/06/2023
CHF	3,531,149.85	JPY	502,412,000.00	23/06/2023
CHF	952,084.08	SEK	10,690,000.00	26/06/2023
CHF	37,987,368.40	USD	41,518,000.00	23/06/2023
EUR	1,567,686.33	CAD	2,319,000.00	23/06/2023
EUR	2,595,722.74	CHF	2,571,000.00	23/06/2023
EUR	1,037,318.75	DKK	7,719,000.00	23/06/2023
EUR	4,185,172.23	JPY	590,016,000.00	23/06/2023
EUR	1,303,542.03	SEK	14,489,000.00	26/06/2023
EUR	39,722,356.23	USD	43,008,000.00	23/06/2023
GBP	749,061.43	CAD	1,253,000.00	23/06/2023
GBP	795,418.53	CHF	891,000.00	23/06/2023
GBP	299,724.69	DKK	2,523,000.00	23/06/2023
GBP	4,553,411.39	EUR	5,149,665.08	23/06/2023

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Global Environmental Opportunities (continuación)

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
GBP	137,296.42	HKD	1,313,000.00	23/06/2023
GBP	1,785,239.70	JPY	284,556,000.00	23/06/2023
GBP	607,589.30	SEK	7,636,000.00	26/06/2023
GBP	17,399,646.10	USD	21,309,170.00	23/06/2023
JPY	155,417,990.00	CAD	1,631,000.00	23/06/2023
JPY	163,548,975.00	CHF	1,150,000.00	23/06/2023
JPY	60,684,458.00	DKK	3,207,000.00	23/06/2023
JPY	1,048,134,768.00	EUR	7,440,236.82	23/06/2023
JPY	26,664,800.00	HKD	1,600,000.00	23/06/2023
JPY	95,446,876.00	SEK	7,527,000.00	26/06/2023
JPY	3,649,642,400.00	USD	28,040,000.00	23/06/2023
USD	2,789,302.31	CAD	3,812,000.00	23/06/2023
USD	3,289,258.00	CHF	3,010,000.00	23/06/2023
USD	1,207,207.47	DKK	8,301,000.00	23/06/2023
USD	100,084,921.38	EUR	92,122,126.20	23/06/2023
USD	514,664.48	HKD	4,022,000.00	23/06/2023
USD	6,340,045.33	JPY	825,252,000.00	23/06/2023
USD	1,967,866.01	SEK	20,209,000.00	26/06/2023
ZAR	8,584,649.69	EUR	434,898.12	28/04/2023

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era EUR 493,636.60 y figura en el Balance.

Pictet - SmartCity

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
AUD	7,183,966.50	EUR	4,416,526.70	28/04/2023
CHF	36,758.77	EUR	36,978.24	28/04/2023
EUR	15,147.69	CHF	15,033.78	28/04/2023
GBP	86,266.60	EUR	98,008.51	28/04/2023
HKD	28,835,647.00	EUR	3,384,368.29	28/04/2023
USD	9,263,226.39	EUR	8,519,789.55	28/04/2023
ZAR	63,063,704.22	EUR	3,194,805.54	28/04/2023

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era EUR 20,623.78 y figura en el Balance.

Pictet - Quest Global Sustainable Equities

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	2,523,748.48	USD	2,760,035.08	28/04/2023
EUR	6,278,161.26	USD	6,826,401.69	28/04/2023
GBP	17,975.14	USD	22,201.82	28/04/2023

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era USD 35,829.83 y figura en el Balance.

Pictet - Robotics

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
AUD	1,424,290.46	USD	951,582.70	28/04/2023
CHF	48,975,215.73	USD	53,564,211.64	28/04/2023
EUR	842,578,655.88	USD	916,250,225.77	28/04/2023
ZAR	30,874,069.39	USD	1,700,273.12	28/04/2023

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era USD 3,296,592.00 y figura en el Balance.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Global Thematic Opportunities

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	343,433.52	USD	375,587.57	28/04/2023
EUR	32,592,838.18	USD	35,441,189.10	28/04/2023

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era USD 119,735.07 y figura en el Balance.

Pictet - Human

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	2,186,063.07	USD	2,390,733.79	28/04/2023
EUR	23,004,508.81	USD	25,013,377.54	28/04/2023

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era USD 95,751.07 y figura en el Balance.

Pictet - Positive Change

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	184,786.94	USD	202,087.67	28/04/2023
EUR	44,504.17	USD	48,390.50	28/04/2023

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era USD 1,086.38 y figura en el Balance.

Pictet - ReGeneration

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	20,113.28	USD	21,996.39	28/04/2023
EUR	34,809.34	USD	37,849.07	28/04/2023
GBP	8,571.12	USD	10,586.53	28/04/2023

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era USD 266.97 y figura en el Balance.

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
AUD	200,000,000.00	CAD	183,908,098.22	11/04/2023
AUD	11,664,191.00	USD	7,825,533.74	21/06/2023
BRL	131,069,838.93	USD	25,078,462.00	01/06/2023
CHF	134,351,865.46	EUR	136,127,695.50	28/04/2023
CLP	4,591,000,000.00	USD	5,579,164.93	17/04/2023
CNH	21,270,000.00	EUR	3,081,080.66	12/06/2023
CNH	136,379,404.01	USD	19,892,443.74	12/06/2023
CNY	106,849,000.00	USD	15,657,476.03	09/05/2023
COP	33,733,467,470.00	USD	7,075,669.73	17/05/2023
CZK	125,765,560.00	EUR	5,280,659.43	21/06/2023
CZK	7,500,000.00	USD	336,078.05	20/04/2023
EUR	326,528.48	CHF	325,000.00	28/04/2023
EUR	2,952,277.22	CNH	21,410,000.00	12/06/2023
EUR	7,720,322.55	CZK	183,815,945.00	21/06/2023
EUR	135,891,340.46	GBP	120,500,000.00	14/04/2023
EUR	10,693,426.16	HKD	90,000,000.00	24/04/2023
EUR	2,870,198.17	MXN	57,600,000.00	17/04/2023
EUR	8,145,298.20	PLN	38,513,499.00	21/06/2023
EUR	3,383,503.47	SEK	38,695,989.00	21/06/2023
EUR	749,127.77	TRY	17,560,000.00	15/08/2023
EUR	1,800,747,698.94	USD	1,923,339,784.73	29/06/2023

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
GBP	2,066,065.40	EUR	2,347,298.98	28/04/2023
HKD	32,097,847.04	USD	4,115,652.60	14/02/2024
HUF	712,394,739.00	USD	1,927,778.51	17/04/2023
IDR	103,002,634,612.00	USD	6,767,540.20	22/05/2023
INR	252,558,400.59	USD	3,078,584.55	20/04/2023
JPY	1,680,765,656.00	USD	12,691,644.05	05/07/2023
KRW	9,741,123,183.00	USD	7,505,917.52	05/06/2023
MXN	57,900,000.00	EUR	2,855,956.36	17/04/2023
MXN	122,377,899.66	USD	6,474,105.81	21/06/2023
NOK	36,419,993.00	EUR	3,212,448.40	21/06/2023
PEN	28,140,344.00	USD	7,370,074.86	24/05/2023
PHP	522,830,000.00	USD	9,589,117.33	17/04/2023
PLN	1,120,000.00	EUR	236,166.64	21/06/2023
PLN	13,831,488.00	USD	3,144,234.03	18/04/2023
RON	740,260.00	USD	161,545.29	30/06/2023
SGD	4,250,000.00	USD	3,153,932.69	24/04/2023
THB	412,851,140.00	USD	12,034,331.37	24/04/2023
TRY	302,035,815.75	USD	14,960,168.91	16/11/2023
TWD	21,829,102.00	USD	730,612.05	31/08/2023
USD	5,876,641.05	AUD	8,773,972.68	21/06/2023
USD	35,286,280.08	BRL	188,060,755.73	01/06/2023
USD	3,984,800.47	CLP	3,252,000,000.00	17/04/2023
USD	32,995,548.66	CNH	224,107,548.62	12/01/2024
USD	7,070,215.07	COP	34,323,495,735.00	13/04/2023
USD	312,117.34	CZK	6,915,091.00	20/04/2023
USD	721,815,827.09	EUR	673,435,654.43	29/06/2023
USD	151,044,229.18	GBP	125,280,765.00	21/06/2023
USD	33,504,496.89	HKD	262,805,637.98	14/02/2024
USD	15,780,967.85	IDR	242,442,728,452.00	22/05/2023
USD	2,594,060.52	ILS	9,290,000.00	21/06/2023
USD	8,562,229.37	INR	708,796,589.35	20/04/2023
USD	106,953,065.33	JPY	14,221,946,772.00	05/07/2023
USD	15,203,517.77	KRW	19,504,269,683.00	05/06/2023
USD	5,728,559.53	MXN	108,946,038.00	21/06/2023
USD	960,717.24	MYR	4,302,380.00	17/04/2023
USD	169,805.48	NZD	275,474.00	21/06/2023
USD	8,299,004.83	PEN	31,712,223.00	24/05/2023
USD	13,135,060.46	PHP	728,458,000.00	17/04/2023
USD	3,180,352.16	SGD	4,250,000.00	24/04/2023
USD	6,719,983.39	THB	232,390,000.00	21/06/2023
USD	19,762,866.22	TRY	426,570,831.91	16/11/2023
USD	3,882,480.27	TWD	116,921,778.00	31/08/2023
USD	18,564,126.53	ZAR	340,537,961.71	21/06/2023
USD	69,122.03	EGP	1,820,000.00	27/04/2023
ZAR	243,836,864.73	USD	13,402,085.29	03/05/2023
EGP	52,560,000.00	USD	1,743,918.80	10/01/2024

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era EUR 17,789,941.63 y figura en el Balance.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Global Dynamic Allocation

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
USD	706,312.10	EUR	650,000.00	28/04/2023
USD	691,112.80	GBP	560,000.00	28/04/2023
USD	685,465.94	JPY	90,000,000.00	28/04/2023

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era USD 2,356.74 y figura en el Balance.

Pictet - Emerging Markets Multi Asset

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	1,535,647.94	USD	1,679,423.37	28/04/2023
EUR	792,094.49	HUF	308,000,000.00	15/05/2023
EUR	1,585,845.10	PLN	7,480,000.00	15/05/2023
EUR	40,746,452.23	USD	44,360,335.53	28/04/2023
GBP	231,107.49	USD	285,450.11	28/04/2023
HKD	89,605.17	USD	11,433.81	28/04/2023
HUF	608,000,000.00	EUR	1,569,091.54	15/05/2023
MXN	105,000,000.00	USD	5,569,950.96	10/04/2023
USD	11,560,366.70	CNY	79,493,451.25	21/04/2023
USD	6,219,374.88	EUR	5,700,000.00	05/04/2023
USD	5,779,836.15	MXN	105,000,000.00	10/04/2023

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era USD 339,307.48 y figura en el Balance.

Pictet - Short-Term Money Market CHF

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	119,913,350.06	CAD	170,125,000.00	20/06/2023
CHF	696,969,290.90	EUR	705,928,750.00	08/03/2024
CHF	128,264,971.79	JPY	18,431,550,000.00	05/06/2023
CHF	224,850,687.35	USD	242,940,947.22	13/10/2023

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era CHF 6,514,260.05 y figura en el Balance.

Pictet - Short-Term Money Market USD

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
USD	596,515,143.38	CAD	805,669,029.47	11/09/2023
USD	168,476,298.69	CHF	155,000,000.00	12/06/2023
USD	323,772,918.34	DKK	2,240,000,000.00	01/09/2023
USD	2,965,561,868.95	EUR	2,768,750,000.00	14/03/2024
USD	126,252,309.15	GBP	103,500,000.00	17/07/2023
USD	459,876,187.39	JPY	60,043,272,000.00	12/10/2023

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era USD 72,690,733.57 y figura en el Balance.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Short-Term Money Market EUR

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
EUR	467,931,314.10	CAD	669,375,770.00	11/09/2023
EUR	131,761,770.32	CHF	130,000,000.00	04/03/2024
EUR	566,172,204.32	JPY	79,856,115,111.00	05/06/2023
EUR	571,744,093.93	USD	608,043,013.88	04/12/2023

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era EUR 46,145,285.11 y figura en el Balance.

Pictet - Short-Term Money Market JPY

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
JPY	640,461,579.00	AUD	7,001,523.00	24/07/2023
JPY	540,642,811.00	CAD	5,074,500.00	17/04/2023
JPY	28,934,711,529.00	EUR	202,941,250.00	14/03/2024
JPY	7,125,181,683.00	USD	54,064,277.78	06/09/2023

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era JPY 292,360,078.00 y figura en el Balance.

Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
USD	4,971,850.87	AUD	7,192,500.00	21/04/2023
USD	74,893,110.80	CAD	102,000,000.00	25/05/2023
USD	21,684,998.23	DKK	150,000,000.00	01/06/2023
USD	190,634,921.05	EUR	177,500,000.00	07/07/2023
USD	2,661,859.20	NOK	25,850,562.50	24/04/2023
USD	809,963.30	SGD	1,082,000.00	11/07/2023

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era USD 3,884,592.59 y figura en el Balance.

Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
EUR	15,954,919.09	AUD	25,207,800.00	31/05/2023
EUR	173,852,417.95	CAD	255,000,000.00	11/05/2023
EUR	80,667,527.91	DKK	600,000,000.00	01/06/2023
EUR	2,264,453.59	SGD	3,247,000.00	11/07/2023
EUR	72,549,616.99	USD	78,000,000.00	24/05/2023

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023, era EUR 3,059,325.29 y figura en el Balance.

14. Contratos de permuta financiera

Contratos de permuta financiera de tipos de interés

A 31 marzo 2023, la SICAV tenía pendientes los siguientes contratos de permuta financiera de tipos de interés:

Pictet - EUR Bonds

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
USD	7,500,000	3.80%	SOFRRATE Index	20/09/2023	20/09/2028
GBP	13,700,000	SONIA Interest Rate Benchmark	3.70%	20/09/2023	17/09/2025
GBP	2,900,000	3.30%	SONIA Interest Rate Benchmark	20/09/2023	21/09/2033
MXN	29,000,000	Mexico Interbank TIIE 28D	8.66%	20/09/2023	13/09/2028
HUF	178,300,000	National bank of Hungary Budapest interbank Offere	8.08%	20/09/2023	20/09/2033
CZK	8,700,000	4.47%	Czech Interbank Offered Rates 6 month	20/09/2023	20/09/2033
CLP	1,161,600,000	5.24%	Sinacofi Chile interbank rate Avg	20/09/2023	20/09/2028
INR	117,700,000	6.67%	FBIL overnight Mumbai Interbank	20/09/2023	20/09/2028
THB	44,300,000	2.52%	Thailand Overnight Repo Rate ON	20/09/2023	20/09/2028
CNY	26,100,000	China fixing repo rate 7D	3.06%	20/09/2023	20/09/2028
MXN	34,700,000	Mexico Interbank TIIE 28D	8.81%	20/09/2023	07/09/2033
JPY	322,300,000	Bank Of Japan Unsecured Overnight Call Rate Expect	1.30%	20/09/2023	20/09/2053
JPY	129,000,000	Bank Of Japan Unsecured Overnight Call Rate Expect	1.22%	20/09/2023	20/09/2063
EUR	5,800,000	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	2.82%	20/03/2024	20/03/2025
PLN	29,300,000	4.92%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 3M	20/03/2024	20/03/2025
EUR	5,900,000	EURIBOR 6M ACT/360	2.91%	20/03/2024	20/03/2025
PLN	29,100,000	5.17%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 3M	20/03/2024	20/03/2025
COP	3,719,500,000	8.82%	Colombia IBR Overnight Nominal Interbank Reference	20/09/2023	20/09/2028

La minusvalía latente neta en este contrato de permuta de tipos de interés a 31 marzo 2023 era EUR 33,328.97 y figura en el Balance.

Pictet - Global Emerging Debt

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
BRL	44,480,000	CDI	11.11%	27/01/2022	04/01/2027
COP	31,571,600,000	11.06%	Colombia IBR Overnight Nominal Interbank Reference	20/09/2023	20/09/2025
COP	64,082,800,000	11.46%	Colombia IBR Overnight Nominal Interbank Reference	20/09/2023	20/09/2025
CNY	316,200,000	2.33%	China fixing repo rate 7D	25/11/2022	25/11/2024
MXN	282,300,000	Mexico Interbank TIIE 28D	8.32%	21/06/2023	14/06/2028
BRL	22,500,000	Brazil Cetip Interbank Deposite Rate	12.80%	06/01/2023	04/01/2027

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Global Emerging Debt (continuación)

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
MXN	193,600,000	Mexico Interbank TIIE 28D	8.11%	21/06/2023	14/06/2028
MYR	179,300,000	KLIBOR Interbank offered rate fixing 3 months	3.23%	03/02/2023	03/02/2025
BRL	30,000,000	Brazil Cetip Interbank Deposit Rate	13.01%	03/02/2023	04/01/2027
PLN	55,200,000	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 6M	6.02%	20/09/2028	20/09/2033
PLN	95,550,000	6.35%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 6M	20/09/2023	20/09/2025
COP	48,109,000,000	10.22%	Colombia IBR Overnight Nominal Interbank Reference	20/09/2023	20/09/2026
MXN	381,000,000	8.80%	Mexico Interbank TIIE 28D	20/09/2023	07/09/2033
MXN	552,800,000	Mexico Interbank TIIE 28D	8.95%	21/06/2023	17/06/2026
MXN	215,000,000	8.43%	Mexico Interbank TIIE 28D	21/06/2023	08/06/2033
PLN	187,900,000	5.51%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 6M	20/09/2023	20/09/2025
ZAR	548,500,000	South Africa Johannesburg Interbank Agreed Rate 3M	10.57%	21/06/2028	21/06/2033

La minusvalía latente neta en este contrato de permuta de tipos de interés a 31 marzo 2023 era USD 2,368,351.09 y figura en el Balance.

Pictet - Global Bonds

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
USD	4,600,000	3.80%	SOFRRATE Index	20/09/2023	20/09/2028
GBP	9,600,000	SONIA Interest Rate Benchmark	3.70%	20/09/2023	17/09/2025
GBP	2,000,000	3.30%	SONIA Interest Rate Benchmark	20/09/2023	21/09/2033
MXN	20,100,000	Mexico Interbank TIIE 28D	8.66%	20/09/2023	13/09/2028
HUF	123,500,000	National bank of Hungary Budapest interbank Offere	8.08%	20/09/2023	20/09/2033
CZK	6,000,000	4.47%	Czech Interbank Offered Rates 6 month	20/09/2023	20/09/2033
CLP	804,700,000	5.24%	Sinacofi Chile interbank rate Avg	20/09/2023	20/09/2028
INR	82,300,000	6.67%	FBIL overnight Mumbai Interbank	20/09/2023	20/09/2028
THB	30,900,000	2.52%	Thailand Overnight Repo Rate ON	20/09/2023	20/09/2028
CNY	18,300,000	China fixing repo rate 7D	3.06%	20/09/2023	20/09/2028
MXN	23,800,000	Mexico Interbank TIIE 28D	8.81%	20/09/2023	07/09/2033
EUR	4,200,000	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	2.82%	20/03/2024	20/03/2025
PLN	21,300,000	4.92%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 3M	20/03/2024	20/03/2025
EUR	4,300,000	EURIBOR 6M ACT/360	2.91%	20/03/2024	20/03/2025

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Global Bonds (continuación)

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
PLN	21,100,000	5.17%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 3M	20/03/2024	20/03/2025
COP	2,724,600,000	8.82%	Colombia IBR Overnight Nominal Interbank Reference	20/09/2023	20/09/2028
NOK	61,900,000	3.32%	NIBOR6M Index	20/09/2023	20/09/2033

La minusvalía latente neta en este contrato de permuta de tipos de interés a 31 marzo 2023 era EUR 218,686.35 y figura en el Balance.

Pictet - CHF Bonds

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
USD	13,700,000	4.03%	United States SOFR Secured Overnight Financing Rat	21/06/2023	21/06/2028
USD	29,800,000	United States SOFR Secured Overnight Financing Rat	4.85%	21/06/2023	21/06/2025
USD	169,200,000	United States SOFR Secured Overnight Financing Rat	4.41%	20/09/2023	20/09/2025
USD	22,200,000	3.45%	United States SOFR Secured Overnight Financing Rat	20/09/2023	20/09/2033
USD	29,700,000	3.68%	United States SOFR Secured Overnight Financing Rat	20/09/2023	20/09/2028
CHF	6,600,000	SARON Fixing 3	1.73%	28/03/2023	28/03/2033

La plusvalía latente neta en estos contratos de permuta de tipos de interés a 31 marzo 2023 era CHF 1,027,807.44 y figura en el Balance.

Pictet - Emerging Local Currency Debt

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
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
BRL	78,320,000	CDI	11.11%	27/01/2022	04/01/2027
THB	1,636,600,000	THOR	2.21%	22/09/2022	22/09/2024
BRL	0	BZDIOVRA Index	12.65%	10/11/2022	02/01/2025
COP	36,641,400,000	10.78%	COOVIBR Index	20/09/2023	20/09/2025
MXN	613,400,000	Mexico Interbank TIIE 28D	8.32%	21/06/2023	14/06/2028
BRL	102,200,000	Brazil Cetip Interbank Deposit Rate	12.80%	06/01/2023	04/01/2027
MXN	422,400,000	Mexico Interbank TIIE 28D	8.11%	21/06/2023	14/06/2028
MYR	393,900,000	KLIBOR Interbank offered rate fixing 3 months	3.23%	03/02/2023	03/02/2025
BRL	65,800,000	Brazil Cetip Interbank Deposit Rate	13.01%	03/02/2023	04/01/2027
PLN	124,200,000	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 6M	6.02%	20/09/2028	20/09/2033
PLN	215,050,000	6.35%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 6M	20/09/2023	20/09/2025

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Emerging Local Currency Debt (continuación)

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
COP	91,047,200,000	10.22%	Colombia IBR Overnight Nominal Interbank Reference	20/09/2023	20/09/2026
MXN	760,200,000	8.80%	Mexico Interbank TIIE 28D	20/09/2023	07/09/2033
MXN	1,246,700,000	Mexico Interbank TIIE 28D	8.95%	21/06/2023	17/06/2026
MXN	484,800,000	8.43%	Mexico Interbank TIIE 28D	21/06/2023	08/06/2033
PLN	422,800,000	5.51%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 6M	20/09/2023	20/09/2025
BRL	62,200,000	Brazil Cetip Interbank Deposit Rate	12.59%	19/01/2023	04/01/2027
MXN	393,700,000	Mexico Interbank TIIE 28D	8.16%	21/06/2023	14/06/2028
INR	1,786,700,000	6.11%	FBIL overnight Mumbai Interbank	03/02/2023	03/02/2028
CZK	4,134,600,000	6.60%	Czech Interbank Offered Rates 3 month	21/06/2023	21/06/2024
CZK	904,500,000	Czech Interbank Offered Rates 6 month	4.75%	21/06/2023	21/06/2028
ZAR	759,100,000	South Africa Johannesburg Interbank Agreed Rate 3M	8.52%	21/06/2023	21/06/2028
MYR	117,500,000	KLIBOR Interbank offered rate fixing 3 months	3.47%	21/06/2023	21/06/2025

La minusvalía latente neta en este contrato de permuta de tipos de interés a 31 marzo 2023 era USD 70,400.63 y figura en el Balance.

Pictet - Asian Local Currency Debt

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
CNY	13,300,000	China fixing repo rate 7D	2.40%	11/03/2022	11/03/2025
MYR	79,500,000	KLIBOR Interbank offered rate fixing 3 months	3.23%	03/02/2023	03/02/2025
INR	468,200,000	6.11%	FBIL overnight Mumbai Interbank	03/02/2023	03/02/2028
KRW	3,896,200,000	KRW 3M Certificate of Deposits	3.41%	21/12/2022	21/12/2027
CNY	23,800,000	China fixing repo rate 7D	2.87%	07/02/2023	07/02/2028
KRW	12,090,800,000	KRW 3M Certificate of Deposits	3.35%	07/02/2023	07/02/2025
MYR	26,200,000	KLIBOR Interbank offered rate fixing 3 months	3.34%	07/02/2023	07/02/2025

La minusvalía latente neta en este contrato de permuta de tipos de interés a 31 marzo 2023 era USD 80,587.07 y figura en el Balance.

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
BRL	1,600,000	CDI	11.11%	27/01/2022	04/01/2027
COP	1,215,700,000	10.78%	COOVIBR Index	20/09/2023	20/09/2025
MXN	9,100,000	Mexico Interbank TIIE 28D	8.32%	21/06/2023	14/06/2028
BRL	800,000	Brazil Cetip Interbank Deposit Rate	12.80%	06/01/2023	04/01/2027
MXN	6,300,000	Mexico Interbank TIIE 28D	8.11%	21/06/2023	14/06/2028
MYR	5,700,000	KLIBOR Interbank offered rate fixing 3 months	3.23%	03/02/2023	03/02/2025

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (continuación)

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
BRL	900,000	Brazil Cetip Interbank Deposite Rate	13.01%	03/02/2023	04/01/2027
PLN	3,200,000		GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 6M	20/09/2023	20/09/2025
COP	1,556,200,000		Colombia IBR Overnight Nominal Interbank Reference	20/09/2023	20/09/2026
PLN	6,300,000		GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 6M	20/09/2023	20/09/2025
BRL	500,000	Brazil Cetip Interbank Deposite Rate	12.59%	19/01/2023	04/01/2027
INR	66,500,000		FBIL overnight Mumbai Interbank	03/02/2023	03/02/2028
CZK	61,000,000		Czech Interbank Offered Rates 3 month	21/06/2023	21/06/2024
CZK	13,300,000	Czech Interbank Offered Rates 6 month	4.75%	21/06/2023	21/06/2028
ZAR	11,300,000	South Africa Johannesburg Interbank Agreed Rate 3M	8.52%	21/06/2023	21/06/2028
PLN	1,400,000		GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 6M	20/09/2023	20/09/2028

La minusvalía latente neta en este contrato de permuta de tipos de interés a 31 marzo 2023 era USD 20,085.66 y figura en el Balance.

Pictet - Chinese Local Currency Debt

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
CNY	100,000,000	China fixing repo rate 7D	2.15%	09/09/2022	13/09/2025
CNY	100,000,000	China fixing repo rate 7D	2.04%	13/09/2022	13/09/2024
CNY	40,000,000	China fixing repo rate 7D	2.13%	06/09/2022	06/09/2025
CNY	100,000,000	China fixing repo rate 7D	2.05%	30/08/2022	30/08/2024
CNY	100,000,000	China fixing repo rate 7D	2.06%	16/09/2022	16/09/2024
CNY	50,000,000	China fixing repo rate 7D	2.14%	19/08/2022	19/08/2025

La minusvalía latente neta en este contrato de permuta de tipos de interés a 31 marzo 2023 era CNY 3,168,799.00 y figura en el Balance.

Pictet - Absolute Return Fixed Income

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
USD	45,000,000		SOFRRATE Index	20/09/2023	20/09/2028
GBP	89,500,000	SONIA Interest Rate Benchmark	3.70%	20/09/2023	17/09/2025
GBP	19,200,000		SONIA Interest Rate Benchmark	20/09/2023	21/09/2033
MXN	195,040,000	Mexico Interbank TIIE 28D	8.66%	20/09/2023	13/09/2028
HUF	1,162,100,000	National bank of Hungary Budapest interbank Offere	8.08%	20/09/2023	20/09/2033
CZK	56,860,000		Czech Interbank Offered Rates 6 month	20/09/2023	20/09/2033
CLP	7,785,700,000		Sinacofi Chile interbank rate Avg	20/09/2023	20/09/2028
INR	888,100,000		FBIL overnight Mumbai Interbank	20/09/2023	20/09/2028

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Absolute Return Fixed Income (continuación)

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
THB	334,000,000	2.52%	Thailand Overnight Repo Rate ON	20/09/2023	20/09/2028
CNY	181,420,000	China fixing repo rate 7D	3.06%	20/09/2023	20/09/2028
MXN	230,920,000	Mexico Interbank TIIE 28D	8.81%	20/09/2023	07/09/2033
EUR	38,100,000	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	2.82%	20/03/2024	20/03/2025
PLN	180,860,000	4.92%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 3M	20/03/2024	20/03/2025
EUR	38,800,000	EURIBOR 6M ACT/360	2.91%	20/03/2024	20/03/2025
PLN	211,700,000	5.17%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 3M	20/03/2024	20/03/2025
COP	27,145,700,000	8.82%	Colombia IBR Overnight Nominal Interbank Reference	20/09/2023	20/09/2028

La minusvalía latente neta en este contrato de permuta de tipos de interés a 31 marzo 2023 era USD 1,351,926.58 y figura en el Balance.

Pictet - Global Fixed Income Opportunities

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
USD	11,400,000	3.80%	SOFRRATE Index	20/09/2023	20/09/2028
GBP	17,700,000	SONIA Interest Rate Benchmark	3.70%	20/09/2023	17/09/2025
GBP	3,900,000	3.30%	SONIA Interest Rate Benchmark	20/09/2023	21/09/2033
MXN	38,000,000	Mexico Interbank TIIE 28D	8.66%	20/09/2023	13/09/2028
HUF	220,000,000	National bank of Hungary Budapest interbank Offere	8.08%	20/09/2023	20/09/2033
CZK	11,200,000	4.47%	Czech Interbank Offered Rates 6 month	20/09/2023	20/09/2033
CLP	1,589,400,000	5.24%	Sinacofi Chile interbank rate Avg	20/09/2023	20/09/2028
INR	157,500,000	6.67%	FBIL overnight Mumbai Interbank	20/09/2023	20/09/2028
THB	59,600,000	2.52%	Thailand Overnight Repo Rate ON	20/09/2023	20/09/2028
CNY	33,600,000	China fixing repo rate 7D	3.06%	20/09/2023	20/09/2028
MXN	44,000,000	Mexico Interbank TIIE 28D	8.81%	20/09/2023	07/09/2033
JPY	432,200,000	Bank Of Japan Unsecured Overnight Call Rate Expect	1.30%	20/09/2023	20/09/2053
JPY	164,000,000	Bank Of Japan Unsecured Overnight Call Rate Expect	1.22%	20/09/2023	20/09/2063
EUR	7,500,000	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	2.82%	20/03/2024	20/03/2025
PLN	38,100,000	4.92%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 3M	20/03/2024	20/03/2025
EUR	7,700,000	EURIBOR 6M ACT/360	2.91%	20/03/2024	20/03/2025

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Global Fixed Income Opportunities (continuación)

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
PLN	38,000,000	5.17%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 3M	20/03/2024	20/03/2025
COP	4,862,700,000	8.82%	Colombia IBR Overnight Nominal Interbank Reference	20/09/2023	20/09/2028
ZAR	8,500,000	South Africa Johannesburg Interbank Agreed Rate 3M	9.53%	20/09/2023	20/09/2043

La minusvalía latente neta en este contrato de permuta de tipos de interés a 31 marzo 2023 era USD 87,059.19 y figura en el Balance.

Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
USD	1,000,000	US SOFR	0.08%	27/10/2020	27/10/2023
USD	2,500,000	0.76%	Federal Funds Effective Rate US	16/11/2021	29/04/2024

La plusvalía latente neta en estos contratos de permuta de tipos de interés a 31 marzo 2023 era USD 130,025.20 y figura en el Balance.

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
BRL	600,000	CDI	7.29%	30/04/2020	04/01/2027
BRL	2,160,000	CDI	11.11%	27/01/2022	04/01/2027
COP	1,788,300,000	10.78%	COOVIBR Index	20/09/2023	20/09/2025
MXN	12,700,000	Mexico Interbank TIIE 28D	8.32%	21/06/2023	14/06/2028
BRL	1,000,000	Brazil Cetip Interbank Deposite Rate	12.80%	06/01/2023	04/01/2027
MXN	8,700,000	Mexico Interbank TIIE 28D	8.11%	21/06/2023	14/06/2028
MYR	8,800,000	KLIBOR Interbank offered rate fixing 3 months	3.23%	03/02/2023	03/02/2025
BRL	1,500,000	Brazil Cetip Interbank Deposite Rate	13.01%	03/02/2023	04/01/2027
PLN	2,600,000	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 6M	6.02%	20/09/2028	20/09/2033
PLN	4,450,000	6.35%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 6M	20/09/2023	20/09/2025
COP	2,259,500,000	10.22%	Colombia IBR Overnight Nominal Interbank Reference	20/09/2023	20/09/2026
MXN	19,800,000	8.80%	Mexico Interbank TIIE 28D	20/09/2023	07/09/2033
MXN	25,800,000	Mexico Interbank TIIE 28D	8.95%	21/06/2023	17/06/2026
MXN	10,000,000	8.43%	Mexico Interbank TIIE 28D	21/06/2023	08/06/2033
PLN	8,800,000	5.51%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 6M	20/09/2023	20/09/2025
CZK	93,900,000	6.60%	Czech Interbank Offered Rates 3 month	21/06/2023	21/06/2024

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (continuación)

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
CZK	20,600,000	Czech Interbank Offered Rates 6 month	4.75%	21/06/2023	21/06/2028
ZAR	15,800,000	South Africa Johannesburg Interbank Agreed Rate 3M	8.52%	21/06/2023	21/06/2028
PLN	1,660,000	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 6M	5.90%	20/09/2023	20/09/2031

La minusvalía latente neta en este contrato de permuta de tipos de interés a 31 marzo 2023 era USD 91,248.05 y figura en el Balance.

Pictet - Climate Government Bonds

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
USD	2,500,000	SOFRRATE	2.67%	15/03/2023	15/03/2053
GBP	1,300,000	3.22%	SONIA	15/03/2023	15/03/2033

La minusvalía latente neta en este contrato de permuta de tipos de interés a 31 marzo 2023 era USD 109,971.93 y figura en el Balance.

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
BRL	8,720,000	CDI	11.11%	27/01/2022	04/01/2027
USD	21,000,000	3.80%	SOFRRATE Index	20/09/2023	20/09/2028
THB	46,000,000	THOR	2.21%	22/09/2022	22/09/2024
COP	6,083,100,000	10.78%	COOVIBR Index	20/09/2023	20/09/2025
GBP	42,400,000	SONIA Interest Rate Benchmark	3.70%	20/09/2023	17/09/2025
GBP	8,900,000	3.30%	SONIA Interest Rate Benchmark	20/09/2023	21/09/2033
MXN	90,400,000	Mexico Interbank TIIE 28D	8.66%	20/09/2023	13/09/2028
HUF	555,400,000	National bank of Hungary Budapest interbank Offere	8.08%	20/09/2023	20/09/2033
CZK	27,200,000	4.47%	Czech Interbank Offered Rates 6 month	20/09/2023	20/09/2033
CLP	3,619,300,000	5.24%	Sinacofi Chile interbank rate Avg	20/09/2023	20/09/2028
INR	371,100,000	6.67%	FBIL overnight Mumbai Interbank	20/09/2023	20/09/2028
THB	139,600,000	2.52%	Thailand Overnight Repo Rate ON	20/09/2023	20/09/2028
CNY	82,400,000	China fixing repo rate 7D	3.06%	20/09/2023	20/09/2028
MXN	107,500,000	Mexico Interbank TIIE 28D	8.81%	20/09/2023	07/09/2033
EUR	18,400,000	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	2.82%	20/03/2024	20/03/2025
PLN	92,600,000	4.92%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 3M	20/03/2024	20/03/2025
EUR	18,600,000	EURIBOR 6M ACT/360	2.91%	20/03/2024	20/03/2025
PLN	92,600,000	5.17%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 3M	20/03/2024	20/03/2025
COP	11,818,000,000	8.82%	Colombia IBR Overnight Nominal Interbank Reference	20/09/2023	20/09/2028
MXN	46,600,000	Mexico Interbank TIIE 28D	8.32%	21/06/2023	14/06/2028
BRL	7,400,000	Brazil Cetip Interbank Deposit Rate	12.80%	06/01/2023	04/01/2027

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
MXN	32,100,000	Mexico Interbank TIIE 28D	8.11%	21/06/2023	14/06/2028
MYR	34,600,000	KLIBOR Interbank offered rate fixing 3 months	3.23%	03/02/2023	03/02/2025
BRL	5,800,000	Brazil Cetip Interbank Deposit Rate	13.01%	03/02/2023	04/01/2027
PLN	11,200,000	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 6M	6.02%	20/09/2028	20/09/2033
PLN	19,400,000	6.35%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 6M	20/09/2023	20/09/2025
COP	7,572,000,000	10.22%	Colombia IBR Overnight Nominal Interbank Reference	20/09/2023	20/09/2026
MXN	77,800,000	8.80%	Mexico Interbank TIIE 28D	20/09/2023	07/09/2033
MXN	112,700,000	Mexico Interbank TIIE 28D	8.95%	21/06/2023	17/06/2026
MXN	43,800,000	8.43%	Mexico Interbank TIIE 28D	21/06/2023	08/06/2033
PLN	38,200,000	5.51%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 6M	20/09/2023	20/09/2025
MXN	24,700,000	Mexico Interbank TIIE 28D	8.16%	21/06/2023	14/06/2028
CZK	372,600,000	6.60%	Czech Interbank Offered Rates 3 month	21/06/2023	21/06/2024
CZK	81,500,000	Czech Interbank Offered Rates 6 month	4.75%	21/06/2023	21/06/2028
ZAR	68,800,000	South Africa Johannesburg Interbank Agreed Rate 3M	8.52%	21/06/2023	21/06/2028
CNY	63,200,000	China fixing repo rate 7D	2.88%	01/02/2023	01/02/2028
MXN	17,000,000	Mexico Interbank TIIE 28D	8.23%	21/06/2023	14/06/2028
CNY	10,400,000	2.90%	China fixing repo rate 7D	02/02/2023	02/02/2028

La minusvalía latente neta en este contrato de permuta de tipos de interés a 31 marzo 2023 era EUR 812,274.43 y figura en el Balance.

Pictet - Emerging Markets Multi Asset

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
MXN	56,200,000	Mexico Interbank TIIE 28D	9.28%	06/03/2023	28/02/2028
BRL	16,100,000	Brazil Cetip Interbank Deposit Rate	12.87%	03/03/2023	02/01/2026

La plusvalía latente neta en estos contratos de permuta de tipos de interés a 31 marzo 2023 era USD 146,179.01 y figura en el Balance.

Pictet - Short-Term Money Market CHF

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	5,683,000	0.08%	SARON FIXING 3M	10/06/2022	09/06/2023
CHF	9,528,000	0.56%	SARON FIXING 3M	01/07/2022	29/06/2023
CHF	41,740,000	1.24%	SARON Fixing 3	13/10/2022	12/10/2023
CHF	2,839,000	1.24%	SARON Fixing 3	13/10/2022	13/10/2023
CHF	10,896,000	0.95%	SARON Fixing 3	13/10/2022	02/05/2023
CHF	10,495,000	1.15%	SARON Fixing 3	21/10/2022	20/10/2023
CHF	17,687,000	0.89%	SARON Fixing 3	31/10/2022	28/04/2023
CHF	10,914,000	0.89%	SARON Fixing 3	02/11/2022	17/04/2023
CHF	4,589,000	0.95%	SARON Fixing 3	30/11/2022	31/05/2023
CHF	1,865,000	0.87%	SARON Fixing 3	06/12/2022	06/04/2023
CHF	935,000	0.86%	SARON Fixing 3	05/12/2022	05/04/2023

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Short-Term Money Market CHF (continuación)

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	2,730,000	0.97%	SARON Fixing 3	07/12/2022	07/06/2023
CHF	14,653,000	0.89%	SARON Fixing 3	07/12/2022	11/04/2023
CHF	12,858,000	0.96%	SARON Fixing 3	08/12/2022	08/06/2023
CHF	14,260,000	1.43%	SARON Fixing 3	11/01/2023	08/12/2023
CHF	9,287,000	1.23%	SARON Fixing 3	13/01/2023	13/07/2023
CHF	14,826,000	1.23%	SARON Fixing 3	18/01/2023	18/07/2023
CHF	13,807,000	1.27%	SARON Fixing 3	18/01/2023	07/08/2023
CHF	9,595,000	1.40%	SARON Fixing 3	23/01/2023	22/01/2024
CHF	13,807,000	1.27%	SARON Fixing 3	18/01/2023	07/08/2023
CHF	12,584,000	1.26%	SARON Fixing 3	27/01/2023	27/07/2023
CHF	7,610,000	1.65%	SARON Fixing 3	27/02/2023	23/02/2024
CHF	5,742,000	1.70%	SARON Fixing 3	01/03/2023	01/03/2024
CHF	11,454,000	1.67%	SARON Fixing 3	28/02/2023	28/02/2024
CHF	57,000,000	1.52%	SARON Fixing 3	03/03/2023	03/09/2023

La plusvalía latente neta en estos contratos de permuta de tipos de interés a 31 marzo 2023 era CHF 384,448.54 y figura en el Balance.

Pictet - Short-Term Money Market USD

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
USD	27,396,000	2.35%	Federal Funds Effective Rate US	03/06/2022	01/05/2023
USD	58,216,000	2.53%	Federal Funds Effective Rate US	10/06/2022	09/06/2023
USD	75,000,000	3.14%	Federal Funds Effective Rate US	01/07/2022	29/06/2023
USD	13,091,000	3.42%	Federal Funds Effective Rate US	26/08/2022	01/05/2023
USD	23,104,000	3.41%	Federal Funds Effective Rate US	26/08/2022	01/05/2023
USD	49,230,000	3.71%	Federal Funds Effective Rate US	06/09/2022	06/09/2023
USD	48,928,000	3.73%	Federal Funds Effective Rate US	06/09/2022	07/09/2023
USD	24,584,000	3.72%	Federal Funds Effective Rate US	09/09/2022	18/07/2023
USD	34,815,000	3.82%	Federal Funds Effective Rate US	14/09/2022	15/09/2023
USD	60,018,000	4.38%	Federal Funds Effective Rate US	29/09/2022	29/09/2023
USD	24,446,000	4.06%	Federal Funds Effective Rate US	07/10/2022	06/04/2023
USD	14,461,000	4.22%	Federal Funds Effective Rate US	05/10/2022	11/09/2023
USD	9,428,000	4.28%	Federal Funds Effective Rate US	06/10/2022	11/09/2023
USD	25,508,000	4.28%	Federal Funds Effective Rate US	06/10/2022	11/09/2023
USD	36,109,000	4.26%	Federal Funds Effective Rate US	07/10/2022	18/07/2023
USD	36,338,000	4.36%	Federal Funds Effective Rate US	12/10/2022	20/06/2023
USD	48,105,000	4.28%	Federal Funds Effective Rate US	17/10/2022	17/04/2023

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Short-Term Money Market USD (continuación)

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
USD	36,489,000	4.54%	Federal Funds Effective Rate US	20/10/2022	30/05/2023
USD	21,863,000	4.57%	Federal Funds Effective Rate US	25/10/2022	30/05/2023
USD	73,155,000	4.49%	Federal Funds Effective Rate US	31/10/2022	28/04/2023
USD	32,033,000	4.49%	Federal Funds Effective Rate US	01/11/2022	01/05/2023
USD	48,733,000	4.54%	Federal Funds Effective Rate US	03/11/2022	03/05/2023
USD	49,848,000	4.61%	Federal Funds Effective Rate US	07/11/2022	08/05/2023
USD	18,056,000	4.60%	Federal Funds Effective Rate US	07/11/2022	01/05/2023
USD	22,209,000	4.54%	Federal Funds Effective Rate US	10/11/2022	17/04/2023
USD	74,568,000	4.52%	Federal Funds Effective Rate US	14/11/2022	03/04/2023
USD	63,319,000	4.70%	Federal Funds Effective Rate US	30/11/2022	31/05/2023
USD	70,960,000	4.93%	Federal Funds Effective Rate US	05/12/2022	04/12/2023
USD	11,545,000	4.78%	Federal Funds Effective Rate US	02/12/2022	20/06/2023
USD	62,070,000	4.81%	Federal Funds Effective Rate US	08/12/2022	10/07/2023
USD	37,095,000	4.83%	Federal Funds Effective Rate US	18/01/2023	18/07/2023
USD	34,091,000	4.84%	Federal Funds Effective Rate US	31/01/2023	31/07/2023
USD	41,161,000	4.76%	United States SOFR Secured Overnight Financing Rat	15/03/2023	14/03/2024
USD	47,000,000	4.50%	United States SOFR Secured Overnight Financing Rat	16/03/2023	16/02/2024
USD	52,500,000	4.45%	United States SOFR Secured Overnight Financing Rat	16/03/2023	12/02/2024
USD	70,430,000	4.71%	United States SOFR Secured Overnight Financing Rat	20/03/2023	01/09/2023
USD	14,064,000	4.74%	United States SOFR Secured Overnight Financing Rat	20/03/2023	01/09/2023

La plusvalía latente neta en estos contratos de permuta de tipos de interés a 31 marzo 2023 era USD 2,665,239.83 y figura en el Balance.

Pictet - Short-Term Money Market EUR

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
EUR	24,949,000	0.06%	ESTER	03/05/2022	02/05/2023
EUR	7,344,000	0.17%	ESTER	31/05/2022	02/05/2023
EUR	18,146,000	0.49%	ESTER	10/06/2022	09/06/2023
EUR	34,610,000	0.75%	ESTER	19/07/2022	19/07/2023
EUR	15,020,000	0.88%	ESTER	18/08/2022	18/07/2023

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Short-Term Money Market EUR (continuación)

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
EUR	19,825,000	1.58%	ESTER	05/09/2022	11/07/2023
EUR	29,410,000	1.69%	ESTER	06/09/2022	07/09/2023
EUR	14,860,000	2.28%	ESTER	26/09/2022	11/09/2023
EUR	18,622,000	2.28%	ESTER	26/09/2022	11/09/2023
EUR	9,873,000	2.11%	ESTER	30/09/2022	11/07/2023
EUR	14,894,000	1.73%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	06/10/2022	17/04/2023
EUR	26,161,000	1.79%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	07/10/2022	17/04/2023
EUR	38,953,000	2.38%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	11/10/2022	11/10/2023
EUR	34,023,000	2.50%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	21/10/2022	20/10/2023
EUR	39,567,000	2.00%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	31/10/2022	28/04/2023
EUR	25,000,000	2.25%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	03/11/2022	03/11/2023
EUR	24,332,000	2.29%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	01/11/2022	01/11/2023
EUR	16,834,000	2.04%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	01/11/2022	02/05/2023
EUR	10,945,000	2.05%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	01/11/2022	02/05/2023
EUR	69,242,000	2.01%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	31/10/2022	28/04/2023
EUR	25,658,000	2.04%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	02/11/2022	17/04/2023
EUR	39,208,000	2.08%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	03/11/2022	03/05/2023
EUR	48,566,000	2.64%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	10/11/2022	09/11/2023
EUR	49,566,000	2.07%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	14/11/2022	03/04/2023
EUR	58,333,000	2.56%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	15/11/2022	14/11/2023
EUR	53,443,000	2.61%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	14/11/2022	13/11/2023
EUR	19,774,000	2.24%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	18/11/2022	18/05/2023
EUR	29,140,000	2.25%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	22/11/2022	22/05/2023
EUR	47,420,000	2.60%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	22/11/2022	21/11/2023
EUR	25,363,000	2.26%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	28/11/2022	15/05/2023
EUR	30,779,000	2.35%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	30/11/2022	31/05/2023
EUR	13,867,000	2.20%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	01/12/2022	14/04/2023
EUR	49,619,000	2.13%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	05/12/2022	05/04/2023
EUR	45,656,000	2.61%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	05/12/2022	04/12/2023
EUR	9,923,000	2.13%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	07/12/2022	06/04/2023
EUR	27,836,000	2.34%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	08/12/2022	08/06/2023

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Short-Term Money Market EUR (continuación)

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
EUR	59,544,000	2.17%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	12/12/2022	12/04/2023
EUR	49,204,000	2.41%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	08/12/2022	10/07/2023
EUR	59,248,000	2.38%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	14/12/2022	14/06/2023
EUR	67,824,000	2.22%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	29/12/2022	31/03/2023
EUR	29,812,000	2.22%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	23/12/2022	04/04/2023
EUR	3,451,000	2.39%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	28/12/2022	02/05/2023
EUR	22,507,000	2.23%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	29/12/2022	31/03/2023
EUR	24,541,000	2.91%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	29/12/2022	11/09/2023
EUR	12,925,000	2.26%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	03/01/2023	03/04/2023
EUR	12,927,000	2.24%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	30/12/2022	03/04/2023
EUR	8,421,000	2.31%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	06/01/2023	11/04/2023
EUR	34,570,000	2.27%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	06/01/2023	04/04/2023
EUR	6,944,000	2.73%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	11/01/2023	11/07/2023
EUR	24,846,000	2.34%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	10/01/2023	11/04/2023
EUR	17,444,000	2.56%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	10/01/2023	30/05/2023
EUR	34,576,000	2.74%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	11/01/2023	11/07/2023
EUR	56,247,000	2.35%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	12/01/2023	11/04/2023
EUR	3,224,000	3.10%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	13/01/2023	17/01/2024
EUR	15,128,000	3.10%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	13/01/2023	23/01/2024
EUR	46,419,000	2.74%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	13/01/2023	13/07/2023
EUR	24,832,000	2.43%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	17/01/2023	24/04/2023
EUR	73,848,000	2.76%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	18/01/2023	18/07/2023
EUR	29,811,000	2.43%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	19/01/2023	19/04/2023
EUR	44,727,000	2.43%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	19/01/2023	19/04/2023
EUR	8,897,000	2.65%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	20/01/2023	20/06/2023
EUR	33,863,000	3.05%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	23/01/2023	22/01/2024
EUR	10,244,000	2.70%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	24/01/2023	20/06/2023
EUR	20,317,000	2.80%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	24/01/2023	18/07/2023
EUR	34,457,000	2.84%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	25/01/2023	25/07/2023

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Short-Term Money Market EUR (continuación)

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
EUR	5,478,000	2.72%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	25/01/2023	20/06/2023
EUR	29,533,000	2.83%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	27/01/2023	27/07/2023
EUR	39,740,000	2.52%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	27/01/2023	27/04/2023
EUR	20,684,000	2.53%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	27/01/2023	02/05/2023
EUR	49,509,000	2.58%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	30/01/2023	08/05/2023
EUR	29,805,000	2.59%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	02/02/2023	02/05/2023
EUR	49,243,000	2.96%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	06/02/2023	07/08/2023
EUR	4,485,000	3.24%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	10/02/2023	16/01/2024
EUR	38,572,000	3.36%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	17/02/2023	16/02/2024
EUR	19,274,000	3.40%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	22/02/2023	22/02/2024
EUR	28,895,000	3.47%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	24/02/2023	23/02/2024
EUR	38,500,000	3.52%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	01/03/2023	01/03/2024
EUR	28,926,000	3.26%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	15/03/2023	14/03/2024
EUR	19,244,000	3.56%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	14/03/2023	12/03/2024
EUR	180,000,000	2.80%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	16/03/2023	16/06/2023
EUR	49,612,000	2.96%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	16/03/2023	16/06/2023
EUR	22,887,000	2.80%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	20/03/2023	22/05/2023
EUR	29,600,000	3.37%	ESTR Volume Weighted Trimmed Mean Rate	03/04/2023	04/03/2024

La plusvalía latente neta en estos contratos de permuta de tipos de interés a 31 marzo 2023 era EUR 3,765,798.39 y figura en el Balance.

Pictet - Short-Term Money Market JPY

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
JPY	546,373,000	0.01%	Bank Of Japan Unsecured Overnight Call Rate Expect	22/11/2022	22/05/2023
JPY	300,000,000	0.08%	Bank Of Japan Unsecured Overnight Call Rate Expect	19/01/2023	12/10/2023
JPY	273,095,000	0.07%	Bank Of Japan Unsecured Overnight Call Rate Expect	18/01/2023	07/08/2023
JPY	403,964,000	0.11%	Bank Of Japan Unsecured Overnight Call Rate Expect	23/01/2023	22/01/2024
JPY	418,215,000	0.03%	Bank Of Japan Unsecured Overnight Call Rate Expect	25/01/2023	25/07/2023
JPY	253,047,000	0.05%	Bank Of Japan Unsecured Overnight Call Rate Expect	27/01/2023	27/07/2023
JPY	551,376,000	0.09%	Bank Of Japan Unsecured Overnight Call Rate Expect	27/02/2023	27/02/2024

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Short-Term Money Market JPY (continuación)

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
JPY	412,267,000	0.06%	Bank Of Japan Unsecured Overnight Call Rate Expect	15/03/2023	14/03/2024

La minusvalía latente neta en este contrato de permuta de tipos de interés a 31 marzo 2023 era JPY 785,442.00 y figura en el Balance.

Contratos de permuta financiera de rentabilidad total

A 31 marzo 2023, la SICAV tenía pendientes los siguientes contratos de permuta financiera de rentabilidad total:

Pictet - EUR High Yield

SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
Valeo	EUR	1,000,000.00	3.25%	EURIBOR 3M	19/04/2023
Wienerberger	EUR	1,000,000.00	2.75%	EURIBOR 3M + 50bps	19/04/2023
Deutsche Lufthansa	EUR	900,000.00	2.88%	EURIBOR 3M + 45bps	18/05/2023
Thyssenkrupp	EUR	1,000,000.00	2.88%	EURIBOR 3M	22/06/2023
OCI	EUR	1,000,000.00	3.88%	EURIBOR 3M + 35bps	18/05/2023
Bilfinger	EUR	1,000,000.00	5.75%	EURIBOR 3M + 50bps	22/06/2023
Softbank	EUR	1,500,000.00	4.00%	EURIBOR 3M + 50bps	19/04/2023
Ball	EUR	1,500,000.00	0.88%	EURIBOR 3M + 50bps	19/04/2023
Nexans	EUR	1,000,000.00	3.75%	EURIBOR 3M + 50bps	19/04/2023
Fnac Darty	EUR	500,000.00	1.88%	EURIBOR 3M + 45bps	18/05/2023
Parts Europe	EUR	500,000.00	6.50%	EURIBOR 3M + 50bps	22/06/2023
Phoenix Dutch	EUR	900,000.00	2.38%	EURIBOR 3M + 50bps	20/04/2023
Viridian	EUR	900,000.00	4.00%	EURIBOR 3M + 50bps	20/04/2023
PFP Telecom	EUR	700,000.00	3.50%	EURIBOR 3M + 50bps	19/04/2023
Avis Budget Finance	EUR	1,000,000.00	4.13%	EURIBOR 3M + 35bps	18/05/2023
Motion	EUR	1,000,000.00	7.00%	EURIBOR 3M + 35bps	18/05/2023
Italia Bondco	EUR	1,000,000.00	EURIBOR 3M + 35bps	3.88%	18/05/2023

La minusvalía latente neta en estas permutas de rentabilidad total a 31 marzo 2023 era EUR 170,574.58 y figura en el Balance.

Pictet - Emerging Local Currency Debt

SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
FRN Indonesia 22/28 FRO047	IDR	7,110,000,000.00	BBA LIBOR USD 6M	10.00%	15/02/2028
FRN Indonesia 22/28 FRO047	IDR	24,890,000,000.00	BBA LIBOR USD 6M	10.00%	17/02/2028

La minusvalía latente neta en estas permutas de rentabilidad total a 31 marzo 2023 era USD 1,100,093.64 y figura en el Balance.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Asian Local Currency Debt

SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
FRN Indonesia 22/28 FR0047	IDR	2,890,000,000.00	BBA LIBOR USD 6M	10.00%	15/02/2028
FRN Indonesia 22/28 FR0047	IDR	10,110,000,000.00	BBA LIBOR USD 6M	10.00%	17/02/2028

La minusvalía latente neta en estas permutas de rentabilidad total a 31 marzo 2023 era USD 443,463.69 y figura en el Balance.

Pictet - Global Equities Diversified Alpha

SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
MSCI Daily Net TR World Euro	EUR	31,800.00	ESTER + 0.01	MSCI World Index	21/08/2023

La plusvalía latente neta en estas permutas de rentabilidad total a 31 marzo 2023 era EUR 255,328.56 y figura en el Balance.

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
Consumer Price Index for All Urban Consumers	USD	388,850.00	0.40%	ENHG266P Index	05/02/2024

La minusvalía latente neta en estas permutas de rentabilidad total a 31 marzo 2023 era EUR 2,806,645.69 y figura en el Balance.

15. Permutas financieras de riesgo de crédito ("CDS")

Una permuta financiera de riesgo de crédito (CDS) es un contrato financiero bilateral en virtud del cual una contraparte (el comprador de protección) paga una prima por el compromiso del vendedor de pagar una cantidad determinada si el emisor de referencia sufre un evento de crédito conforme a lo estipulado en el contrato.

El comprador de protección adquiere el derecho de vender una obligación determinada del emisor de referencia por su valor nominal (o por otro valor de referencia o precio de ejercicio) al producirse un riesgo de crédito. Por lo general, los eventos de crédito incluyen una situación de quiebra, insolvencia, administración/liquidación judicial, el aplazamiento o el impago de las deudas vencidas.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

A 31 marzo 2023, la SICAV tenía pendientes las siguientes permutas financieras de riesgo de crédito (CDS):

Pictet - EUR Bonds

PROTECTION	SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
Buyer	Ford Motor	USD	200,000	5.00%	-	20/06/2027
Buyer	Anglo Amer	EUR	1,160,000	5.00%	-	20/06/2027
Buyer	Heidelbergcement	EUR	700,000	5.00%	-	20/06/2027
Buyer	CDX North America Investment Grade S39 5Y	USD	30,200,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	Lloyds Bank	EUR	600,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	HSBC Bank Plc	EUR	700,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	iTraxx Europe Sr Financials S39 5Y	EUR	9,400,000	1.00%	-	20/06/2028
Buyer	CDX North America High Yield S40 5Y	USD	3,000,000	5.00%	-	20/06/2028
Seller	Jaguar Land Rover	EUR	500,000	-	5.00%	20/06/2023
Seller	Ford Motor	USD	550,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	Heidelberg.	EUR	1,160,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	Anglo American Capital	EUR	400,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	iTraxx Europe S39 5Y	EUR	2,700,000	-	1.00%	20/06/2028
Seller	iTraxx Europe S39 5Y	EUR	5,600,000	-	1.00%	20/06/2028
Seller	iTraxx Europe S39 5Y	EUR	11,200,000	-	1.00%	20/06/2028
Seller	iTraxx Europe Xover S39 5Y	EUR	1,700,000	-	5.00%	20/06/2028
Seller	iTraxx Europe Xover S39 5Y	EUR	2,700,000	-	5.00%	20/06/2028

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023 era EUR 131,453.27 y figura en el Balance.

Pictet - EUR Corporate Bonds

PROTECTION	SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
Seller	Vodafone Group	EUR	3,300,000	-	1.00%	20/06/2027

La plusvalía latente neta en este contrato a 31 marzo 2023 era EUR 33,033.00 y figura en el Balance.

Pictet - Global Emerging Debt

PROTECTION	SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
Buyer	Republic of Korea	USD	58,400,000	1.00%	-	20/06/2028
Buyer	Republic of Korea	USD	58,400,000	1.00%	-	20/06/2028
Buyer	Indonesia	USD	58,300,000	1.00%	-	20/06/2028
Buyer	Argentina	USD	14,900,000	5.00%	-	20/12/2023
Buyer	iTraxx Europe Xover S38 5Y	EUR	60,480,000	5.00%	-	20/12/2027
Buyer	iTraxx Europe Xover S39 5Y	EUR	30,700,000	5.00%	-	20/06/2028
Buyer	iTraxx Europe Xover S39 5Y	EUR	34,600,000	5.00%	-	20/06/2028
Buyer	CDX North America High Yield S40 5Y	USD	38,200,000	5.00%	-	20/06/2028
Buyer	Philippines	USD	29,400,000	1.00%	-	20/06/2028
Buyer	Philippines	USD	29,500,000	1.00%	-	20/06/2028
Seller	Argentina	USD	14,900,000	-	5.00%	20/06/2028

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023 era USD 16,846,558.20 y figura en el Balance.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Global Bonds

PROTECTION	SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
Buyer	Anglo Amer	EUR	460,000	5.00%	-	20/06/2027
Buyer	Heidelbergcement	EUR	200,000	5.00%	-	20/06/2027
Buyer	CDX North America Investment Grade S39 5Y	USD	21,000,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	Lloyds Bank	EUR	400,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	HSBC Bank Plc	EUR	400,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	iTraxx Europe Sr Financials S39 5Y	EUR	6,800,000	1.00%	-	20/06/2028
Buyer	CDX North America High Yield S40 5Y	USD	2,100,000	5.00%	-	20/06/2028
Seller	Jaguar Land Rover	EUR	300,000	-	5.00%	20/06/2023
Seller	Ford Motor	USD	210,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	Heidelberg.	EUR	460,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	iTraxx Europe S39 5Y	EUR	8,100,000	-	1.00%	20/06/2028
Seller	iTraxx Europe S39 5Y	EUR	10,700,000	-	1.00%	20/06/2028
Seller	iTraxx Europe S39 5Y	EUR	1,300,000	-	1.00%	20/06/2028
Seller	iTraxx Europe Xover S39 5Y	EUR	2,000,000	-	5.00%	20/06/2028
Seller	iTraxx Europe Xover S39 5Y	EUR	1,300,000	-	5.00%	20/06/2028

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023 era EUR 39,638.59 y figura en el Balance.

Pictet - EUR High Yield

PROTECTION	SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
Seller	Accor	EUR	1,100,000	-	1.00%	20/12/2027
Seller	Elis	EUR	200,000	-	5.00%	20/12/2027
Seller	Elis	EUR	300,000	-	5.00%	20/12/2027
Seller	Elis	EUR	300,000	-	5.00%	20/12/2027
Seller	Elis	EUR	300,000	-	5.00%	20/12/2027
Seller	Nokia	EUR	1,200,000	-	5.00%	20/12/2027
Seller	Valeo	EUR	700,000	-	1.00%	20/12/2027
Seller	Valeo	EUR	700,000	-	1.00%	20/12/2027
Seller	Virgin Media Finance	EUR	300,000	-	5.00%	20/12/2027
Seller	Ziggo	EUR	200,000	-	5.00%	20/12/2027
Seller	Ziggo	EUR	700,000	-	5.00%	20/12/2027
Seller	Telecom Italia	EUR	200,000	-	1.00%	20/12/2027
Seller	Telecom Italia	EUR	400,000	-	1.00%	20/12/2027
Seller	Telecom Italia	EUR	800,000	-	1.00%	20/12/2027
Seller	Thyssenkrupp	EUR	600,000	-	1.00%	20/12/2027
Seller	Hapag-Lloyd	EUR	300,000	-	5.00%	20/06/2028
Seller	Loxam	EUR	200,000	-	5.00%	20/12/2026
Seller	Atlantia	EUR	1,200,000	-	1.00%	20/06/2028
Seller	Lufthansa	EUR	1,600,000	-	1.00%	20/06/2028
Seller	Volvo Car	EUR	500,000	-	5.00%	20/12/2027
Seller	Volvo Car	EUR	1,000,000	-	5.00%	20/12/2027
Seller	Rexel	EUR	1,300,000	-	5.00%	20/06/2028
Seller	Rolls-Royce	EUR	200,000	-	1.00%	20/12/2027
Seller	Rolls-Royce	EUR	200,000	-	1.00%	20/12/2027
Seller	Rolls-Royce	EUR	400,000	-	1.00%	20/12/2027

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - EUR High Yield (continuación)

PROTECTION	SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
Seller	Leonardo	EUR	1,300,000	-	5.00%	20/12/2027
Seller	Faurecia	EUR	800,000	-	5.00%	20/12/2027
Seller	Rolls-Royce SR	EUR	300,000	-	1.00%	20/12/2027
Seller	Renault	EUR	1,200,000	-	1.00%	20/06/2028
Seller	iTraxx Europe Xover S39 5Y	EUR	9,500,000	-	5.00%	20/06/2028
Seller	Matterhorn	EUR	200,000	-	1.00%	20/12/2027
Seller	Matterhorn	EUR	200,000	-	5.00%	20/12/2027
Seller	Matterhorn	EUR	200,000	-	5.00%	20/12/2027
Seller	Inter Game	EUR	200,000	-	5.00%	20/12/2027
Seller	Inter Game	EUR	600,000	-	5.00%	20/12/2027
Seller	OI European Group	EUR	200,000	-	5.00%	20/12/2027
Seller	OI European Group	EUR	200,000	-	5.00%	20/12/2027
Seller	OI European Group	EUR	200,000	-	5.00%	20/12/2027
Seller	Constellium	EUR	500,000	-	5.00%	20/12/2027
Seller	Cabbco	EUR	500,000	-	5.00%	20/12/2027
Seller	Cirsa	EUR	300,000	-	5.00%	20/12/2027
Seller	K+S Aktiengesellschaft	EUR	500,000	-	5.00%	20/12/2027
Seller	Ineos Finance	EUR	500,000	-	5.00%	20/12/2027
Seller	International Consolidated Airlines	EUR	700,000	-	1.00%	20/12/2027
Seller	Nexiim	EUR	1,000,000	-	5.00%	20/12/2027
Seller	Verisure Miholding	EUR	900,000	-	5.00%	20/12/2027
Seller	Kaixo Bondco Telecom	EUR	300,000	-	5.00%	20/12/2027
Seller	Saipem F.I.	EUR	500,000	-	5.00%	20/12/2027
Seller	Crown Europe	EUR	900,000	-	5.00%	20/06/2028
Seller	Teva Pharmaceutical	USD	1,000,000	-	1.00%	20/06/2028
Seller	ZF Europe Finance	EUR	900,000	-	5.00%	20/06/2028

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023 era EUR 1,046,558.89 y figura en el Balance.

Pictet - CHF Bonds

PROTECTION	SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
Buyer	iTraxx Europe S39 5Y	EUR	6,500,000	1.00%	-	20/06/2028

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023 era CHF 46,772.79 y figura en el Balance.

Pictet - Emerging Local Currency Debt

PROTECTION	SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
Buyer	Republic of Korea	USD	32,900,000	1.00%	-	20/06/2028
Buyer	Republic of Korea	USD	32,900,000	1.00%	-	20/06/2028
Buyer	Indonesia	USD	32,900,000	1.00%	-	20/06/2028
Buyer	iTraxx Europe Xover S38 5Y	EUR	65,840,000	5.00%	-	20/12/2027
Buyer	iTraxx Europe Xover S39 5Y	EUR	19,700,000	5.00%	-	20/06/2028
Buyer	iTraxx Europe Xover S39 5Y	EUR	17,400,000	5.00%	-	20/06/2028

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Emerging Local Currency Debt (continuación)

PROTECTION	SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
Buyer	CDX North America High Yield S40 5Y	USD	21,800,000	5.00%	-	20/06/2028
Buyer	Philippines	USD	16,500,000	1.00%	-	20/06/2028
Buyer	Philippines	USD	16,500,000	1.00%	-	20/06/2028

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023 era USD 4,944,506.69 y figura en el Balance.

Pictet - Asian Local Currency Debt

PROTECTION	SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
Buyer	Republic of Korea	USD	3,600,000	1.00%	-	20/06/2028
Buyer	Republic of Korea	USD	3,600,000	1.00%	-	20/06/2028
Buyer	Indonesia	USD	3,500,000	1.00%	-	20/06/2028
Buyer	Philippines	USD	1,800,000	1.00%	-	20/06/2028
Buyer	Philippines	USD	1,800,000	1.00%	-	20/06/2028

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023 era USD 202,186.28 y figura en el Balance.

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt

PROTECTION	SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
Buyer	Republic of Korea	USD	500,000	1.00%	-	20/06/2028
Buyer	Republic of Korea	USD	500,000	1.00%	-	20/06/2028
Buyer	Indonesia	USD	500,000	1.00%	-	20/06/2028
Buyer	iTraxx Europe Xover S38 5Y	EUR	960,000	5.00%	-	20/12/2027
Buyer	iTraxx Europe Xover S39 5Y	EUR	300,000	5.00%	-	20/06/2028
Buyer	iTraxx Europe Xover S39 5Y	EUR	300,000	5.00%	-	20/06/2028
Buyer	CDX North America High Yield S40 5Y	USD	300,000	5.00%	-	20/06/2028
Buyer	Philippines	USD	200,000	1.00%	-	20/06/2028
Buyer	Philippines	USD	200,000	1.00%	-	20/06/2028

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023 era USD 74,114.44 y figura en el Balance.

Pictet - EUR Short Term High Yield

PROTECTION	SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
Seller	Virgin Media Finance	EUR	6,000,000	-	5.00%	20/12/2025
Seller	Ziggo	EUR	6,000,000	-	5.00%	20/12/2025
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	Verisure	EUR	2,000,000	-	5.00%	20/12/2025
Seller	Verisure	EUR	2,000,000	-	5.00%	20/12/2025
Seller	CMA CGM	EUR	6,000,000	-	5.00%	20/06/2025
Seller	Altice France	EUR	10,000,000	-	5.00%	20/12/2024
Seller	Altice France	EUR	10,000,000	-	5.00%	20/12/2025
Seller	Virgin Media	EUR	6,000,000	-	5.00%	20/12/2025

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023 era EUR 1,683,980.00 y figura en el Balance.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Absolute Return Fixed Income

PROTECTION	SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
Buyer	Ford Motor	USD	900,000	5.00%	-	20/06/2027
Buyer	Anglo Amer	EUR	4,590,000	5.00%	-	20/06/2027
Buyer	Heidelbergcement	EUR	2,900,000	5.00%	-	20/06/2027
Buyer	CDX North America Investment Grade S39 5Y	USD	206,000,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	Lloyds Bank	EUR	4,300,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	HSBC Bank Plc	EUR	4,300,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	iTraxx Europe Sr Financials S39 5Y	EUR	64,400,000	1.00%	-	20/06/2028
Buyer	CDX North America High Yield S40 5Y	USD	20,200,000	5.00%	-	20/06/2028
Seller	Jaguar Land Rover	EUR	2,200,000	-	5.00%	20/06/2023
Seller	Ford Motor	USD	2,380,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	Heidelberg.	EUR	5,600,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	Anglo American Capital	EUR	1,000,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	iTraxx Europe S39 5Y	EUR	9,900,000	-	1.00%	20/06/2028
Seller	iTraxx Europe S39 5Y	EUR	106,500,000	-	1.00%	20/06/2028
Seller	iTraxx Europe S39 5Y	EUR	81,500,000	-	1.00%	20/06/2028
Seller	iTraxx Europe Xover S39 5Y	EUR	20,000,000	-	5.00%	20/06/2028
Seller	iTraxx Europe Xover S39 5Y	EUR	10,600,000	-	5.00%	20/06/2028

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023 era USD 361,847.06 y figura en el Balance.

Pictet - Global Fixed Income Opportunities

PROTECTION	SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
Buyer	Ford Motor	USD	100,000	5.00%	-	20/06/2027
Buyer	Anglo Amer	EUR	1,540,000	5.00%	-	20/06/2027
Buyer	Heidelbergcement	EUR	1,000,000	5.00%	-	20/06/2027
Buyer	CDX North America Investment Grade S39 5Y	USD	44,600,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	Lloyds Bank	EUR	1,100,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	HSBC Bank Plc	EUR	1,000,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	iTraxx Europe Sr Financials S39 5Y	EUR	12,300,000	1.00%	-	20/06/2028
Buyer	CDX North America High Yield S40 5Y	USD	3,900,000	5.00%	-	20/06/2028
Seller	Jaguar Land Rover	EUR	600,000	-	5.00%	20/06/2023
Seller	Ford Motor	USD	560,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	Heidelberg.	EUR	1,540,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	Anglo American Capital	EUR	600,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	iTraxx Europe S39 5Y	EUR	7,000,000	-	1.00%	20/06/2028
Seller	iTraxx Europe S39 5Y	EUR	14,700,000	-	1.00%	20/06/2028
Seller	iTraxx Europe S39 5Y	EUR	5,400,000	-	1.00%	20/06/2028
Seller	iTraxx Europe Xover S39 5Y	EUR	3,600,000	-	5.00%	20/06/2028
Seller	iTraxx Europe Xover S39 5Y	EUR	2,300,000	-	5.00%	20/06/2028

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023 era USD 238,093.40 y figura en el Balance.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

PROTECTION	SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
Buyer	Republic of Korea	USD	1,400,000	1.00%	-	20/06/2028
Buyer	Republic of Korea	USD	1,400,000	1.00%	-	20/06/2028
Buyer	Indonesia	USD	1,400,000	1.00%	-	20/06/2028
Buyer	Argentina	USD	400,000	5.00%	-	20/12/2023
Buyer	iTraxx Europe Xover S38 5Y	EUR	2,960,000	5.00%	-	20/12/2027
Buyer	iTraxx Europe Xover S39 5Y	EUR	800,000	5.00%	-	20/06/2028
Buyer	iTraxx Europe Xover S39 5Y	EUR	700,000	5.00%	-	20/06/2028
Buyer	CDX North America High Yield S40 5Y	USD	900,000	5.00%	-	20/06/2028
Buyer	Philippines	USD	700,000	1.00%	-	20/06/2028
Buyer	Philippines	USD	700,000	1.00%	-	20/06/2028
Seller	Argentina	USD	400,000	-	5.00%	20/06/2028

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023 era USD 454,000.53 y figura en el Balance.

Pictet - Strategic Credit

PROTECTION	SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
Buyer	Lanxess	EUR	10,400,000	1.00%	-	20/06/2028
Buyer	Next Group	EUR	10,460,000	1.00%	-	20/06/2028
Buyer	Marks & Spencer	EUR	7,650,000	1.00%	-	20/06/2028

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023 era USD 1,089,400.14 y figura en el Balance.

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

PROTECTION	SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
Buyer	Republic of Korea	USD	5,900,000	1.00%	-	20/06/2028
Buyer	Republic of Korea	USD	5,900,000	1.00%	-	20/06/2028
Buyer	Indonesia	USD	5,900,000	1.00%	-	20/06/2028
Buyer	Argentina	USD	2,100,000	5.00%	-	20/12/2023
Buyer	Anglo Amer	EUR	1,650,000	5.00%	-	20/06/2027
Buyer	Heidelbergcement	EUR	800,000	5.00%	-	20/06/2027
Buyer	iTraxx Europe Xover S38 5Y	EUR	11,600,000	5.00%	-	20/12/2027
Buyer	CDX North America Investment Grade S39 5Y	USD	95,000,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	CDX North America High Yield S38 5Y	USD	180,000,000	5.00%	-	20/06/2027
Buyer	Lloyds Bank	EUR	2,000,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	HSBC Bank Plc	EUR	1,900,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	iTraxx Europe Sr Financials S39 5Y	EUR	29,600,000	1.00%	-	20/06/2028
Buyer	iTraxx Europe Xover S39 5Y	EUR	3,500,000	5.00%	-	20/06/2028
Buyer	iTraxx Europe Xover S39 5Y	EUR	3,100,000	5.00%	-	20/06/2028
Buyer	CDX North America High Yield S40 5Y	USD	3,900,000	5.00%	-	20/06/2028
Buyer	CDX North America High Yield S40 5Y	USD	9,300,000	5.00%	-	20/06/2028
Buyer	Philippines	USD	3,000,000	1.00%	-	20/06/2028
Buyer	Philippines	USD	3,000,000	1.00%	-	20/06/2028

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

PROTECTION	SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
Seller	Jaguar Land Rover	EUR	1,000,000	-	5.00%	20/06/2023
Seller	Ford Motor	USD	700,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	Argentina	USD	2,100,000	-	5.00%	20/06/2028
Seller	Heidelberg.	EUR	2,250,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	Vodafone Group	EUR	3,300,000	-	1.00%	20/06/2027
Seller	iTraxx Europe S39 5Y	EUR	35,300,000	-	1.00%	20/06/2028
Seller	iTraxx Europe S39 5Y	EUR	9,000,000	-	1.00%	20/06/2028
Seller	iTraxx Europe S39 5Y	EUR	46,500,000	-	1.00%	20/06/2028
Seller	iTraxx Europe Xover S39 5Y	EUR	5,500,000	-	5.00%	20/06/2028
Seller	iTraxx Europe Xover S39 5Y	EUR	8,600,000	-	5.00%	20/06/2028

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2023 era EUR 4,630,236.17 y figura en el Balance.

16. Warrants

A 31 marzo 2023, la SICAV tenía pendientes los siguientes warrants:

Pictet - Emerging Markets

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
UBS Centre Testing International Group Co. Ltd -Lepo-	1,144,485.00	12/05/2023	USD	3,414,210.51
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology	973,985.00	05/01/2024	USD	4,745,304.07

Pictet - Premium Brands

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR
Compagnie Financière Richemont	596,802.00	22/11/2023	CHF	18,810.68

Pictet - Asian Equities Ex Japan

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
UBS Centre Testing International Group Co. Ltd -Lepo-	6,331,821.00	12/05/2023	USD	18,888,993.57
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology	4,604,695.00	05/01/2024	USD	22,434,306.42

Pictet - China Equities

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Glodon -Lepo-	863,788.00	29/09/2023	USD	9,339,471.67
UBS Centre Testing International Group Co. Ltd -Lepo-	2,477,407.00	12/05/2023	USD	7,390,563.46
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology	2,522,861.00	05/01/2024	USD	12,291,506.11

Pictet - Emerging Markets Index

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Srisawad	3,180.00	29/08/2025	THB	1,072.35

Pictet - Global Megatrend Selection

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compagnie Financière Richemont	852,030.00	22/11/2023	CHF	29,176.88

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR
Akazoo	500,000.00	31/12/2024	USD	0.00

17. Préstamo de valores

Durante el periodo finalizado el 31 marzo 2023, la SICAV realizó operaciones de préstamo de valores. A 31 marzo 2023, el valor de los títulos cedidos en préstamo por cada uno de los siguientes subfondos y el valor de la garantía recibida ascendían a:

SUBFONDO	DIVISA	CANTIDAD DE VALORES EN PRÉSTAMO	GARANTÍAS RECIBIDAS
Pictet - EUR Corporate Bonds	EUR	24,362,339.16	25,775,018.09
Pictet - EUR High Yield	EUR	40,504,862.59	42,995,258.32
Pictet - Global High Yield	USD	23,613,509.94	25,032,257.69
Pictet - Global Sustainable Credit	USD	44,497,469.31	46,978,999.51
Pictet - EUR Short Term High Yield	EUR	162,516,656.29	172,612,237.39
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	EUR	14,343,157.52	15,230,390.30
Pictet - Strategic Credit	USD	9,111,137.21	9,625,077.54
Pictet - Family	USD	1,055,464.27	1,101,650.56
Pictet - Europe Index	EUR	14,104,408.63	14,860,128.86
Pictet - USA Index	USD	139,900.00	144,883.71
Pictet - Japan Index	JPY	11,665,032,759.00	12,191,831,562.56
Pictet - Japanese Equity Opportunities	JPY	24,232,391,374.00	25,361,839,611.61
Pictet - Japanese Equity Selection	JPY	3,953,712,314.00	4,137,970,426.06
Pictet - Emerging Markets Index	USD	1,588,728.07	1,718,406.70
Pictet - Euroland Index	EUR	3,503,089.32	3,698,882.87
Pictet - Clean Energy Transition	USD	50,757,951.02	52,482,050.30
Pictet - Timber	USD	13,657,375.43	14,438,866.93
Pictet - Nutrition	EUR	9,316,084.19	9,916,841.22
Pictet - Global Megatrend Selection	USD	80,088,197.32	83,827,008.04
Pictet - Global Environmental Opportunities	EUR	23,690,902.52	25,511,317.27
Pictet - SmartCity	EUR	3,432,910.50	3,644,963.04
Pictet - China Index	USD	1,635,454.59	1,756,923.10
Pictet - Robotics	USD	1,464,584.51	1,493,899.97
Pictet - Global Thematic Opportunities	USD	3,461,817.04	3,727,822.36
Pictet - Human	USD	12,073,744.50	12,745,160.15
Pictet - Multi Asset Global Opportunities	EUR	129,131,469.93	136,632,774.02

Los subfondos reciben una retribución por estas operaciones de préstamo de valores. Esta remuneración está presente en la cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto, en el epígrafe titulado "Intereses sobre préstamos de valores". El Banco depositario, Pictet & Cie (Europe) S.A., percibirá una comisión máxima del 20% sobre los intereses recibidos por los servicios prestados a la SICAV en el contexto de la contratación de préstamos de valores.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

En el marco de estas operaciones de préstamo, los subfondos de la SICAV reciben una garantía (en forma de bonos emitidos o garantizados por un Gobierno o una entidad pública municipal o regional en un Estado miembro de la OCDE, o emitido o garantizado por las sucursales locales, regionales o internacionales de las instituciones u organizaciones supranacionales que cuenten con una calificación crediticia igual o superior a AA y/o bonos emitidos o garantizados por los emisores principales que ofrezcan una adecuada liquidez), cuyo valor en el momento de la celebración del contrato de préstamo de valores debe ser equivalente al 105% del valor de mercado total de los títulos cedidos en préstamo.

18. Distribución de dividendos

El 20 octubre 2022, el Consejo de Administración decidió proceder a la distribución de dividendos a las siguientes clases de acciones:

Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.05	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.48	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	3.78	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	1.17	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	1.91	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.68	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.38	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.61	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HA2 dm EUR	EUR	0.73	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	0.87	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.40	por acción
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.61	por acción
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.32	por acción
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	0.54	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.25	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.33	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.44	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.29	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.29	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.23	por acción
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.23	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.39	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	3.10	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.34	por acción
Pictet - Global High Yield - P dm USD	USD	0.34	por acción
Pictet - Global High Yield - I dm GBP	GBP	0.35	por acción
Pictet - Global High Yield - Z dm USD	USD	0.80	por acción
Pictet - Global High Yield - HR dm EUR	EUR	0.19	por acción
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	por acción
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.27	por acción
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.19	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.26	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.36	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.54	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.25	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.16	por acción

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.10	por acción
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.16	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - I dm SGD	SGD	0.21	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.17	por acción
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.04	por acción
Pictet - Strategic Credit - HE dm GBP	GBP	0.15	por acción
Pictet - Emerging Markets - I dm GBP	GBP	0.13	por acción
Pictet - Emerging Markets - R dm EUR	EUR	1.97	por acción
Pictet - Biotech - HR dm ZAR	ZAR	43.84	por acción
Pictet - Premium Brands - HR dm ZAR	ZAR	21.21	por acción
Pictet - Clean Energy - HR dm ZAR	ZAR	9.64	por acción
Pictet - Timber - HR dm ZAR	ZAR	10.72	por acción
Pictet - Global Environmental Opportunities - HR dm ZAR	ZAR	28.82	por acción
Pictet - Quest Global Sustainable Equities - R dm EUR	EUR	0.15	por acción
Pictet - Robotics - HR dm ZAR	ZAR	19.41	por acción
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.15	por acción
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - HR dm EUR	EUR	0.12	por acción

Los dividendos se pagaron siendo el día ex-date el 21 octubre 2022 y el día de pago el 27 octubre 2022.

El 21 noviembre 2022, el Consejo de Administración decidió proceder a la distribución de dividendos a las siguientes clases de acciones:

Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.28	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.35	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	2.78	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	0.88	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	1.47	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.68	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.28	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.51	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	0.73	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.32	por acción
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.64	por acción
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.57	por acción
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	0.69	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.18	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.28	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.39	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.20	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.29	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.17	por acción
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.22	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.24	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	1.92	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.34	por acción
Pictet - Global High Yield - P dm USD	USD	0.30	por acción
Pictet - Global High Yield - I dm GBP	GBP	0.36	por acción
Pictet - Global High Yield - Z dm USD	USD	0.66	por acción
Pictet - Global High Yield - R dm USD	USD	1.05	por acción
Pictet - Global High Yield - HR dm EUR	EUR	0.19	por acción
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	por acción
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.27	por acción
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.35	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.22	por acción

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.30	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.46	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.40	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.19	por acción
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.18	por acción
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.15	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - P dm RMB	CNY	1.96	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - I dm SGD	SGD	0.41	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.15	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HP dm HKD	HKD	3.60	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HP dm SGD	SGD	0.64	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HP dm USD	USD	0.46	por acción
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.04	por acción
Pictet - Strategic Credit - HE dm GBP	GBP	0.37	por acción
Pictet - Emerging Markets - P dm USD	USD	0.16	por acción
Pictet - Emerging Markets - P dm EUR	EUR	0.16	por acción
Pictet - Emerging Markets - P dm GBP	GBP	0.14	por acción
Pictet - Emerging Markets - I dm GBP	GBP	0.53	por acción
Pictet - Emerging Markets - R dm EUR	EUR	1.40	por acción
Pictet - Biotech - HR dm ZAR	ZAR	40.61	por acción
Pictet - Premium Brands - HR dm ZAR	ZAR	23.89	por acción
Pictet - Clean Energy - HR dm ZAR	ZAR	9.14	por acción
Pictet - Timber - HR dm ZAR	ZAR	10.19	por acción
Pictet - Global Environmental Opportunities - HR dm ZAR	ZAR	31.41	por acción
Pictet - Quest Global Sustainable Equities - R dm EUR	EUR	0.15	por acción
Pictet - Robotics - HR dm ZAR	ZAR	15.48	por acción
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - I dm EUR	EUR	0.23	por acción
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.23	por acción
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - HR dm EUR	EUR	0.24	por acción

Los dividendos se pagaron siendo el día ex-date el 22 noviembre 2022 y el día de pago el 28 noviembre 2022.

El 5 diciembre 2022, el Consejo de Administración decidió proceder a la distribución de dividendos a las siguientes clases de acciones:

Pictet - EUR Bonds - P dy	EUR	2.00	por acción
Pictet - USD Government Bonds - P dy	USD	4.03	por acción
Pictet - USD Government Bonds - I dy	USD	7.66	por acción
Pictet - USD Government Bonds - HP dy EUR	EUR	3.04	por acción
Pictet - EUR Corporate Bonds - P dy	EUR	0.85	por acción
Pictet - EUR Corporate Bonds - I dy	EUR	2.18	por acción
Pictet - EUR Corporate Bonds - Z dy	EUR	1.91	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - P dy USD	USD	4.58	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - I dy USD	USD	10.76	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HP dy EUR	EUR	5.36	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HI dy EUR	EUR	6.11	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HI dy GBP	GBP	6.91	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HA2 dm EUR	EUR	7.76	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HJ dy EUR	EUR	7.70	por acción
Pictet - Global Bonds - P dy EUR	EUR	0.69	por acción
Pictet - Global Bonds - P dy USD	EUR	0.00	por acción
Pictet - Global Bonds - Z dy EUR	EUR	2.73	por acción
Pictet - EUR High Yield - P dy	EUR	2.76	por acción
Pictet - EUR High Yield - I dy	EUR	7.84	por acción
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds - P dy	EUR	0.46	por acción

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - USD Short Mid-Term Bonds - P dy	USD	0.82	por acción
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds - I dy	USD	1.28	por acción
Pictet - CHF Bonds - P dy	CHF	1.19	por acción
Pictet - CHF Bonds - J dy	CHF	2.94	por acción
Pictet - EUR Government Bonds - P dy	EUR	0.26	por acción
Pictet - EUR Government Bonds - I dy	EUR	0.61	por acción
Pictet - EUR Government Bonds - HJ dy GBP	GBP	2.67	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dy USD	USD	2.62	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dy EUR	EUR	3.99	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dy GBP	GBP	2.45	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dy USD	USD	4.39	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dy EUR	EUR	4.52	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dy GBP	GBP	3.41	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - J dy EUR	EUR	4.43	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - Z dy USD	USD	5.85	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - Z dy EUR	EUR	4.80	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dy EUR	EUR	2.30	por acción
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dy USD	USD	2.40	por acción
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dy GBP	GBP	2.80	por acción
Pictet - Asian Local Currency Debt - I dy USD	USD	3.51	por acción
Pictet - Asian Local Currency Debt - Z dy USD	USD	4.84	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dy USD	USD	2.13	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dy GBP	GBP	2.66	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - I dy USD	USD	3.57	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - Z dy USD	USD	4.53	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - HI dy GBP	GBP	1.56	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - HJ dy GBP	GBP	1.61	por acción
Pictet - Global High Yield - P dy USD	USD	3.84	por acción
Pictet - Global High Yield - I dy USD	USD	5.35	por acción
Pictet - Global Sustainable Credit - HP dy EUR	EUR	1.64	por acción
Pictet - Global Sustainable Credit - HI dy EUR	EUR	2.48	por acción
Pictet - Global Sustainable Credit - HI dy GBP	GBP	2.78	por acción
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dy	EUR	2.67	por acción
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dy	EUR	3.32	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dy USD	USD	2.77	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dy USD	USD	3.57	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dy GBP	GBP	3.16	por acción
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - P dy	EUR	1.18	por acción
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - I dy	EUR	1.54	por acción
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - P dy USD	USD	3.15	por acción
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - I dy USD	USD	3.65	por acción
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HI dy EUR	EUR	2.50	por acción
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HI dy JPY	JPY	1,015.85	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - I dy USD	USD	5.99	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - J dy RMB	CNY	24.03	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - J dy GBP	GBP	5.51	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - K dy RMB	CNY	19.65	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - K dy USD	USD	5.51	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - F dy GBP	GBP	5.33	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HJ dy GBP	GBP	4.73	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HK dy AUD	AUD	7.37	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HK dy SGD	SGD	6.42	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HK dy USD	USD	5.99	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HF dy GBP	GBP	4.56	por acción
Pictet - Absolute Return Fixed Income - P dy USD	USD	0.88	por acción
Pictet - Absolute Return Fixed Income - I dy USD	USD	1.32	por acción
Pictet - Absolute Return Fixed Income - J dy USD	USD	1.46	por acción

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Absolute Return Fixed Income - ZX dy USD	USD	1.83	por acción
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HP dy EUR	EUR	0.63	por acción
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HI dy GBP	GBP	1.12	por acción
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HJ dy EUR	EUR	1.26	por acción
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HJ dy GBP	GBP	1.22	por acción
Pictet - Global Fixed Income Opportunities - P dy USD	USD	1.37	por acción
Pictet - Global Fixed Income Opportunities - HI dy GBP	GBP	2.28	por acción
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD - I dy	USD	2.34	por acción
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR - I dy	EUR	0.67	por acción
Pictet - Strategic Credit - I dy USD	USD	3.80	por acción
Pictet - Strategic Credit - E dy USD	USD	3.96	por acción
Pictet - Strategic Credit - HI dy EUR	EUR	2.41	por acción
Pictet - Strategic Credit - HI dy GBP	GBP	4.44	por acción
Pictet - Strategic Credit - HE dy EUR	EUR	2.61	por acción
Pictet - Strategic Credit - HE dy GBP	GBP	4.51	por acción
Pictet - Climate Government Bonds - P dy USD	USD	0.21	por acción
Pictet - Climate Government Bonds - P dy EUR	EUR	0.22	por acción
Pictet - Climate Government Bonds - Z dy EUR	EUR	0.55	por acción
Pictet - Family - HD1 dy EUR	EUR	0.10	por acción
Pictet - Emerging Markets - P dy USD	EUR	0.00	por acción
Pictet - Emerging Markets - I dy USD	USD	7.43	por acción
Pictet - Emerging Markets - Z dy USD	USD	15.84	por acción
Pictet - Europe Index - P dy EUR	EUR	3.75	por acción
Pictet - Europe Index - I dy EUR	EUR	4.99	por acción
Pictet - Europe Index - R dy GBP	GBP	3.06	por acción
Pictet - USA Index - P dy USD	EUR	0.00	por acción
Pictet - USA Index - I dy USD	USD	2.90	por acción
Pictet - USA Index - R dy GBP	GBP	1.00	por acción
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities - P dy EUR	EUR	5.92	por acción
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities - I dy EUR	EUR	9.55	por acción
Pictet - Japan Index - P dy JPY	EUR	0.00	por acción
Pictet - Japan Index - R dy GBP	GBP	1.71	por acción
Pictet - Pacific Ex Japan Index - P dy USD	EUR	0.00	por acción
Pictet - Pacific Ex Japan Index - R dy GBP	GBP	9.37	por acción
Pictet - Water - I dy EUR	EUR	0.95	por acción
Pictet - Water - I dy GBP	GBP	0.80	por acción
Pictet - Indian Equities - Z dy USD	USD	4.77	por acción
Pictet - Japanese Equity Opportunities - P dy JPY	EUR	0.00	por acción
Pictet - Japanese Equity Opportunities - J dy GBP	GBP	1.13	por acción
Pictet - Asian Equities Ex Japan - P dy USD	EUR	0.00	por acción
Pictet - Japanese Equity Selection - P dy JPY	EUR	0.00	por acción
Pictet - Japanese Equity Selection - P dy GBP	GBP	0.39	por acción
Pictet - Emerging Markets Index - P dy USD	EUR	5.30	por acción
Pictet - Emerging Markets Index - I dy USD	USD	6.85	por acción
Pictet - Emerging Markets Index - R dy GBP	GBP	4.75	por acción
Pictet - Euroland Index - P dy EUR	EUR	2.84	por acción
Pictet - Euroland Index - R dy GBP	GBP	2.29	por acción
Pictet - Clean Energy - J dy EUR	EUR	0.28	por acción
Pictet - Clean Energy - Z dy EUR	EUR	1.29	por acción
Pictet - Timber - P dy USD	USD	0.24	por acción
Pictet - Timber - P dy GBP	GBP	0.22	por acción
Pictet - Timber - I dy GBP	GBP	2.15	por acción
Pictet - Timber - J dy EUR	EUR	3.54	por acción
Pictet - Nutrition - I dy USD	USD	0.49	por acción
Pictet - Nutrition - J dy GBP	GBP	0.66	por acción
Pictet - SmartCity - I dy EUR	EUR	0.55	por acción
Pictet - SmartCity - I dy CHF	CHF	0.52	por acción

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - SmartCity - I dy GBP	GBP	0.70	por acción
Pictet - SmartCity - I dy USD	USD	0.51	por acción
Pictet - SmartCity - R dy EUR	EUR	1.90	por acción
Pictet - SmartCity - HR dy ZAR	ZAR	157.73	por acción
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities - P dy EUR	EUR	1.54	por acción
Pictet - Quest Global Sustainable Equities - P dy USD	USD	1.40	por acción
Pictet - Quest Global Sustainable Equities - I dy USD	USD	2.53	por acción
Pictet - Quest Global Sustainable Equities - I dy EUR	EUR	2.72	por acción
Pictet - Global Thematic Opportunities - Z dy EUR	EUR	1.42	por acción
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - P dy EUR	EUR	2.10	por acción
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - I dy EUR	EUR	2.77	por acción
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - HP dy GBP	GBP	3.70	por acción
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - I dy USD	USD	2.24	por acción
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - HI dy GBP	GBP	2.69	por acción
Pictet - Short-Term Money Market CHF - P dy	CHF	0.09	por acción
Pictet - Short-Term Money Market CHF - Z dy	CHF	0.17	por acción
Pictet - Short-Term Money Market USD - P dy	USD	0.32	por acción
Pictet - Short-Term Money Market USD - I dy	USD	0.69	por acción
Pictet - Short-Term Money Market USD - J dy	USD	0.74	por acción
Pictet - Short-Term Money Market JPY - P dy	JPY	38.71	por acción
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD - P dy	USD	0.21	por acción
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD - J dy	USD	0.26	por acción
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR - P dy	EUR	0.11	por acción

Los dividendos se pagaron siendo el día ex-date el 6 diciembre 2022 y el día de pago el 12 diciembre 2022.

El 20 diciembre 2022, el Consejo de Administración decidió proceder a la distribución de dividendos a las siguientes clases de acciones:

Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.28	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.35	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	2.78	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	0.88	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	1.47	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.68	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.28	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.51	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	0.73	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.32	por acción
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.64	por acción
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.57	por acción
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	0.69	por acción
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds - R dm USD	USD	0.55	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.18	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.28	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.39	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.20	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.29	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.17	por acción
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.22	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.24	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	1.92	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.34	por acción
Pictet - Global High Yield - P dm USD	USD	0.30	por acción
Pictet - Global High Yield - I dm GBP	GBP	0.36	por acción

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Global High Yield - Z dm USD	USD	0.66	por acción
Pictet - Global High Yield - R dm USD	USD	1.05	por acción
Pictet - Global High Yield - HR dm EUR	EUR	0.19	por acción
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	por acción
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.27	por acción
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.35	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.22	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.30	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.46	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.40	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.19	por acción
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.18	por acción
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.15	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - P dm RMB	CNY	1.96	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - I dm SGD	SGD	0.41	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.15	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HP dm HKD	HKD	3.60	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HP dm SGD	SGD	0.64	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HP dm USD	USD	0.46	por acción
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.04	por acción
Pictet - Strategic Credit - HE dm GBP	GBP	0.37	por acción
Pictet - Emerging Markets - P dm USD	USD	0.16	por acción
Pictet - Emerging Markets - P dm EUR	EUR	0.16	por acción
Pictet - Emerging Markets - P dm GBP	GBP	0.14	por acción
Pictet - Emerging Markets - I dm GBP	GBP	0.53	por acción
Pictet - Emerging Markets - R dm EUR	EUR	1.40	por acción
Pictet - Biotech - HR dm ZAR	ZAR	40.61	por acción
Pictet - Premium Brands - HR dm ZAR	ZAR	23.89	por acción
Pictet - Clean Energy - HR dm ZAR	ZAR	9.14	por acción
Pictet - Timber - HR dm ZAR	ZAR	10.19	por acción
Pictet - Global Environmental Opportunities - HR dm ZAR	ZAR	31.41	por acción
Pictet - Quest Global Sustainable Equities - R dm EUR	EUR	0.15	por acción
Pictet - Robotics - HR dm ZAR	ZAR	15.48	por acción
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - I dm EUR	EUR	0.23	por acción
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.23	por acción
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - HR dm EUR	EUR	0.24	por acción

Los dividendos se pagaron siendo el día ex-date el 21 diciembre 2022 y el día de pago el 28 diciembre 2022.

El 20 enero 2023, el Consejo de Administración decidió proceder a la distribución de dividendos a las siguientes clases de acciones:

Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.28	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.35	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	2.78	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	0.88	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	1.47	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.68	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.28	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.51	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	0.73	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.32	por acción
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.64	por acción
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.57	por acción
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	0.69	por acción

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - USD Short Mid-Term Bonds - R dm USD	USD	0.55	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.18	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.28	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.39	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.20	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.29	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.17	por acción
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.22	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.24	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	1.92	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.34	por acción
Pictet - Global High Yield - P dm USD	USD	0.30	por acción
Pictet - Global High Yield - I dm GBP	GBP	0.36	por acción
Pictet - Global High Yield - Z dm USD	USD	0.66	por acción
Pictet - Global High Yield - R dm USD	USD	1.05	por acción
Pictet - Global High Yield - HR dm EUR	EUR	0.19	por acción
Pictet - Global Sustainable Credit - P dm USD	USD	1.02	por acción
Pictet - Global Sustainable Credit - P dm HKD	HKD	7.91	por acción
Pictet - Global Sustainable Credit - HP dm SGD	SGD	0.69	por acción
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	por acción
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.27	por acción
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.35	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.22	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.30	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.46	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.40	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.19	por acción
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.18	por acción
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.15	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - P dm RMB	CNY	1.96	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - I dm SGD	SGD	0.41	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.15	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HP dm HKD	HKD	3.60	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HP dm SGD	SGD	0.64	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HP dm USD	USD	0.46	por acción
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.04	por acción
Pictet - Strategic Credit - HE dm GBP	GBP	0.37	por acción
Pictet - Emerging Markets - P dm USD	USD	0.16	por acción
Pictet - Emerging Markets - P dm EUR	EUR	0.16	por acción
Pictet - Emerging Markets - P dm GBP	GBP	0.14	por acción
Pictet - Emerging Markets - I dm GBP	GBP	0.53	por acción
Pictet - Emerging Markets - R dm EUR	EUR	1.40	por acción
Pictet - Biotech - HR dm ZAR	ZAR	40.61	por acción
Pictet - Premium Brands - HR dm ZAR	ZAR	23.89	por acción
Pictet - Clean Energy - HR dm ZAR	ZAR	9.14	por acción
Pictet - Timber - HR dm ZAR	ZAR	10.19	por acción
Pictet - Global Environmental Opportunities - HR dm ZAR	ZAR	31.41	por acción
Pictet - Quest Global Sustainable Equities - R dm EUR	EUR	0.15	por acción
Pictet - Robotics - HR dm ZAR	ZAR	15.48	por acción
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - I dm EUR	EUR	0.23	por acción
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.23	por acción
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - HR dm EUR	EUR	0.24	por acción

Los dividendos se pagaron siendo el día ex-date el 23 enero 2023 y el día de pago el 27 enero 2023 y 30 enero 2023.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

El 20 febrero 2023, el Consejo de Administración decidió proceder a la distribución de dividendos a las siguientes clases de acciones:

Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.28	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.35	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	2.78	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	0.88	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	1.47	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.68	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.28	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.51	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	0.73	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.32	por acción
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.64	por acción
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.57	por acción
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	0.69	por acción
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds - R dm USD	USD	0.55	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.18	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.28	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.39	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.20	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.29	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.17	por acción
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.22	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.24	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	1.92	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.34	por acción
Pictet - Global High Yield - P dm USD	USD	0.30	por acción
Pictet - Global High Yield - I dm GBP	GBP	0.36	por acción
Pictet - Global High Yield - Z dm USD	USD	0.66	por acción
Pictet - Global High Yield - R dm USD	USD	1.05	por acción
Pictet - Global High Yield - HR dm EUR	EUR	0.19	por acción
Pictet - Global Sustainable Credit - P dm USD	USD	1.02	por acción
Pictet - Global Sustainable Credit - P dm HKD	HKD	7.91	por acción
Pictet - Global Sustainable Credit - HP dm SGD	SGD	0.69	por acción
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	por acción
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.27	por acción
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.35	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.22	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.30	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.46	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.40	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.19	por acción
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.18	por acción
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HI ds GBP	GBP	1.27	por acción
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HJ ds EUR	EUR	1.35	por acción
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.15	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - P dm RMB	CNY	1.96	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - I dm SGD	SGD	0.41	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.15	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HP dm HKD	HKD	3.60	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HP dm SGD	SGD	0.64	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HP dm USD	USD	0.46	por acción
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HI ds JPY	JPY	194.00	por acción
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.04	por acción
Pictet - Strategic Credit - HE dm GBP	GBP	0.37	por acción

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Emerging Markets - P dm USD	USD	0.16	por acción
Pictet - Emerging Markets - P dm EUR	EUR	0.16	por acción
Pictet - Emerging Markets - P dm GBP	GBP	0.14	por acción
Pictet - Emerging Markets - I dm GBP	GBP	0.53	por acción
Pictet - Emerging Markets - R dm EUR	EUR	1.40	por acción
Pictet - Biotech - HR dm ZAR	ZAR	40.61	por acción
Pictet - Premium Brands - HR dm ZAR	ZAR	23.89	por acción
Pictet - Clean Energy - HR dm ZAR	ZAR	9.14	por acción
Pictet - Timber - HR dm ZAR	ZAR	10.19	por acción
Pictet - Global Environmental Opportunities - HR dm ZAR	ZAR	31.41	por acción
Pictet - Quest Global Sustainable Equities - R dm EUR	EUR	0.15	por acción
Pictet - Robotics - HR dm ZAR	ZAR	15.48	por acción
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - I dm EUR	EUR	0.23	por acción
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.23	por acción
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - HR dm EUR	EUR	0.24	por acción

Los dividendos se pagaron siendo el día ex-date el 21 febrero 2023 y el día de pago el 27 febrero 2023.

El 20 marzo 2023, el Consejo de Administración decidió proceder a la distribución de dividendos a las siguientes clases de acciones:

Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.28	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.35	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	2.78	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	0.88	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	1.47	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.68	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.28	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.51	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	0.73	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.32	por acción
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.64	por acción
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.57	por acción
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	0.69	por acción
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds - R dm USD	USD	0.55	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.18	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.28	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.39	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.20	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.29	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.17	por acción
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.22	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.24	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	1.92	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.34	por acción
Pictet - Global High Yield - P dm USD	USD	0.30	por acción
Pictet - Global High Yield - I dm GBP	GBP	0.36	por acción
Pictet - Global High Yield - Z dm USD	USD	0.66	por acción
Pictet - Global High Yield - R dm USD	USD	1.05	por acción
Pictet - Global High Yield - HR dm EUR	EUR	0.19	por acción
Pictet - Global Sustainable Credit - P dm USD	USD	1.02	por acción
Pictet - Global Sustainable Credit - P dm HKD	HKD	7.91	por acción
Pictet - Global Sustainable Credit - HP dm SGD	SGD	0.69	por acción
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	por acción
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.27	por acción

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.35	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.22	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.30	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.46	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.40	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.19	por acción
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.18	por acción
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.15	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - P dm RMB	CNY	1.96	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - I dm SGD	SGD	0.41	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.15	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HP dm HKD	HKD	3.60	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HP dm SGD	SGD	0.64	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HP dm USD	USD	0.46	por acción
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.04	por acción
Pictet - Strategic Credit - HE dm GBP	GBP	0.37	por acción
Pictet - Emerging Markets - P dm USD	USD	0.16	por acción
Pictet - Emerging Markets - P dm EUR	EUR	0.16	por acción
Pictet - Emerging Markets - P dm GBP	GBP	0.14	por acción
Pictet - Emerging Markets - I dm GBP	GBP	0.53	por acción
Pictet - Emerging Markets - R dm EUR	EUR	1.40	por acción
Pictet - Biotech - HR dm ZAR	ZAR	40.61	por acción
Pictet - Premium Brands - HR dm ZAR	ZAR	23.89	por acción
Pictet - Clean Energy - HR dm ZAR	ZAR	9.14	por acción
Pictet - Timber - HR dm ZAR	ZAR	10.19	por acción
Pictet - Global Environmental Opportunities - HR dm ZAR	ZAR	31.41	por acción
Pictet - Quest Global Sustainable Equities - R dm EUR	EUR	0.15	por acción
Pictet - Robotics - HR dm ZAR	ZAR	15.48	por acción
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - I dm EUR	EUR	0.23	por acción
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.23	por acción
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - HR dm EUR	EUR	0.24	por acción

Los dividendos se pagaron siendo el día ex-date el 21 marzo 2023 y el día de pago el 27 marzo 2023.

19. Inversiones en valores de la India

Con anterioridad, los subfondos Pictet - Emerging Markets, Pictet - Indian Equities y Pictet - Asian Equities Ex Japan podían invertir en valores emitidos por empresas indias, tanto de manera directa como indirecta a través de Pictet (Mauritius) Limited, Pictet Country (Mauritius) Ltd y Pictet Asian Equities (Mauritius) Limited, respectivamente, tres sociedades constituidas en Mauricio, que estaban plenamente controladas por los respectivos subfondos y que ofrecían, con carácter exclusivo, servicios de asesoramiento para cada subfondo (las "sociedades de Mauricio").

Hasta el 31 de marzo de 2017, dichas inversiones se realizaban en exclusiva a través de las sociedades de Mauricio. Durante este periodo financiero cerrado a 31 marzo 2023, los subfondos mencionados con anterioridad únicamente realizaron inversiones directas en valores emitidos por sociedades indias, y las sociedades de Mauricio han finalizado su proceso de liquidación respectivo.

20. Inversiones cruzadas entre subfondos

A 31 marzo 2023, veintinueve subfondos de la SICAV invierten en otros subfondos de esta.

Pictet - EUR Corporate Bonds

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN EUR	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market EUR	5,349.94	0.00

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - EUR Corporate Bonds se sitúa en EUR 5,349.94 y representa el 0.00% de su patrimonio neto.

Pictet - Global Emerging Debt

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN USD	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market USD	183,783,177.86	7.47

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Global Emerging Debt se sitúa en USD 183,783,177.86 y representa el 7.47% de su patrimonio neto.

Pictet - EUR High Yield

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN EUR	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market EUR	763,911.41	0.43

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - EUR High Yield se sitúa en EUR 763,911.41 y representa el 0.43% de su patrimonio neto.

Pictet - Emerging Local Currency Debt

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN USD	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market USD	121,014,714.20	4.22

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Short-Term Money Market USD se sitúa en USD 121,014,714.20 y representa el 4.22% de su patrimonio neto.

Pictet - Asian Local Currency Debt

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN USD	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market USD	13,068,336.77	4.38

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Short-Term Money Market USD se sitúa en USD 13,068,336.77 y representa el 4.38% de su patrimonio neto.

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN USD	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market USD	844,531.97	2.10

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Short-Term Money Market USD se sitúa en USD 844,531.97 y representa el 2.10% de su patrimonio neto.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - EUR Short Term High Yield

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN EUR	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market EUR	94,097,474.68	8.98

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet EUR Short Term High Yield se sitúa en EUR 94,097,474.68 y representa el 8.98% de su patrimonio neto.

Pictet - Emerging Corporate Bonds

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN USD	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market USD	66,746,849.04	7.01

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Emerging Corporate Bonds se sitúa USD 66,746,849.04 y representa el 7.01% de su patrimonio neto.

Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN USD	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market USD	72,741,357.49	9.29

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds se sitúa en USD 72,741,357.49 y representa el 9.29% de su patrimonio neto.

Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN EUR	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market EUR	19,953,347.70	9.13

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds se sitúa en USD 19,953,347.70 y representa el 9.13% de su patrimonio neto.

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN USD	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market USD	4,966,514.42	6.41

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds se sitúa en USD 4,966,514.42 y representa el 6.41% de su patrimonio neto.

Pictet - Digital

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN USD	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market USD	151,951,074.51	4.76

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Digital se sitúa en USD 151,951,074.51 y representa el 4.76% de su patrimonio neto.

Pictet - Biotech

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN USD	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market USD	5,867,575.44	0.38

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Biotech se sitúa en USD 5,867,575.44 y representa el 0.38% de su patrimonio neto.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

Pictet - Premium Brands

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN EUR	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market EUR	47,573,437.11	2.09

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Premium Brands se sitúa en EUR 47,573,437.11 y representa el 2.09% de su patrimonio neto.

Pictet - Water

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN EUR	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market EUR	107,612,296.03	1.33

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Water se sitúa en EUR 107,612,296.03 y representa el 1.33% de su patrimonio neto.

Pictet - Health

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN USD	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market USD	15,161,523.97	2.46

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Health Brands se sitúa en USD 15,161,523.97 y representa el 2.46% de su patrimonio neto.

Pictet - Security

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN USD	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market USD	145,226,760.99	2.29

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Security Brands se sitúa en USD 145,226,760.99 y representa el 7.38% de su patrimonio neto.

Pictet - Clean Energy Transition

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN USD	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market USD	68,878,927.65	1.43

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Clean Energy Transition se sitúa en USD 68,878,927.65 y representa el 0.23% de su patrimonio neto.

Pictet - Timber

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN USD	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market USD	40,645,982.60	2.85

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Timber Brands se sitúa en USD 40,645,982.60 y representa el 2.85% de su patrimonio neto.

Pictet - Nutrition

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN EUR	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market EUR	24,710,549.08	1.82

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Nutrition se sitúa en EUR 24,710,549.08 y representa el 1.82% de su patrimonio neto.

Pictet - Global Megatrend Selection

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN USD	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market USD	167,623,206.46	1.40
Pictet - Short-Term Money Market EUR	92,333,958.85	0.77

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Global Megatrend Selection se sitúa en USD 259,957,165.31 y representa el 2.17% de su patrimonio neto.

Pictet - Global Environmental Opportunities

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN EUR	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market USD	64,563,900.45	0.86

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Global Environmental Opportunities se sitúa en EUR 64,563,900.45 y representa el 0.86% de su patrimonio neto.

Pictet - SmartCity

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN EUR	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market EUR	17,928,416.06	1.58

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - SmartCity se sitúa en EUR 17,928,416.06 y representa el 1.58% de su patrimonio neto.

Pictet - Robotics

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN USD	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market USD	114,118,141.12	1.63

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Robotics se sitúa en USD 114,118,141.12 y representa el 1.63% de su patrimonio neto.

Pictet - Global Thematic Opportunities

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN USD	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market USD	22,086,893.68	2.23

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Global Thematic Opportunities se sitúa en USD 22,086,893.68 y representa el 2.23% de su patrimonio neto.

Pictet - Human

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN USD	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market USD	5,634,079.87	1.74

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Human se sitúa en USD 5,634,079.87 y representa el 1.74% de su patrimonio neto.

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

SUBFONDOS EN LOS QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN EUR	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Global Emerging Debt	1,216,008.50	0.02
Pictet - EUR Short Term High Yield	8,285,040.16	0.13
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	8,252,181.60	0.13
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds	8,177,047.43	0.13
Pictet - Absolute Return Fixed Income	5,373,932.96	0.09
Pictet - USA Index	3,192,865.83	0.05
Pictet - Japan Index	519,266.02	0.01
Pictet - Asian Equities Ex Japan	54,407,065.26	0.81
Pictet - Euroland Index	1,573,350.00	0.02
Pictet - Short-Term Money Market EUR	17,663,596.40	0.27

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Multi Asset Global Opportunities se sitúa en EUR 108,660,354.16 y representa el 1.66% de su patrimonio neto.

Pictet - Global Dynamic Allocation

SUBFONDOS EN LOS QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN USD	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Asian Equities Ex Japan	660,465.55	4.05
Pictet - Global Emerging Debt	407,934.85	2.50
Pictet - Emerging Local Currency Debt	421,700.57	2.59
Pictet - Emerging Markets	167,617.92	1.03
Pictet - Japanese Equity Selection	366,508.16	2.25
Pictet - Global Environmental Opportunities	412,027.72	2.53
Pictet - Premium Brands	836,623.57	5.13

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Global Dynamic Allocation se sitúa en USD 3,272,878.34 y representa el 20.08% de su patrimonio neto.

Pictet - Emerging Markets Multi Asset

SUBFONDOS EN LOS QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN USD	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Emerging Local Currency Debt	4,497,636.75	3.01
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds	10,658,583.63	7.13
Pictet - Indian Equities	5,208,525.72	3.49
Pictet - China Equities	48.70	0.00
Pictet - Russian Equities	466,110.70	0.31

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Emerging Markets Multi Asset se sitúa en USD 20,830,905.50 y representa el 13.94% de su patrimonio neto.

El importe de estas inversiones cruzadas se incluye en el balance consolidado a 31 marzo 2023 y en la cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto correspondiente al periodo finalizado el 31 marzo 2023. Este importe representa un total de EUR 1,697,887,927.50 y un 1.60% del patrimonio neto consolidado de la SICAV.

21. Garantías sobre productos derivados OTC

En el marco de sus transacciones con productos derivados OTC (CFD, contratos de opciones, contratos de permutas financieras y CDS), los subfondos de la SICAV perciben una garantía de las distintas contrapartes con las que tratan.

A 31 marzo 2023, los subfondos de la SICAV recibieron los siguientes importes en concepto de garantía:

SUBFONDO	DIVISA	IMPORTE DE LA GARANTÍA
Pictet - EUR Bonds	EUR	40,000.00
Pictet - USD Government Bonds	USD	311,411.39
Pictet - EUR Corporate Bonds	USD	0.03
Pictet - Global Bonds	USD	0.42
Pictet - EUR High Yield	EUR	1,060,000.00
Pictet - Emerging Local Currency Debt	USD	7,090,000.00
Pictet - Asian Local Currency Debt	USD	250,000.00

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2023 (continuación)

SUBFONDO	DIVISA	IMPORTE DE LA GARANTÍA
Pictet - EUR Short Term High Yield	EUR	2,830,000.00
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	USD	0.03
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds	USD	100,000.78
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD	USD	450,000.00
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR	EUR	450,000.00
Pictet - Strategic Credit	USD	115,203.69
Pictet - Multi Asset Global Opportunities	GBP	8.52
Pictet - Short-Term Money Market CHF	CHF	4,850,000.00
Pictet - Short-Term Money Market EUR	EUR	48,010,000.00
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR	EUR	3,320,000.00

22. Conflicto entre Rusia y Ucrania

El estallido del conflicto entre Rusia y Ucrania en febrero de 2022 ha repercutido en la rentabilidad de los mercados financieros, impacto que se ha visto agravado por las sanciones, las distorsiones en los mercados y la escasa liquidez, sobre todo en torno a los títulos rusos y ucranianos, por lo que resulta imposible contratar o valorar la mayor parte de los títulos rusos (títulos cotizados en el mercado nacional, es decir, denominados en RUB o UAH).

Teniendo en cuenta el contexto arriba descrito, el Consejo de Administración de la SICAV ha otorgado valor nulo a los títulos rusos y ucranianos. Esto podría cambiar, en función de cómo evolucione la situación.

La Sociedad Gestora sigue supervisando las exposiciones existentes a Rusia y Ucrania, así como las consecuencias del conflicto entre estos dos países. En el marco de las reuniones periódicas del Comité de Evaluación y del Comité de Riesgo en concreto, las decisiones se adoptan teniendo en cuenta la situación actual y su evolución. Esas decisiones están sujetas a una revisión periódica. Entre los aspectos clave que se tienen en cuenta, cabe destacar los siguientes:

- Exposiciones directas e indirectas, y efectos colaterales que probablemente tendrán un impacto negativo en los subfondos.
- Mercados y valoración de activos.
- Conformidad de la cartera, considerando las restricciones de capital y las sanciones impuestas como resultado del conflicto entre Rusia y Ucrania.

El Consejo de Administración de la SICAV confía en la capacidad de la SICAV para continuar como empresa en funcionamiento y supervisa de cerca la crisis actual.

Información específica al subfondo Pictet - Russian Equities

En este contexto, el Consejo de Administración de la SICAV decidió suspender el cálculo del valor liquidativo, las suscripciones y los reembolsos de las acciones del subfondo Pictet - Russian Equities con efecto a partir del 28 de febrero de 2022 (como se menciona en la notificación a los accionistas con fecha 25 de febrero de 2022), así como renunciar a las comisiones de gestión hasta nuevo aviso.

El Consejo de Administración de la SICAV revisará continuamente la suspensión y adoptará todas las medidas que estime razonables para poner fin al Periodo de Suspensión lo antes posible, teniendo siempre en cuenta el mejor interés de los accionistas.

En vista de la situación actual, no es posible determinar cuánto durará la suspensión del cálculo del valor liquidativo oficial (y también de la emisión, el reembolso y la conversión de acciones). La información contable y el valor liquidativo correspondientes al subfondo que se presentan en los estados financieros actuales se han establecido y calculado aplicando los principios contables que se describen en la nota 2. Se trata de un valor liquidativo técnico que no se ha publicado.

Toda decisión posterior que modifique esta situación se comunicará a los accionistas como y cuando corresponda.

Otros subfondos afectados

Con la excepción del subfondo Pictet - Russian Equities, la exposición de los siguientes subfondos a Rusia y Ucrania se ha calculado sobre la base del precio teórico de mercado (cotizaciones de mercado no negociables) de los títulos rusos y ucranianos en moneda local a 31 de marzo de 2023, como porcentaje del valor liquidativo de los subfondos. Esta información se ofrece con fines meramente indicativos.

- Pictet - Global Emerging Debt: 0.55%
- Pictet - Emerging Corporate Bonds: 0.24%
- Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend: 0.30%

23. Acontecimientos ocurridos desde la finalización del periodo

El 2 de mayo de 2023 se lanzó un nuevo subfondo: Pictet - Short-Term Money Market GBP.

Ratio De Gastos Totales ("TER")

De conformidad con las Directrices emitidas por la Swiss Fund & Asset Management Association ("SFAMA") de 16 de mayo de 2008, tituladas "Directrices referentes al cálculo y la publicación del ratio de gastos totales (TER) de organismos de inversión colectiva", y sus modificaciones oportunas, la SICAV está obligada a publicar el TER correspondiente al último periodo de 12 meses (el "TER de la SFAMA").

El TER se define como el cociente de los gastos de explotación totales (las cargas de explotación consisten principalmente en las comisiones de asesoramiento sobre la gestión e inversión, las comisiones del depositario, los intereses y comisiones bancarios, las comisiones de servicios, las comisiones de rentabilidad, los impuestos y las tasas) y el patrimonio neto medio de la clase de acciones / subfondo pertinente (calculado en función del patrimonio neto medio total durante el periodo en cuestión) expresado en su moneda de referencia.

La SICAV también publica el "TER de Préstamos de valores" que aplica el mismo método de cálculo utilizado para el TER de la SFAMA, pero incluye los ingresos por intereses de las operaciones de préstamo de valores.

Además, en el caso de las nuevas clases de acciones lanzadas durante el ejercicio, los gastos de explotación se han anualizado, tal y como se indica en el punto 8 de las Directrices. Dichos importes fueron anualizados mientras que determinados gastos fijos no fueron distribuidos de manera equitativa durante el año.

En el caso de los subfondos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otros fondos de inversión, se calcula un TER sintético:

- sumando al TER la suma de los TER de los fondos subyacentes ponderados según su proporción en el patrimonio neto del subfondo correspondiente en la fecha de referencia. Si alguno de los fondos objetivo no publica un TER, no se calculará ningún TER sintético para esta fracción de inversión;
- restando el impacto de la retrocesión percibida, que se calcula dividiendo el volumen de retrocesiones entre el patrimonio medio.

Durante el periodo comprendido entre el 1 de abril de 2022 y el 31 marzo 2023, el TER se situó en:

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER PRÉSTAMOS DE VALORES	INCLUYENDO SFAMA TER CUOTAS DE DESEMPEÑO	TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO
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	0.50%	0.50%	0.50%	-
Z	EUR	0.07%	0.07%	0.07%	-
R	EUR	1.19%	1.19%	1.19%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER")(continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER PRÉSTAMOS DE VALORES	INCLUYENDO SFAMA TER CUOTAS DE DESEMPEÑO	TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO
Pictet - EUR Bonds (continuación)					
HP CHF	CHF	0.94%	0.94%	0.94%	-
HI CHF	CHF	0.65%	0.65%	0.65%	-
HI JPY	JPY	0.62%	0.62%	0.62%	-
HI USD	USD	0.66%	0.66%	0.66%	-
HZ CHF	CHF	0.12%	0.12%	0.12%	-
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	0.39%	0.39%	0.39%	-
Z	USD	0.06%	0.06%	0.06%	-
R	USD	0.79%	0.79%	0.79%	-
HP EUR	EUR	0.64%	0.64%	0.64%	-
HP dy EUR	EUR	0.65%	0.65%	0.65%	-
HI CHF	CHF	0.44%	0.44%	0.44%	-
HI EUR	EUR	0.45%	0.45%	0.45%	-
HI JPY	JPY	0.44%	0.44%	0.44%	-
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	0.05%	0.06%	0.06%	-
Z dy	EUR	0.04%	0.05%	0.05%	-
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%	0.66%	0.66%	-
HI JPY	JPY	0.65%	0.66%	0.66%	-
HI USD	USD	0.65%	0.65%	0.65%	-
HZ CHF	CHF	0.10%	0.11%	0.11%	-
HR CHF	CHF	1.40%	1.41%	1.41%	-
HR USD	USD	1.40%	1.41%	1.41%	-
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	0.83%	0.83%	0.83%	-
I dm USD	USD	0.82%	0.82%	0.82%	-
I dy USD	USD	0.82%	0.82%	0.82%	-
I EUR	EUR	0.83%	0.83%	0.83%	-
I GBP	GBP	0.82%	0.82%	0.82%	-
A1 USD	USD	0.39%	0.39%	0.39%	-
J USD	USD	0.78%	0.78%	0.78%	-
Z USD	USD	0.11%	0.11%	0.11%	-
Z dm USD	USD	0.11%	0.11%	0.11%	-
R USD	USD	1.72%	1.72%	1.72%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER")(continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER PRÉSTAMOS DE VALORES	INCLUYENDO SFAMA TER CUOTAS DE DESEMPEÑO	TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO
Pictet - Global Emerging Debt (continuación)					
R dm USD	USD	1.73%	1.73%	1.73%	-
D USD	USD	0.82%	0.82%	0.82%	-
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	0.88%	0.88%	0.88%	-
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	0.88%	0.88%	0.88%	-
HA2 dm EUR	EUR	0.70%	0.70%	0.70%	-
HJ EUR	EUR	0.84%	0.84%	0.84%	-
HJ dy EUR	EUR	0.84%	0.84%	0.84%	-
HZ CHF	CHF	0.16%	0.16%	0.16%	-
HZ EUR	EUR	0.16%	0.16%	0.16%	-
HZ dm EUR	EUR	0.16%	0.16%	0.16%	-
HZ GBP	GBP	0.16%	0.16%	0.16%	-
HZ SGD	SGD	0.16%	0.16%	0.16%	-
HR EUR	EUR	1.77%	1.77%	1.77%	-
HR dm EUR	EUR	1.78%	1.78%	1.78%	-
Pictet - Global Bonds					
P EUR	EUR	0.90%	0.90%	0.90%	-
P dy EUR	EUR	0.90%	0.90%	0.90%	-
P USD	USD	0.90%	0.90%	0.90%	-
P dy USD	USD	0.91%	0.91%	0.91%	-
I EUR	EUR	0.55%	0.55%	0.55%	-
I USD	USD	0.56%	0.56%	0.56%	-
Z EUR	EUR	0.07%	0.07%	0.07%	-
Z dy 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	1.29%	1.37%	1.37%	-
P dy	EUR	1.29%	1.37%	1.37%	-
I	EUR	0.74%	0.82%	0.82%	-
I dm	EUR	0.74%	0.82%	0.82%	-
I dy	EUR	0.74%	0.82%	0.82%	-
Z	EUR	0.01%	0.09%	0.09%	-
R	EUR	1.79%	1.87%	1.87%	-
R dm	EUR	1.79%	1.87%	1.87%	-
HP CHF	CHF	1.34%	1.42%	1.42%	-
HP USD	USD	1.35%	1.42%	1.42%	-
HI CHF	CHF	0.79%	0.87%	0.87%	-
HI USD	USD	0.79%	0.87%	0.87%	-
HZ CHF	CHF	0.07%	0.15%	0.15%	-
HR USD	USD	1.85%	1.91%	1.91%	-
HR dm USD	USD	1.84%	1.92%	1.92%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER")(continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER PRÉSTAMOS DE VALORES	INCLUYENDO SFAMA TER CUOTAS DE DESEMPEÑO	TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO
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%	-
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	0.51%	0.51%	0.51%	-
P dy	USD	0.51%	0.51%	0.51%	-
P EUR	EUR	0.51%	0.51%	0.51%	-
I	USD	0.36%	0.36%	0.36%	-
I dy	USD	0.37%	0.37%	0.37%	-
I EUR	EUR	0.36%	0.36%	0.36%	-
Z	USD	0.06%	0.06%	0.06%	-
R	USD	0.66%	0.66%	0.66%	-
R dm USD	USD	0.67%	0.67%	0.67%	-
HP EUR	EUR	0.53%	0.53%	0.53%	-
HI EUR	EUR	0.43%	0.43%	0.43%	-
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	0.31%	0.31%	0.31%	-
J dy	CHF	0.31%	0.31%	0.31%	-
Z	CHF	0.06%	0.06%	0.06%	-
R	CHF	0.98%	0.98%	0.98%	-
Pictet - EUR Government Bonds					
P	EUR	0.59%	0.59%	0.59%	-
P dy	EUR	0.59%	0.59%	0.59%	-
I	EUR	0.39%	0.39%	0.39%	-
I dy	EUR	0.39%	0.39%	0.39%	-
J EUR	EUR	0.34%	0.34%	0.34%	-
Z	EUR	0.06%	0.06%	0.06%	-
R	EUR	0.79%	0.79%	0.79%	-
HP CHF	CHF	0.64%	0.64%	0.64%	-
HI CHF	CHF	0.44%	0.44%	0.44%	-
HJ dy GBP	GBP	0.40%	0.40%	0.40%	-
HJ USD	USD	0.40%	0.40%	0.40%	-
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	0.93%	0.93%	0.93%	-
I dy USD	USD	0.93%	0.93%	0.93%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER")(continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER INCLUYENDO SFAMA TER EXCLUYENDO	TER SINTÉTICO
		PRÉSTAMOS DE VALORES CUOTAS DE DESEMPEÑO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	
Pictet - Emerging Local Currency Debt (continuación)			
I EUR	EUR	0.93%	-
I dm EUR	EUR	0.93%	-
I dy EUR	EUR	0.92%	-
I dy GBP	GBP	0.93%	-
J USD	USD	0.78%	-
J EUR	EUR	0.77%	-
J dy EUR	EUR	0.77%	-
Z USD	USD	0.12%	-
Z dy USD	USD	0.12%	-
Z dy EUR	EUR	0.12%	-
R USD	USD	1.93%	-
R dm USD	USD	1.94%	-
R EUR	EUR	1.93%	-
R dm EUR	EUR	1.94%	-
D USD	USD	0.88%	-
HP EUR	EUR	1.60%	-
HI CHF	CHF	0.98%	-
HI EUR	EUR	0.98%	-
HI dy EUR	EUR	0.98%	-
HI dm GBP	GBP	0.98%	-
HZ CHF	CHF	0.18%	-
HZ GBP	GBP	0.17%	-
HZ SGD	SGD	0.17%	-
HR EUR	EUR	1.99%	-
Pictet - Asian Local Currency Debt			
P USD	USD	1.54%	-
P dm USD	USD	1.54%	-
P dy USD	USD	1.54%	-
P EUR	EUR	1.54%	-
P dy GBP	GBP	1.54%	-
I USD	USD	0.93%	-
I dy USD	USD	0.93%	-
I EUR	EUR	0.93%	-
I GBP	GBP	0.93%	-
Z USD	USD	0.12%	-
Z dy USD	USD	0.11%	-
Z EUR	EUR	0.12%	-
R USD	USD	1.94%	-
R EUR	EUR	1.94%	-
HP EUR	EUR	1.58%	-
HI EUR	EUR	0.97%	-
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt			
P USD	USD	1.24%	-
P dm USD	USD	1.24%	-
P dy USD	USD	1.24%	-
P CHF	CHF	1.24%	-
P EUR	EUR	1.24%	-
P dy GBP	GBP	1.24%	-
P dm HKD	HKD	1.24%	-
I USD	USD	0.78%	-
I dy USD	USD	0.77%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER")(continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER INCLUYENDO SFAMA TER EXCLUYENDO	TER SINTÉTICO
		PRÉSTAMOS DE VALORES CUOTAS DE DESEMPEÑO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (continuación)			
I CHF	CHF	0.78%	-
I EUR	EUR	0.78%	-
I GBP	GBP	0.78%	-
Z USD	USD	0.13%	-
Z dy USD	USD	0.12%	-
R USD	USD	1.69%	-
R dm USD	USD	1.69%	-
R EUR	EUR	1.69%	-
HP EUR	EUR	1.29%	-
HI EUR	EUR	0.83%	-
HI dy GBP	GBP	0.83%	-
HJ dy GBP	GBP	0.75%	-
HR EUR	EUR	1.74%	-
Pictet - Global High Yield			
P USD	USD	0.71%	-
P dm USD	USD	0.71%	-
P dy USD	USD	0.71%	-
I USD	USD	0.46%	-
I dy USD	USD	0.46%	-
I dm GBP	GBP	0.46%	-
Z USD	USD	0.10%	-
Z dm USD	USD	0.10%	-
R USD	USD	0.91%	-
R dm USD	USD	0.92%	-
HP CHF	CHF	0.76%	-
HP EUR	EUR	0.76%	-
HI CAD	CAD	0.50%	-
HI CHF	CHF	0.51%	-
HI EUR	EUR	0.51%	-
HI ILS	ILS	0.51%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	-
HR CHF	CHF	0.96%	-
HR EUR	EUR	0.96%	-
HR dm EUR	EUR	0.96%	-
Pictet - Global Sustainable Credit			
P USD	USD	0.95%	-
P dm USD	USD	1.00%	-
P dm HKD	HKD	1.00%	-
I USD	USD	0.55%	-
I EUR	EUR	0.56%	-
I GBP	GBP	0.55%	-
Z USD	USD	0.01%	-
R USD	USD	1.30%	-
R EUR	EUR	1.31%	-
HP CHF	CHF	1.01%	-
HP EUR	EUR	1.01%	-
HP dy EUR	EUR	1.00%	-
HP dm SGD	SGD	1.03%	-
HI CHF	CHF	0.60%	-
HI EUR	EUR	0.61%	-
HI dy EUR	EUR	0.60%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER")(continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER PRÉSTAMOS DE VALORES	INCLUYENDO SFAMA TER CUOTAS DE DESEMPEÑO	TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO
Pictet - Global Sustainable Credit (continuación)					
HI dy GBP	GBP	0.60%	0.65%	0.65%	-
HZ CHF	CHF	0.06%	0.11%	0.11%	-
HZ EUR	EUR	0.06%	0.11%	0.11%	-
HZ GBP	GBP	0.05%	0.11%	0.11%	-
HR EUR	EUR	1.36%	1.41%	1.41%	-
Pictet - EUR Short Term High Yield					
P	EUR	1.08%	1.17%	1.17%	-
P dm	EUR	1.07%	1.17%	1.17%	-
P dy	EUR	1.07%	1.17%	1.17%	-
I	EUR	0.63%	0.72%	0.72%	-
I dm	EUR	0.62%	0.72%	0.72%	-
I dy	EUR	0.62%	0.72%	0.72%	-
J	EUR	0.38%	0.49%	0.49%	-
Z	EUR	-	0.10%	0.10%	-
R	EUR	1.47%	1.57%	1.57%	-
R dm	EUR	1.47%	1.57%	1.57%	-
HP CHF	CHF	1.12%	1.22%	1.22%	-
HP USD	USD	1.12%	1.22%	1.22%	-
HI CHF	CHF	0.67%	0.77%	0.77%	-
HI USD	USD	0.67%	0.77%	0.77%	-
HR CHF	CHF	1.53%	1.62%	1.62%	-
HR USD	USD	1.52%	1.62%	1.62%	-
HZ CHF	CHF	0.05%	0.15%	0.15%	-
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	1.02%	1.02%	1.02%	-
Z USD	USD	0.12%	0.12%	0.12%	-
Z dm USD	USD	0.12%	0.12%	0.12%	-
R USD	USD	2.03%	2.03%	2.03%	-
R dm USD	USD	2.03%	2.03%	2.03%	-
D USD	USD	0.91%	0.91%	0.91%	-
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	0.17%	0.17%	0.17%	-
HZ GBP	GBP	0.17%	0.17%	0.17%	-
HZ SGD	SGD	0.17%	0.17%	0.17%	-
HR CHF	CHF	2.08%	2.08%	2.08%	-
HR EUR	EUR	2.08%	2.08%	2.08%	-
HR dm EUR	EUR	2.08%	2.08%	2.08%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER")(continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER PRÉSTAMOS DE VALORES	INCLUYENDO SFAMA TER CUOTAS DE DESEMPEÑO	TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds					
P	EUR	0.70%	0.71%	0.71%	-
P dy	EUR	0.70%	0.71%	0.71%	-
I	EUR	0.45%	0.46%	0.46%	-
I dy	EUR	0.45%	0.46%	0.46%	-
J	EUR	0.31%	0.32%	0.32%	-
Z	EUR	0.06%	0.06%	0.06%	-
R	EUR	0.95%	0.96%	0.96%	-
R dm	EUR	0.95%	0.96%	0.96%	-
HP CHF	CHF	0.75%	0.75%	0.75%	-
HP USD	USD	0.75%	0.75%	0.75%	-
HI CHF	CHF	0.50%	0.51%	0.51%	-
HI USD	USD	0.50%	0.50%	0.50%	-
HZ GBP	GBP	0.10%	0.10%	0.10%	-
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	0.10%	0.10%	0.10%	-
R USD	USD	1.68%	1.68%	1.68%	-
D USD	USD	0.76%	0.76%	0.76%	-
HP CHF	CHF	1.39%	1.39%	1.39%	-
HP EUR	EUR	1.38%	1.38%	1.38%	-
HI CHF	CHF	0.84%	0.84%	0.84%	-
HI EUR	EUR	0.83%	0.83%	0.83%	-
HI dy EUR	EUR	0.83%	0.83%	0.83%	-
HI ds GBP	GBP	0.82%	0.82%	0.82%	-
HI dy JPY	JPY	0.84%	0.84%	0.84%	-
HJ EUR	EUR	0.61%	0.61%	0.61%	-
HJ ds EUR	EUR	0.62%	0.62%	0.62%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	0.15%	0.15%	-
HZ EUR	EUR	0.15%	0.15%	0.15%	-
HZ GBP	GBP	0.15%	0.15%	0.15%	-
HZ SGD	SGD	0.14%	0.14%	0.14%	-
HR CHF	CHF	1.74%	1.74%	1.74%	-
HR EUR	EUR	1.73%	1.73%	1.73%	-
HR dm EUR	EUR	1.73%	1.73%	1.73%	-
Pictet - Chinese Local Currency Debt					
P RMB	CNY	1.26%	1.26%	1.26%	-
P dm RMB	CNY	1.26%	1.26%	1.26%	-
P EUR	EUR	1.24%	1.24%	1.24%	-
P USD	USD	1.25%	1.25%	1.25%	-
I CHF	CHF	0.70%	0.70%	0.70%	-
I EUR	EUR	0.71%	0.71%	0.71%	-
I USD	USD	0.71%	0.71%	0.71%	-
I dy USD	USD	0.71%	0.71%	0.71%	-
I SGD	SGD	0.71%	0.71%	0.71%	-
I dm SGD	SGD	0.71%	0.71%	0.71%	-
J dy RMB	CNY	0.49%	0.49%	0.49%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER")(continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER INCLUYENDO SFAMA TER EXCLUYENDO	TER SINTÉTICO
		PRÉSTAMOS DE VALORES CUOTAS DE DESEMPEÑO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	
Pictet - Chinese Local Currency Debt (continuación)			
J EUR	EUR	0.50%	-
J dy GBP	GBP	0.50%	-
J USD	USD	0.50%	-
Z RMB	CNY	0.06%	-
Z dm RMB	CNY	0.07%	-
Z USD	USD	0.11%	-
K RMB	CNH	0.97%	-
K dy RMB	CNH	0.96%	-
K USD	USD	0.96%	-
K dy USD	USD	0.96%	-
F RMB	CNH	0.77%	-
F EUR	EUR	0.76%	-
F USD	USD	0.76%	-
F dy GBP	GBP	0.76%	-
R EUR	EUR	1.76%	-
R USD	USD	1.76%	-
HP CHF	CHF	1.27%	-
HP EUR	EUR	1.29%	-
HP dm HKD	HKD	1.31%	-
HP dm SGD	SGD	1.36%	-
HP USD	USD	1.29%	-
HP dm USD	USD	1.31%	-
HI CHF	CHF	0.76%	-
HI EUR	EUR	0.75%	-
HI GBP	GBP	0.74%	-
HI JPY	JPY	0.74%	-
HI USD	USD	0.76%	-
HJ EUR	EUR	0.54%	-
HJ dy GBP	GBP	0.53%	-
HJ USD	USD	0.53%	-
HZ CHF	CHF	0.11%	-
HZ HKD	HKD	0.11%	-
HK dy AUD	AUD	1.00%	-
HK dy SGD	SGD	1.01%	-
HK USD	USD	0.98%	-
HK dy USD	USD	1.00%	-
HF EUR	EUR	0.79%	-
HF dy GBP	GBP	0.82%	-
HF USD	USD	0.80%	-
HR EUR	EUR	1.79%	-
Pictet - Absolute Return Fixed Income			
P USD	USD	0.91%	-
P dy USD	USD	0.91%	-
PX USD	USD	0.91%	-
I USD	USD	0.54%	-
I dy USD	USD	0.54%	-
J USD	USD	0.39%	-
J dy USD	USD	0.38%	-
ZX USD	USD	0.10%	-
ZX dy USD	USD	0.09%	-
R USD	USD	1.21%	-
HP CHF	CHF	0.96%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER")(continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER INCLUYENDO SFAMA TER EXCLUYENDO	TER SINTÉTICO
		PRÉSTAMOS DE VALORES CUOTAS DE DESEMPEÑO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	
Pictet - Absolute Return Fixed Income (continuación)			
HP EUR	EUR	0.96%	-
HP dy EUR	EUR	0.96%	-
HP GBP	GBP	0.96%	-
HI CHF	CHF	0.59%	-
HI EUR	EUR	0.60%	-
HIX EUR	EUR	0.60%	-
HI GBP	GBP	0.59%	-
HI dy GBP	GBP	0.59%	-
HI JPY	JPY	0.59%	-
HI ds JPY	JPY	0.58%	-
HIX SEK	SEK	0.60%	-
HJ EUR	EUR	0.43%	-
HJ dy EUR	EUR	0.42%	-
HJ dy GBP	GBP	0.44%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	-
HZX EUR	EUR	0.15%	-
HZX GBP	GBP	0.15%	-
HR EUR	EUR	1.27%	-
HR dm EUR	EUR	1.27%	-
Pictet - Global Fixed Income Opportunities			
P USD	USD	1.03%	-
P dy USD	USD	1.03%	-
I USD	USD	0.61%	-
J USD	USD	0.45%	-
Z USD	USD	0.10%	-
ZX USD	USD	0.12%	-
R USD	USD	1.38%	-
HP CHF	CHF	1.06%	-
HP EUR	EUR	1.07%	-
HI CHF	CHF	0.63%	-
HI EUR	EUR	0.65%	-
HI GBP	GBP	0.65%	-
HI dy GBP	GBP	0.65%	-
HI JPY	JPY	0.66%	-
HIX SEK	SEK	0.86%	-
HJ EUR	EUR	0.50%	-
HZ CHF	CHF	0.16%	-
HZX CHF	CHF	0.15%	-
HZX EUR	EUR	0.16%	-
HZX GBP	GBP	0.15%	-
HZ JPY	JPY	0.16%	-
HR EUR	EUR	1.42%	-
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD			
P	USD	0.42%	-
I	USD	0.33%	-
I dy	USD	0.33%	-
J	USD	0.25%	-
R	USD	0.51%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER")(continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER INCLUYENDO SFAMA TER EXCLUYENDO	TER SINTÉTICO
		PRÉSTAMOS DE VALORES CUOTAS DE DESEMPEÑO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR			
P	EUR	0.38%	-
I	EUR	0.29%	-
I dy	EUR	0.28%	-
J	EUR	0.18%	-
R	EUR	0.47%	-
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend			
P USD	USD	1.54%	-
P CHF	CHF	1.54%	-
P EUR	EUR	1.54%	-
I USD	USD	0.94%	-
I CHF	CHF	0.94%	-
I EUR	EUR	0.94%	-
I GBP	GBP	0.95%	-
Z USD	USD	0.13%	-
Z CHF	CHF	0.12%	-
Z EUR	EUR	0.12%	-
Z GBP	GBP	0.12%	-
R USD	USD	2.09%	-
R EUR	EUR	2.09%	-
HP CHF	CHF	1.59%	-
HP EUR	EUR	1.59%	-
HI CHF	CHF	0.99%	-
HI EUR	EUR	0.99%	-
HI GBP	GBP	0.98%	-
HZ CHF	CHF	0.18%	-
HZ EUR	EUR	0.18%	-
HR EUR	EUR	2.14%	-
Pictet - Strategic Credit			
P USD	USD	0.85%	-
I USD	USD	0.50%	-
I dy USD	USD	0.50%	-
I GBP	GBP	0.50%	-
Z USD	USD	0.10%	-
E USD	USD	0.32%	-
E dy USD	USD	0.31%	-
R USD	USD	1.15%	-
R EUR	EUR	1.15%	-
HP CHF	CHF	0.88%	-
HP EUR	EUR	0.90%	-
HP GBP	GBP	0.91%	-
HI CHF	CHF	0.54%	-
HI EUR	EUR	0.55%	-
HI dy EUR	EUR	0.55%	-
HI GBP	GBP	0.57%	-
HI dy GBP	GBP	0.56%	-
HI JPY	JPY	0.55%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	-
HZ GBP	GBP	0.16%	-
HE CHF	CHF	0.36%	-
HE EUR	EUR	0.37%	-
HE dy EUR	EUR	0.36%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER")(continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER INCLUYENDO SFAMA TER EXCLUYENDO	TER SINTÉTICO
		PRÉSTAMOS DE VALORES CUOTAS DE DESEMPEÑO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	
Pictet - Strategic Credit (continuación)			
HE GBP	GBP	0.37%	0.38%
HE dm GBP	GBP	0.37%	0.38%
HE dy GBP	GBP	0.36%	0.38%
HR EUR	EUR	1.20%	1.21%
Pictet - Climate Government Bonds			
P USD	USD	0.83%	0.83%
P dy USD	USD	0.82%	0.82%
P CHF	CHF	0.83%	0.83%
P EUR	EUR	0.83%	0.83%
P dy EUR	EUR	0.82%	0.82%
I USD	USD	0.52%	0.52%
I CHF	CHF	0.52%	0.52%
I EUR	EUR	0.52%	0.52%
I GBP	GBP	0.52%	0.52%
Z USD	USD	0.07%	0.07%
Z CHF	CHF	0.08%	0.08%
Z EUR	EUR	0.07%	0.07%
Z dy EUR	EUR	0.08%	0.08%
E USD	USD	0.34%	0.34%
E CHF	CHF	0.33%	0.33%
E EUR	EUR	0.33%	0.33%
R USD	USD	1.03%	1.03%
R EUR	EUR	1.02%	1.02%
R dm EUR	EUR	1.02%	1.02%
HP CHF	CHF	0.86%	0.86%
HP EUR	EUR	0.88%	0.88%
HI CHF	CHF	0.56%	0.56%
HI EUR	EUR	0.58%	0.58%
HI GBP	GBP	0.57%	0.57%
HI JPY	JPY	0.58%	0.58%
HZ CHF	CHF	0.13%	0.13%
HZ EUR	EUR	0.12%	0.12%
HZ JPY	JPY	0.11%	0.11%
HE EUR	EUR	0.39%	0.39%
HE JPY	JPY	0.35%	0.35%
HR EUR	EUR	1.09%	1.09%
Pictet - Family			
P USD	USD	1.85%	1.85%
P CHF	CHF	1.85%	1.85%
P EUR	EUR	1.85%	1.85%
P dy EUR	EUR	1.85%	1.85%
I USD	USD	1.05%	1.05%
I CHF	CHF	1.05%	1.06%
I EUR	EUR	1.05%	1.05%
I GBP	GBP	1.06%	1.06%
J USD	USD	0.77%	0.77%
J EUR	EUR	0.77%	0.77%
J GBP	GBP	0.76%	0.76%
Z USD	USD	0.10%	0.10%
Z EUR	EUR	0.09%	0.09%
D1 USD	USD	0.85%	0.86%

Ratio De Gastos Totales ("TER")(continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER INCLUYENDO SFAMA TER EXCLUYENDO	TER SINTÉTICO		
		PRÉSTAMOS DE VALORES CUOTAS DE DESEMPEÑO LAS TASAS DE DESEMPEÑO			
Pictet - Family (continuación)					
R USD	USD	2.55%	2.56%	2.56%	-
R EUR	EUR	2.55%	2.56%	2.56%	-
HP CHF	CHF	1.90%	1.91%	1.91%	-
HP EUR	EUR	1.90%	1.90%	1.90%	-
HP dy EUR	EUR	1.90%	1.90%	1.90%	-
HI CHF	CHF	1.11%	1.11%	1.11%	-
HI EUR	EUR	1.10%	1.10%	1.10%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	0.15%	0.15%	-
HD1 CHF	CHF	0.91%	0.91%	0.91%	-
HD1 EUR	EUR	0.90%	0.90%	0.90%	-
HD1 dy EUR	EUR	0.90%	0.90%	0.90%	-
HD1 GBP	GBP	0.91%	0.91%	0.91%	-
Pictet - Emerging Markets					
P USD	USD	1.72%	1.75%	1.75%	-
P dm USD	USD	1.72%	1.75%	1.75%	-
P dy USD	USD	1.71%	1.75%	1.75%	-
P EUR	EUR	1.72%	1.75%	1.75%	-
P dm EUR	EUR	1.72%	1.74%	1.74%	-
P GBP	GBP	1.72%	1.74%	1.74%	-
P dm GBP	GBP	1.72%	1.75%	1.75%	-
I USD	USD	1.01%	1.04%	1.04%	-
I dy USD	USD	1.01%	1.04%	1.04%	-
I EUR	EUR	1.01%	1.03%	1.03%	-
I GBP	GBP	1.01%	1.04%	1.04%	-
I dm GBP	GBP	1.01%	1.04%	1.04%	-
Z USD	USD	0.09%	0.12%	0.12%	-
Z dy USD	USD	0.09%	0.12%	0.12%	-
R USD	USD	2.32%	2.35%	2.35%	-
R dm USD	USD	2.32%	2.35%	2.35%	-
R EUR	EUR	2.32%	2.35%	2.35%	-
R dm EUR	EUR	2.32%	2.35%	2.35%	-
HP EUR	EUR	1.77%	1.80%	1.80%	-
HI EUR	EUR	1.06%	1.09%	1.09%	-
HZ GBP	GBP	0.14%	0.17%	0.17%	-
HZ HKD	HKD	0.14%	0.17%	0.17%	-
HR EUR	EUR	2.37%	2.40%	2.40%	-
Pictet - Europe Index					
P EUR	EUR	0.45%	0.46%	0.46%	-
P dy EUR	EUR	0.45%	0.46%	0.46%	-
I EUR	EUR	0.30%	0.31%	0.31%	-
I dy EUR	EUR	0.30%	0.31%	0.31%	-
IS EUR	EUR	0.30%	0.31%	0.31%	-
J EUR	EUR	0.16%	0.17%	0.17%	-
JS EUR	EUR	0.16%	0.17%	0.17%	-
Z EUR	EUR	0.06%	0.07%	0.07%	-
R EUR	EUR	0.75%	0.76%	0.76%	-
R dy GBP	GBP	0.75%	0.76%	0.76%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER")(continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER INCLUYENDO SFAMA TER EXCLUYENDO	TER SINTÉTICO
		PRÉSTAMOS DE VALORES CUOTAS DE DESEMPEÑO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	
Pictet - USA Index			
P USD	USD	0.45%	-
P dy USD	USD	0.45%	-
P EUR	EUR	0.45%	-
I USD	USD	0.30%	-
I dy USD	USD	0.30%	-
I EUR	EUR	0.30%	-
I GBP	GBP	0.30%	-
IS USD	USD	0.30%	-
IS EUR	EUR	0.30%	-
J USD	USD	0.14%	-
Z USD	USD	0.06%	-
R USD	USD	0.75%	-
R EUR	EUR	0.75%	-
R dy GBP	GBP	0.75%	-
HP EUR	EUR	0.50%	-
HI EUR	EUR	0.35%	-
HIS EUR	EUR	0.35%	-
HZ EUR	EUR	0.12%	-
HR EUR	EUR	0.80%	-
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities			
P EUR	EUR	1.17%	-
P dy EUR	EUR	1.17%	-
P USD	USD	1.17%	-
I EUR	EUR	0.78%	-
I dy EUR	EUR	0.78%	-
I GBP	GBP	0.78%	-
I USD	USD	0.78%	-
Z EUR	EUR	0.08%	-
R EUR	EUR	1.62%	-
HI USD	USD	0.83%	-
HZ CHF	CHF	0.13%	-
HZ GBP	GBP	0.13%	-
Pictet - Japan Index			
P JPY	JPY	0.42%	-
P dy JPY	JPY	0.42%	-
P EUR	EUR	0.42%	-
I JPY	JPY	0.27%	-
I EUR	EUR	0.27%	-
I GBP	GBP	0.27%	-
IS JPY	JPY	0.27%	-
IS EUR	EUR	0.27%	-
JS JPY	JPY	0.13%	-
Z JPY	JPY	0.04%	-
R JPY	JPY	0.72%	-
R EUR	EUR	0.72%	-
R dy GBP	GBP	0.72%	-
HZ EUR	EUR	0.08%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER")(continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER INCLUYENDO SFAMA TER EXCLUYENDO	TER INCLUYENDO SFAMA TER INCLUYENDO SFAMA TER EXCLUYENDO	TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO
		PRÉSTAMOS DE VALORES	CUOTAS DE DESEMPEÑO		
Pictet - Pacific Ex Japan Index					
P USD	USD	0.45%	0.45%	0.45%	-
P dy USD	USD	0.45%	0.45%	0.45%	-
P EUR	EUR	0.45%	0.45%	0.45%	-
I USD	USD	0.30%	0.30%	0.30%	-
I EUR	EUR	0.30%	0.30%	0.30%	-
I GBP	GBP	0.30%	0.30%	0.30%	-
IS USD	USD	0.30%	0.30%	0.30%	-
IS EUR	EUR	0.31%	0.31%	0.31%	-
J USD	USD	0.16%	0.16%	0.16%	-
Z USD	USD	0.07%	0.07%	0.07%	-
R USD	USD	0.75%	0.75%	0.75%	-
R EUR	EUR	0.75%	0.75%	0.75%	-
R dy GBP	GBP	0.75%	0.76%	0.76%	-
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%	1.09%	1.09%	-
I EUR	EUR	1.10%	1.10%	1.10%	-
I dy GBP	GBP	1.09%	1.10%	1.10%	-
I JPY	JPY	1.10%	1.10%	1.10%	-
Z USD	USD	0.10%	0.10%	0.10%	-
Z EUR	EUR	0.10%	0.11%	0.11%	-
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 EUR	EUR	1.14%	1.15%	1.15%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	0.15%	0.15%	-
HR EUR	EUR	2.75%	2.75%	2.75%	-
Pictet - Biotech					
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	1.10%	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	0.10%	0.10%	0.10%	-
R USD	USD	2.70%	2.70%	2.70%	-
R EUR	EUR	2.70%	2.70%	2.70%	-
HP CHF	CHF	2.05%	2.05%	2.05%	-
HP EUR	EUR	2.05%	2.05%	2.05%	-
HI EUR	EUR	1.15%	1.15%	1.15%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	0.15%	0.15%	-
HR AUD	AUD	2.75%	2.75%	2.75%	-
HR EUR	EUR	2.75%	2.75%	2.75%	-
HR dm ZAR	ZAR	2.75%	2.75%	2.75%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER")(continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER INCLUYENDO SFAMA TER EXCLUYENDO	TER SINTÉTICO
		PRÉSTAMOS DE VALORES CUOTAS DE DESEMPEÑO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	
Pictet - Premium Brands			
P EUR	EUR	1.99%	-
P dy EUR	EUR	1.99%	-
P dy GBP	GBP	1.99%	-
P USD	USD	1.99%	-
I EUR	EUR	1.10%	-
I dy EUR	EUR	1.09%	-
I dy GBP	GBP	1.10%	-
I USD	USD	1.10%	-
Z EUR	EUR	0.10%	-
R EUR	EUR	2.69%	-
R USD	USD	2.69%	-
D USD	USD	1.00%	-
HP CHF	CHF	2.04%	-
HP SGD	SGD	2.04%	-
HP USD	USD	2.04%	-
HI CHF	CHF	1.14%	-
HI USD	USD	1.14%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	-
HR AUD	AUD	2.74%	-
HR USD	USD	2.74%	-
HR dm ZAR	ZAR	2.74%	-
Pictet - Water			
P EUR	EUR	1.99%	-
P dy EUR	EUR	1.99%	-
P dy GBP	GBP	1.99%	-
P USD	USD	1.99%	-
I EUR	EUR	1.09%	-
I dy EUR	EUR	1.09%	-
I dy GBP	GBP	1.10%	-
I USD	USD	1.09%	-
Z EUR	EUR	0.10%	-
Z GBP	GBP	0.10%	-
R EUR	EUR	2.70%	-
R USD	USD	2.70%	-
HP CHF	CHF	2.04%	-
HP USD	USD	2.04%	-
HI CHF	CHF	1.15%	-
HI USD	USD	1.14%	-
HR USD	USD	2.74%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	-
Pictet - Indian Equities			
P USD	USD	1.73%	-
P dy USD	USD	1.73%	-
P EUR	EUR	1.73%	-
P dy GBP	GBP	1.73%	-
I USD	USD	1.02%	-
I EUR	EUR	1.02%	-
I GBP	GBP	1.02%	-
Z USD	USD	0.11%	-
Z dy USD	USD	0.11%	-
Z JPY	JPY	0.11%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER")(continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER INCLUYENDO SFAMA TER EXCLUYENDO	TER SINTÉTICO
		PRÉSTAMOS DE VALORES CUOTAS DE DESEMPEÑO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	
Pictet - Indian Equities (continuación)			
R USD	USD	2.33%	-
R EUR	EUR	2.33%	-
HZ GBP	GBP	0.16%	-
Pictet - Japanese Equity Opportunities			
P JPY	JPY	1.56%	-
P dy JPY	JPY	1.56%	-
P EUR	EUR	1.56%	-
P GBP	GBP	1.56%	-
P USD	USD	1.55%	-
I JPY	JPY	0.88%	-
I EUR	EUR	0.88%	-
I GBP	GBP	0.88%	-
I USD	USD	0.88%	-
J dy GBP	GBP	0.65%	-
Z JPY	JPY	0.06%	-
R JPY	JPY	2.06%	-
R EUR	EUR	2.06%	-
HP EUR	EUR	1.60%	-
HP USD	USD	1.61%	-
HI EUR	EUR	0.92%	-
HI GBP	GBP	0.93%	-
HI USD	USD	0.93%	-
HZ GBP	GBP	0.11%	-
HR EUR	EUR	2.10%	-
HR USD	USD	2.11%	-
Pictet - Asian Equities Ex Japan			
P USD	USD	1.75%	-
P dy USD	USD	1.75%	-
P EUR	EUR	1.75%	-
I USD	USD	1.04%	-
I EUR	EUR	1.04%	-
I GBP	GBP	1.04%	-
Z USD	USD	0.13%	-
R USD	USD	2.35%	-
R EUR	EUR	2.35%	-
HP EUR	EUR	1.80%	-
HI EUR	EUR	1.09%	-
HZ GBP	GBP	0.17%	-
HR EUR	EUR	2.40%	-
Pictet - China Equities			
P USD	USD	1.74%	-
P dy USD	USD	1.74%	-
P EUR	EUR	1.74%	-
P dy GBP	GBP	1.74%	-
I USD	USD	1.03%	-
I EUR	EUR	1.03%	-
I GBP	GBP	1.03%	-
Z USD	USD	0.12%	-
R USD	USD	2.35%	-
R EUR	EUR	2.34%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER")(continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER PRÉSTAMOS DE VALORES	INCLUYENDO SFAMA TER CUOTAS DE DESEMPEÑO	TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO
Pictet - China Equities (continuación)					
HZ GBP	GBP	0.17%	0.17%	0.17%	-
HZ HKD	HKD	0.16%	0.17%	0.17%	-
Pictet - Japanese Equity Selection					
P JPY	JPY	1.49%	1.51%	1.51%	-
P dy JPY	JPY	1.49%	1.51%	1.51%	-
P EUR	EUR	1.49%	1.51%	1.51%	-
P dy GBP	GBP	1.49%	1.51%	1.51%	-
I JPY	JPY	0.88%	0.90%	0.90%	-
I EUR	EUR	0.88%	0.90%	0.90%	-
I GBP	GBP	0.89%	0.90%	0.90%	-
I USD	USD	0.88%	0.90%	0.90%	-
J JPY	JPY	0.62%	0.62%	0.62%	-
Z JPY	JPY	0.07%	0.08%	0.08%	-
R JPY	JPY	1.99%	2.01%	2.01%	-
R EUR	EUR	1.99%	2.01%	2.01%	-
HP EUR	EUR	1.54%	1.56%	1.56%	-
HP USD	USD	1.54%	1.56%	1.56%	-
HI EUR	EUR	0.93%	0.95%	0.95%	-
HI GBP	GBP	0.94%	0.95%	0.95%	-
HI USD	USD	0.93%	0.95%	0.95%	-
HZ GBP	GBP	0.11%	0.13%	0.13%	-
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	1.12%	1.12%	1.12%	-
I dy USD	USD	1.12%	1.12%	1.12%	-
I EUR	EUR	1.12%	1.12%	1.12%	-
I dy GBP	GBP	1.12%	1.12%	1.12%	-
Z USD	USD	0.12%	0.12%	0.12%	-
Z EUR	EUR	0.12%	0.12%	0.12%	-
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	1.17%	1.17%	1.17%	-
HZ CHF	CHF	0.18%	0.18%	0.18%	-
HR EUR	EUR	2.77%	2.77%	2.77%	-
Pictet - Emerging Markets Index					
P USD	USD	0.59%	0.60%	0.60%	-
P dy USD	USD	0.59%	0.60%	0.60%	-
P EUR	EUR	0.59%	0.60%	0.60%	-
I USD	USD	0.39%	0.40%	0.40%	-
I dy USD	USD	0.39%	0.40%	0.40%	-
I EUR	EUR	0.39%	0.40%	0.40%	-
I GBP	GBP	0.39%	0.40%	0.40%	-
IS USD	USD	0.39%	0.39%	0.39%	-
IS EUR	EUR	0.39%	0.40%	0.40%	-
J USD	USD	0.26%	0.27%	0.27%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER")(continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER PRÉSTAMOS DE VALORES	INCLUYENDO SFAMA TER CUOTAS DE DESEMPEÑO	TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)					
JS USD	USD	0.25%	0.26%	0.26%	-
Z USD	USD	0.11%	0.11%	0.11%	-
R USD	USD	0.80%	0.80%	0.80%	-
R EUR	EUR	0.79%	0.80%	0.80%	-
R dy GBP	GBP	0.79%	0.80%	0.80%	-
Pictet - Euroland Index					
P EUR	EUR	0.46%	0.48%	0.48%	-
P dy EUR	EUR	0.46%	0.48%	0.48%	-
IS EUR	EUR	0.31%	0.34%	0.34%	-
IS GBP	GBP	0.31%	0.33%	0.33%	-
J EUR	EUR	0.17%	0.19%	0.19%	-
JS EUR	EUR	0.16%	0.18%	0.18%	-
Z EUR	EUR	0.08%	0.10%	0.10%	-
R EUR	EUR	0.76%	0.78%	0.78%	-
R dy GBP	GBP	0.78%	0.79%	0.79%	-
Pictet - Security					
P USD	USD	1.99%	1.99%	1.99%	-
P dy USD	USD	1.99%	1.99%	1.99%	-
P EUR	EUR	1.99%	1.99%	1.99%	-
P dy GBP	GBP	1.99%	1.99%	1.99%	-
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	0.10%	0.10%	0.10%	-
Z EUR	EUR	0.10%	0.10%	0.10%	-
R USD	USD	2.69%	2.69%	2.69%	-
R EUR	EUR	2.69%	2.69%	2.69%	-
HP CHF	CHF	2.04%	2.04%	2.04%	-
HP EUR	EUR	2.04%	2.04%	2.04%	-
HI CHF	CHF	1.14%	1.14%	1.14%	-
HI EUR	EUR	1.14%	1.14%	1.14%	-
HR EUR	EUR	2.74%	2.74%	2.74%	-
HZ CHF	CHF	0.14%	0.15%	0.15%	-
Pictet - Clean Energy Transition					
P USD	USD	1.93%	1.99%	1.99%	-
P dy USD	USD	1.93%	1.99%	1.99%	-
P EUR	EUR	1.93%	1.99%	1.99%	-
P dy GBP	GBP	1.93%	1.99%	1.99%	-
I USD	USD	1.03%	1.09%	1.09%	-
I dy USD	USD	1.03%	1.09%	1.09%	-
I EUR	EUR	1.03%	1.09%	1.09%	-
I dy EUR	EUR	1.03%	1.09%	1.09%	-
I dy GBP	GBP	1.03%	1.09%	1.09%	-
J USD	USD	0.76%	0.82%	0.82%	-
J dy USD	USD	0.75%	0.81%	0.81%	-
J EUR	EUR	0.75%	0.82%	0.82%	-
J dy EUR	EUR	0.77%	0.82%	0.82%	-
J dy GBP	GBP	0.77%	0.82%	0.82%	-
Z USD	USD	0.04%	0.10%	0.10%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER")(continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER PRÉSTAMOS DE VALORES	INCLUYENDO SFAMA TER CUOTAS DE DESEMPEÑO	TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO
Pictet - Clean Energy Transition (continuación)					
Z dy EUR	EUR	0.04%	0.10%	0.10%	-
K USD	USD	1.54%	1.60%	1.60%	-
K EUR	EUR	1.54%	1.60%	1.60%	-
R USD	USD	2.63%	2.69%	2.69%	-
R EUR	EUR	2.63%	2.69%	2.69%	-
HP EUR	EUR	1.98%	2.04%	2.04%	-
HI EUR	EUR	1.08%	1.14%	1.14%	-
HZ CHF	CHF	0.09%	0.15%	0.15%	-
HR AUD	AUD	2.69%	2.75%	2.75%	-
HR EUR	EUR	2.68%	2.74%	2.74%	-
HR dm ZAR	ZAR	2.68%	2.75%	2.75%	-
Pictet - Timber					
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 EUR	EUR	1.09%	1.10%	1.10%	-
I dy GBP	GBP	1.09%	1.10%	1.10%	-
J dy EUR	EUR	0.81%	0.82%	0.82%	-
J GBP	GBP	0.77%	0.78%	0.78%	-
Z USD	USD	0.10%	0.11%	0.11%	-
Z EUR	EUR	0.10%	0.11%	0.11%	-
Z JPY	JPY	0.10%	0.11%	0.11%	-
R USD	USD	2.69%	2.70%	2.70%	-
R EUR	EUR	2.69%	2.70%	2.70%	-
HP EUR	EUR	2.04%	2.05%	2.05%	-
HI EUR	EUR	1.14%	1.15%	1.15%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	0.16%	0.16%	-
HZ EUR	EUR	0.15%	0.16%	0.16%	-
HR AUD	AUD	2.74%	2.75%	2.75%	-
HR EUR	EUR	2.74%	2.75%	2.75%	-
HR dm ZAR	ZAR	2.74%	2.76%	2.76%	-
Pictet - Nutrition					
P EUR	EUR	2.00%	2.00%	2.00%	-
P dy EUR	EUR	2.00%	2.00%	2.00%	-
P dy GBP	GBP	2.00%	2.00%	2.00%	-
P USD	USD	2.00%	2.00%	2.00%	-
P dy USD	USD	2.00%	2.00%	2.00%	-
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%	-
I USD	USD	1.10%	1.10%	1.10%	-
I dy USD	USD	1.09%	1.09%	1.09%	-
J dy GBP	GBP	0.77%	0.78%	0.78%	-
Z EUR	EUR	0.11%	0.11%	0.11%	-
R EUR	EUR	2.70%	2.70%	2.70%	-
R USD	USD	2.70%	2.70%	2.70%	-
HZ CHF	CHF	0.16%	0.16%	0.16%	-
HR USD	USD	2.75%	2.76%	2.76%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER")(continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER INCLUYENDO SFAMA TER EXCLUYENDO	TER SINTÉTICO
		PRÉSTAMOS DE VALORES CUOTAS DE DESEMPEÑO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	
Pictet - Global Megatrend Selection			
P USD	USD	1.99%	2.00%
P dy USD	USD	1.99%	2.00%
P CHF	CHF	1.99%	2.00%
P EUR	EUR	1.99%	2.00%
P dy EUR	EUR	1.99%	2.00%
P dy GBP	GBP	1.99%	2.00%
P HKD	HKD	1.99%	2.00%
I USD	USD	1.09%	1.10%
I CHF	CHF	1.09%	1.11%
I EUR	EUR	1.09%	1.11%
I dy EUR	EUR	1.09%	1.11%
I dy GBP	GBP	1.09%	1.10%
Z USD	USD	0.10%	0.11%
Z JPY	JPY	0.10%	0.11%
R USD	USD	2.89%	2.91%
R EUR	EUR	2.89%	2.91%
D USD	USD	1.00%	1.00%
HP AUD	AUD	2.04%	2.05%
HP EUR	EUR	2.04%	2.05%
HI EUR	EUR	1.14%	1.15%
H2I BRL-USD	USD	1.24%	1.25%
HR EUR	EUR	2.94%	2.96%
Pictet - Global Environmental Opportunities			
P EUR	EUR	2.00%	2.00%
P dy EUR	EUR	2.00%	2.00%
P CHF	CHF	2.00%	2.00%
P dy GBP	GBP	2.00%	2.00%
P USD	USD	2.00%	2.00%
P dy USD	USD	2.00%	2.00%
I EUR	EUR	1.10%	1.10%
I dy EUR	EUR	1.10%	1.10%
I CHF	CHF	1.10%	1.10%
I dy GBP	GBP	1.10%	1.10%
I USD	USD	1.10%	1.10%
I dy USD	USD	1.10%	1.10%
J EUR	EUR	0.94%	0.94%
J dy EUR	EUR	0.94%	0.94%
J GBP	GBP	0.94%	0.94%
J dy GBP	GBP	0.94%	0.94%
Z EUR	EUR	0.11%	0.11%
Z GBP	GBP	0.11%	0.11%
Z USD	USD	0.11%	0.11%
R EUR	EUR	2.70%	2.70%
R USD	USD	2.70%	2.70%
HP USD	USD	2.05%	2.05%
H1J CHF	CHF	0.99%	0.99%
H1J EUR	EUR	0.98%	0.99%
H1J USD	USD	0.99%	0.99%
HZ CHF	CHF	0.16%	0.16%
H1Z JPY	JPY	0.16%	0.16%
H1D1 CHF	CHF	1.02%	1.02%
H1D1 EUR	EUR	1.02%	1.02%

Ratio De Gastos Totales ("TER")(continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER PRÉSTAMOS DE VALORES	INCLUYENDO SFAMA TER CUOTAS DE DESEMPEÑO	TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO
Pictet - Global Environmental Opportunities (continuación)					
H1D1 dy GBP	GBP	1.02%	1.02%	1.02%	-
H1D1 USD	USD	1.02%	1.02%	1.02%	-
HR AUD	AUD	2.75%	2.76%	2.76%	-
HR dm ZAR	ZAR	2.76%	2.76%	2.76%	-
Pictet - SmartCity					
P EUR	EUR	1.94%	1.97%	1.97%	-
P dm EUR	EUR	1.94%	1.97%	1.97%	-
P dy EUR	EUR	1.94%	1.97%	1.97%	-
P CHF	CHF	1.94%	1.97%	1.97%	-
P dy CHF	CHF	1.94%	1.97%	1.97%	-
P dy GBP	GBP	1.54%	1.57%	1.57%	-
P dy SGD	SGD	1.94%	1.97%	1.97%	-
P USD	USD	1.94%	1.97%	1.97%	-
P dy USD	USD	1.94%	1.97%	1.97%	-
I EUR	EUR	1.06%	1.09%	1.09%	-
I dy EUR	EUR	1.07%	1.09%	1.09%	-
I CHF	CHF	1.06%	1.09%	1.09%	-
I dy CHF	CHF	1.06%	1.09%	1.09%	-
I dy GBP	GBP	0.86%	0.89%	0.89%	-
I USD	USD	1.06%	1.09%	1.09%	-
I dy USD	USD	1.06%	1.09%	1.09%	-
Z EUR	EUR	0.07%	0.10%	0.10%	-
Z JPY	JPY	0.07%	0.10%	0.10%	-
Z USD	USD	0.07%	0.10%	0.10%	-
R EUR	EUR	2.64%	2.67%	2.67%	-
R dy EUR	EUR	2.64%	2.67%	2.67%	-
R USD	USD	2.64%	2.67%	2.67%	-
R dy USD	USD	2.64%	2.67%	2.67%	-
D USD	USD	0.98%	0.98%	0.98%	-
HP dy AUD	AUD	1.99%	2.02%	2.02%	-
HP dy GBP	GBP	1.99%	2.02%	2.02%	-
HP dy HKD	HKD	1.99%	2.02%	2.02%	-
HP USD	USD	1.99%	2.02%	2.02%	-
HP dy USD	USD	1.99%	2.02%	2.02%	-
HZ CHF	CHF	0.12%	0.15%	0.15%	-
HR dy AUD	AUD	2.69%	2.72%	2.72%	-
HR USD	USD	2.70%	2.73%	2.73%	-
HR dy USD	USD	2.70%	2.73%	2.73%	-
HR dy ZAR	ZAR	2.70%	2.73%	2.73%	-
Pictet - China Index					
P USD	USD	0.69%	0.69%	0.69%	-
P EUR	EUR	0.69%	0.69%	0.69%	-
I USD	USD	0.44%	0.45%	0.45%	-
I EUR	EUR	0.44%	0.45%	0.45%	-
I GBP	GBP	0.44%	0.44%	0.44%	-
IS USD	USD	0.44%	0.45%	0.45%	-
IS EUR	EUR	0.44%	0.45%	0.45%	-
J USD	USD	0.25%	0.26%	0.26%	-
Z USD	USD	0.11%	0.11%	0.11%	-
Z CHF	CHF	0.10%	0.10%	0.10%	-
R USD	USD	0.94%	0.94%	0.94%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER")(continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER INCLUYENDO SFAMA TER EXCLUYENDO	TER SINTÉTICO
		PRÉSTAMOS DE VALORES CUOTAS DE DESEMPEÑO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	
Pictet - China Index (continuación)			
R EUR	EUR	0.94%	-
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities			
P USD	USD	2.01%	-
P EUR	EUR	2.01%	-
P dy EUR	EUR	2.01%	-
P GBP	GBP	2.01%	-
I USD	USD	1.21%	-
I EUR	EUR	1.20%	-
I GBP	GBP	1.22%	-
Z USD	USD	0.23%	-
R USD	USD	2.71%	-
R EUR	EUR	2.71%	-
Pictet - Quest Global Sustainable Equities			
P USD	USD	1.27%	-
P dy USD	USD	1.27%	-
P EUR	EUR	1.27%	-
I USD	USD	0.78%	-
I dy USD	USD	0.78%	-
I EUR	EUR	0.78%	-
I dy EUR	EUR	0.78%	-
I GBP	GBP	0.78%	-
Z USD	USD	0.08%	-
Z EUR	EUR	0.08%	-
R USD	USD	1.98%	-
R dm USD	USD	1.98%	-
R EUR	EUR	1.98%	-
R dm EUR	EUR	1.98%	-
HP CHF	CHF	1.33%	-
HP EUR	EUR	1.33%	-
HI CHF	CHF	0.83%	-
HI EUR	EUR	0.83%	-
HZ CHF	CHF	0.13%	-
HZ GBP	GBP	0.13%	-
Pictet - Robotics			
P USD	USD	1.98%	-
P dy USD	USD	1.98%	-
P EUR	EUR	1.98%	-
P dy EUR	EUR	1.98%	-
I USD	USD	1.08%	-
I dy USD	USD	1.08%	-
I EUR	EUR	1.08%	-
I dy EUR	EUR	1.08%	-
I GBP	GBP	1.08%	-
Z USD	USD	0.09%	-
Z EUR	EUR	0.09%	-
R USD	USD	2.68%	-
R EUR	EUR	2.68%	-
HP CHF	CHF	2.03%	-
HP EUR	EUR	2.03%	-
HI CHF	CHF	1.13%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER")(continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER PRÉSTAMOS DE VALORES	INCLUYENDO SFAMA TER CUOTAS DE DESEMPEÑO	TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO
Pictet - Robotics (continuación)					
HI EUR	EUR	1.13%	1.13%	1.13%	-
HZ CHF	CHF	0.14%	0.14%	0.14%	-
HR AUD	AUD	2.74%	2.74%	2.74%	-
HR EUR	EUR	2.73%	2.73%	2.73%	-
HR dm ZAR	ZAR	2.74%	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	0.13%	0.13%	0.13%	1.57%
Z EUR	EUR	0.03%	0.03%	0.03%	1.42%
Pictet - Global Thematic Opportunities					
P USD	USD	2.00%	2.00%	2.00%	-
P EUR	EUR	2.00%	2.00%	2.00%	-
P dy EUR	EUR	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 EUR	EUR	1.10%	1.10%	1.10%	-
I GBP	GBP	1.10%	1.10%	1.10%	-
J GBP	GBP	0.68%	0.68%	0.68%	-
Z USD	USD	0.11%	0.11%	0.11%	-
Z EUR	EUR	0.11%	0.11%	0.11%	-
Z dy EUR	EUR	0.11%	0.11%	0.11%	-
R USD	USD	2.90%	2.90%	2.90%	-
R EUR	EUR	2.90%	2.91%	2.91%	-
D USD	USD	1.00%	1.00%	1.00%	-
HI EUR	EUR	1.15%	1.15%	1.15%	-
HZ CHF	CHF	0.16%	0.16%	0.16%	-
Pictet - Corto Europe Long Short					
P EUR	EUR	1.68%	1.68%	1.68%	2.00%
I EUR	EUR	1.19%	1.19%	1.19%	1.51%
R EUR	EUR	2.09%	2.09%	2.09%	2.41%
Pictet - Human					
P USD	USD	2.00%	2.01%	2.01%	-
P EUR	EUR	2.00%	2.01%	2.01%	-
P GBP	GBP	2.01%	2.02%	2.02%	-
I USD	USD	1.10%	1.11%	1.11%	-
I EUR	EUR	1.11%	1.11%	1.11%	-
I GBP	GBP	1.10%	1.11%	1.11%	-
J EUR	EUR	0.73%	0.74%	0.74%	-
Z USD	USD	0.12%	0.13%	0.13%	-
Z EUR	EUR	0.11%	0.11%	0.11%	-
Z JPY	JPY	0.11%	0.12%	0.12%	-
R USD	USD	2.77%	2.77%	2.77%	-
R EUR	EUR	2.77%	2.77%	2.77%	-
HP CHF	CHF	2.05%	2.06%	2.06%	-
HP EUR	EUR	2.05%	2.06%	2.06%	-
HI CHF	CHF	1.15%	1.15%	1.15%	-
HI EUR	EUR	1.15%	1.16%	1.16%	-
HZ CHF	CHF	0.16%	0.17%	0.17%	-
HZ EUR	EUR	0.17%	0.18%	0.18%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER")(continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER INCLUYENDO SFAMA TER EXCLUYENDO	TER SINTÉTICO
		PRÉSTAMOS DE VALORES CUOTAS DE DESEMPEÑO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	
Pictet - Human (continuación)			
HR EUR	EUR	2.82%	2.83%
Pictet - Positive Change			
P USD	USD	1.51%	1.51%
P CHF	CHF	1.51%	1.51%
P EUR	EUR	1.52%	1.52%
P dy EUR	EUR	1.52%	1.52%
I USD	USD	0.91%	0.91%
I CHF	CHF	0.91%	0.91%
I EUR	EUR	0.91%	0.91%
I dy EUR	EUR	0.91%	0.91%
I GBP	GBP	0.94%	0.94%
I JPY	JPY	0.93%	0.93%
Z CHF	CHF	0.14%	0.14%
E USD	USD	0.56%	0.56%
E CHF	CHF	0.56%	0.56%
E EUR	EUR	0.56%	0.56%
E GBP	GBP	0.53%	0.53%
E JPY	JPY	0.57%	0.57%
R USD	USD	2.01%	2.01%
R EUR	EUR	2.04%	2.04%
HP CHF	CHF	1.57%	1.57%
HP EUR	EUR	1.55%	1.55%
HI CHF	CHF	0.98%	0.98%
HI EUR	EUR	0.97%	0.97%
HE CHF	CHF	0.61%	0.61%
HE EUR	EUR	0.60%	0.60%
HR EUR	EUR	2.06%	2.06%
Pictet - ReGeneration			
I USD	USD	1.17%	1.17%
I EUR	EUR	1.15%	1.15%
J USD	USD	0.94%	0.94%
J EUR	EUR	0.97%	0.97%
P CHF	CHF	1.99%	1.99%
P EUR	EUR	1.95%	1.95%
R USD	USD	2.65%	2.65%
R EUR	EUR	2.67%	2.67%
Z USD	USD	0.13%	0.13%
HI CHF	CHF	1.16%	1.16%
I CHF	CHF	1.17%	1.17%
I dy GBP	GBP	1.13%	1.13%
HI EUR	EUR	1.18%	1.18%
HI GBP	GBP	1.19%	1.19%
P USD	USD	1.91%	1.91%
HP CHF	CHF	1.98%	1.98%
HP EUR	EUR	1.92%	1.92%
HR EUR	EUR	2.69%	2.69%
Pictet - Multi Asset Global Opportunities			
P EUR	EUR	1.21%	1.22%
P dy EUR	EUR	1.20%	1.21%
PX EUR	EUR	1.30%	1.31%

Ratio De Gastos Totales ("TER")(continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER INCLUYENDO SFAMA TER EXCLUYENDO	TER SINTÉTICO
		PRÉSTAMOS DE VALORES CUOTAS DE DESEMPEÑO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)			
I EUR	EUR	0.72%	0.73%
I dm EUR	EUR	0.72%	0.73%
I dy EUR	EUR	0.72%	0.75%
IX EUR	EUR	0.77%	0.78%
ZX EUR	EUR	0.11%	0.11%
R EUR	EUR	1.79%	1.79%
R dm EUR	EUR	1.79%	1.79%
HP CHF	CHF	1.26%	1.27%
HP GBP	GBP	1.26%	1.26%
HP dy GBP	GBP	1.26%	1.27%
HP USD	USD	1.26%	1.26%
HI CHF	CHF	0.77%	0.78%
HI GBP	GBP	0.78%	0.80%
HI USD	USD	0.78%	0.82%
HR CHF	CHF	1.84%	1.84%
Pictet - Global Dynamic Allocation			
P USD	USD	1.29%	1.29%
I USD	USD	0.74%	0.74%
Z USD	USD	0.07%	0.07%
R USD	USD	1.69%	1.69%
Pictet - Emerging Markets Multi Asset			
P USD	USD	1.47%	1.47%
P EUR	EUR	1.47%	1.47%
I USD	USD	0.81%	0.81%
I dy USD	USD	0.82%	0.82%
I EUR	EUR	0.81%	0.81%
Z USD	USD	0.11%	0.11%
R USD	USD	2.01%	2.01%
R EUR	EUR	2.01%	2.01%
HP CHF	CHF	1.52%	1.52%
HP EUR	EUR	1.52%	1.52%
HI CHF	CHF	0.86%	0.86%
HI EUR	EUR	0.86%	0.86%
HI dy GBP	GBP	0.86%	0.86%
HZ EUR	EUR	0.16%	0.16%
HZ GBP	GBP	0.16%	0.16%
HZ HKD	HKD	0.16%	0.16%
HR EUR	EUR	2.06%	2.06%
HR dm EUR	EUR	2.07%	2.07%
Pictet - Short-Term Money Market CHF			
P	CHF	0.13%	0.13%
P dy	CHF	0.13%	0.13%
I	CHF	0.12%	0.12%
Z	CHF	0.04%	0.04%
Z dy	CHF	0.04%	0.04%
R	CHF	0.16%	0.16%
Pictet - Short-Term Money Market USD			
P	USD	0.26%	0.26%
P dy	USD	0.26%	0.26%
I	USD	0.15%	0.15%

Ratio De Gastos Totales ("TER")(continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER PRÉSTAMOS DE VALORES	INCLUYENDO SFAMA TER CUOTAS DE DESEMPEÑO	TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO
Pictet - Short-Term Money Market USD (continuación)					
I dy	USD	0.15%	0.15%	0.15%	-
J	USD	0.12%	0.12%	0.12%	-
J dy	USD	0.12%	0.12%	0.12%	-
Z	USD	0.04%	0.04%	0.04%	-
R	USD	0.44%	0.44%	0.44%	-
Pictet - Short-Term Money Market EUR					
P	EUR	0.22%	0.22%	0.22%	-
P dy	EUR	0.22%	0.22%	0.22%	-
I	EUR	0.14%	0.14%	0.14%	-
I dy	EUR	0.14%	0.14%	0.14%	-
Z	EUR	0.04%	0.04%	0.04%	-
R	EUR	0.35%	0.35%	0.35%	-
Pictet - Short-Term Money Market JPY					
P	JPY	0.17%	0.17%	0.17%	-
P dy	JPY	0.16%	0.16%	0.16%	-
I	JPY	0.14%	0.14%	0.14%	-
Z	JPY	0.05%	0.05%	0.05%	-
R	JPY	0.21%	0.21%	0.21%	-
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD					
P	USD	0.20%	0.20%	0.20%	-
P dy	USD	0.20%	0.20%	0.20%	-
I	USD	0.16%	0.16%	0.16%	-
J dy	USD	0.15%	0.15%	0.15%	-
Z	USD	0.05%	0.05%	0.05%	-
R	USD	0.29%	0.29%	0.29%	-
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR					
P	EUR	0.14%	0.14%	0.14%	-
P dy	EUR	0.14%	0.14%	0.14%	-
I	EUR	0.11%	0.11%	0.11%	-
J	EUR	0.13%	0.13%	0.13%	-
Z	EUR	0.06%	0.06%	0.06%	-
R	EUR	0.27%	0.27%	0.27%	-

Rentabilidad

La rentabilidad por clase de acciones se calculó comparando el valor liquidativo por acción a 31 de marzo de 2023 con el valor liquidativo por acción a 30 de septiembre de 2022, con arreglo a las Directrices de la SFAMA.

En el caso de las clases de acciones que distribuyen dividendos (véase la nota 18), el importe de los dividendos se incluyó en el patrimonio neto a 31 de marzo de 2023, con el fin de computar la rentabilidad contemplando dichos dividendos.

Los datos relativos a la rentabilidad no tienen en cuenta las comisiones ni los costes derivados de la emisión y el reembolso de acciones.

A 31 marzo 2023, se registraron las siguientes rentabilidades:

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2023	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020
Pictet - EUR Bonds						
LU0128490280	P	EUR	0.62%	-20.67%	-1.27%	0.79%
LU0128490793	P dy	EUR	0.61%	-20.68%	-1.26%	0.83%
LU0128492062	I	EUR	0.76%	-20.44%	-0.98%	1.07%
LU1432512843	J	EUR	0.80%	-20.37%	-0.88%	1.22%
LU0211958987	Z	EUR	0.99%	-20.06%	-0.49%	1.62%
LU0128492732	R	EUR	0.47%	-20.91%	-1.56%	0.50%
LU0174583616	HP CHF	CHF	-0.15%	-21.02%	-1.66%	0.36%
LU0174582725	HI CHF	CHF	-	-20.80%	-1.36%	0.65%
LU1164803360	HI JPY	JPY	-0.35%	-20.64%	-0.75%	1.01%
LU1151372718	HI USD	USD	2.18%	-19.39%	-0.22%	2.90%
LU1330293892	HZ CHF	CHF	0.27%	-20.44%	-0.85%	1.15%
Pictet - USD Government Bonds						
LU0128488383	P	USD	3.32%	-13.20%	-4.02%	7.81%
LU0128488896	P dy	USD	3.31%	-13.20%	-4.02%	7.81%
LU0128489514	I	USD	3.41%	-13.04%	-3.84%	8.02%
LU0953042651	I dy	USD	3.42%	-13.02%	-3.82%	8.04%
LU1654546347	I EUR	EUR	-6.75%	2.89%	-2.69%	0.42%
LU0222473018	Z	USD	3.57%	-12.75%	-3.51%	8.37%
LU0128489860	R	USD	3.21%	-13.37%	-4.21%	7.60%
LU2166021886	HP EUR	EUR	1.72%	-14.56%	-4.90%	-0.45% *
LU1256216356	HP dy EUR	EUR	1.74%	-14.55%	-4.88%	5.69%
LU1733284514	HI CHF	CHF	1.13%	-14.67%	-5.04%	5.52%
LU1226265632	HI EUR	EUR	1.84%	-14.42%	-4.76%	5.89%
LU1892687937	HI JPY	JPY	0.76%	-14.36%	-4.41%	5.87%
Pictet - EUR Corporate Bonds						
LU0128470845	P	EUR	3.22%	-16.85%	1.59%	-0.43%
LU0128471819	P dy	EUR	3.21%	-16.85%	1.59%	-0.41%
LU0128472205	I	EUR	3.43%	-16.53%	1.98%	-0.04%
LU0760711951	I dy	EUR	3.42%	-16.51%	1.99%	-0.03%
LU0222474768	Z	EUR	3.69%	-16.07%	2.55%	0.48%
LU0207178400	Z dy	EUR	3.68%	-16.06%	2.55%	0.49%

* La rentabilidad de las clases de acciones lanzadas durante el período se ha calculado comparando el valor liquidativo por acción en la fecha de lanzamiento de la clase en cuestión con el valor liquidativo de la misma fecha.

Rentabilidad(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2023	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020
Pictet - EUR Corporate Bonds (continuación)						
LU0128473435	R	EUR	3.04%	-17.13%	1.24%	-0.76%
LU0592907975	R dm	EUR	3.04%	-17.14%	1.25%	-0.77%
LU0174592799	HP CHF	CHF	2.48%	-17.13%	1.24%	-0.84%
LU0174611334	HP USD	USD	4.62%	-15.74%	2.33%	1.32%
LU0174586395	HI CHF	CHF	2.67%	-16.79%	1.64%	-0.45%
LU1865324575	HI JPY	JPY	2.33%	-16.55%	2.31%	-0.06%
LU0174610955	HI USD	USD	4.84%	-15.40%	2.73%	1.73%
LU0541305891	HZ CHF	CHF	2.94%	-16.40%	2.18%	0.05%
LU0829098697	HR CHF	CHF	2.30%	-17.41%	0.89%	-1.19%
LU0736302406	HR USD	USD	4.44%	-16.03%	1.97%	0.96%
Pictet - Global Emerging Debt						
LU0128467544	P USD	USD	7.20%	-21.73%	2.81%	2.51%
LU0476845010	P dm USD	USD	7.20%	-21.72%	2.81%	2.51%
LU0128468609	P dy USD	USD	7.20%	-21.73%	2.81%	2.51%
LU0760711878	P dm HKD	HKD	7.19%	-21.06%	3.25%	1.35%
LU0128469243	I USD	USD	7.50%	-21.29%	3.38%	3.08%
LU1574073927	I dm USD	USD	7.49%	-21.29%	3.38%	3.07%
LU0953040879	I dy USD	USD	7.49%	-21.29%	3.38%	3.08%
LU0852478915	I EUR	EUR	-3.07%	-6.89%	4.60%	-4.17%
LU0962641436	I GBP	GBP	-2.95%	-4.92%	-0.88%	-1.75%
LU2155362036	A1 USD	USD	7.72%	-20.96%	3.79%	3.82% *
LU1374913462	J USD	USD	7.51%	-21.26%	3.41%	3.12%
LU0220644446	Z USD	USD	7.88%	-20.74%	4.11%	3.78%
LU1970672686	Z dm USD	USD	7.88%	-20.78%	4.19%	3.79%
LU0128469839	R USD	USD	7.01%	-22.00%	2.45%	2.12%
LU0852478832	R dm USD	USD	7.01%	-22.00%	2.45%	2.12%
LU2573011256	D USD	USD	-2.57% *	-	-	-
LU0859266677	HP dm AUD	AUD	6.16%	-22.48%	2.28%	0.69%
LU0170990948	HP CHF	CHF	4.80%	-23.26%	1.50%	-0.20%
LU0170994346	HP EUR	EUR	5.44%	-23.18%	1.75%	0.04%
LU0809803298	HP dy EUR	EUR	5.44%	-23.18%	1.75%	0.05%
LU0170990518	HI CHF	CHF	5.08%	-22.83%	2.08%	0.35%
LU0170991672	HI EUR	EUR	5.73%	-22.76%	2.31%	0.59%
LU0788035094	HI dm EUR	EUR	5.73%	-22.76%	2.31%	0.59%
LU0655939121	HI dy EUR	EUR	5.71%	-22.76%	2.32%	0.59%
LU1120760852	HI dy GBP	GBP	6.56%	-21.82%	2.98%	1.10%
LU0486607384	HI JPY	JPY	4.68%	-22.44%	2.78%	0.95%
LU2300315848	HA2 dm EUR	EUR	5.82%	-22.62%	-2.14% *	-
LU1374909940	HJ EUR	EUR	5.75%	-22.73%	2.35%	0.63%
LU2109813811	HJ dy EUR	EUR	5.75%	-22.73%	2.35%	-1.89% *
LU0978537115	HZ CHF	CHF	5.46%	-22.30%	2.79%	1.03%
LU0476845952	HZ EUR	EUR	6.10%	-22.21%	3.05%	1.28%
LU1077583059	HZ dm EUR	EUR	6.11%	-22.21%	3.05%	1.27%
LU2317077431	HZ GBP	GBP	6.94%	-21.28%	1.24% *	-
LU2317077514	HZ SGD	SGD	7.31%	-20.89%	-0.28% *	-
LU0280438648	HR EUR	EUR	5.26%	-23.46%	1.40%	-0.34%
LU0592907629	HR dm EUR	EUR	5.25%	-23.45%	1.40%	-0.34%

* La rentabilidad de las clases de acciones lanzadas durante el período se ha calculado comparando el valor liquidativo por acción en la fecha de lanzamiento de la clase en cuestión con el valor liquidativo de la misma fecha.

Rentabilidad(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2023	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020
Pictet - Global Bonds						
LU0303495120	P EUR	EUR	-4.51%	-12.65%	-2.56%	-0.17%
LU0303496011	P dy EUR	EUR	-4.51%	-12.65%	-2.56%	-0.16%
LU0133805894	P USD	USD	6.56%	-26.47%	-3.53%	6.97%
LU0133805977	P dy USD	USD	6.56%	-26.48%	-3.52%	6.97%
LU0303494743	I EUR	EUR	-4.34%	-12.35%	-2.23%	0.16%
LU0133805464	I USD	USD	6.74%	-26.22%	-3.19%	7.32%
LU0303496870	Z EUR	EUR	-4.12%	-11.92%	-1.75%	0.66%
LU2236207523	Z dy EUR	EUR	-4.12%	-11.93%	-1.77% *	-
LU0303496367	R EUR	EUR	-4.66%	-12.91%	-2.84%	-0.45%
LU0133806512	R USD	USD	6.41%	-26.69%	-3.82%	6.64%
Pictet - EUR High Yield						
LU0133807163	P	EUR	6.81%	-16.76%	7.45%	-3.39%
LU0133807593	P dy	EUR	6.80%	-16.76%	7.50%	-3.40%
LU0133806785	I	EUR	7.09%	-16.33%	8.06%	-2.93%
LU1417284582	I dm	EUR	7.10%	-16.32%	8.08%	-2.88%
LU0953041257	I dy	EUR	7.10%	-16.33%	8.07%	-2.89%
LU0215400564	Z	EUR	7.49%	-15.75%	8.80%	-2.24%
LU0133807916	R	EUR	6.54%	-17.16%	6.96%	-3.85%
LU0592898299	R dm	EUR	6.54%	-17.16%	6.96%	-3.86%
LU0174610443	HP CHF	CHF	6.03%	-16.95%	7.15%	-3.75%
LU0861835444	HP USD	USD	8.25%	-15.49%	8.33%	-1.54%
LU0174593094	HI CHF	CHF	6.32%	-16.53%	7.74%	-3.21%
LU0763380275	HI USD	USD	8.53%	-15.09%	8.91%	-1.04%
LU0969522449	HZ CHF	CHF	6.71%	-15.95%	8.50%	-2.54%
LU0650147696	HR USD	USD	8.00%	-15.94%	7.85%	-2.01%
LU1147738592	HR dm USD	USD	7.98%	-15.94%	7.84%	-2.00%
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds						
LU0167158327	P	EUR	0.61%	-5.50%	-0.41%	-0.42%
LU0167159309	P dy	EUR	0.60%	-5.50%	-0.42%	-0.44%
LU0167154417	I	EUR	0.69%	-5.34%	-0.23%	-0.25%
LU0222474925	Z	EUR	0.82%	-5.08%	0.03%	0.02%
LU0167160653	R	EUR	0.52%	-5.63%	-0.56%	-0.58%
LU0167162865	HP CHF	CHF	-0.15%	-5.80%	-0.76%	-0.85%
LU0167162196	HI CHF	CHF	-0.07%	-5.61%	-0.56%	-0.65%
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds						
LU0175073625	P	USD	2.35%	-4.67%	0.09%	4.95%
LU0175074193	P dy	USD	2.34%	-4.69%	0.07%	4.97%
LU1361553693	P EUR	EUR	-7.71%	12.76%	1.27%	-2.41%
LU0175073468	I	USD	2.41%	-4.56%	0.23%	5.10%
LU2518694729	I dy	USD	2.43%	-1.25% *	-	-
LU2334141400	I EUR	EUR	-7.67%	12.92%	4.31% *	-
LU0413859876	Z	USD	2.58%	-4.25%	0.54%	5.43%
LU0175074516	R	USD	2.28%	-4.81%	-0.06%	4.81%
LU2553528576	R dm USD	USD	1.66% *	-	-	-
LU2590998113	HP EUR	EUR	0.02% *	-	-	-
LU2570114020	HI EUR	EUR	0.61% *	-	-	-

* La rentabilidad de las clases de acciones lanzadas durante el período se ha calculado comparando el valor liquidativo por acción en la fecha de lanzamiento de la clase en cuestión con el valor liquidativo de la misma fecha.

Rentabilidad(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2023	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020
Pictet - CHF Bonds						
LU0135487659	P	CHF	2.51%	-12.13%	0.46%	-1.17%
LU0235319760	P dy	CHF	2.51%	-12.13%	0.46%	-1.18%
LU0135487147	I	CHF	2.63%	-11.94%	0.65%	-0.98%
LU1353454074	J	CHF	2.67%	-11.86%	0.79%	-0.85%
LU1604475167	J dy	CHF	2.67%	-11.86%	0.78%	-0.86%
LU0226301058	Z	CHF	2.81%	-11.65%	1.03%	-0.61%
LU0135487733	R	CHF	2.34%	-12.43%	0.11%	-1.54%
Pictet - EUR Government Bonds						
LU0241467587	P	EUR	0.27%	-17.62%	-2.35%	0.26%
LU0241467744	P dy	EUR	0.26%	-17.63%	-2.35%	0.26%
LU0241467157	I	EUR	0.34%	-17.49%	-2.18%	0.45%
LU0953042495	I dy	EUR	0.36%	-17.48%	-2.15%	0.45%
LU1164804095	J EUR	EUR	0.39%	-17.44%	-2.11%	0.50%
LU0241484830	Z	EUR	0.51%	-17.25%	-1.84%	0.78%
LU0241468122	R	EUR	0.17%	-17.79%	-2.54%	0.06%
LU0241468718	HP CHF	CHF	-0.52%	-18.05%	-2.74%	-0.18%
LU0241468395	HI CHF	CHF	-0.42%	-17.88%	-2.55%	0.01%
LU1164803790	HJ dy GBP	GBP	1.01%	-16.59%	-1.63%	1.17%
LU1164803873	HJ USD	USD	1.77%	-16.36%	-1.43%	2.17%
LU1330293116	HZ CHF	CHF	-0.26%	-17.65%	-2.23%	0.34%
Pictet - Emerging Local Currency Debt						
LU0255798109	P USD	USD	11.57%	-15.72%	3.55%	-2.79%
LU0476845101	P dm USD	USD	11.56%	-15.72%	3.54%	-2.79%
LU0255798281	P dy USD	USD	11.59%	-15.71%	3.53%	-2.79%
LU0280437673	P EUR	EUR	-0.15%	0.23%	4.56%	-9.29%
LU0785308635	P dm EUR	EUR	-0.14%	0.24%	4.53%	-9.28%
LU0992613405	P dy EUR	EUR	-0.15%	0.24%	4.56%	-9.28%
LU0366532132	P dy GBP	GBP	-0.54%	2.55%	-0.98%	-6.80%
LU0255798018	I USD	USD	11.91%	-15.21%	4.15%	-2.21%
LU0760712090	I dy USD	USD	11.92%	-15.22%	4.16%	-2.20%
LU0280437160	I EUR	EUR	0.14%	0.83%	5.20%	-8.73%
LU0991816645	I dm EUR	EUR	0.16%	0.84%	5.23%	-8.75%
LU0592907462	I dy EUR	EUR	0.15%	0.84%	5.19%	-8.74%
LU0465232295	I dy GBP	GBP	-0.28%	3.15%	-0.38%	-6.22%
LU2066579876	J USD	USD	12.01%	-15.07%	4.36%	-4.82% *
LU1970672843	J EUR	EUR	0.24%	0.98%	5.36%	-8.58%
LU0541574017	J dy EUR	EUR	0.25%	1.01%	5.40%	-8.57%
LU0255798521	Z USD	USD	12.33%	-14.57%	4.96%	-1.53%
LU0474964540	Z dy USD	USD	12.36%	-14.54%	4.99%	-1.48%
LU0496728618	Z dy EUR	EUR	0.57%	1.64%	6.03%	-8.07%
LU0255798364	R USD	USD	11.35%	-16.05%	3.11%	-3.23%
LU0627480956	R dm USD	USD	11.34%	-16.06%	3.12%	-3.22%
LU0280437830	R EUR	EUR	-0.35%	-0.17%	4.15%	-9.69%
LU0785307660	R dm EUR	EUR	-0.34%	-0.19%	4.13%	-9.69%
LU2573011090	D USD	USD	-0.54% *	-	-	-
LU0340553949	HP EUR	EUR	9.57%	-17.51%	2.24%	-5.25%

* La rentabilidad de las clases de acciones lanzadas durante el período se ha calculado comparando el valor liquidativo por acción en la fecha de lanzamiento de la clase en cuestión con el valor liquidativo de la misma fecha.

Rentabilidad(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2023	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020
Pictet - Emerging Local Currency Debt (continuación)						
LU0974644139	HI CHF	CHF	9.33%	-16.98%	2.63%	-4.81%
LU0340553600	HI EUR	EUR	9.91%	-17.02%	2.85%	-4.66%
LU0606353232	HI dy EUR	EUR	9.86%	-17.01%	2.88%	-4.68%
LU0897071535	HI dm GBP	GBP	10.88%	-16.05%	3.46%	-4.24%
LU0643830432	HZ CHF	CHF	9.77%	-16.31%	3.45%	-4.10%
LU2317076201	HZ GBP	GBP	11.30%	-15.38%	-3.04% *	-
LU2317076383	HZ SGD	SGD	11.69%	-14.81%	-2.90% *	-
LU0340554327	HR EUR	EUR	9.36%	-17.85%	1.83%	-5.66%
Pictet - Asian Local Currency Debt						
LU0255797556	P USD	USD	10.44%	-11.66%	1.73%	3.82%
LU0954002050	P dm USD	USD	10.63%	-11.67%	1.73%	3.81%
LU0255797630	P dy USD	USD	10.44%	-11.67%	1.73%	3.81%
LU0280438309	P EUR	EUR	-0.57%	4.50%	2.70%	-3.16%
LU0366532306	P dy GBP	GBP	-0.36%	6.52%	-3.00%	-0.44%
LU0255797390	I USD	USD	10.77%	-11.13%	2.32%	4.45%
LU0532862835	I dy USD	USD	10.77%	-11.12%	2.35%	4.45%
LU0280438135	I EUR	EUR	-0.28%	5.13%	3.32%	-2.59%
LU0497795186	I GBP	GBP	-0.06%	7.17%	-2.41%	0.17%
LU0255797986	Z USD	USD	11.22%	-10.42%	3.15%	5.21%
LU0474964623	Z dy USD	USD	11.23%	-10.41%	3.17%	5.22%
LU0472927606	Z EUR	EUR	0.13%	5.98%	4.16%	-1.86%
LU0255797713	R USD	USD	10.22%	-12.02%	1.32%	3.36%
LU0280438564	R EUR	EUR	-0.79%	4.10%	2.30%	-3.58%
LU0474964979	HP EUR	EUR	8.45%	-13.28%	0.68%	1.56%
LU0474964896	HI EUR	EUR	8.77%	-12.75%	1.29%	2.19%
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt						
LU0366532561	P USD	USD	11.00%	-13.65%	2.55%	-3.36%
LU2273157508	P dm USD	USD	11.01%	-13.65%	-5.09% *	-
LU0366532645	P dy USD	USD	11.00%	-13.65%	2.55%	-3.35%
LU0530333185	P CHF	CHF	3.37%	-9.34%	3.84%	-10.25%
LU0366533023	P EUR	EUR	-0.59%	2.57%	3.53%	-9.82%
LU2273157680	P dy GBP	GBP	-1.06%	5.06%	-5.84% *	-
LU2273157417	P dm HKD	HKD	11.01%	-12.92%	-4.68% *	-
LU0366532488	I USD	USD	11.26%	-13.26%	3.00%	-2.92%
LU2273157250	I dy USD	USD	11.27%	-13.25%	-4.75% *	-
LU0953042818	I CHF	CHF	3.62%	-8.93%	4.31%	-9.85%
LU0366532991	I EUR	EUR	-0.39%	3.04%	3.99%	-9.44%
LU2273157334	I GBP	GBP	-0.82%	5.53%	-5.50% *	-
LU0366532728	Z USD	USD	11.62%	-12.69%	3.68%	-2.31%
LU2273157847	Z dy USD	USD	11.63%	-12.69%	-4.26% *	-
LU0366539657	R USD	USD	10.75%	-14.03%	2.07%	-3.82%
LU2273157763	R dm USD	USD	10.75%	-14.05%	-5.40% *	-
LU0366533296	R EUR	EUR	-0.83%	2.13%	3.06%	-10.25%
LU0368004296	HP EUR	EUR	9.14%	-15.44%	1.29%	-5.72%
LU0368003488	HI EUR	EUR	9.40%	-15.08%	1.79%	-5.30%
LU1087921752	HI dy GBP	GBP	10.38%	-14.03%	2.42%	-4.69%

* La rentabilidad de las clases de acciones lanzadas durante el período se ha calculado comparando el valor liquidativo por acción en la fecha de lanzamiento de la clase en cuestión con el valor liquidativo de la misma fecha.

Rentabilidad(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2023	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (continuación)						
LU1087922487	HJ dy GBP	GBP	10.43%	-13.95%	2.57%	-4.59%
LU0368004536	HR EUR	EUR	8.90%	-15.83%	0.82%	-6.13%
Pictet - Global High Yield						
LU0448623107	P USD	USD	6.07%	-16.16%	10.13%	1.86%
LU0476845366	P dm USD	USD	6.07%	-16.17%	10.15%	1.86%
LU0448623289	P dy USD	USD	6.06%	-16.17%	10.13%	1.86%
LU0448623016	I USD	USD	6.19%	-15.85%	10.74%	2.40%
LU0953040952	I dy USD	USD	6.19%	-15.86%	10.73%	2.42%
LU0895836913	I dm GBP	GBP	-4.14%	1.63%	6.18%	-2.38%
LU0448623446	Z USD	USD	6.38%	-15.42%	11.55%	3.16%
LU1808342494	Z dm USD	USD	6.39%	-15.39%	11.54%	3.15%
LU0448623362	R USD	USD	5.97%	-16.45%	9.59%	1.33%
LU2552453255	R dm USD	USD	4.20% *	-	-	-
LU0448624253	HP CHF	CHF	3.85%	-17.75%	8.82%	-0.74%
LU0448623875	HP EUR	EUR	4.50%	-17.62%	9.06%	-0.49%
LU0912111225	HI CAD	CAD	6.01%	-16.13%	10.41%	1.32%
LU0448624170	HI CHF	CHF	3.98%	-17.45%	9.41%	-0.19%
LU0448623792	HI EUR	EUR	4.63%	-17.32%	9.63%	0.04%
LU0622219680	HI ILS	ILS	4.93%	-17.11%	10.24%	0.64%
LU1618181603	HZ CHF	CHF	4.17%	-17.04%	10.21%	0.51%
LU0472950095	HR CHF	CHF	3.75%	-18.04%	8.27%	-1.23%
LU0472949915	HR EUR	EUR	4.40%	-17.89%	8.53%	-1.00%
LU0592897721	HR dm EUR	EUR	4.38%	-17.89%	8.53%	-0.99%
Pictet - Global Sustainable Credit						
LU0503631557	P USD	USD	7.68%	-19.64%	2.48%	4.68%
LU2564925126	P dm USD	USD	2.57% *	-	-	-
LU2564925043	P dm HKD	HKD	3.40% *	-	-	-
LU0503631128	I USD	USD	7.89%	-19.32%	2.88%	5.09%
LU2053548249	I EUR	EUR	-2.72%	-4.33%	3.90%	1.09%
LU1898274581	I GBP	GBP	-2.59%	-2.98%	-1.61%	0.76%
LU2317078082	Z USD	USD	8.18%	-18.88%	1.64% *	-
LU1759469189	R USD	USD	7.48%	-19.92%	2.11%	4.31%
LU2053548165	R EUR	EUR	-3.09%	-5.05%	3.13%	-5.55%
LU0503631045	HP CHF	CHF	5.34%	-21.16%	1.22%	2.17%
LU0503630153	HP EUR	EUR	6.00%	-20.97%	1.52%	2.51%
LU0503630237	HP dy EUR	EUR	6.00%	-20.97%	1.52%	2.51%
LU2564925399	HP dm SGD	SGD	1.84% *	-	-	-
LU0503630740	HI CHF	CHF	5.55%	-20.84%	1.62%	2.60%
LU0503630070	HI EUR	EUR	6.22%	-20.65%	1.93%	2.91%
LU0953041844	HI dy EUR	EUR	6.21%	-20.65%	1.93%	2.92%
LU1898274664	HI dy GBP	GBP	7.05%	-19.73%	2.56%	3.47%
LU0589981330	HZ CHF	CHF	5.84%	-20.42%	2.19%	3.12%
LU0503630583	HZ EUR	EUR	6.50%	-20.23%	2.48%	3.45%
LU2317077944	HZ GBP	GBP	7.34%	-19.29%	1.57% *	-
LU0503630310	HR EUR	EUR	5.82%	-21.25%	1.18%	2.13%

* La rentabilidad de las clases de acciones lanzadas durante el período se ha calculado comparando el valor liquidativo por acción en la fecha de lanzamiento de la clase en cuestión con el valor liquidativo de la misma fecha.

Rentabilidad(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2023	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020
Pictet - EUR Short Term High Yield						
LU0726357527	P	EUR	6.06%	-8.84%	5.66%	-4.04%
LU1391855019	P dm	EUR	6.06%	-8.84%	5.65%	-4.04%
LU0726357790	P dy	EUR	6.07%	-8.84%	5.66%	-4.03%
LU0726357444	I	EUR	6.30%	-8.45%	6.13%	-3.60%
LU1417285472	I dm	EUR	6.29%	-8.43%	6.13%	-3.61%
LU0953041687	I dy	EUR	6.30%	-8.44%	6.13%	-3.60%
LU2411252625	J	EUR	6.44%	-8.24% *	-	-
LU0726358178	Z	EUR	6.63%	-7.87%	6.79%	-3.00%
LU0726357873	R	EUR	5.85%	-9.21%	5.23%	-4.41%
LU0726358095	R dm	EUR	5.85%	-9.20%	5.23%	-4.42%
LU0726358509	HP CHF	CHF	5.30%	-9.10%	5.31%	-4.43%
LU0736302232	HP USD	USD	7.43%	-7.55%	6.46%	-2.24%
LU0726358418	HI CHF	CHF	5.54%	-8.69%	5.78%	-4.00%
LU0736302158	HI USD	USD	7.67%	-7.12%	6.94%	-1.81%
LU0736302075	HR CHF	CHF	5.09%	-9.46%	4.89%	-4.81%
LU0736302315	HR USD	USD	7.22%	-7.92%	6.03%	-2.64%
LU2416551211	HZ CHF	CHF	5.86%	-7.93% *	-	-
Pictet - Emerging Corporate Bonds						
LU0844696459	P USD	USD	4.49%	-18.94%	5.95%	0.25%
LU0844696616	P dm USD	USD	4.47%	-18.94%	5.95%	0.27%
LU0844696533	P dy USD	USD	4.49%	-18.95%	5.95%	0.25%
LU0844696376	I USD	USD	4.86%	-18.33%	6.74%	0.98%
LU2019285241	I dm USD	USD	4.87%	-18.33%	6.73%	0.97%
LU0953041091	I dy USD	USD	4.87%	-18.33%	6.74%	0.95%
LU0844697424	I dy GBP	GBP	-6.54%	-0.65%	2.10%	-3.19%
LU0996794920	I JPY	JPY	-3.73%	5.53%	13.00%	-1.32%
LU0844696889	Z USD	USD	5.35%	-17.58%	7.70%	1.82%
LU1808343039	Z dm USD	USD	5.34%	-17.59%	7.70%	1.82%
LU0844696707	R USD	USD	4.35%	-19.14%	5.67%	-0.05%
LU0867918970	R dm USD	USD	4.35%	-19.15%	5.69%	-0.05%
LU2573011173	D USD	USD	-3.18% *	-	-	-
LU0844697853	HP CHF	CHF	2.30%	-20.36%	4.70%	-2.19%
LU0844698232	HP EUR	EUR	2.95%	-20.21%	4.95%	-1.85%
LU0844697770	HI CHF	CHF	2.69%	-19.76%	5.49%	-1.50%
LU0844698075	HI EUR	EUR	3.35%	-19.62%	5.74%	-1.17%
LU0844697937	HZ CHF	CHF	3.15%	-19.02%	6.45%	-0.61%
LU2317076037	HZ GBP	GBP	4.75%	-17.88%	1.15% *	-
LU2317076110	HZ SGD	SGD	4.99%	-17.58%	1.23% *	-
LU0858477598	HR CHF	CHF	2.16%	-20.55%	4.44%	-2.45%
LU0844698315	HR EUR	EUR	2.83%	-20.40%	4.68%	-2.11%
LU0844698406	HR dm EUR	EUR	2.83%	-20.41%	4.67%	-2.11%
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds						
LU0954602750	P	EUR	1.60%	-8.40%	0.74%	-0.49%
LU0954602834	P dy	EUR	1.60%	-8.41%	0.75%	-0.46%
LU0954602677	I	EUR	1.69%	-8.20%	0.99%	-0.28%
LU1586034545	I dy	EUR	1.71%	-8.19%	1.00%	-0.23%

* La rentabilidad de las clases de acciones lanzadas durante el período se ha calculado comparando el valor liquidativo por acción en la fecha de lanzamiento de la clase en cuestión con el valor liquidativo de la misma fecha.

Rentabilidad(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2023	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds (continuación)						
LU1634531427	J	EUR	1.78%	-8.08%	1.14%	-0.09%
LU0954603055	Z	EUR	1.90%	-7.86%	1.39%	0.13%
LU0954602917	R	EUR	1.47%	-8.63%	0.50%	-0.72%
LU0957218422	R dm	EUR	1.48%	-8.64%	0.49%	-0.70%
LU0954603212	HP CHF	CHF	0.81%	-8.69%	0.41%	-0.91%
LU0954603642	HP USD	USD	2.84%	-7.17%	1.49%	1.17%
LU0954603139	HI CHF	CHF	0.94%	-8.47%	0.66%	-0.67%
LU0954603568	HI USD	USD	2.97%	-6.95%	1.74%	1.42%
LU2317077357	HZ GBP	GBP	2.69%	-6.82%	0.28% *	-
LU0954603485	HR CHF	CHF	0.71%	-8.92%	0.15%	-1.16%
LU0954603725	HR USD	USD	2.71%	-7.40%	1.23%	0.91%
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds						
LU1055196213	P USD	USD	3.21%	-9.90%	3.49%	1.98%
LU1055196304	P dy USD	USD	3.22%	-9.90%	3.49%	1.99%
LU1055195918	I USD	USD	3.47%	-9.42%	4.04%	2.50%
LU1055196056	I dy USD	USD	3.47%	-9.40%	4.05%	2.53%
LU1055197021	Z USD	USD	3.83%	-8.79%	4.78%	3.18%
LU1055196726	R USD	USD	3.01%	-10.21%	3.14%	1.61%
LU2573010951	D USD	USD	-1.56% *	-	-	-
LU1055198268	HP CHF	CHF	1.11%	-11.47%	2.29%	-0.38%
LU1055198938	HP EUR	EUR	1.81%	-11.19%	2.58%	0.04%
LU1055198003	HI CHF	CHF	1.37%	-10.99%	2.85%	0.17%
LU1055198771	HI EUR	EUR	2.03%	-10.81%	3.09%	0.46%
LU1391855282	HI dy EUR	EUR	2.04%	-10.79%	3.12%	0.49%
LU2166022348	HI ds GBP	GBP	2.87%	-9.69%	3.73%	6.90% *
LU2291285588	HI dy JPY	JPY	1.19%	-10.49%	0.69% *	-
LU2044298631	HJ EUR	EUR	2.14%	-10.61%	3.33%	0.69%
LU1574073844	HJ ds EUR	EUR	2.10%	-10.58%	3.32%	0.77%
LU1055198698	HZ CHF	CHF	1.75%	-10.39%	3.54%	0.78%
LU1055199407	HZ EUR	EUR	2.36%	-10.18%	3.80%	1.14%
LU1063457912	HZ GBP	GBP	3.22%	-9.07%	0.87% *	-
LU2317079213	HZ SGD	SGD	3.52%	-8.75%	0.98% *	-
LU1055198425	HR CHF	CHF	0.95%	-11.78%	1.92%	-0.80%
LU1055199159	HR EUR	EUR	1.57%	-11.58%	2.19%	-0.33%
LU1077582671	HR dm EUR	EUR	1.58%	-11.56%	2.18%	-0.35%
Pictet - Chinese Local Currency Debt						
LU1164802982	P RMB	CNY	0.30%	2.41%	3.45%	2.32%
LU2496634333	P dm RMB	CNY	0.30%	0.73% *	-	-
LU1164801661	P EUR	EUR	-6.59%	10.22%	10.06%	0.05%
LU1164800853	P USD	USD	3.78%	-6.84%	9.02%	7.28%
LU2366169758	I CHF	CHF	-2.38%	-2.00%	3.24% *	-
LU1164801158	I EUR	EUR	-6.34%	10.83%	10.85%	0.69%
LU1164800770	I USD	USD	4.01%	-6.29%	9.72%	7.98%
LU2241801526	I dy USD	USD	4.04%	-6.27%	8.61% *	-
LU2353391613	I SGD	SGD	-3.46%	-1.25%	2.53% *	-
LU2353391704	I dm SGD	SGD	-3.46%	-1.25%	2.53% *	-

* La rentabilidad de las clases de acciones lanzadas durante el período se ha calculado comparando el valor liquidativo por acción en la fecha de lanzamiento de la clase en cuestión con el valor liquidativo de la misma fecha.

Rentabilidad(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2023	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020
Pictet - Chinese Local Currency Debt (continuación)						
LU2334479198	J dy RMB	CNY	0.69%	3.30%	1.95% *	-
LU2265025218	J EUR	EUR	-6.21%	11.18%	10.03% *	-
LU2280526554	J dy GBP	GBP	-6.02%	13.32%	4.63% *	-
LU2280526125	J USD	USD	4.16%	-6.03%	2.74% *	-
LU1164803105	Z RMB	CNY	0.86%	3.79%	5.09%	3.85%
LU1808341504	Z dm RMB	CNY	0.89%	3.79%	5.09%	3.85%
LU1164801075	Z USD	USD	4.35%	-5.60%	10.71%	8.81%
LU2280527362	K RMB	CNH	0.35%	2.89%	2.54% *	-
LU2334141582	K dy RMB	CNH	0.35%	2.89%	1.83% *	-
LU2334141665	K USD	USD	3.93%	-6.40%	1.53% *	-
LU2334141749	K dy USD	USD	3.92%	-6.41%	1.53% *	-
LU2370644291	F RMB	CNH	0.45%	3.09%	-0.26% *	-
LU2280526984	F EUR	EUR	-6.34%	10.96%	7.34% *	-
LU2280526711	F USD	USD	4.03%	-6.22%	2.67% *	-
LU2280527107	F dy GBP	GBP	-6.15%	13.10%	4.56% *	-
LU1164802040	R EUR	EUR	-6.79%	9.68%	9.59%	-0.43%
LU1164800937	R USD	USD	3.55%	-7.29%	8.56%	6.74%
LU1676181974	HP CHF	CHF	0.22%	-1.23%	-0.55%	-1.21%
LU1676181032	HP EUR	EUR	-0.07%	-1.10%	-0.39%	-0.51%
LU2496634093	HP dm HKD	HKD	0.75%	0.51% *	-	-
LU2496634259	HP dm SGD	SGD	1.02%	0.75% *	-	-
LU1676181461	HP USD	USD	1.22%	0.25%	0.63%	0.90%
LU2496634176	HP dm USD	USD	1.19%	0.66% *	-	-
LU1676181628	HI CHF	CHF	0.52%	-0.62%	0.15%	-0.49%
LU1676180810	HI EUR	EUR	0.19%	-0.48%	0.32%	0.19%
LU1965917880	HI GBP	GBP	0.97%	0.86%	1.11%	0.87%
LU2171868115	HI JPY	JPY	0.96%	-0.23%	0.85%	-2.36% *
LU2475922535	HI USD	USD	1.47%	0.85% *	-	-
LU2280526471	HJ EUR	EUR	0.31%	-0.25%	0.12% *	-
LU2280526638	HJ dy GBP	GBP	1.09%	1.11%	0.60% *	-
LU2280526398	HJ USD	USD	1.58%	1.11%	0.82% *	-
LU2300316069	HZ CHF	CHF	0.80%	0.10%	0.85% *	-
LU2317075815	HZ HKD	HKD	1.35%	1.33%	1.00% *	-
LU2280527875	HK dy AUD	AUD	0.81%	0.51%	0.48% *	-
LU2280527792	HK dy SGD	SGD	1.17%	1.00%	0.66% *	-
LU2280527529	HK USD	USD	1.34%	0.72%	0.60% *	-
LU2280527446	HK dy USD	USD	1.35%	0.72%	0.61% *	-
LU2280527016	HF EUR	EUR	0.17%	-0.44%	0.06% *	-
LU2280527289	HF dy GBP	GBP	0.94%	0.90%	0.53% *	-
LU2280526802	HF USD	USD	1.45%	0.92%	0.74% *	-
LU1759468884	HR EUR	EUR	-0.34%	-1.59%	-0.81%	-1.06%
Pictet - Absolute Return Fixed Income						
LU0988402060	P USD	USD	1.29%	-8.78%	0.70%	2.72%
LU0988402227	P dy USD	USD	1.28%	-8.77%	0.61%	2.68%
LU1115920982	PX USD	USD	1.30%	-8.77%	0.62%	2.30%
LU0988401922	I USD	USD	1.47%	-8.43%	0.97%	3.04%
LU1733284357	I dy USD	USD	1.48%	-8.44%	0.97%	3.05%

* La rentabilidad de las clases de acciones lanzadas durante el período se ha calculado comparando el valor liquidativo por acción en la fecha de lanzamiento de la clase en cuestión con el valor liquidativo de la misma fecha.

Rentabilidad(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2023	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020
Pictet - Absolute Return Fixed Income (continuación)						
LU1256216430	J USD	USD	1.55%	-8.29%	1.09%	3.09%
LU1346073940	J dy USD	USD	1.55%	-8.29%	1.10%	3.09%
LU0988402573	ZX USD	USD	1.69%	-8.05%	1.58%	3.63%
LU1646849205	ZX dy USD	USD	1.72%	-8.03%	1.59%	3.63%
LU0988402490	R USD	USD	1.13%	-9.05%	0.42%	2.36%
LU0988403209	HP CHF	CHF	-0.74%	-10.31%	-0.44%	0.39%
LU0988402730	HP EUR	EUR	-0.09%	-10.14%	-0.17%	0.72%
LU0988402813	HP dy EUR	EUR	-0.10%	-10.14%	-0.17%	0.71%
LU1128766778	HP GBP	GBP	0.77%	-8.98%	0.48%	1.51%
LU0988403381	HI CHF	CHF	-0.57%	-9.98%	-0.07%	0.80%
LU0988402656	HI EUR	EUR	0.09%	-9.81%	0.12%	1.12%
LU1115921287	HIX EUR	EUR	0.09%	-9.81%	0.14%	0.91%
LU0988403894	HI GBP	GBP	0.96%	-8.67%	0.86%	1.92%
LU1256216786	HI dy GBP	GBP	0.97%	-8.65%	0.77%	1.93%
LU1010984273	HI JPY	JPY	-0.90%	-9.52%	0.61%	1.23%
LU2508507782	HI ds JPY	JPY	-0.19% *	-	-	-
LU2191836233	HIX SEK	SEK	0.33%	-9.28%	0.52%	1.16% *
LU1256216513	HJ EUR	EUR	0.17%	-9.66%	0.31%	1.16%
LU1346074161	HJ dy EUR	EUR	0.17%	-9.66%	0.23%	1.16%
LU1256216604	HJ dy GBP	GBP	1.03%	-8.53%	0.85%	1.96%
LU2318326886	HZ CHF	CHF	-0.33%	-9.58%	0.17% *	-
LU0988403035	HZX EUR	EUR	0.30%	-9.41%	0.67%	1.61%
LU1698470702	HZX GBP	GBP	1.18%	-8.27%	1.34%	2.41%
LU0988402904	HR EUR	EUR	-0.24%	-10.40%	-0.49%	0.37%
LU1498412292	HR dm EUR	EUR	-0.24%	-10.40%	-0.49%	0.37%
Pictet - Global Fixed Income Opportunities						
LU1732473548	P USD	USD	1.55%	-17.30%	2.08%	3.37%
LU1732473464	P dy USD	USD	1.56%	-17.32%	1.95%	3.36%
LU1732473381	I USD	USD	1.76%	-16.96%	2.53%	3.92%
LU1732474199	J USD	USD	1.85%	-16.83%	2.72%	4.07%
LU1732473894	Z USD	USD	2.03%	-16.56%	3.09%	4.57%
LU1732473977	ZX USD	USD	2.01%	-16.55%	3.22%	4.86%
LU1732473621	R USD	USD	1.37%	-17.58%	1.69%	2.85%
LU1732472227	HP CHF	CHF	-0.56%	-18.71%	0.94%	0.96%
LU1732472730	HP EUR	EUR	0.12%	-18.54%	1.01%	1.19%
LU1732472144	HI CHF	CHF	-0.36%	-18.39%	1.33%	1.48%
LU1732472490	HI EUR	EUR	0.34%	-18.20%	1.53%	1.78%
LU1732473118	HI GBP	GBP	1.21%	-17.29%	2.25%	2.41%
LU1732473035	HI dy GBP	GBP	1.21%	-17.27%	2.28%	2.33%
LU1732473209	HI JPY	JPY	-0.74%	-18.06%	1.97%	1.89%
LU2281154018	HIX SEK	SEK	0.51%	-17.92%	-1.63% *	-
LU1732472573	HJ EUR	EUR	0.42%	-18.08%	1.80%	1.93%
LU1793273258	HZ CHF	CHF	-0.11%	-18.00%	1.87%	2.10%
LU2317077787	HZX CHF	CHF	-0.10%	-17.99%	0.69% *	-
LU1732472904	HZX EUR	EUR	0.58%	-17.79%	2.26%	2.62%
LU2317077860	HZX GBP	GBP	1.45%	-16.88%	1.12% *	-
LU2072099612	HZ JPY	JPY	-0.49%	-17.66%	2.59%	2.96% *

* La rentabilidad de las clases de acciones lanzadas durante el período se ha calculado comparando el valor liquidativo por acción en la fecha de lanzamiento de la clase en cuestión con el valor liquidativo de la misma fecha.

Rentabilidad(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2023	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020
Pictet - Global Fixed Income Opportunities (continuación)						
LU1732472813	HR EUR	EUR	-0.05%	-18.81%	0.79%	0.75%
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD						
LU2009036505	P	USD	2.49%	-0.60%	0.60%	1.47%
LU2009036414	I	USD	2.54%	-0.52%	0.69%	1.55%
LU2012942152	I dy	USD	2.53%	-0.52%	0.69%	1.56%
LU2009036844	J	USD	2.58%	-0.43%	0.79%	1.65%
LU2009036760	R	USD	2.44%	-0.68%	0.53%	1.38%
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR						
LU2009037065	P	EUR	1.17%	-2.92%	-0.17%	-0.53%
LU2009036927	I	EUR	1.22%	-2.85%	-0.08%	-0.44%
LU2012942236	I dy	EUR	1.22%	-2.84%	-0.08%	-0.43%
LU2009037495	J	EUR	1.27%	-2.75%	0.01%	-0.35%
LU2009037222	R	EUR	1.14%	-3.00%	-0.25%	-0.61%
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend						
LU2049422426	P USD	USD	10.48%	-20.44%	1.74%	1.98%
LU2049422772	P CHF	CHF	2.83%	-16.37%	3.02%	-5.25%
LU2049422699	P EUR	EUR	-1.13%	-5.37%	2.75%	-4.82%
LU2044939283	I USD	USD	10.80%	-19.95%	2.33%	2.58%
LU2044939440	I CHF	CHF	3.14%	-15.87%	3.64%	-4.69%
LU2044939366	I EUR	EUR	-0.84%	-4.80%	3.35%	-4.30%
LU2044939523	I GBP	GBP	-1.25%	-2.61%	-2.10%	-1.65%
LU2049423077	Z USD	USD	11.26%	-19.31%	3.18%	3.31%
LU2049423234	Z CHF	CHF	3.56%	-15.19%	4.50%	-3.98%
LU2049423150	Z EUR	EUR	-0.42%	-4.02%	4.20%	-3.57%
LU2049423317	Z GBP	GBP	-0.83%	-1.82%	-1.31%	-0.91%
LU2049423747	R USD	USD	10.18%	-20.87%	1.19%	1.41%
LU2049423663	R EUR	EUR	-1.41%	-5.88%	2.20%	-5.37%
LU2049422939	HP CHF	CHF	7.89%	-22.12%	0.28%	-0.76%
LU2049422855	HP EUR	EUR	8.53%	-22.07%	0.58%	-0.43%
LU2044939879	HI CHF	CHF	8.21%	-21.64%	0.86%	-0.17%
LU2044939796	HI EUR	EUR	8.86%	-21.60%	1.16%	0.15%
LU2044939952	HI GBP	GBP	9.88%	-20.69%	1.71%	0.52%
LU2049423408	HZ CHF	CHF	8.66%	-21.01%	1.69%	0.55%
LU2049423580	HZ EUR	EUR	9.30%	-20.96%	1.99%	0.89%
LU2049423820	HR EUR	EUR	8.24%	-22.49%	0.05%	-0.97%
Pictet - Strategic Credit						
LU2195490755	P USD	USD	5.26%	-10.13%	2.75%	-0.36% *
LU2195489823	I USD	USD	5.43%	-9.86%	3.09%	-0.35% *
LU2195490086	I dy USD	USD	5.44%	-9.84%	3.08%	-0.35% *
LU2217310429	I GBP	GBP	-4.82%	8.89%	-1.14%	0.20% *
LU2195491134	Z USD	USD	5.59%	-9.50%	1.22% *	-
LU2195491308	E USD	USD	5.54%	-9.68%	3.30%	-0.34% *
LU2195492298	E dy USD	USD	5.52%	-9.69%	3.30%	-0.34% *
LU2195492371	R USD	USD	5.10%	-10.41%	0.79% *	-
LU2256992590	R EUR	EUR	-5.23%	6.00%	3.07% *	-

* La rentabilidad de las clases de acciones lanzadas durante el período se ha calculado comparando el valor liquidativo por acción en la fecha de lanzamiento de la clase en cuestión con el valor liquidativo de la misma fecha.

Rentabilidad(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2023	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020
Pictet - Strategic Credit (continuación)						
LU2195490912	HP CHF	CHF	3.03%	-11.70%	1.58%	-0.43% *
LU2195490839	HP EUR	EUR	3.80%	-11.49%	1.86%	-0.40% *
LU2195491050	HP GBP	GBP	4.59%	-10.39%	1.07% *	-
LU2195490326	HI CHF	CHF	3.19%	-11.41%	1.92%	-0.41% *
LU2195490243	HI EUR	EUR	3.92%	-11.24%	2.18%	-0.40% *
LU2195492611	HI dy EUR	EUR	3.99%	-11.22%	2.24%	-0.41% *
LU2195490599	HI GBP	GBP	4.77%	-10.11%	2.82%	-0.36% *
LU2195490169	HI dy GBP	GBP	4.74%	-10.11%	2.41% *	-
LU2195490672	HI JPY	JPY	2.84%	-10.95%	1.18% *	-
LU2317079304	HZ CHF	CHF	3.42%	-11.05%	0.73% *	-
LU2317079486	HZ GBP	GBP	4.93%	-9.75%	1.14% *	-
LU2195491647	HE CHF	CHF	3.31%	-11.24%	2.14%	-0.40% *
LU2195491563	HE EUR	EUR	4.05%	-11.03%	2.41%	-0.38% *
LU2243336414	HE dy EUR	EUR	4.06%	-11.06%	2.01% *	-
LU2195491720	HE GBP	GBP	4.83%	-9.92%	3.02%	-0.35% *
LU2217310189	HE dm GBP	GBP	4.85%	-9.93%	3.03%	-0.36% *
LU2195492025	HE dy GBP	GBP	4.85%	-9.93%	3.03%	-0.36% *
LU2195492454	HR EUR	EUR	3.65%	-11.74%	0.04% *	-

Pictet - Climate Government Bonds

LU2468125351	P USD	USD	3.02%	-5.88% *	-	-
LU2468125518	P dy USD	USD	3.03%	-5.87% *	-	-
LU2468125435	P CHF	CHF	-4.38%	-5.96% *	-	-
LU2468125864	P EUR	EUR	-7.12%	1.17% *	-	-
LU2468125781	P dy EUR	EUR	-7.11%	1.17% *	-	-
LU2468124388	I USD	USD	3.16%	-5.77% *	-	-
LU2468124461	I CHF	CHF	-4.24%	-5.85% *	-	-
LU2468124545	I EUR	EUR	-6.97%	1.29% *	-	-
LU2468124891	I GBP	GBP	-6.85%	4.45% *	-	-
LU2468126169	Z USD	USD	3.40%	-5.60% *	-	-
LU2468126243	Z CHF	CHF	-4.04%	-5.67% *	-	-
LU2468126599	Z EUR	EUR	-6.76%	1.47% *	-	-
LU2468126326	Z dy EUR	EUR	-6.76%	1.47% *	-	-
LU2468122762	E USD	USD	3.27%	-5.69% *	-	-
LU2468122846	E CHF	CHF	-4.16%	-5.78% *	-	-
LU2468122929	E EUR	EUR	-6.89%	1.37% *	-	-
LU2468125948	R USD	USD	2.91%	-5.95% *	-	-
LU2468126086	R EUR	EUR	-7.19%	1.10% *	-	-
LU2507548332	R dm EUR	EUR	-7.21%	1.10% *	-	-
LU2468123737	HP CHF	CHF	0.74%	-6.85% *	-	-
LU2468123810	HP EUR	EUR	1.38%	-6.77% *	-	-
LU2468123224	HI CHF	CHF	0.89%	-6.75% *	-	-
LU2468123497	HI EUR	EUR	1.52%	-6.65% *	-	-
LU2468123570	HI GBP	GBP	2.38%	-5.98% *	-	-
LU2468123653	HI JPY	JPY	0.65%	-6.33% *	-	-
LU2468124032	HZ CHF	CHF	1.10%	-6.58% *	-	-
LU2468124115	HZ EUR	EUR	1.75%	-6.50% *	-	-
LU2468124206	HZ JPY	JPY	0.87%	-6.15% *	-	-

* La rentabilidad de las clases de acciones lanzadas durante el período se ha calculado comparando el valor liquidativo por acción en la fecha de lanzamiento de la clase en cuestión con el valor liquidativo de la misma fecha.

Rentabilidad(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2023	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020
Pictet - Climate Government Bonds (continuación)						
LU2468123067	HE EUR	EUR	1.62%	-6.59% *	-	-
LU2468123141	HE JPY	JPY	0.75%	-6.25% *	-	-
LU2468123901	HR EUR	EUR	1.27%	-6.85% *	-	-
Pictet - Family						
LU2176887524	P USD	USD	21.89%	-37.92%	20.65%	15.10% *
LU2176888258	P CHF	CHF	13.76%	-35.08%	22.15%	10.41% *
LU0130732364	P EUR	EUR	9.35%	-26.42%	21.83%	5.17% *
LU0208607746	P dy EUR	EUR	9.36%	-26.42%	21.82%	5.18% *
LU2176887441	I USD	USD	22.37%	-37.41%	21.62%	15.42% *
LU2176888092	I CHF	CHF	14.21%	-34.55%	23.12%	8.41% *
LU0131724808	I EUR	EUR	9.80%	-25.83%	22.79%	5.99% *
LU0990124041	I GBP	GBP	9.93%	-24.19%	15.99%	8.94% *
LU2176889140	J USD	USD	22.54%	-37.24%	21.98%	15.49% *
LU2176889066	J EUR	EUR	9.96%	-25.62%	23.17%	9.79% *
LU2198966892	J GBP	GBP	10.09%	-23.97%	16.33%	4.41% *
LU2176888688	Z USD	USD	22.96%	-36.82%	22.77%	15.76% *
LU0232253012	Z EUR	EUR	10.33%	-25.12%	23.97%	6.93% *
LU2347662954	D1 USD	USD	22.49%	-37.29%	-3.29% *	-
LU2176887797	R USD	USD	21.46%	-38.35%	19.82%	14.84% *
LU0131725367	R EUR	EUR	8.98%	-26.94%	20.98%	4.45% *
LU2176888415	HP CHF	CHF	18.62%	-39.44%	18.82%	14.55% *
LU2176887953	HP EUR	EUR	19.20%	-39.62%	19.05%	14.54% *
LU2347663416	HP dy EUR	EUR	19.18%	-39.61%	-3.91% *	-
LU2176888332	HI CHF	CHF	19.10%	-38.96%	19.78%	14.83% *
LU2176887870	HI EUR	EUR	19.66%	-39.13%	20.01%	14.85% *
LU2319669276	HZ CHF	CHF	19.67%	-38.38% *	-	-
LU2347663259	HD1 CHF	CHF	19.21%	-38.84%	-3.63% *	-
LU2347663093	HD1 EUR	EUR	19.79%	-39.01%	-3.60% *	-
LU2347663176	HD1 dy EUR	EUR	19.78%	-39.01%	-3.60% *	-
LU2347663333	HD1 GBP	GBP	20.76%	-38.32%	-3.52% *	-
Pictet - Emerging Markets						
LU0130729220	P USD	USD	16.55%	-39.75%	22.07%	13.64%
LU2273158571	P dm USD	USD	16.54%	-39.73%	0.51% *	-
LU0208608397	P dy USD	USD	16.54%	-39.73%	22.07%	13.66%
LU0257359355	P EUR	EUR	4.57%	-28.58%	23.26%	5.95%
LU2273156799	P dm EUR	EUR	4.57%	-28.58%	3.17% *	-
LU2273156955	P GBP	GBP	4.69%	-26.99%	-1.87% *	-
LU2273156872	P dm GBP	GBP	4.68%	-26.99%	-1.87% *	-
LU0131725870	I USD	USD	16.94%	-39.33%	22.94%	14.46%
LU2273156443	I dy USD	USD	16.95%	-39.30%	-2.24% *	-
LU0257357813	I EUR	EUR	4.93%	-28.07%	24.13%	6.68%
LU2273156526	I GBP	GBP	5.05%	-26.47%	-1.35% *	-
LU2273156369	I dm GBP	GBP	5.06%	-26.48%	-1.36% *	-
LU0208604560	Z USD	USD	17.46%	-38.77%	24.06%	15.41%
LU1812067210	Z dy USD	USD	17.48%	-38.75%	24.07%	15.45%
LU0131726092	R USD	USD	16.19%	-40.09%	21.34%	12.98%

* La rentabilidad de las clases de acciones lanzadas durante el período se ha calculado comparando el valor liquidativo por acción en la fecha de lanzamiento de la clase en cuestión con el valor liquidativo de la misma fecha.

Rentabilidad(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2023	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020
Pictet - Emerging Markets (continuación)						
LU2273157177	R dm USD	USD	16.19%	-40.09%	0.05% *	-
LU0257359603	R EUR	EUR	4.25%	-29.00%	22.52%	5.32%
LU2273157094	R dm EUR	EUR	4.25%	-29.00%	5.44% *	-
LU0407233740	HP EUR	EUR	14.36%	-41.21%	20.51%	11.21%
LU0407233666	HI EUR	EUR	14.76%	-40.79%	21.37%	12.00%
LU2317075906	HZ GBP	GBP	16.27%	-39.64%	-7.86% *	-
LU2317076466	HZ HKD	HKD	16.86%	-39.14%	-7.73% *	-
LU0407233823	HR EUR	EUR	14.02%	-41.56%	19.80%	10.54%
Pictet - Europe Index						
LU0130731390	P EUR	EUR	18.85%	-11.22%	28.71%	-7.99%
LU0208604644	P dy EUR	EUR	18.85%	-11.22%	28.71%	-7.99%
LU0188800162	I EUR	EUR	18.94%	-11.09%	28.90%	-7.86%
LU0953041174	I dy EUR	EUR	18.93%	-11.08%	28.90%	-7.86%
LU0328683049	IS EUR	EUR	18.95%	-11.09%	28.54%	-7.87%
LU1834886860	J EUR	EUR	19.03%	-10.97%	29.08%	-7.73%
LU1876525889	JS EUR	EUR	19.02%	-11.01%	28.81%	-7.74%
LU0232583665	Z EUR	EUR	19.08%	-10.88%	29.21%	-7.64%
LU0130731713	R EUR	EUR	18.69%	-11.46%	28.02%	-8.21%
LU0396226531	R dy GBP	GBP	18.85%	-9.58%	21.38%	-5.88%
Pictet - USA Index						
LU0130732877	P USD	USD	15.09%	-16.21%	28.82%	14.08%
LU0208605534	P dy USD	USD	15.09%	-16.21%	28.82%	14.08%
LU0474966164	P EUR	EUR	3.78%	-0.87%	30.34%	6.05%
LU0188798671	I USD	USD	15.17%	-16.08%	29.01%	14.25%
LU0953041505	I dy USD	USD	15.17%	-16.08%	29.01%	14.25%
LU0474966081	I EUR	EUR	3.85%	-0.72%	30.53%	6.22%
LU0859481052	I GBP	GBP	3.98%	1.36%	23.69%	8.90%
LU0328683478	IS USD	USD	15.24%	-16.13%	29.08%	14.19%
LU1777194397	IS EUR	EUR	3.92%	-0.78%	30.61%	6.16%
LU1834886605	J USD	USD	15.27%	-15.95%	29.22%	14.43%
LU0232586924	Z USD	USD	15.31%	-15.89%	29.32%	14.52%
LU0130733172	R USD	USD	14.99%	-16.50%	28.50%	13.68%
LU0474966248	R EUR	EUR	3.68%	-1.22%	30.02%	5.68%
LU0396247537	R dy GBP	GBP	3.82%	0.86%	23.22%	8.37%
LU0592905250	HP EUR	EUR	12.63%	-18.28%	27.54%	11.59%
LU0592905094	HI EUR	EUR	12.72%	-18.16%	27.73%	11.76%
LU0368006077	HIS EUR	EUR	12.80%	-18.20%	9.97% *	-
LU1401197097	HZ EUR	EUR	12.85%	-17.97%	28.03%	12.02%
LU0592905508	HR EUR	EUR	12.54%	-18.57%	27.23%	11.23%
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities						
LU0144509717	P EUR	EUR	17.80%	-13.10%	24.32%	-2.92%
LU0208609015	P dy EUR	EUR	17.80%	-13.09%	24.32%	-2.91%
LU2273156286	P USD	USD	31.29%	-26.66%	7.39% *	-
LU0144509550	I EUR	EUR	18.03%	-12.76%	24.80%	-2.54%
LU2273156013	I dy EUR	EUR	18.04%	-12.74%	17.89% *	-
LU2190601570	I GBP	GBP	18.17%	-10.81%	17.92%	2.66% *

* La rentabilidad de las clases de acciones lanzadas durante el período se ha calculado comparando el valor liquidativo por acción en la fecha de lanzamiento de la clase en cuestión con el valor liquidativo de la misma fecha.

Rentabilidad(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2023	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities (continuación)						
LU2273156104	I USD	USD	31.55%	-26.37%	11.86% *	-
LU0258985596	Z EUR	EUR	18.45%	-12.14%	25.70%	-1.94%
LU0144510053	R EUR	EUR	17.54%	-13.48%	23.78%	-3.35%
LU2273155981	HI USD	USD	19.75%	-11.23%	18.67% *	-
LU2317078678	HZ CHF	CHF	17.65%	-12.25%	5.16% *	-
LU2317078751	HZ GBP	GBP	19.27%	-11.30%	5.45% *	-
Pictet - Japan Index						
LU0148536690	P JPY	JPY	10.29%	-8.64%	28.56%	3.93%
LU0208606854	P dy JPY	JPY	10.29%	-8.64%	28.56%	3.93%
LU0474966750	P EUR	EUR	7.52%	-16.23%	22.57%	-0.95%
LU0188802960	I JPY	JPY	10.37%	-8.50%	28.74%	4.08%
LU0474966677	I EUR	EUR	7.60%	-16.10%	22.75%	-0.81%
LU0859480245	I GBP	GBP	7.82%	-14.49%	15.92%	1.98%
LU0328684104	IS JPY	JPY	10.37%	-8.50%	28.74%	3.97%
LU0496414607	IS EUR	EUR	7.60%	-16.06%	22.80%	-0.89%
LU1876526002	JS JPY	JPY	10.44%	-8.31%	28.98%	4.11%
LU0232589191	Z JPY	JPY	10.50%	-8.29%	29.05%	4.32%
LU0148537748	R JPY	JPY	10.12%	-8.84%	28.27%	3.55%
LU0474966834	R EUR	EUR	7.36%	-16.42%	22.29%	-1.31%
LU0396248774	R dy GBP	GBP	7.59%	-14.80%	15.50%	1.48%
LU1401283681	HZ EUR	EUR	10.89%	-9.85%	27.73%	3.14%
Pictet - Pacific Ex Japan Index						
LU0148538712	P USD	USD	17.94%	-19.09%	25.24%	-6.46%
LU0208606185	P dy USD	USD	17.94%	-19.09%	25.24%	-6.46%
LU0474967055	P EUR	EUR	6.35%	-4.28%	26.73%	-13.04%
LU0188804743	I USD	USD	18.02%	-18.97%	25.43%	-6.32%
LU0474966917	I EUR	EUR	6.42%	-4.14%	26.92%	-12.91%
LU0859480674	I GBP	GBP	6.55%	-2.12%	20.26%	-10.71%
LU0328685093	IS USD	USD	18.01%	-18.76%	25.15%	-6.29%
LU2053548082	IS EUR	EUR	6.42%	-3.90%	26.63%	-12.88%
LU1834887165	J USD	USD	18.11%	-18.86%	25.61%	-6.19%
LU0232587906	Z USD	USD	18.16%	-18.78%	25.73%	-6.11%
LU0148539108	R USD	USD	17.80%	-18.98%	24.68%	-6.64%
LU0474967139	R EUR	EUR	6.23%	-4.16%	26.16%	-13.20%
LU0396249400	R dy GBP	GBP	6.37%	-2.14%	19.57%	-11.00%
Pictet - Digital						
LU0101692670	P USD	USD	16.79%	-39.04%	15.57%	26.72%
LU0208609445	P dy USD	USD	16.79%	-39.04%	15.57%	26.72%
LU0340554913	P EUR	EUR	4.79%	-27.76%	16.69%	18.11%
LU0320648172	P dy GBP	GBP	4.91%	-26.16%	10.23%	21.37%
LU0101689882	I USD	USD	17.30%	-38.50%	16.61%	27.86%
LU1733284605	I dy USD	USD	17.31%	-38.49%	16.61%	27.87%
LU0340554673	I EUR	EUR	5.26%	-27.10%	17.75%	19.19%
LU0448836279	I dy GBP	GBP	5.38%	-25.49%	11.22%	22.47%
LU0999321713	I JPY	JPY	7.98%	-20.50%	23.32%	25.12%
LU0258986560	Z USD	USD	17.89%	-37.88%	17.78%	29.03%

* La rentabilidad de las clases de acciones lanzadas durante el período se ha calculado comparando el valor liquidativo por acción en la fecha de lanzamiento de la clase en cuestión con el valor liquidativo de la misma fecha.

Rentabilidad(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2023	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020
Pictet - Digital (continuación)						
LU1225778056	Z EUR	EUR	5.78%	-26.38%	18.93%	20.28%
LU0101692753	R USD	USD	16.38%	-39.47%	14.76%	25.83%
LU0340555134	R EUR	EUR	4.43%	-28.27%	15.88%	17.29%
LU1749430796	HP CHF	CHF	13.72%	-40.53%	13.94%	23.84%
LU0474967303	HP EUR	EUR	14.32%	-40.67%	14.17%	24.10%
LU0386392772	HI EUR	EUR	14.83%	-40.13%	15.20%	25.22%
LU2319669193	HZ CHF	CHF	14.80%	-39.40%	-4.86% *	-
LU0474967485	HR EUR	EUR	13.92%	-41.08%	13.37%	23.23%
Pictet - Biotech						
LU0090689299	P USD	USD	-0.65%	-23.35%	4.69%	46.22%
LU0208607159	P dy USD	USD	-0.65%	-23.36%	4.70%	46.22%
LU0255977455	P EUR	EUR	-10.86%	-9.17%	5.71%	36.29%
LU0320646986	P dy GBP	GBP	-10.76%	-7.16%	-0.15%	40.05%
LU0112497283	I USD	USD	-0.21%	-22.66%	5.61%	47.49%
LU0255977372	I EUR	EUR	-10.46%	-8.35%	6.66%	37.53%
LU0448836352	I dy GBP	GBP	-10.36%	-6.32%	0.76%	41.32%
LU0258985083	Z USD	USD	0.29%	-21.90%	6.68%	48.87%
LU0112497440	R USD	USD	-1.00%	-23.88%	3.96%	45.20%
LU0255977539	R EUR	EUR	-11.17%	-9.80%	4.98%	35.34%
LU0843168732	HP CHF	CHF	-2.92%	-25.28%	3.22%	42.80%
LU0190161025	HP EUR	EUR	-2.45%	-25.30%	3.41%	43.10%
LU0328682074	HI EUR	EUR	-2.01%	-24.62%	4.34%	44.40%
LU2319668898	HZ CHF	CHF	-2.00%	-23.85%	2.37% *	-
LU2353392348	HR AUD	AUD	-2.32%	-25.84%	-1.11% *	-
LU0190162189	HR EUR	EUR	-2.79%	-25.82%	2.68%	42.11%
LU2353392264	HR dm ZAR	ZAR	0.05%	-21.79%	0.19% *	-
Pictet - Premium Brands						
LU0217139020	P EUR	EUR	15.56%	-9.95%	37.51%	6.22%
LU0217139533	P dy EUR	EUR	15.57%	-9.92%	37.52%	6.22%
LU0320647794	P dy GBP	GBP	15.70%	-7.93%	29.91%	9.14%
LU0280433847	P USD	USD	28.80%	-23.99%	36.19%	13.94%
LU0217138485	I EUR	EUR	16.06%	-9.15%	38.66%	7.11%
LU0953041760	I dy EUR	EUR	16.07%	-9.13%	38.77%	7.17%
LU0448836519	I dy GBP	GBP	16.22%	-7.12%	31.08%	10.14%
LU0280433417	I USD	USD	29.36%	-23.31%	37.40%	14.99%
LU0294819544	Z EUR	EUR	16.65%	-8.24%	40.11%	8.12%
LU0217138725	R EUR	EUR	15.16%	-10.55%	36.56%	5.47%
LU0280434068	R USD	USD	28.34%	-24.52%	35.24%	13.15%
LU2573010795	D USD	USD	2.95% *	-	-	-
LU0843168815	HP CHF	CHF	14.72%	-10.01%	37.07%	5.77%
LU0663513272	HP SGD	SGD	16.72%	-8.67%	38.30%	6.68%
LU0552610593	HP USD	USD	17.36%	-8.28%	38.46%	7.75%
LU0959644278	HI CHF	CHF	15.24%	-9.22%	38.28%	6.73%
LU1733284431	HI USD	USD	17.88%	-7.45%	39.73%	8.73%
LU2319669607	HZ CHF	CHF	15.81%	-8.32%	8.59% *	-
LU2353392181	HR AUD	AUD	15.42%	-10.73%	2.31% *	-

* La rentabilidad de las clases de acciones lanzadas durante el período se ha calculado comparando el valor liquidativo por acción en la fecha de lanzamiento de la clase en cuestión con el valor liquidativo de la misma fecha.

Rentabilidad(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2023	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020
Pictet - Premium Brands (continuación)						
LU0552611484	HR USD	USD	16.95%	-8.92%	37.51%	7.00%
LU2353392009	HR dm ZAR	ZAR	18.19%	-6.40%	3.50% *	-
Pictet - Water						
LU0104884860	P EUR	EUR	1.86%	-7.64%	28.92%	5.38%
LU0208610294	P dy EUR	EUR	1.86%	-7.64%	28.92%	5.37%
LU0366531837	P dy GBP	GBP	1.97%	-5.59%	21.77%	8.29%
LU0255980327	P USD	USD	13.52%	-22.06%	27.67%	13.05%
LU0104884605	I EUR	EUR	2.31%	-6.80%	30.08%	6.34%
LU0953041331	I dy EUR	EUR	2.31%	-6.80%	30.08%	6.33%
LU0448836600	I dy GBP	GBP	2.43%	-4.74%	22.86%	9.26%
LU0255980244	I USD	USD	14.03%	-21.36%	28.82%	14.08%
LU0239939290	Z EUR	EUR	2.82%	-5.87%	31.38%	7.32%
LU1002871454	Z GBP	GBP	2.94%	-3.79%	24.09%	10.28%
LU0104885248	R EUR	EUR	1.50%	-8.28%	28.02%	4.64%
LU0255980673	R USD	USD	13.12%	-22.60%	26.78%	12.26%
LU0843168575	HP CHF	CHF	1.12%	-7.99%	28.38%	4.93%
LU0385405567	HP USD	USD	3.35%	-6.37%	29.71%	6.99%
LU1297705979	HI CHF	CHF	1.58%	-7.15%	29.54%	5.89%
LU0474967568	HI USD	USD	3.82%	-5.52%	30.88%	7.97%
LU0385405997	HR USD	USD	2.99%	-7.02%	28.80%	6.25%
LU2319670100	HZ CHF	CHF	2.09%	-15.31% *	-	-
Pictet - Indian Equities						
LU0070964530	P USD	USD	-3.40%	-16.65%	51.49%	-5.30%
LU0208610534	P dy USD	USD	-3.40%	-16.65%	51.49%	-5.29%
LU0255979071	P EUR	EUR	-13.33%	-1.23%	52.97%	-11.72%
LU0320648925	P dy GBP	GBP	-13.23%	0.96%	44.48%	-9.29%
LU0180457029	I USD	USD	-3.06%	-16.05%	52.56%	-4.61%
LU0255978933	I EUR	EUR	-13.02%	-0.52%	54.06%	-11.09%
LU0859479155	I GBP	GBP	-12.92%	1.64%	45.51%	-8.64%
LU0232253954	Z USD	USD	-2.62%	-15.29%	53.97%	-3.85%
LU1807528382	Z dy USD	USD	-2.62%	-15.28%	53.97%	-3.85%
LU1793272953	Z JPY	JPY	-10.36%	9.48%	62.83%	-5.91%
LU0177113007	R USD	USD	-3.69%	-17.14%	50.59%	-5.87%
LU0255979154	R EUR	EUR	-13.59%	-1.83%	52.06%	-12.26%
LU2416551302	HZ GBP	GBP	-3.38%	-12.63% *	-	-
Pictet - Japanese Equity Opportunities						
LU0095053426	P JPY	JPY	9.73%	-10.07%	36.43%	2.07%
LU0208610880	P dy JPY	JPY	9.73%	-10.07%	36.43%	2.07%
LU0255979402	P EUR	EUR	6.96%	-17.54%	30.26%	-2.79%
LU0700312720	P GBP	GBP	7.09%	-15.72%	23.04%	-0.10%
LU1646849387	P USD	USD	19.21%	-30.42%	28.98%	4.30%
LU0155301467	I JPY	JPY	10.10%	-9.47%	37.34%	2.74%
LU0255979238	I EUR	EUR	7.32%	-16.98%	31.15%	-2.12%
LU0700307720	I GBP	GBP	7.44%	-15.14%	23.87%	0.59%
LU1039633547	I USD	USD	19.61%	-29.96%	29.91%	5.01%
LU2248080207	J dy GBP	GBP	7.58%	-14.96%	22.76% *	-

* La rentabilidad de las clases de acciones lanzadas durante el período se ha calculado comparando el valor liquidativo por acción en la fecha de lanzamiento de la clase en cuestión con el valor liquidativo de la misma fecha.

Rentabilidad(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2023	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020
Pictet - Japanese Equity Opportunities (continuación)						
LU0474967642	Z JPY	JPY	10.55%	-8.72%	38.47%	3.45%
LU0155301624	R JPY	JPY	9.46%	-10.52%	35.75%	1.56%
LU0255979584	R EUR	EUR	6.71%	-17.96%	29.61%	-3.26%
LU0650148314	HP EUR	EUR	10.25%	-11.32%	35.16%	0.82%
LU0936264273	HP USD	USD	11.88%	-9.62%	36.42%	2.61%
LU0650148231	HI EUR	EUR	10.63%	-10.72%	36.07%	1.50%
LU0814461561	HI GBP	GBP	11.51%	-9.68%	36.62%	1.87%
LU0895849734	HI USD	USD	12.26%	-9.01%	37.36%	3.32%
LU2317078322	HZ GBP	GBP	11.97%	-8.94%	9.12% *	-
LU0650148405	HR EUR	EUR	9.96%	-11.76%	34.48%	0.33%
LU0936263978	HR USD	USD	11.61%	-10.08%	35.75%	2.09%
Pictet - Asian Equities Ex Japan						
LU0155303323	P USD	USD	15.56%	-35.81%	13.02%	23.64%
LU0208611698	P dy USD	USD	15.56%	-35.81%	13.01%	23.65%
LU0255976994	P EUR	EUR	3.69%	-23.92%	14.08%	15.25%
LU0111012836	I USD	USD	15.94%	-35.37%	13.70%	24.33%
LU0255976721	I EUR	EUR	4.06%	-23.39%	14.92%	15.97%
LU1694774933	I GBP	GBP	4.17%	-21.69%	8.57%	19.21%
LU0232255900	Z USD	USD	16.49%	-34.78%	14.83%	25.33%
LU0155303752	R USD	USD	15.21%	-36.19%	12.35%	22.92%
LU0255977299	R EUR	EUR	3.37%	-24.38%	13.42%	14.57%
LU0248316639	HP EUR	EUR	13.38%	-37.25%	11.58%	20.92%
LU0328681852	HI EUR	EUR	13.79%	-36.80%	12.38%	21.78%
LU2317075732	HZ GBP	GBP	15.30%	-35.57%	-12.09% *	-
LU0248317017	HR EUR	EUR	13.05%	-37.63%	10.93%	20.19%
Pictet - China Equities						
LU0168449691	P USD	USD	14.94%	-43.54%	-2.35%	39.71%
LU0208612407	P dy USD	USD	14.94%	-43.55%	-2.35%	39.71%
LU0255978347	P EUR	EUR	3.13%	-33.10%	-1.40%	30.23%
LU0320649493	P dy GBP	GBP	3.25%	-31.62%	-6.86%	33.80%
LU0168448610	I USD	USD	15.35%	-43.14%	-1.67%	40.69%
LU0255978008	I EUR	EUR	3.50%	-32.62%	-0.71%	31.13%
LU0859478934	I GBP	GBP	3.62%	-31.13%	-6.20%	34.76%
LU0258985919	Z USD	USD	15.88%	-42.63%	-0.78%	41.77%
LU0168450194	R USD	USD	14.59%	-43.89%	-2.94%	38.80%
LU0255978263	R EUR	EUR	2.82%	-33.50%	-2.00%	29.43%
LU2432290901	HZ GBP	GBP	14.63%	-37.62% *	-	-
LU2317078249	HZ HKD	HKD	15.16%	-43.01%	-18.82% *	-
Pictet - Japanese Equity Selection						
LU0176900511	P JPY	JPY	10.03%	-7.20%	44.18%	-0.13%
LU0208612829	P dy JPY	JPY	10.04%	-7.20%	44.19%	-0.13%
LU0255975830	P EUR	EUR	7.26%	-14.91%	37.67%	-4.87%
LU0366531910	P dy GBP	GBP	7.40%	-13.03%	30.05%	-2.25%
LU0080998981	I JPY	JPY	10.35%	-6.65%	45.04%	0.47%
LU0255975673	I EUR	EUR	7.56%	-14.41%	38.50%	-4.31%
LU1143263215	I GBP	GBP	7.70%	-12.52%	30.84%	-1.66%

* La rentabilidad de las clases de acciones lanzadas durante el período se ha calculado comparando el valor liquidativo por acción en la fecha de lanzamiento de la clase en cuestión con el valor liquidativo de la misma fecha.

Rentabilidad(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2023	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020
Pictet - Japanese Equity Selection (continuación)						
LU1810675865	I USD	USD	19.89%	-27.77%	37.18%	2.68%
LU2592289560	J JPY	JPY	2.95% *	-	-	-
LU0231728105	Z JPY	JPY	10.80%	-5.89%	46.23%	1.10%
LU0176901758	R JPY	JPY	9.76%	-7.66%	43.48%	-0.62%
LU0255975913	R EUR	EUR	7.00%	-15.33%	36.98%	-5.33%
LU0248317363	HP EUR	EUR	10.53%	-8.50%	42.81%	-1.36%
LU1240748514	HP USD	USD	12.19%	-6.81%	44.18%	0.42%
LU0328682405	HI EUR	EUR	10.86%	-7.95%	43.66%	-0.76%
LU1143262837	HI GBP	GBP	11.68%	-6.89%	44.33%	-0.44%
LU0895858214	HI USD	USD	12.53%	-6.24%	45.06%	1.04%
LU2317078595	HZ GBP	GBP	12.14%	-6.14%	12.05% *	-
LU0248320581	HR EUR	EUR	10.25%	-8.95%	42.10%	-1.86%
Pictet - Health						
LU0188501257	P USD	USD	13.46%	-24.92%	15.97%	15.77%
LU0208613470	P dy USD	USD	13.46%	-24.92%	15.97%	15.77%
LU0255978776	P EUR	EUR	1.81%	-11.03%	17.09%	7.90%
LU0320647281	P dy GBP	GBP	1.92%	-9.06%	10.61%	10.90%
LU0188500879	I USD	USD	13.95%	-24.24%	17.00%	16.77%
LU0953041927	I dy USD	USD	13.96%	-24.24%	17.01%	16.81%
LU0255978693	I EUR	EUR	2.23%	-10.24%	18.10%	8.83%
LU0448836782	I dy GBP	GBP	2.37%	-8.23%	11.60%	11.88%
LU0188501687	Z USD	USD	14.52%	-23.49%	18.17%	17.82%
LU1225778213	Z EUR	EUR	2.75%	-9.33%	19.34%	9.87%
LU0188501331	R USD	USD	13.08%	-25.45%	15.16%	14.97%
LU0255978859	R EUR	EUR	1.47%	-11.65%	16.27%	7.16%
LU0248320664	HP EUR	EUR	11.25%	-26.68%	14.63%	13.28%
LU0328682231	HI EUR	EUR	11.74%	-26.01%	15.66%	14.30%
LU2319669359	HZ CHF	CHF	11.79%	-25.17%	3.42% *	-
LU0248320821	HR EUR	EUR	10.85%	-27.18%	13.84%	12.50%
Pictet - Emerging Markets Index						
LU0188499254	P USD	USD	13.80%	-28.28%	18.24%	8.74%
LU0208606003	P dy USD	USD	13.80%	-28.29%	18.24%	8.75%
LU0474967998	P EUR	EUR	2.61%	-14.97%	19.42%	1.48%
LU0188497985	I USD	USD	13.91%	-28.14%	18.48%	8.96%
LU0883978354	I dy USD	USD	13.91%	-28.14%	18.48%	8.96%
LU0474967725	I EUR	EUR	2.71%	-14.80%	19.66%	1.68%
LU0859479742	I GBP	GBP	2.84%	-13.58%	13.32%	4.47%
LU0328685416	IS USD	USD	13.91%	-27.70%	18.59%	8.21%
LU2053547787	IS EUR	EUR	2.71%	-14.27%	19.77%	0.98%
LU1834887249	J USD	USD	13.99%	-28.04%	18.64%	9.11%
LU1876528800	JS USD	USD	13.98%	-27.62%	18.64%	8.33%
LU0188500283	Z USD	USD	14.07%	-27.95%	18.81%	9.25%
LU0188499684	R USD	USD	13.72%	-27.97%	18.12%	7.89%
LU0474968020	R EUR	EUR	2.53%	-14.59%	19.29%	0.68%
LU0396250085	R dy GBP	GBP	2.68%	-13.32%	13.08%	3.53%

* La rentabilidad de las clases de acciones lanzadas durante el periodo se ha calculado comparando el valor liquidativo por acción en la fecha de lanzamiento de la clase en cuestión con el valor liquidativo de la misma fecha.

Rentabilidad(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2023	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020
Pictet - Euroland Index						
LU0255980913	P EUR	EUR	26.36%	-17.78%	30.53%	-7.88%
LU0255981051	P dy EUR	EUR	26.37%	-17.79%	30.53%	-7.87%
LU0255980830	IS EUR	EUR	26.25%	-17.70%	30.75%	-7.72%
LU0859479825	IS GBP	GBP	26.40%	-15.97%	23.90%	-5.38%
LU1834886787	J EUR	EUR	26.55%	-17.55%	30.92%	-7.62%
LU1988090806	JS EUR	EUR	26.28%	-17.57%	30.97%	-7.60%
LU0255981218	Z EUR	EUR	26.60%	-17.47%	31.05%	-7.53%
LU0255981135	R EUR	EUR	26.00%	-18.04%	30.22%	-8.10%
LU0396250754	R dy GBP	GBP	26.16%	-16.33%	23.42%	-5.74%
Pictet - Security						
LU0256846139	P USD	USD	9.65%	-32.05%	29.26%	16.59%
LU0256846303	P dy USD	USD	9.64%	-32.05%	29.26%	16.58%
LU0270904781	P EUR	EUR	-1.62%	-19.47%	30.52%	8.67%
LU0320647950	P dy GBP	GBP	-1.50%	-17.69%	23.28%	11.66%
LU0256845834	I USD	USD	10.13%	-31.44%	30.43%	17.64%
LU1733284787	I dy USD	USD	10.13%	-31.43%	30.43%	17.64%
LU0270904351	I EUR	EUR	-1.18%	-18.75%	31.70%	9.65%
LU0448836865	I dy GBP	GBP	-1.07%	-16.95%	24.40%	12.68%
LU0328681696	Z USD	USD	10.68%	-30.75%	31.73%	18.72%
LU1225778304	Z EUR	EUR	-0.69%	-17.94%	33.02%	10.66%
LU0256846568	R USD	USD	9.26%	-32.53%	28.36%	15.77%
LU0270905242	R EUR	EUR	-1.96%	-20.04%	29.61%	7.91%
LU1297734565	HP CHF	CHF	6.72%	-33.72%	27.39%	13.83%
LU0650148827	HP EUR	EUR	7.26%	-33.76%	27.68%	14.01%
LU1297737238	HI CHF	CHF	7.19%	-33.12%	28.54%	14.86%
LU0474968293	HI EUR	EUR	7.74%	-33.16%	28.83%	15.04%
LU0650149049	HR EUR	EUR	6.88%	-34.22%	26.79%	13.21%
LU2319669862	HZ CHF	CHF	7.73%	-35.43% *	-	-
Pictet - Clean Energy Transition						
LU0280430660	P USD	USD	18.74%	-21.91%	30.81%	30.60%
LU0280430744	P dy USD	USD	18.74%	-21.91%	30.82%	30.59%
LU0280435388	P EUR	EUR	6.54%	-7.45%	32.08%	21.71%
LU0320648255	P dy GBP	GBP	6.66%	-5.40%	24.76%	25.08%
LU0280430405	I USD	USD	19.27%	-21.20%	31.99%	31.77%
LU1777194124	I dy USD	USD	19.27%	-21.20%	31.99%	31.77%
LU0312383663	I EUR	EUR	7.02%	-6.61%	33.28%	22.80%
LU0616375167	I dy EUR	EUR	7.02%	-6.62%	33.29%	22.82%
LU0448836949	I dy GBP	GBP	7.14%	-4.54%	25.91%	26.21%
LU2223115192	J USD	USD	19.44%	-20.98%	32.41%	-0.97% *
LU2223115275	J dy USD	USD	19.44%	-20.97%	32.40%	-0.96% *
LU2223114971	J EUR	EUR	7.17%	-6.36%	33.69%	0.98% *
LU2468219501	J dy EUR	EUR	7.18%	-3.69% *	-	-
LU2223114898	J dy GBP	GBP	7.29%	-4.28%	26.28%	2.61% *
LU0331553957	Z USD	USD	19.87%	-20.41%	33.31%	32.96%
LU2386960038	Z dy EUR	EUR	7.56%	-9.62% *	-	-
LU2245497412	K USD	USD	18.97%	-21.60%	25.01% *	-

* La rentabilidad de las clases de acciones lanzadas durante el período se ha calculado comparando el valor liquidativo por acción en la fecha de lanzamiento de la clase en cuestión con el valor liquidativo de la misma fecha.

Rentabilidad(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2023	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020
Pictet - Clean Energy Transition (continuación)						
LU2245499970	K EUR	EUR	6.76%	-7.09%	27.51% *	-
LU0280431049	R USD	USD	18.32%	-22.45%	29.92%	29.68%
LU0280435461	R EUR	EUR	6.17%	-8.10%	31.20%	20.86%
LU0650147779	HP EUR	EUR	15.91%	-24.17%	29.03%	27.54%
LU0474968459	HI EUR	EUR	16.42%	-23.48%	30.18%	28.68%
LU2319668971	HZ CHF	CHF	16.39%	-22.56%	-0.59% *	-
LU2264196242	HR AUD	AUD	15.97%	-24.75%	6.42% *	-
LU0650147852	HR EUR	EUR	15.50%	-24.70%	28.14%	26.66%
LU2264196168	HR dm ZAR	ZAR	18.99%	-20.88%	10.49% *	-
Pictet - Timber						
LU0340557775	P USD	USD	13.95%	-22.02%	35.29%	13.14%
LU0340558237	P dy USD	USD	13.95%	-22.02%	35.30%	13.15%
LU0340559557	P EUR	EUR	2.25%	-7.58%	36.57%	5.43%
LU0340560480	P dy GBP	GBP	2.35%	-5.53%	29.05%	8.37%
LU0340557262	I USD	USD	14.46%	-21.32%	36.42%	14.06%
LU0340558823	I EUR	EUR	2.71%	-6.77%	37.65%	6.26%
LU0448837087	I dy GBP	GBP	2.81%	-4.68%	30.19%	9.32%
LU2338630176	J dy EUR	EUR	2.84%	-6.48%	-4.09% *	-
LU2405140950	J GBP	GBP	2.96%	-7.12% *	-	-
LU0434580600	Z USD	USD	15.03%	-20.54%	37.88%	15.17%
LU1225778643	Z EUR	EUR	3.21%	-5.82%	39.22%	7.35%
LU2311364447	Z JPY	JPY	5.88%	2.72%	8.22% *	-
LU0340558583	R USD	USD	13.55%	-22.56%	34.32%	12.37%
LU0340559805	R EUR	EUR	1.88%	-8.23%	35.65%	4.72%
LU0372507243	HP EUR	EUR	11.55%	-23.91%	33.34%	10.30%
LU0434580865	HI EUR	EUR	12.06%	-23.23%	34.53%	11.29%
LU2319670019	HZ CHF	CHF	12.16%	-22.34%	-5.38% *	-
LU1688405353	HZ EUR	EUR	12.61%	-22.46%	35.91%	12.33%
LU2353391969	HR AUD	AUD	11.84%	-24.17%	-0.97% *	-
LU0434580436	HR EUR	EUR	11.16%	-24.45%	32.42%	9.53%
LU2353391886	HR dm ZAR	ZAR	14.39%	-20.79%	0.32% *	-
Pictet - Nutrition						
LU0366534344	P EUR	EUR	2.41%	-16.51%	19.67%	5.94%
LU0366534690	P dy EUR	EUR	2.41%	-16.50%	19.66%	5.95%
LU0366534856	P dy GBP	GBP	2.53%	-14.66%	13.04%	8.86%
LU0428745748	P USD	USD	14.14%	-29.54%	18.51%	13.66%
LU0428745821	P dy USD	USD	14.13%	-29.54%	18.52%	13.66%
LU0366533882	I EUR	EUR	2.86%	-15.76%	20.71%	6.87%
LU1322371821	I dy EUR	EUR	2.87%	-15.74%	20.73%	6.91%
LU0448837160	I dy GBP	GBP	2.99%	-13.88%	14.06%	9.85%
LU0428745664	I USD	USD	14.65%	-28.90%	19.58%	14.69%
LU2468219683	I dy USD	USD	14.65%	-21.98% *	-	-
LU2272253860	J dy GBP	GBP	3.15%	-13.60%	10.59% *	-
LU0474969341	Z EUR	EUR	3.38%	-14.91%	21.97%	7.89%
LU0366534773	R EUR	EUR	2.05%	-17.08%	18.84%	5.21%
LU0428746043	R USD	USD	13.74%	-30.03%	17.69%	12.87%

* La rentabilidad de las clases de acciones lanzadas durante el periodo se ha calculado comparando el valor liquidativo por acción en la fecha de lanzamiento de la clase en cuestión con el valor liquidativo de la misma fecha.

Rentabilidad(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2023	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020
Pictet - Nutrition (continuación)						
LU2319669516	HZ CHF	CHF	2.62%	-15.19%	5.01% *	-
LU0474969770	HR USD	USD	3.55%	-14.67% *	-	-
Pictet - Global Megatrend Selection						
LU0386859887	P USD	USD	14.96%	-28.72%	22.52%	17.97%
LU0386863137	P dy USD	USD	14.97%	-28.72%	22.52%	17.97%
LU0386891260	P CHF	CHF	7.30%	-25.46%	24.04%	9.35%
LU0386882277	P EUR	EUR	3.16%	-15.53%	23.72%	9.95%
LU0386885296	P dy EUR	EUR	3.15%	-15.53%	23.71%	9.96%
LU0386899750	P dy GBP	GBP	3.28%	-13.66%	16.86%	12.99%
LU1032529114	P HKD	HKD	14.96%	-28.16%	23.13%	16.62%
LU0386856941	I USD	USD	15.48%	-28.07%	23.63%	19.04%
LU1966752302	I CHF	CHF	7.78%	-24.78%	25.16%	10.35%
LU0386875149	I EUR	EUR	3.62%	-14.76%	24.83%	10.95%
LU1737066347	I dy EUR	EUR	3.62%	-14.77%	24.84%	10.95%
LU0448837244	I dy GBP	GBP	3.74%	-12.88%	17.91%	14.01%
LU0386869092	Z USD	USD	16.05%	-27.36%	24.87%	20.13%
LU2366169832	Z JPY	JPY	6.83%	-9.78% *	-	-
LU0386865348	R USD	USD	14.45%	-29.36%	21.43%	16.91%
LU0391944815	R EUR	EUR	2.69%	-16.29%	22.61%	8.97%
LU2573010878	D USD	USD	-0.14% *	-	-	-
LU1032528900	HP AUD	AUD	13.04%	-30.37%	21.17%	14.68%
LU0474970190	HP EUR	EUR	12.53%	-30.54%	20.99%	15.29%
LU0474969937	HI EUR	EUR	13.03%	-29.91%	22.08%	16.34%
LU2025505848	H2I BRL-USD	USD	24.31%	-18.27%	27.99%	-14.55%
LU0474970273	HR EUR	EUR	12.02%	-31.16%	19.90%	14.26%
Pictet - Global Environmental Opportunities						
LU0503631714	P EUR	EUR	6.98%	-13.17%	27.33%	16.67%
LU0503631805	P dy EUR	EUR	6.98%	-13.17%	27.34%	16.68%
LU0503632795	P CHF	CHF	11.28%	-23.37%	27.67%	16.03%
LU0503632951	P dy GBP	GBP	7.11%	-11.25%	20.28%	19.88%
LU0503632282	P USD	USD	19.23%	-26.72%	26.10%	25.17%
LU0503632449	P dy USD	USD	19.23%	-26.73%	26.11%	25.18%
LU0503631631	I EUR	EUR	7.47%	-12.38%	28.49%	17.71%
LU1749431174	I dy EUR	EUR	7.47%	-12.38%	28.48%	17.72%
LU1860289294	I CHF	CHF	11.78%	-22.68%	28.82%	17.08%
LU0503632878	I dy GBP	GBP	7.59%	-10.44%	21.36%	20.97%
LU0503632100	I USD	USD	19.77%	-26.07%	27.22%	26.31%
LU1901200318	I dy USD	USD	19.77%	-26.07%	27.25%	26.30%
LU2354782349	J EUR	EUR	7.56%	-12.24%	6.75% *	-
LU2122487205	J dy EUR	EUR	7.55%	-12.23%	28.71%	6.46% *
LU2056373629	J GBP	GBP	7.68%	-10.29%	21.57%	21.19%
LU2095931734	J dy GBP	GBP	7.68%	-10.29%	21.56%	17.84% *
LU0503632019	Z EUR	EUR	8.00%	-11.51%	29.76%	8.31% *
LU2291284938	Z GBP	GBP	8.12%	-9.56%	7.22% *	-
LU1164803287	Z USD	USD	20.36%	-25.33%	28.51%	27.47%
LU0503631987	R EUR	EUR	6.61%	-13.78%	26.44%	15.84%

* La rentabilidad de las clases de acciones lanzadas durante el periodo se ha calculado comparando el valor liquidativo por acción en la fecha de lanzamiento de la clase en cuestión con el valor liquidativo de la misma fecha.

Rentabilidad(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2023	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020
Pictet - Global Environmental Opportunities (continuación)						
LU0503632522	R USD	USD	18.81%	-27.23%	25.24%	24.29%
LU0503633330	HP USD	USD	8.68%	-11.74%	28.13%	18.14%
LU1863666977	H1J CHF	CHF	14.23%	-23.37%	25.37%	20.92%
LU1863667199	H1J EUR	EUR	14.95%	-23.49%	26.07%	21.34%
LU1863667272	H1J USD	USD	17.17%	-21.43%	27.69%	23.87%
LU2317077605	HZ CHF	CHF	7.17%	-11.78%	9.08% *	-
LU2206990132	H1Z JPY	JPY	14.51%	-21.81%	27.75%	2.54% *
LU2045768822	H1D1 CHF	CHF	14.20%	-23.40%	25.29%	20.82%
LU2045769044	H1D1 EUR	EUR	14.93%	-23.52%	26.01%	21.28%
LU2056742179	H1D1 dy GBP	GBP	15.90%	-22.89%	26.72%	20.88%
LU2045769127	H1D1 USD	USD	17.14%	-21.46%	27.60%	23.77%
LU2264196085	HR AUD	AUD	6.90%	-13.87%	18.03% *	-
LU2264195947	HR dm ZAR	ZAR	9.55%	-9.31%	22.71% *	-
Pictet - SmartCity						
LU0503634221	P EUR	EUR	-1.27%	-20.41%	16.91%	3.92%
LU0550966351	P dm EUR	EUR	-1.27%	-20.41%	16.90%	3.93%
LU0503634577	P dy EUR	EUR	-1.27%	-20.41%	16.91%	3.92%
LU0503636358	P CHF	CHF	2.70%	-29.77%	17.21%	3.35%
LU0503636275	P dy CHF	CHF	2.70%	-29.76%	17.22%	3.35%
LU0503635970	P dy GBP	GBP	-0.97%	-18.32%	10.86%	7.22%
LU0592898968	P dy SGD	SGD	1.98%	-29.09%	14.95%	10.35%
LU0503635202	P USD	USD	10.03%	-32.84%	15.77%	11.49%
LU0503635467	P dy USD	USD	10.03%	-32.84%	15.78%	11.49%
LU0503633769	I EUR	EUR	-0.85%	-19.71%	17.91%	4.83%
LU0503634064	I dy EUR	EUR	-0.83%	-19.71%	17.94%	4.84%
LU0953041414	I CHF	CHF	3.15%	-29.15%	18.24%	4.27%
LU0503636192	I dy CHF	CHF	3.15%	-29.14%	18.25%	4.27%
LU0503635897	I dy GBP	GBP	-0.62%	-17.77%	11.63%	7.95%
LU0503635111	I USD	USD	10.52%	-32.25%	16.79%	12.48%
LU0953042222	I dy USD	USD	10.52%	-32.25%	16.80%	12.49%
LU0650147423	Z EUR	EUR	-0.35%	-18.91%	19.11%	5.83%
LU2338630333	Z JPY	JPY	2.23%	-11.56%	3.34% *	-
LU2059876651	Z USD	USD	11.06%	-31.57%	17.96%	14.54% *
LU0503634734	R EUR	EUR	-1.63%	-20.96%	16.06%	3.19%
LU0503635038	R dy EUR	EUR	-1.61%	-20.97%	16.08%	3.19%
LU0503635541	R USD	USD	9.64%	-33.30%	14.97%	10.71%
LU0503635624	R dy USD	USD	9.65%	-33.30%	14.96%	10.71%
LU2573010449	D USD	USD	-4.58% *	-	-	-
LU0946722799	HP dy AUD	AUD	-1.01%	-20.37%	17.02%	3.12%
LU1202663818	HP dy GBP	GBP	-0.65%	-19.74%	17.17%	3.54%
LU0946727160	HP dy HKD	HKD	-0.27%	-19.57%	17.53%	5.59%
LU1116037588	HP USD	USD	0.26%	-19.16%	17.66%	5.46%
LU1116037661	HP dy USD	USD	0.26%	-19.16%	17.66%	5.46%
LU2319669946	HZ CHF	CHF	-1.04%	-19.10%	1.22% *	-
LU0990119041	HR dy AUD	AUD	-1.36%	-20.93%	16.21%	2.40%
LU1112798613	HR USD	USD	-0.09%	-19.72%	16.84%	4.72%
LU1112798969	HR dy USD	USD	-0.09%	-19.72%	16.84%	4.72%

* La rentabilidad de las clases de acciones lanzadas durante el período se ha calculado comparando el valor liquidativo por acción en la fecha de lanzamiento de la clase en cuestión con el valor liquidativo de la misma fecha.

Rentabilidad(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2023	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020
Pictet - SmartCity (continuación)						
LU0998210602	HR dy ZAR	ZAR	1.04%	-16.95%	21.92%	6.94%
Pictet - China Index						
LU0625737167	P USD	USD	18.29%	-35.65%	-5.90%	30.29%
LU0625737910	P EUR	EUR	6.65%	-23.71%	-4.96%	21.59%
LU0625736789	I USD	USD	18.42%	-35.51%	-5.67%	30.60%
LU0625737753	I EUR	EUR	6.78%	-23.52%	-4.74%	21.89%
LU0859479585	I GBP	GBP	6.92%	-22.44%	-9.78%	25.22%
LU0625736946	IS USD	USD	18.43%	-35.48%	-5.78%	30.63%
LU2053547605	IS EUR	EUR	6.80%	-23.50%	-4.84%	21.91%
LU1834887322	J USD	USD	18.53%	-35.40%	-5.50%	30.84%
LU0625737670	Z USD	USD	18.63%	-35.30%	-17.29% *	-
LU2334141319	Z CHF	CHF	10.11%	-31.77%	-16.93% *	-
LU0625737597	R USD	USD	18.21%	-35.72%	-6.02%	30.01%
LU0625738058	R EUR	EUR	6.57%	-23.78%	-5.08%	21.32%
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities						
LU0725973621	P USD	USD	16.57%	-27.04%	15.92%	-3.68%
LU0725974439	P EUR	EUR	4.59%	-13.54%	17.04%	-10.18%
LU0725974512	P dy EUR	EUR	4.58%	-13.52%	17.05%	-10.22%
LU0772171772	P GBP	GBP	4.71%	-11.62%	10.56%	-7.75%
LU0725973548	I USD	USD	17.02%	-26.45%	16.85%	-2.92%
LU0725974272	I EUR	EUR	5.01%	-12.85%	17.99%	-9.51%
LU0772171699	I GBP	GBP	5.13%	-10.92%	11.45%	-7.01%
LU0725974199	Z USD	USD	17.59%	-25.74%	18.02%	-1.94%
LU0725973977	R USD	USD	16.16%	-27.55%	15.11%	-4.35%
LU0725974603	R EUR	EUR	4.22%	-14.14%	16.24%	-10.85%
Pictet - Quest Global Sustainable Equities						
LU0845339638	P USD	USD	18.58%	-17.68%	26.15%	1.85%
LU0845339711	P dy USD	USD	18.58%	-17.67%	26.18%	1.89%
LU0845340131	P EUR	EUR	6.40%	-2.45%	27.39%	-5.07%
LU0845339554	I USD	USD	18.85%	-17.29%	26.77%	2.33%
LU0953042065	I dy USD	USD	18.87%	-17.26%	26.80%	2.38%
LU0845340057	I EUR	EUR	6.64%	-1.98%	28.01%	-4.61%
LU1572737952	I dy EUR	EUR	6.66%	-1.95%	28.04%	-4.54%
LU2190601653	I GBP	GBP	6.76%	0.19%	20.90%	3.42% *
LU0845339984	Z USD	USD	19.27%	-16.71%	27.68%	2.81%
LU0845340487	Z EUR	EUR	7.02%	-1.29%	28.93%	-4.17%
LU0845339802	R USD	USD	18.16%	-18.25%	25.29%	1.15%
LU1492149171	R dm USD	USD	18.17%	-18.25%	25.29%	1.15%
LU0845340305	R EUR	EUR	6.03%	-3.12%	26.51%	-5.71%
LU1372850294	R dm EUR	EUR	6.03%	-3.12%	26.51%	-5.71%
LU0845341709	HP CHF	CHF	15.58%	-19.54%	24.39%	-0.69%
LU0845340644	HP EUR	EUR	16.22%	-19.57%	24.63%	-0.40%
LU0845341618	HI CHF	CHF	15.87%	-19.12%	25.02%	-0.20%
LU0845340560	HI EUR	EUR	16.50%	-19.16%	25.28%	0.09%
LU0845341881	HZ CHF	CHF	16.28%	-18.58%	2.13% *	-
LU2317078918	HZ GBP	GBP	17.88%	-17.63%	2.54% *	-

* La rentabilidad de las clases de acciones lanzadas durante el periodo se ha calculado comparando el valor liquidativo por acción en la fecha de lanzamiento de la clase en cuestión con el valor liquidativo de la misma fecha.

Rentabilidad(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2023	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020
Pictet - Robotics						
LU1279333675	P USD	USD	29.23%	-33.94%	32.53%	32.76%
LU1279333758	P dy USD	USD	29.23%	-33.94%	32.54%	32.75%
LU1279334210	P EUR	EUR	15.95%	-21.71%	33.83%	23.73%
LU1279334301	P dy EUR	EUR	15.95%	-21.71%	33.83%	23.73%
LU1279333329	I USD	USD	29.81%	-33.34%	33.73%	33.95%
LU1279333592	I dy USD	USD	29.80%	-33.34%	33.73%	33.95%
LU1279334053	I EUR	EUR	16.47%	-21.00%	35.04%	24.86%
LU1279334137	I dy EUR	EUR	16.47%	-21.01%	35.04%	24.85%
LU1316549283	I GBP	GBP	16.60%	-19.26%	27.55%	28.30%
LU1279333915	Z USD	USD	30.45%	-32.68%	35.06%	35.18%
LU1482134290	Z EUR	EUR	17.06%	-20.22%	36.38%	26.00%
LU1279333832	R USD	USD	28.78%	-34.40%	31.61%	31.82%
LU1279334483	R EUR	EUR	15.55%	-22.26%	32.90%	22.87%
LU1577726786	HP CHF	CHF	25.59%	-35.71%	30.49%	29.73%
LU1279334996	HP EUR	EUR	26.22%	-35.82%	30.80%	29.87%
LU1577726869	HI CHF	CHF	26.16%	-35.13%	31.67%	30.90%
LU1279334723	HI EUR	EUR	26.78%	-35.24%	31.98%	31.05%
LU2319669789	HZ CHF	CHF	26.79%	-39.30% *	-	-
LU2264196598	HR AUD	AUD	26.25%	-36.32%	9.38% *	-
LU1279335027	HR EUR	EUR	25.77%	-36.27%	29.89%	28.96%
LU2264196325	HR dm ZAR	ZAR	29.59%	-33.13%	2.77% *	-
Pictet - Global Equities Diversified Alpha						
LU1236097272	I EUR	EUR	7.97%	-10.97%	29.66%	8.65%
LU1236098916	I CHF	CHF	11.14%	-20.59%	30.11%	7.66%
LU1236098247	I USD	USD	19.75%	-24.73%	28.15%	16.89%
LU1236097942	Z EUR	EUR	8.03%	-10.88%	29.79%	8.72%
Pictet - Global Thematic Opportunities						
LU1437676122	P USD	USD	15.40%	-29.11%	20.91%	15.31%
LU1437676635	P EUR	EUR	3.55%	-15.99%	22.09%	7.47%
LU1437676718	P dy EUR	EUR	3.55%	-15.99%	22.10%	7.47%
LU1437675744	I USD	USD	15.92%	-28.47%	22.00%	16.32%
LU1437676478	I EUR	EUR	4.01%	-15.23%	23.19%	8.36%
LU1437676551	I dy EUR	EUR	4.02%	-15.22%	23.19%	8.38%
LU1437676809	I GBP	GBP	4.13%	-13.35%	16.36%	11.41%
LU2446784675	J GBP	GBP	4.36%	-4.20% *	-	-
LU1437676395	Z USD	USD	16.50%	-27.77%	23.22%	17.36%
LU1491357742	Z EUR	EUR	4.52%	-14.38%	24.42%	9.42%
LU1848873557	Z dy EUR	EUR	4.54%	-14.39%	24.43%	9.42%
LU1968622008	R USD	USD	14.88%	-29.74%	19.83%	14.27%
LU1508454599	R EUR	EUR	3.08%	-16.74%	21.00%	6.52%
LU2573010522	D USD	USD	0.16% *	-	-	-
LU1793335032	HI EUR	EUR	13.46%	-30.33%	20.50%	13.77%
LU2317078165	HZ CHF	CHF	13.44%	-29.53%	-1.48% *	-

* La rentabilidad de las clases de acciones lanzadas durante el periodo se ha calculado comparando el valor liquidativo por acción en la fecha de lanzamiento de la clase en cuestión con el valor liquidativo de la misma fecha.

Rentabilidad(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2023	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020
Pictet - Corto Europe Long Short						
LU1586215508	P EUR	EUR	-0.26%	-2.16%	3.87%	4.92%
LU1586215094	I EUR	EUR	-0.01%	-1.68%	4.38%	5.44%
LU1569045039	R EUR	EUR	-0.46%	-2.56%	3.44%	4.49%
Pictet - Human						
LU2247919769	P USD	USD	11.82%	-40.80%	1.20% *	-
LU2247920189	P EUR	EUR	0.33%	-29.83%	4.80% *	-
LU2247920692	P GBP	GBP	0.43%	-28.28%	0.41% *	-
LU2247919686	I USD	USD	12.32%	-40.27%	1.96% *	-
LU2247920007	I EUR	EUR	0.78%	-29.21%	5.59% *	-
LU2247920429	I GBP	GBP	0.90%	-27.64%	1.16% *	-
LU2424526585	J EUR	EUR	0.96%	-26.02% *	-	-
LU2247919926	Z USD	USD	12.87%	-39.69%	2.80% *	-
LU2247920346	Z EUR	EUR	1.27%	-28.50%	6.45% *	-
LU2417593006	Z JPY	JPY	3.90%	-11.48% *	-	-
LU2247919843	R USD	USD	11.36%	-41.23%	0.64% *	-
LU2247920262	R EUR	EUR	-0.08%	-30.33%	4.20% *	-
LU2247921237	HP CHF	CHF	8.99%	-42.29%	0.05% *	-
LU2247920858	HP EUR	EUR	9.51%	-42.33%	0.25% *	-
LU2247921153	HI CHF	CHF	9.47%	-41.76%	0.78% *	-
LU2247920775	HI EUR	EUR	10.01%	-41.81%	0.96% *	-
LU2319669433	HZ CHF	CHF	10.01%	-41.19%	12.28% *	-
LU2247921070	HZ EUR	EUR	10.55%	-41.24%	1.80% *	-
LU2247920932	HR EUR	EUR	9.06%	-42.74%	-0.33% *	-
Pictet - Positive Change						
LU2478778785	P USD	USD	16.93%	-4.55% *	-	-
LU2478779163	P CHF	CHF	9.14%	-6.16% *	-	-
LU2478778868	P EUR	EUR	4.91%	1.94% *	-	-
LU2478779916	P dy EUR	EUR	4.91%	1.94% *	-	-
LU2478778603	I USD	USD	17.28%	-4.38% *	-	-
LU2478778512	I CHF	CHF	9.47%	-5.99% *	-	-
LU2478778355	I EUR	EUR	5.25%	2.12% *	-	-
LU2478779833	I dy EUR	EUR	5.25%	2.12% *	-	-
LU2478778272	I GBP	GBP	5.33%	3.56% *	-	-
LU2478778439	I JPY	JPY	7.95%	2.76% *	-	-
LU2478780765	Z CHF	CHF	9.88%	-5.77% *	-	-
LU2478779247	E USD	USD	17.49%	-4.28% *	-	-
LU2478779593	E CHF	CHF	9.65%	-5.89% *	-	-
LU2478779320	E EUR	EUR	5.42%	2.24% *	-	-
LU2478779759	E GBP	GBP	5.55%	3.69% *	-	-
LU2478779676	E JPY	JPY	8.15%	2.87% *	-	-
LU2478779080	R USD	USD	16.63%	-4.69% *	-	-
LU2478778942	R EUR	EUR	4.65%	1.80% *	-	-
LU2478780179	HP CHF	CHF	14.24%	-5.34% *	-	-
LU2478780096	HP EUR	EUR	14.54%	-5.42% *	-	-
LU2478780419	HI CHF	CHF	14.57%	-5.17% *	-	-
LU2478780336	HI EUR	EUR	14.88%	-5.26% *	-	-

* La rentabilidad de las clases de acciones lanzadas durante el periodo se ha calculado comparando el valor liquidativo por acción en la fecha de lanzamiento de la clase en cuestión con el valor liquidativo de la misma fecha.

Rentabilidad(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2023	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020
Pictet - Positive Change (continuación)						
LU2478780500	HE CHF	CHF	14.78%	-5.07% *	-	-
LU2478780682	HE EUR	EUR	15.09%	-5.15% *	-	-
LU2478780252	HR EUR	EUR	14.25%	-5.56% *	-	-
Pictet - ReGeneration						
LU2524812901	I USD	USD	7.69% *	-	-	-
LU2524811929	I EUR	EUR	5.23% *	-	-	-
LU2524811846	J USD	USD	7.76% *	-	-	-
LU2524813032	J EUR	EUR	5.28% *	-	-	-
LU2524812067	P CHF	CHF	5.52% *	-	-	-
LU2524812141	P EUR	EUR	4.99% *	-	-	-
LU2524812570	R USD	USD	7.23% *	-	-	-
LU2524812497	R EUR	EUR	4.77% *	-	-	-
LU2524810954	Z USD	USD	8.01% *	-	-	-
LU2524811259	HI CHF	CHF	3.44% *	-	-	-
LU2524811762	I CHF	CHF	-1.69% *	-	-	-
LU2524811689	I dy GBP	GBP	-13.07% *	-	-	-
LU2524811333	HI EUR	EUR	-0.55% *	-	-	-
LU2524811176	HI GBP	GBP	3.41% *	-	-	-
LU2524812224	P USD	USD	14.38% *	-	-	-
LU2524811416	HP CHF	CHF	3.37% *	-	-	-
LU2524811507	HP EUR	EUR	3.17% *	-	-	-
LU2524811093	HR EUR	EUR	-0.76% *	-	-	-
Pictet - Multi Asset Global Opportunities						
LU0941349192	P EUR	EUR	1.73%	-11.48%	7.01%	1.86%
LU0950511468	P dy EUR	EUR	1.73%	-11.47%	7.00%	1.85%
LU1115920636	PX EUR	EUR	1.68%	-11.55%	6.93%	1.75%
LU0941348897	I EUR	EUR	1.97%	-11.05%	7.28%	2.34%
LU1777194553	I dm EUR	EUR	1.97%	-11.05%	7.13%	2.34%
LU1737066263	I dy EUR	EUR	1.97%	-11.04%	7.21%	2.34%
LU1115920552	IX EUR	EUR	1.94%	-11.08%	7.49%	2.29%
LU1115920479	ZX EUR	EUR	2.28%	-10.49%	8.21%	3.31% *
LU0941349275	R EUR	EUR	1.44%	-11.99%	6.42%	1.27%
LU1116037828	R dm EUR	EUR	1.44%	-11.98%	6.42%	1.26%
LU1368233612	HP CHF	CHF	0.97%	-11.71%	6.62%	1.44%
LU1368234008	HP GBP	GBP	2.45%	-10.57%	7.49%	2.28%
LU1368234263	HP dy GBP	GBP	2.45%	-10.57%	7.46%	2.28%
LU1368233026	HP USD	USD	3.17%	-10.16%	7.64%	3.61%
LU1368233539	HI CHF	CHF	1.21%	-11.28%	6.92%	1.92%
LU1368233885	HI GBP	GBP	2.70%	-10.13%	7.77%	2.78%
LU1368232648	HI USD	USD	3.42%	-9.72%	7.93%	4.11%
LU2273157920	HR CHF	CHF	0.68%	-12.22%	2.10% *	-
Pictet - Global Dynamic Allocation						
LU1437675405	P USD	USD	6.03%	-13.37%	15.32%	2.50%
LU1437675314	I USD	USD	6.31%	-12.89%	15.95%	3.06%
LU1437675587	Z USD	USD	6.67%	-12.31%	16.71%	3.67%
LU1463146511	R USD	USD	5.82%	-13.71%	14.87%	2.09%

* La rentabilidad de las clases de acciones lanzadas durante el período se ha calculado comparando el valor liquidativo por acción en la fecha de lanzamiento de la clase en cuestión con el valor liquidativo de la misma fecha.

Rentabilidad(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2023	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020
Pictet - Emerging Markets Multi Asset						
LU2272219846	P USD	USD	5.89%	-19.63%	-4.92% *	-
LU2272220935	P EUR	EUR	-5.23%	-4.41%	-0.97% *	-
LU2272219507	I USD	USD	6.23%	-19.08%	-4.53% *	-
LU2272219689	I dy USD	USD	6.23%	-19.10%	-4.53% *	-
LU2272220851	I EUR	EUR	-4.93%	-3.78%	-0.56% *	-
LU2272219929	Z USD	USD	6.60%	-18.53%	-4.08% *	-
LU2272220000	R USD	USD	5.60%	-20.05%	-5.25% *	-
LU2272220265	R EUR	EUR	-5.51%	-4.91%	-1.31% *	-
LU2272220695	HP CHF	CHF	3.53%	-21.35%	-5.68% *	-
LU2272220422	HP EUR	EUR	4.15%	-21.18%	-5.58% *	-
LU2272220349	HI CHF	CHF	3.88%	-20.83%	-5.28% *	-
LU2272219762	HI EUR	EUR	4.49%	-20.66%	-5.18% *	-
LU2272220778	HI dy GBP	GBP	5.44%	-19.88%	-4.79% *	-
LU2317076896	HZ EUR	EUR	4.85%	-20.09%	-20.76% *	-
LU2317076979	HZ GBP	GBP	5.80%	-19.33%	-31.39% *	-
LU2317077191	HZ HKD	HKD	6.15%	-18.97%	-0.83% *	-
LU2272220182	HR EUR	EUR	3.86%	-21.61%	-5.91% *	-
LU2334141236	HR dm EUR	EUR	3.86%	-21.61%	-5.93% *	-
Pictet - Short-Term Money Market CHF						
LU0128498267	P	CHF	0.26%	-0.63%	-0.80%	-0.71%
LU0128498697	P dy	CHF	0.26%	-0.63%	-0.80%	-0.71%
LU0128499158	I	CHF	0.26%	-0.62%	-0.79%	-0.70%
LU0222473364	Z	CHF	0.30%	-0.55%	-0.71%	-0.63%
LU0378109325	Z dy	CHF	0.31%	-0.54%	-0.70%	-0.63%
LU0128499588	R	CHF	0.24%	-0.66%	-0.83%	-0.74%
Pictet - Short-Term Money Market USD						
LU0128496485	P	USD	2.17%	0.78%	0.02%	1.17%
LU0128497293	P dy	USD	2.17%	0.78%	0.02%	1.17%
LU0128497707	I	USD	2.22%	0.89%	0.13%	1.28%
LU1737066693	I dy	USD	2.22%	0.89%	0.13%	1.28%
LU0474963658	J	USD	2.24%	0.92%	0.16%	1.30%
LU2074516068	J dy	USD	2.24%	0.92%	0.17%	1.04% *
LU0222474172	Z	USD	2.28%	0.99%	0.28%	1.43%
LU0128497889	R	USD	2.07%	0.60%	-0.16%	0.99%
Pictet - Short-Term Money Market EUR						
LU0128494191	P	EUR	0.82%	-0.58%	-0.68%	-0.51%
LU0128494514	P dy	EUR	0.82%	-0.58%	-0.68%	-0.51%
LU0128494944	I	EUR	0.86%	-0.50%	-0.60%	-0.43%
LU1737066420	I dy	EUR	0.86%	-0.50%	-0.60%	-0.43%
LU0222474503	Z	EUR	0.91%	-0.41%	-0.49%	-0.35%
LU0128495834	R	EUR	0.76%	-0.71%	-0.80%	-0.64%
Pictet - Short-Term Money Market JPY						
LU0309035441	P	JPY	-0.08%	-0.15%	-0.20%	-0.18%
LU0309035524	P dy	JPY	-0.08%	-0.15%	-0.20%	-0.18%
LU0309035367	I	JPY	-0.07%	-0.13%	-0.18%	-0.16%

* La rentabilidad de las clases de acciones lanzadas durante el periodo se ha calculado comparando el valor liquidativo por acción en la fecha de lanzamiento de la clase en cuestión con el valor liquidativo de la misma fecha.

Rentabilidad(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2023	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020
Pictet - Short-Term Money Market JPY (continuación)						
LU0309036175	Z	JPY	-0.02%	-0.05%	-0.10%	-0.09%
LU0309035870	R	JPY	-0.10%	-0.20%	-0.25%	-0.23%
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD						
LU0366537446	P	USD	2.01%	0.65%	0.01%	1.11%
LU0366537792	P dy	USD	2.01%	0.65%	0.01%	1.11%
LU0366537289	I	USD	2.03%	0.69%	0.05%	1.16%
LU2079040742	J dy	USD	2.03%	0.70%	0.07%	0.89% *
LU0366538097	Z	USD	2.08%	0.80%	0.15%	1.26%
LU0366537875	R	USD	1.96%	0.56%	-0.08%	1.02%
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR						
LU0366536711	P	EUR	0.70%	-0.66%	-0.71%	-0.61%
LU0366536802	P dy	EUR	0.70%	-0.66%	-0.71%	-0.61%
LU0366536638	I	EUR	0.71%	-0.63%	-0.68%	-0.58%
LU0392047626	J	EUR	0.72%	-0.62%	-0.65%	-0.55%
LU0366537016	Z	EUR	0.74%	-0.57%	-0.63%	-0.52%
LU0366536984	R	EUR	0.63%	-0.79%	-0.84%	-0.74%

* La rentabilidad de las clases de acciones lanzadas durante el periodo se ha calculado comparando el valor liquidativo por acción en la fecha de lanzamiento de la clase en cuestión con el valor liquidativo de la misma fecha.

Otra información para los accionistas

1. OICVM indexados

A 31 de marzo de 2023, la SICAV se compone de los siguientes 7 subfondos indexados:

SUBFONDO	ÍNDICE DE REFERENCIA	DIVISA	TE <i>EX POST</i> (1)	RENTABILIDAD DEL SUBFONDO (2)	RENTABILIDAD DEL ÍNDICE DE REFERENCIA
Pictet - Europe Index (3)	MSCI EUROPE	EUR	0.07%	19.08%	18.98%
Pictet - USA Index	S&P 500 Comp	USD	0.07%	15.31%	15.32%
Pictet - Japan Index	MSCI JAPAN	JPY	0.07%	10.50%	10.55%
Pictet - Pacific Ex Japan Index	MSCI PACIFIC EX JAPAN	USD	0.14%	18.16%	18.22%
Pictet - Emerging Markets Index (4)	MSCI EM	USD	0.43%	14.07%	14.04%
Pictet - Euroland Index (5)	MSCI EMU	EUR	0.07%	26.60%	26.49%
Pictet - China Index (6)	MSCI CHINA	USD	0.43%	18.42%	18.86%

(1) El *tracking error* (TE) *ex post* se presenta como la diferencia en la desviación típica expresada en términos porcentuales. Esta medida muestra la diferencia entre la rentabilidad que recibe el inversor y la registrada en el índice de referencia.

(2) La rentabilidad del subfondo se calcula en función de una frecuencia diaria y una rentabilidad bruta (antes de gastos y comisiones, salvo los gastos de transacción).

(3) La desviación positiva con respecto al índice de referencia también se debe a una carga impositiva de los dividendos inferior a lo que supone MSCI en su cálculo del índice. Si bien MSCI aplica los tipos del impuesto de sociedades específicos a cada país, estos pueden diferir del tipo impositivo efectivo de las empresas individuales.

(4) Desde la introducción en 2018 de un impuesto sobre las plusvalías en la India (15% a corto plazo y 10% a largo plazo aplicable a todas las acciones indias), Pictet ha establecido una provisión diaria sobre el VL del fondo. Esta provisión se materializa durante las suscripciones y los reembolsos de los inversores entrantes/salientes. Los títulos rusos mantenidos en la cartera (2.2% a 25.02.2022) han sido valorados a 0 después del 25.02.2022, mientras que MSCI eliminó a Rusia de sus índices el 09.03.2022.

(5) La desviación positiva con respecto al índice de referencia también se debe a una carga impositiva de los dividendos inferior a lo que supone MSCI en su cálculo del índice. Si bien MSCI aplica los tipos del impuesto de sociedades específicos a cada país, estos pueden diferir del tipo impositivo efectivo de las empresas individuales.

(6) La volatilidad de la rentabilidad relativa de Pictet-China Index con respecto a su índice de referencia se debe a un desajuste cambiario durante la valoración de las acciones locales chinas: El VL del fondo utiliza el tipo de cambio CNY/USD en su cálculo, mientras que el proveedor del índice utiliza el par CNH/USD en el cálculo del índice de referencia. Las mayores desviaciones en términos de ponderación entre el fondo y el índice de referencia se atribuyen a los títulos que han sido excluidos del universo de inversión en función de criterios de sostenibilidad internos.

2. Admisibilidad para el PEA o *Plan d'Épargne en Actions* (Plan de ahorro en acciones francés)

Los inversores que sean residentes fiscales en Francia deben tener en cuenta que el subfondo que se indica a continuación es apto para el plan de ahorro en acciones ("PEA") en Francia. La SICAV se compromete a que los subfondos inviertan permanentemente al menos el 75% de su patrimonio en valores o derechos aptos para el PEA.

A 31 de marzo de 2023, el subfondo que figura a continuación invertía el siguiente porcentaje de su patrimonio en activos aptos para el PEA:

- Pictet - Euroland Index: 96.97%

3. Código de Conducta ALFI

El Consejo de Administración de la SICAV ha adoptado los Principios del Código de Conducta ALFI de fecha junio de 2022 (el "Código"), que establece un marco de principios de alto nivel y recomendaciones de mejores prácticas para la gobernanza de los fondos de inversión luxemburgueses. El Consejo de Administración de la SICAV considera que se ha actuado de conformidad con los Principios del Código en todos los aspectos esenciales con respecto al periodo finalizado el 31 de marzo de 2023.

4. Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros ("SFDR")

Artículo 6 - Criterios ASG integrados

Ninguno de los subfondos clasificados según el artículo 6, conforme al significado del reglamento SFDR (Reglamento (UE) 2019/2088, de 27 de noviembre de 2019, sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros), promueve características medioambientales o sociales ni tiene como objetivo inversiones sostenibles.

A los efectos del reglamento sobre "taxonomía" (Reglamento (UE) 2020/852, de 18 de junio de 2020, relativo al establecimiento de un marco para facilitar las inversiones sostenibles y por el que se modifica el Reglamento (UE) 2019/2088), las inversiones subyacentes a los siguientes subfondos no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles:

- Pictet - USD Government Bonds
- Pictet - EUR High Yield
- Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds
- Pictet - USD Short Mid-Term Bonds
- Pictet - EUR Government Bonds
- Pictet - Asian Local Currency Debt
- Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt
- Pictet - Emerging Corporate Bonds
- Pictet - Chinese Local Currency Debt
- Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD
- Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR
- Pictet - Strategic Credit
- Pictet - Europe Index
- Pictet - USA Index
- Pictet - Japan Index
- Pictet - Pacific Ex Japan Index
- Pictet - Indian Equities
- Pictet - Emerging Markets Index
- Pictet - Euroland Index
- Pictet - Russian Equities
- Pictet - China Index
- Pictet - Global Equities Diversified Alpha
- Pictet - Corto Europe Long Short
- Pictet - Global Dynamic Allocation
- Pictet - Emerging Markets Multi Asset

Artículo 8 - Renta variable y renta fija - sesgo positivo

La información siguiente se proporciona sobre la base de los requisitos y plazos normativos actuales y en evolución. Se aplica a todos los subfondos siguientes:

- Pictet - EUR Bonds
- Pictet - EUR Short Term High Yield
- Pictet - EUR Corporate Bonds
- Pictet - Global Bonds
- Pictet - CHF Bonds
- Pictet - Global High Yield
- Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds
- Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds
- Pictet - Absolute Return Fixed Income
- Pictet - Global Fixed Income Opportunities
- Pictet - Family
- Pictet - Emerging Markets
- Pictet - Digital
- Pictet - Premium Brands
- Pictet - Japanese Equity Opportunities
- Pictet - Asian Equities Ex Japan
- Pictet - China Equities
- Pictet - Japanese Equity Selection
- Pictet - Security
- Pictet - Robotics
- Pictet - Multi Asset Global Opportunities
- Pictet - Short-Term Money Market CHF
- Pictet - Short-Term Money Market USD
- Pictet - Short-Term Money Market EUR
- Pictet - Short-Term Money Market JPY

En nuestro sitio web, en la sección sobre divulgación de información relativa a la sostenibilidad de los subfondos, se puede consultar un resumen de las características medioambientales y sociales promovidas y de las metodologías aplicadas.

Los subfondos han logrado las características medioambientales o sociales que promueven desde la fecha en la que se clasificaron conforme al artículo 8 (sesgo positivo) usando indicadores que miden, entre otras cosas, el perfil ASG general y la exposición a emisores que incumplen gravemente las normas internacionales o que desarrollan actividades significativas con impactos negativos para la sociedad o el medioambiente.

A los efectos del reglamento sobre "taxonomía" (Reglamento (UE) 2020/852, de 18 de junio de 2020, relativo al establecimiento de un marco para facilitar las inversiones sostenibles y por el que se modifica el Reglamento (UE) 2019/2088), en vista de la ausencia de datos fiables, las inversiones subyacentes a los subfondos no tuvieron en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Otra información para los accionistas (continuación)

Los detalles sobre cómo los subfondos logran de forma continua las características medioambientales o sociales promovidas se presentarán a los accionistas en el próximo informe anual.

Se puede obtener más información consultando la Política de inversión responsable de Pictet Asset Management.

Artículo 8 - Renta fija - sesgo positivo

La información siguiente se proporciona sobre la base de los requisitos y plazos normativos actuales y en evolución. Se aplica a todos los subfondos siguientes:

- Pictet - Global Emerging Debt
- Pictet - Emerging Local Currency Debt

En nuestro sitio web, en la sección sobre divulgación de información relativa a la sostenibilidad de los subfondos, se puede consultar un resumen de las características medioambientales y sociales promovidas y de las metodologías aplicadas.

Los subfondos han logrado las características medioambientales o sociales que promueven desde la fecha en la que se clasificaron conforme al artículo 8 usando indicadores que miden, entre otras cosas, la exposición a emisores que incumplen gravemente las normas internacionales o que desarrollan actividades significativas con impactos negativos para la sociedad o el medioambiente.

A los efectos del reglamento sobre "taxonomía" (Reglamento (UE) 2020/852, de 18 de junio de 2020, relativo al establecimiento de un marco para facilitar las inversiones sostenibles y por el que se modifica el Reglamento (UE) 2019/2088), en vista de la ausencia de datos fiables, las inversiones subyacentes a los subfondos no tuvieron en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Los detalles sobre cómo los subfondos logran de forma continua las características medioambientales o sociales promovidas se presentarán a los accionistas en el próximo informe anual.

Se puede obtener más información consultando la Política de inversión responsable de Pictet Asset Management.

Artículo 8 - Renta variable y renta fija - "best in class" / "best effort"

La información siguiente se proporciona sobre la base de los requisitos y plazos normativos actuales y en evolución. Se aplica a todos los subfondos siguientes:

- Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend
- Pictet - Quest Europe Sustainable Equities
- Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities
- Pictet - Quest Global Sustainable Equities
- Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD
- Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR

En nuestro sitio web, en la sección sobre divulgación de información relativa a la sostenibilidad de los subfondos, se puede consultar un resumen de las características medioambientales y sociales promovidas y de las metodologías aplicadas.

Los subfondos han logrado las características medioambientales o sociales que promueven desde la fecha en la que se clasificaron conforme al artículo 8 ("best in class" / "best effort") usando indicadores que miden, entre otras cosas, la reducción del universo de inversión sobre la base de factores ASG y la exposición a emisores que incumplen gravemente las normas internacionales o que desarrollan actividades significativas con impactos negativos para la sociedad o el medioambiente.

A los efectos del reglamento sobre "taxonomía" (Reglamento (UE) 2020/852, de 18 de junio de 2020, relativo al establecimiento de un marco para facilitar las inversiones sostenibles y por el que se modifica el Reglamento (UE) 2019/2088), en vista de la ausencia de datos fiables, las inversiones subyacentes a los subfondos no tuvieron en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Los detalles sobre cómo los subfondos logran de forma continua las características medioambientales o sociales promovidas se presentarán a los accionistas en el próximo informe anual.

Se puede obtener más información consultando la Política de inversión responsable de Pictet Asset Management.

Artículo 8 - Renta variable - "best in class" / "best effort"

La información siguiente se proporciona sobre la base de los requisitos y plazos normativos actuales y en evolución. Se aplica al subfondo siguiente:

- Pictet - Positive Change

En nuestro sitio web, en la sección sobre divulgación de información relativa a la sostenibilidad del subfondo, se puede consultar un resumen de las características medioambientales y sociales promovidas y de las metodologías aplicadas.

Otra información para los accionistas (continuación)

El subfondo ha logrado las características medioambientales o sociales que promueve desde la fecha en la que se clasificó conforme al artículo 8 ("best in class" / "best effort") usando indicadores que miden, entre otras cosas, la reducción del índice de referencia sobre la base de factores ASG y la exposición a emisores que incumplen gravemente las normas internacionales o que desarrollan actividades significativas con impactos negativos para la sociedad o el medioambiente.

A los efectos del reglamento sobre "taxonomía" (Reglamento (UE) 2020/852, de 18 de junio de 2020, relativo al establecimiento de un marco para facilitar las inversiones sostenibles y por el que se modifica el Reglamento (UE) 2019/2088), en vista de la ausencia de datos fiables, las inversiones subyacentes al subfondo no tuvieron en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Los detalles sobre cómo el subfondo logra de forma continua las características medioambientales o sociales promovidas se presentarán a los accionistas en el próximo informe anual.

Se puede obtener más información consultando la Política de inversión responsable de Pictet Asset Management.

Artículo 9 - Renta variable - impacto positivo I

La información siguiente se proporciona sobre la base de los requisitos y plazos normativos actuales y en evolución. Se aplica a todos los subfondos siguientes:

- Pictet - Biotech
- Pictet - Water
- Pictet - Health
- Pictet - Timber
- Pictet - Nutrition
- Pictet - Global Megatrend Selection
- Pictet - Global Environmental Opportunities
- Pictet - SmartCity
- Pictet - Global Thematic Opportunities
- Pictet - Human
- Pictet - China Environmental Opportunities

En nuestro sitio web, en la sección de divulgación de información relativa a la sostenibilidad de los subfondos, se puede consultar un resumen del objetivo de inversión sostenible y de las metodologías aplicadas.

Otra información para los accionistas (continuación)

Los subfondos han alcanzado su objetivo de inversión sostenible. Los indicadores empleados para medir la consecución de su objetivo de inversión sostenible incluyen, entre otros, la exposición a ingresos obtenidos de actividades económicas que contribuyen a objetivos ambientales y/o sociales, el perfil ASG general y la exposición a emisores que incumplen gravemente las normas internacionales o que desarrollan actividades significativas con impactos negativos para la sociedad o el medioambiente.

A los efectos del reglamento sobre "taxonomía" (Reglamento (UE) 2020/852, de 18 de junio de 2020, relativo al establecimiento de un marco para facilitar las inversiones sostenibles y por el que se modifica el Reglamento (UE) 2019/2088), en vista de la ausencia de datos fiables, las inversiones subyacentes a los subfondos no tuvieron en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Los detalles sobre cómo los subfondos cumplen su objetivo de inversión sostenible de forma continua se presentarán a los accionistas en el próximo informe anual.

Se puede obtener más información consultando la Política de inversión responsable de Pictet Asset Management.

Artículo 9 - Renta variable - impacto positivo II

La información siguiente se proporciona sobre la base de los requisitos y plazos normativos actuales y en evolución. Se aplica al subfondo siguiente:

- Pictet - Clean Energy Transition
- Pictet - Regeneration

En nuestro sitio web, en la sección de divulgación de información relativa a la sostenibilidad del subfondo, se puede consultar un resumen del objetivo de inversión sostenible y de las metodologías aplicadas.

El subfondo ha alcanzado su objetivo de inversión sostenible, lo que incluye inversiones en activos de sociedades cuyas actividades contribuyen a la mitigación del cambio climático, tal como define el reglamento sobre "taxonomía" (Reglamento (UE) 2020/852, de 18 de junio de 2020, relativo al establecimiento de un marco para facilitar las inversiones sostenibles y por el que se modifica el Reglamento (UE) 2019/2088). Los indicadores empleados para medir la consecución de su objetivo de inversión sostenible incluyen, entre otros, la exposición a ingresos obtenidos de actividades económicas que contribuyen a objetivos ambientales y/o sociales, el perfil ASG general y la exposición a emisores que incumplen gravemente las normas internacionales o que desarrollan actividades significativas con impactos negativos para la sociedad o el medioambiente.

Otra información para los accionistas (continuación)

Los detalles sobre cómo el subfondo cumple su objetivo de inversión sostenible de forma continua se presentarán a los accionistas en el próximo informe anual.

Se puede obtener más información consultando la Política de inversión responsable de Pictet Asset Management.

Artículo 9 - Renta fija - impacto positivo I

La información siguiente se proporciona sobre la base de los requisitos y plazos normativos actuales y en evolución. Se aplica al subfondo siguiente:

- Pictet - Climate Government Bonds

En nuestro sitio web, en la sección de divulgación de información relativa a la sostenibilidad del subfondo, se puede consultar un resumen del objetivo de inversión sostenible y de las metodologías aplicadas.

El subfondo ha alcanzado su objetivo de inversión sostenible. Los indicadores empleados para medir la consecución de su objetivo de inversión sostenible incluyen, entre otros, la exposición a bonos considerados verdes y/o sociales y la exposición a emisores que incumplen gravemente las normas internacionales o que desarrollan actividades significativas con impactos negativos para la sociedad o el medioambiente.

A los efectos del reglamento sobre "taxonomía" (Reglamento (UE) 2020/852, de 18 de junio de 2020, relativo al establecimiento de un marco para facilitar las inversiones sostenibles y por el que se modifica el Reglamento (UE) 2019/2088), en vista de la ausencia de datos fiables, las inversiones subyacentes al subfondo no tuvieron en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Los detalles sobre cómo el subfondo cumple su objetivo de inversión sostenible de forma continua se presentarán a los accionistas en el próximo informe anual.

Se puede obtener más información consultando la Política de inversión responsable de Pictet Asset Management.

Artículo 9 - Renta fija - impacto positivo II

La información siguiente se proporciona sobre la base de los requisitos y plazos normativos actuales y en evolución. Se aplica al subfondo siguiente:

- Pictet - Global Sustainable Credit

En nuestro sitio web, en la sección de divulgación de información relativa a la sostenibilidad del subfondo, se puede consultar un resumen del objetivo de inversión sostenible y de las metodologías aplicadas.

Otra información para los accionistas (continuación)

El subfondo ha alcanzado su objetivo de inversión sostenible. Los indicadores empleados para medir la consecución de su objetivo de inversión sostenible incluyen, entre otros, la exposición a ingresos obtenidos de actividades económicas que contribuyen a objetivos ambientales y/o sociales, la exposición a bonos considerados verdes y/o sociales y la exposición a emisores que incumplen gravemente las normas internacionales o que desarrollan actividades significativas con impactos negativos para la sociedad o el medioambiente.

A los efectos del reglamento sobre "taxonomía" (Reglamento (UE) 2020/852, de 18 de junio de 2020, relativo al establecimiento de un marco para facilitar las inversiones sostenibles y por el que se modifica el Reglamento (UE) 2019/2088), en vista de la ausencia de datos fiables, las inversiones subyacentes al subfondo no tuvieron en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Los detalles sobre cómo el subfondo cumple su objetivo de inversión sostenible de forma continua se presentarán a los accionistas en el próximo informe anual.

Se puede obtener más información consultando la Política de inversión responsable de Pictet Asset Management.

5. Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores ("SFTR")

A 31 de marzo de 2023, los siguientes subfondos celebraron contratos de permuta financiera de rentabilidad total:

- Pictet - EUR High Yield
- Pictet - Emerging Local Currency Debt
- Pictet - Asian Local Currency Debt
- Pictet - Global Equities Diversified Alpha
- Pictet - Multi Asset Global Opportunities

Y los subfondos siguientes llevaron a cabo operaciones de préstamo de valores como tipo de instrumento dentro del ámbito de aplicación del Reglamento (UE) 2015/2365 del Parlamento Europeo y del Consejo de noviembre de 2015 sobre transparencia de las operaciones de financiación de valores (OFV) y por el que se modifica el Reglamento (UE) n.º 648/2012:

- Pictet - EUR Corporate Bonds
- Pictet - EUR High Yield
- Pictet - Global High Yield
- Pictet - Global Sustainable Credit
- Pictet - EUR Short Term High Yield
- Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds
- Pictet - Strategic Credit
- Pictet - Family
- Pictet - Europe Index
- Pictet - USA Index

Otra información para los accionistas (continuación)

- Pictet - Japan Index
- Pictet - Japanese Equity Opportunities
- Pictet - Japanese Equity Selection
- Pictet - Emerging Markets Index
- Pictet - Euroland Index
- Pictet - Clean Energy Transition
- Pictet - Timber
- Pictet - Nutrition
- Pictet - Global Megatrend Selection
- Pictet - Global Environmental Opportunities
- Pictet - SmartCity
- Pictet - China Index
- Pictet - Robotics
- Pictet - Global Thematic Opportunities
- Pictet - Human
- Pictet - Multi Asset Global Opportunities

En lo relativo a los contratos de permuta financiera de rentabilidad total, los valores de mercado totales indicados más adelante son la suma del valor absoluto de las plusvalías/minusvalías latentes de cada contrato. Esto se aplica a todos los apartados que figuran a continuación.

Datos globales

Con respecto a las operaciones de préstamo de valores y los contratos de permuta financiera de rentabilidad total, el valor de mercado total de los valores en préstamo a 31 de marzo de 2023 es el siguiente:

Pictet - EUR Corporate Bonds

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO EUR	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	24,362,339.16	6.05%	6.17%

Pictet - EUR High Yield

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO EUR	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	40,504,862.59	23.05%	24.61%

Pictet - Global High Yield

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO USD	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	23,613,509.94	9.65%	9.85%

Pictet - Global Sustainable Credit

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO USD	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	44,497,469.31	5.32%	5.43%

Pictet - EUR Short Term High Yield

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO EUR	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	162,516,656.29	15.49%	16.80%

Otra información para los accionistas (continuación)

Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO EUR	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	14,343,157.52	1.57%	1.63%

Pictet - Strategic Credit

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO USD	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	9,111,137.21	3.80%	4.79%

Pictet - Family

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO USD	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	1,055,464.27	0.46%	0.46%

Pictet - Europe Index

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO EUR	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	14,104,408.63	1.52%	1.53%

Pictet - USA Index

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO USD	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	139,900.00	0.01%	0.01%

Pictet - Japan Index

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO JPY	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	11,665,032,759.00	25.97%	26.33%

Pictet - Japanese Equity Opportunities

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO JPY	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	24,232,391,374.00	12.45%	12.56%

Pictet - Japanese Equity Selection

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO JPY	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	3,953,712,314.00	8.70%	8.86%

Pictet - Emerging Markets Index

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO USD	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	1,588,728.07	0.30%	0.30%

Pictet - Euroland Index

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO EUR	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	3,503,089.32	1.33%	1.34%

Pictet - Clean Energy Transition

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO USD	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	50,757,951.02	1.05%	1.05%

Pictet - Timber

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO USD	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	13,657,375.43	0.96%	0.96%

Otra información para los accionistas (continuación)

Pictet - Nutrition

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO EUR	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	9,316,084.19	0.69%	0.69%

Pictet - Global Megatrend Selection

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO USD	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	80,088,197.32	0.67%	0.67%

Pictet - Global Environmental Opportunities

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO EUR	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	23,690,902.52	0.31%	0.31%

Pictet - SmartCity

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO EUR	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	3,432,910.50	0.30%	0.30%

Pictet - China Index

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO USD	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	1,635,454.59	0.51%	0.51%

Pictet - Robotics

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO USD	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	1,464,584.51	0.02%	0.02%

Pictet - Global Thematic Opportunities

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO USD	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	3,461,817.04	0.35%	0.35%

Pictet - Human

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO USD	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	12,073,744.50	3.74%	3.76%

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO EUR	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	129,131,469.93	1.91%	2.05%

Pictet - EUR High Yield

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO EUR
Swap de rentabilidad total	170,574.58

Pictet - Emerging Local Currency Debt

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO USD
Swap de rentabilidad total	1,100,093.64

Pictet - Asian Local Currency Debt

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO USD
Swap de rentabilidad total	443,463.69

Otra información para los accionistas (continuación)

Pictet - Global Equities Diversified Alpha

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO EUR
Swap de rentabilidad total	255,328.56

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO EUR
Swap de rentabilidad total	2,806,645.69

Datos relativos a la concentración

Los emisores de garantías recibidas en el marco de contratos de efectivo y préstamos de valores a 31 de marzo de 2023 son los siguientes:

Otra información para los accionistas (continuación)

Pictet - EUR Corporate Bonds

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA EUR
Gobierno de Austria	3	523,420.79
Gobierno de Francia	23	15,896,930.45
Gobierno de Alemania	14	1,141,948.86
Gobierno de los Países Bajos	27	3,554,420.37
Gobierno de Filipinas	13	549,101.09
Gobierno de EE. UU.	13	4,109,069.25
Gobierno de Luxemburgo	1	127.28

Pictet - EUR High Yield

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA EUR
Gobierno de Austria	3	873,117.20
Gobierno de Francia	23	26,517,639.17
Gobierno de Alemania	14	1,904,882.74
Gobierno de los Países Bajos	27	5,929,121.84
Gobierno de Filipinas	13	915,954.53
Gobierno de EE. UU.	13	6,854,330.52
Gobierno de Luxemburgo	1	212.32

Pictet - Global High Yield

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA USD
Gobierno de Austria	3	508,337.33
Gobierno de Francia	23	15,438,827.51
Gobierno de Alemania	14	1,109,041.22
Gobierno de los Países Bajos	27	3,451,992.44
Gobierno de Filipinas	13	533,277.65
Gobierno de EE. UU.	13	3,990,657.92
Gobierno de Luxemburgo	1	123.62

Pictet - Global Sustainable Credit

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA USD
Gobierno de Austria	3	954,016.20
Gobierno de Francia	23	28,974,640.71
Gobierno de Alemania	14	2,081,380.28
Gobierno de los Países Bajos	27	6,478,486.77
Gobierno de Filipinas	13	1,000,822.59
Gobierno de EE. UU.	13	7,489,420.97
Gobierno de Luxemburgo	1	231.99

Pictet - EUR Short Term High Yield

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA EUR
Gobierno de Austria	3	3,505,286.83
Gobierno de Francia	23	106,459,856.76
Gobierno de Alemania	14	7,647,495.95
Gobierno de los Países Bajos	27	23,803,531.41
Gobierno de Filipinas	13	3,677,265.01
Gobierno de EE. UU.	13	27,517,949.07
Gobierno de Luxemburgo	1	852.36

Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA EUR
Gobierno de Austria	3	309,287.97
Gobierno de Francia	23	9,393,454.32
Gobierno de Alemania	14	674,774.58
Gobierno de los Países Bajos	27	2,100,297.65
Gobierno de Filipinas	13	324,462.38

Otra información para los accionistas (continuación)

Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds (continuación)

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA EUR
Gobierno de EE. UU.	13	2,428,038.20
Gobierno de Luxemburgo	1	75.20

Pictet - Strategic Credit

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA USD
Gobierno de Austria	3	195,459.25
Gobierno de Francia	23	5,936,336.83
Gobierno de Alemania	14	426,434.09
Gobierno de los Países Bajos	27	1,327,315.16
Gobierno de Filipinas	13	205,048.93
Gobierno de EE. UU.	13	1,534,435.75
Gobierno de Luxemburgo	1	47.53

Pictet - Family

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA USD
Gobierno de Austria	3	22,371.54
Gobierno de Francia	23	679,451.01
Gobierno de Alemania	14	48,808.05
Gobierno de los Países Bajos	27	151,919.57
Gobierno de Filipinas	13	23,469.13
Gobierno de EE. UU.	13	175,625.81
Gobierno de Luxemburgo	1	5.45

Pictet - Europe Index

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA EUR
Gobierno de Austria	3	301,768.95
Gobierno de Francia	23	9,165,092.89
Gobierno de Alemania	14	658,370.36
Gobierno de los Países Bajos	27	2,049,237.92
Gobierno de Filipinas	13	316,574.49
Gobierno de EE. UU.	13	2,369,010.87
Gobierno de Luxemburgo	1	73.38

Pictet - USA Index

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA USD
Gobierno de Austria	3	2,942.20
Gobierno de Francia	23	89,358.11
Gobierno de Alemania	14	6,418.95
Gobierno de los Países Bajos	27	19,979.73
Gobierno de Filipinas	13	3,086.54
Gobierno de EE. UU.	13	23,097.47
Gobierno de Luxemburgo	1	0.71

Pictet - Japan Index

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA JPY
Gobierno de Austria	3	247,583,064.18
Gobierno de Francia	23	7,519,401,072.25
Gobierno de Alemania	14	540,152,788.04
Gobierno de los Países Bajos	27	1,681,275,039.16
Gobierno de Filipinas	13	259,730,107.88
Gobierno de EE. UU.	13	1,943,629,286.95
Gobierno de Luxemburgo	1	60,204.10

Otra información para los accionistas (continuación)

Pictet - Japanese Equity Opportunities

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA JPY
Gobierno de Austria	3	515,030,242.64
Gobierno de Francia	23	15,642,099,610.29
Gobierno de Alemania	14	1,123,643,192.54
Gobierno de los Países Bajos	27	3,497,442,331.55
Gobierno de Filipinas	13	540,298,922.66
Gobierno de EE. UU.	13	4,043,200,072.83
Gobierno de Luxemburgo	1	125,239.10

Pictet - Japanese Equity Selection

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA JPY
Gobierno de Austria	3	84,030,966.69
Gobierno de Francia	23	2,552,123,453.01
Gobierno de Alemania	14	183,330,642.53
Gobierno de los Países Bajos	27	570,633,404.02
Gobierno de Filipinas	13	88,153,734.96
Gobierno de EE. UU.	13	659,677,792.60
Gobierno de Luxemburgo	1	20,432.25

Pictet - Emerging Markets Index

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA USD
Gobierno de Austria	3	34,896.20
Gobierno de Francia	23	1,059,839.84
Gobierno de Alemania	14	76,133.15
Gobierno de los Países Bajos	27	236,971.30
Gobierno de Filipinas	13	36,608.28
Gobierno de EE. UU.	13	273,949.45
Gobierno de Luxemburgo	1	8.48

Pictet - Euroland Index

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA EUR
Gobierno de Austria	3	75,114.29
Gobierno de Francia	23	2,281,313.03
Gobierno de Alemania	14	163,877.08
Gobierno de los Países Bajos	27	510,082.41
Gobierno de Filipinas	13	78,799.60
Gobierno de EE. UU.	13	589,678.19
Gobierno de Luxemburgo	1	18.27

Pictet - Clean Energy Transition

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA USD
Gobierno de Austria	3	1,065,768.25
Gobierno de Francia	23	32,368,687.44
Gobierno de Alemania	14	2,325,190.12
Gobierno de los Países Bajos	27	7,237,367.15
Gobierno de Filipinas	13	1,118,057.46
Gobierno de EE. UU.	13	8,366,720.73
Gobierno de Luxemburgo	1	259.15

Pictet - Timber

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA USD
Gobierno de Austria	3	293,214.26
Gobierno de Francia	23	8,905,276.54
Gobierno de Alemania	14	639,706.52
Gobierno de los Países Bajos	27	1,991,145.16
Gobierno de Filipinas	13	307,600.11

Otra información para los accionistas (continuación)

Pictet - Timber (continuación)

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA USD
Gobierno de EE. UU.	13	2,301,853.04
Gobierno de Luxemburgo	1	71.30

Pictet - Nutrition

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA EUR
Gobierno de Austria	3	201,384.18
Gobierno de Francia	23	6,116,284.15
Gobierno de Alemania	14	439,360.50
Gobierno de los Países Bajos	27	1,367,549.89
Gobierno de Filipinas	13	211,264.59
Gobierno de EE. UU.	13	1,580,948.94
Gobierno de Luxemburgo	1	48.97

Pictet - Global Megatrend Selection

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA USD
Gobierno de Austria	3	1,702,299.40
Gobierno de Francia	23	51,700,918.72
Gobierno de Alemania	14	3,713,912.26
Gobierno de los Países Bajos	27	11,559,892.01
Gobierno de Filipinas	13	1,785,818.51
Gobierno de EE. UU.	13	13,363,753.21
Gobierno de Luxemburgo	1	413.93

Pictet - Global Environmental Opportunities

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA EUR
Gobierno de Austria	3	518,065.74
Gobierno de Francia	23	15,734,290.97
Gobierno de Alemania	14	1,130,265.76
Gobierno de los Países Bajos	27	3,518,055.59
Gobierno de Filipinas	13	543,483.34
Gobierno de EE. UU.	13	4,067,029.90
Gobierno de Luxemburgo	1	125.97

Pictet - SmartCity

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA EUR
Gobierno de Austria	3	74,019.31
Gobierno de Francia	23	2,248,057.55
Gobierno de Alemania	14	161,488.20
Gobierno de los Países Bajos	27	502,646.81
Gobierno de Filipinas	13	77,650.91
Gobierno de EE. UU.	13	581,082.26
Gobierno de Luxemburgo	1	18.00

Pictet - China Index

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA USD
Gobierno de Austria	3	35,678.34
Gobierno de Francia	23	1,083,595.16
Gobierno de Alemania	14	77,839.55
Gobierno de los Países Bajos	27	242,282.77
Gobierno de Filipinas	13	37,428.83
Gobierno de EE. UU.	13	280,089.78
Gobierno de Luxemburgo	1	8.67

Otra información para los accionistas (continuación)

Pictet - Robotics

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA USD
Gobierno de Austria	3	30,337.07
Gobierno de Francia	23	921,373.65
Gobierno de Alemania	14	66,186.44
Gobierno de los Países Bajos	27	206,011.49
Gobierno de Filipinas	13	31,825.47
Gobierno de EE. UU.	13	238,158.47
Gobierno de Luxemburgo	1	7.38

Pictet - Global Thematic Opportunities

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA USD
Gobierno de Austria	3	75,701.97
Gobierno de Francia	23	2,299,161.65
Gobierno de Alemania	14	165,159.23
Gobierno de los Países Bajos	27	514,073.27
Gobierno de Filipinas	13	79,416.09
Gobierno de EE. UU.	13	594,291.75
Gobierno de Luxemburgo	1	18.40

Pictet - Human

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA USD
Gobierno de Austria	3	258,819.67
Gobierno de Francia	23	7,860,670.52
Gobierno de Alemania	14	564,667.73
Gobierno de los Países Bajos	27	1,757,580.01
Gobierno de Filipinas	13	271,518.00
Gobierno de EE. UU.	13	2,031,841.29
Gobierno de Luxemburgo	1	62.93

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA EUR
Gobierno de Austria	3	2,774,641.42
Gobierno de Francia	23	84,269,260.21
Gobierno de Alemania	14	6,053,444.42
Gobierno de los Países Bajos	27	18,841,900.11
Gobierno de Filipinas	13	2,910,772.30
Gobierno de EE. UU.	13	21,782,080.86
Gobierno de Luxemburgo	1	674.70

Las contrapartes de todas las operaciones de préstamo de valores y las permutas financieras de rentabilidad total a 31 de marzo de 2023 son las siguientes:

Pictet - EUR Corporate Bonds

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO EUR
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	24,362,339.16

Pictet - EUR High Yield

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO EUR
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	40,504,862.59
Swap de rentabilidad total	
BNP Paribas Securities Services S.A. Paris	121,729.15
Goldman Sachs International London	48,845.43

Otra información para los accionistas (continuación)

Pictet - Emerging Local Currency Debt

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO USD
Swap de rentabilidad total	
J.P.Morgan Chase Bank NA London	1,100,093.64

Pictet - Asian Local Currency Debt

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO USD
Swap de rentabilidad total	
J.P.Morgan Chase Bank NA London	443,463.69

Pictet - Global High Yield

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO USD
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	23,613,509.94

Pictet - Global Sustainable Credit

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO USD
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	44,497,469.31

Pictet - EUR Short Term High Yield

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO EUR
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	162,516,656.29

Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO EUR
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	14,343,157.52

Pictet - Strategic Credit

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO USD
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	9,111,137.21

Pictet - Family

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO USD
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	1,055,464.27

Pictet - Europe Index

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO EUR
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	14,104,408.63

Pictet - USA Index

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO USD
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	139,900.00

Pictet - Japan Index

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO JPY
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	11,665,032,759.00

Otra información para los accionistas (continuación)

Pictet - Japanese Equity Opportunities

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO JPY
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	24,232,391,374.00

Pictet - Japanese Equity Selection

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO JPY
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	3,953,712,314.00

Pictet - Emerging Markets Index

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO USD
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	1,588,728.07

Pictet - Euroland Index

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO EUR
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	3,503,089.32

Pictet - Clean Energy Transition

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO USD
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	50,757,951.02

Pictet - Timber

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO USD
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	13,657,375.43

Pictet - Nutrition

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO EUR
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	9,316,084.19

Pictet - Global Megatrend Selection

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO USD
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	80,088,197.32

Pictet - Global Environmental Opportunities

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO EUR
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	23,690,902.52

Pictet - SmartCity

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO EUR
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	3,432,910.50

Pictet - China Index

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO USD
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	1,635,454.59

Otra información para los accionistas (continuación)

Pictet - Robotics

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO USD
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	1,464,584.51

Pictet - Global Equities Diversified Alpha

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO EUR
Swap de rentabilidad total	
BNP Paribas Securities Services S.A. Paris	255,328.56

Pictet - Global Thematic Opportunities

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO USD
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	3,461,817.04

Pictet - Human

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO USD
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	12,073,744.50

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO EUR
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	129,131,469.93
Swap de rentabilidad total	
Goldman Sachs International London	2,806,645.69

Custodia de las garantías recibidas

La custodia de las garantías recibidas recae en Pictet & Cie (Europe) S.A. (el "Banco depositario") a 31 de marzo de 2023 de la siguiente manera:

DEPOSITARIO			
NOMBRE DEL SUBFONDO	DESCRIPCIÓN	MONEDA DEL SUBFONDO	IMPORTE DE LA GARANTÍA
Pictet & Cie (Europe) S.A. Luxembourg			
Pictet - EUR Corporate Bonds	Préstamo de valores	EUR	25,775,018.09
Pictet - EUR High Yield	Préstamo de valores	EUR	42,995,258.32
Pictet - Global High Yield	Préstamo de valores	USD	25,032,257.69
Pictet - Global Sustainable Credit	Préstamo de valores	USD	46,978,999.51
Pictet - EUR Short Term High Yield	Préstamo de valores	EUR	172,612,237.39
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	Préstamo de valores	EUR	15,230,390.30
Pictet - Strategic Credit	Préstamo de valores	USD	9,625,077.54
Pictet - Family	Préstamo de valores	USD	1,101,650.56
Pictet - Europe Index	Préstamo de valores	EUR	14,860,128.86
Pictet - USA Index	Préstamo de valores	USD	144,883.71
Pictet - Japan Index	Préstamo de valores	JPY	12,191,831,562.56
Pictet - Japanese Equity Opportunities	Préstamo de valores	JPY	25,361,839,611.61
Pictet - Japanese Equity Selection	Préstamo de valores	JPY	4,137,970,426.06
Pictet - Emerging Markets Index	Préstamo de valores	USD	1,718,406.70
Pictet - Euroland Index	Préstamo de valores	EUR	3,698,882.87
Pictet - Clean Energy Transition	Préstamo de valores	USD	52,482,050.30
Pictet - Timber	Préstamo de valores	USD	14,438,866.93
Pictet - Nutrition	Préstamo de valores	EUR	9,916,841.22
Pictet - Global Megatrend Selection	Préstamo de valores	USD	83,827,008.04
Pictet - Global Environmental Opportunities	Préstamo de valores	EUR	25,511,317.27
Pictet - SmartCity	Préstamo de valores	EUR	3,644,963.04

Otra información para los accionistas (continuación)

DEPOSITARIO			
NOMBRE DEL SUBFONDO	DESCRIPCIÓN	MONEDA DEL SUBFONDO	IMPORTE DE LA GARANTÍA
Pictet - China Index	Préstamo de valores	USD	1,756,923.10
Pictet - Robotics	Préstamo de valores	USD	1,493,899.97
Pictet - Global Thematic Opportunities	Préstamo de valores	USD	3,727,822.36
Pictet - Human	Préstamo de valores	USD	12,745,160.15
Pictet - Multi Asset Global Opportunities	Préstamo de valores	EUR	136,632,774.02

Datos de transacción agregados

Los datos de transacción agregados relativos a las garantías recibidas en el marco de todas las operaciones de préstamo de valores y las permutas financieras de rentabilidad total a 31 de marzo de 2023 son los siguientes:

Pictet - EUR Corporate Bonds

CONTRAPARTES				
TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
PRÉSTAMO DE VALORES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suiza)				
Bonos soberanos	1	321,137.12	De 1 día a 1 semana	Tripartita
Bonos soberanos	1	23,997.51	De 1 semana a 1 mes	Tripartita
Bonos soberanos	2	14,260.33	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	8	55,005.93	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	82	25,360,617.20	Más de 1 año	Tripartita

Pictet - EUR High Yield

CONTRAPARTES				
TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
PRÉSTAMO DE VALORES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suiza)				
Bonos soberanos	1	535,688.21	De 1 día a 1 semana	Tripartita
Bonos soberanos	1	40,030.19	De 1 semana a 1 mes	Tripartita
Bonos soberanos	2	23,787.60	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	8	91,755.33	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	82	42,303,996.99	Más de 1 año	Tripartita

Pictet - Global High Yield

CONTRAPARTES				
TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
PRÉSTAMO DE VALORES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suiza)				
Bonos soberanos	1	311,882.89	De 1 día a 1 semana	Tripartita
Bonos soberanos	1	23,305.96	De 1 semana a 1 mes	Tripartita
Bonos soberanos	2	13,849.38	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	8	53,420.87	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	82	24,629,798.59	Más de 1 año	Tripartita

Otra información para los accionistas (continuación)

Pictet - Global Sustainable Credit

CONTRAPARTES

TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
PRÉSTAMO DE VALORES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suiza)				
Bonos soberanos	1	585,322.60	De 1 día a 1 semana	Tripartita
Bonos soberanos	1	43,739.18	De 1 semana a 1 mes	Tripartita
Bonos soberanos	2	25,991.66	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	8	100,256.90	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	82	46,223,689.17	Más de 1 año	Tripartita

Pictet - EUR Short Term High Yield

CONTRAPARTES

TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
PRÉSTAMO DE VALORES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suiza)				
Bonos soberanos	1	2,150,617.17	De 1 día a 1 semana	Tripartita
Bonos soberanos	1	160,708.40	De 1 semana a 1 mes	Tripartita
Bonos soberanos	2	95,499.62	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	8	368,368.20	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	82	169,837,044.00	Más de 1 año	Tripartita

Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds

CONTRAPARTES

TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
PRÉSTAMO DE VALORES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suiza)				
Bonos soberanos	1	189,759.08	De 1 día a 1 semana	Tripartita
Bonos soberanos	1	14,180.07	De 1 semana a 1 mes	Tripartita
Bonos soberanos	2	8,426.39	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	8	32,502.85	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	82	14,985,521.91	Más de 1 año	Tripartita

Pictet - Strategic Credit

CONTRAPARTES

TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
PRÉSTAMO DE VALORES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suiza)				
Bonos soberanos	1	119,921.14	De 1 día a 1 semana	Tripartita
Bonos soberanos	1	8,961.29	De 1 semana a 1 mes	Tripartita
Bonos soberanos	2	5,325.19	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	8	20,540.70	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	82	9,470,329.22	Más de 1 año	Tripartita

Pictet - Family

CONTRAPARTES

TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
PRÉSTAMO DE VALORES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suiza)				
Bonos soberanos	1	13,725.73	De 1 día a 1 semana	Tripartita
Bonos soberanos	1	1,025.68	De 1 semana a 1 mes	Tripartita
Bonos soberanos	2	609.50	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	8	2,351.01	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	82	1,083,938.64	Más de 1 año	Tripartita

Otra información para los accionistas (continuación)

Pictet - Europe Index

CONTRAPARTES

TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
PRÉSTAMO DE VALORES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suiza)				
Bonos soberanos	1	185,145.90	De 1 día a 1 semana	Tripartita
Bonos soberanos	1	13,835.35	De 1 semana a 1 mes	Tripartita
Bonos soberanos	2	8,221.54	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	8	31,712.69	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	82	14,621,213.38	Más de 1 año	Tripartita

Pictet - USA Index

CONTRAPARTES

TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
PRÉSTAMO DE VALORES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suiza)				
Bonos soberanos	1	1,805.14	De 1 día a 1 semana	Tripartita
Bonos soberanos	1	134.89	De 1 semana a 1 mes	Tripartita
Bonos soberanos	2	80.15	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	8	309.17	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	82	142,554.36	Más de 1 año	Tripartita

Pictet - Japan Index

CONTRAPARTES

TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
PRÉSTAMO DE VALORES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suiza)				
Bonos soberanos	1	151,900,946.22	De 1 día a 1 semana	Tripartita
Bonos soberanos	1	11,351,048.56	De 1 semana a 1 mes	Tripartita
Bonos soberanos	2	6,745,266.34	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	8	26,018,334.39	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	82	11,995,815,967.05	Más de 1 año	Tripartita

Pictet - Japanese Equity Opportunities

CONTRAPARTES

TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
PRÉSTAMO DE VALORES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suiza)				
Bonos soberanos	1	315,989,228.09	De 1 día a 1 semana	Tripartita
Bonos soberanos	1	23,612,815.86	De 1 semana a 1 mes	Tripartita
Bonos soberanos	2	14,031,718.42	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	8	54,124,179.98	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	82	224,954,081,669.26	Más de 1 año	Tripartita

Pictet - Japanese Equity Selection

CONTRAPARTES

TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
PRÉSTAMO DE VALORES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suiza)				
Bonos soberanos	1	51,555,963.96	De 1 día a 1 semana	Tripartita
Bonos soberanos	1	3,852,603.75	De 1 semana a 1 mes	Tripartita
Bonos soberanos	2	2,289,377.42	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	8	8,830,758.36	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	82	207,144,172.57	Más de 1 año	Tripartita

Otra información para los accionistas (continuación)

Pictet - Emerging Markets Index

CONTRAPARTES

TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
PRÉSTAMO DE VALORES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suiza)				
Bonos soberanos	1	21,410.04	De 1 día a 1 semana	Tripartita
Bonos soberanos	1	1,599.90	De 1 semana a 1 mes	Tripartita
Bonos soberanos	2	950.74	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	8	3,667.22	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	82	1,690,778.80	Más de 1 año	Tripartita

Pictet - Euroland Index

CONTRAPARTES

TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
PRÉSTAMO DE VALORES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suiza)				
Bonos soberanos	1	46,085.27	De 1 día a 1 semana	Tripartita
Bonos soberanos	1	3,443.79	De 1 semana a 1 mes	Tripartita
Bonos soberanos	2	2,046.45	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	8	7,893.71	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	82	3,639,413.65	Más de 1 año	Tripartita

Pictet - Clean Energy Transition

CONTRAPARTES

TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
PRÉSTAMO DE VALORES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suiza)				
Bonos soberanos	1	653,886.42	De 1 día a 1 semana	Tripartita
Bonos soberanos	1	48,862.73	De 1 semana a 1 mes	Tripartita
Bonos soberanos	2	29,036.27	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	8	112,000.87	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	82	51,638,264.01	Más de 1 año	Tripartita

Pictet - Timber

CONTRAPARTES

TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
PRÉSTAMO DE VALORES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suiza)				
Bonos soberanos	1	179,897.30	De 1 día a 1 semana	Tripartita
Bonos soberanos	1	13,443.12	De 1 semana a 1 mes	Tripartita
Bonos soberanos	2	7,988.47	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	8	30,813.70	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	82	14,206,724.34	Más de 1 año	Tripartita

Pictet - Nutrition

CONTRAPARTES

TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
PRÉSTAMO DE VALORES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suiza)				
Bonos soberanos	1	123,556.30	De 1 día a 1 semana	Tripartita
Bonos soberanos	1	9,232.95	De 1 semana a 1 mes	Tripartita
Bonos soberanos	2	5,486.61	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	8	21,163.33	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	82	9,757,402.03	Más de 1 año	Tripartita

Otra información para los accionistas (continuación)

Pictet - Global Megatrend Selection

CONTRAPARTES

TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
PRÉSTAMO DE VALORES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suiza)				
Bonos soberanos	1	1,044,420.75	De 1 día a 1 semana	Tripartita
Bonos soberanos	1	78,046.05	De 1 semana a 1 mes	Tripartita
Bonos soberanos	2	46,378.22	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	8	178,893.48	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	82	82,479,269.54	Más de 1 año	Tripartita

Pictet - Global Environmental Opportunities

CONTRAPARTES

TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
PRÉSTAMO DE VALORES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suiza)				
Bonos soberanos	1	317,851.60	De 1 día a 1 semana	Tripartita
Bonos soberanos	1	23,751.98	De 1 semana a 1 mes	Tripartita
Bonos soberanos	2	14,114.42	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	8	54,443.20	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	82	25,101,156.07	Más de 1 año	Tripartita

Pictet - SmartCity

CONTRAPARTES

TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
PRÉSTAMO DE VALORES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suiza)				
Bonos soberanos	1	45,413.47	De 1 día a 1 semana	Tripartita
Bonos soberanos	1	3,393.60	De 1 semana a 1 mes	Tripartita
Bonos soberanos	2	2,016.63	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	8	7,778.65	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	82	3,586,360.69	Más de 1 año	Tripartita

Pictet - China Index

CONTRAPARTES

TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
PRÉSTAMO DE VALORES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suiza)				
Bonos soberanos	1	21,889.92	De 1 día a 1 semana	Tripartita
Bonos soberanos	1	1,635.75	De 1 semana a 1 mes	Tripartita
Bonos soberanos	2	972.03	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	8	3,749.42	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	82	1,728,675.98	Más de 1 año	Tripartita

Pictet - Robotics

CONTRAPARTES

TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
PRÉSTAMO DE VALORES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suiza)				
Bonos soberanos	1	18,612.86	De 1 día a 1 semana	Tripartita
Bonos soberanos	1	1,390.87	De 1 semana a 1 mes	Tripartita
Bonos soberanos	2	826.51	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	8	3,188.06	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	82	1,469,881.67	Más de 1 año	Tripartita

Otra información para los accionistas (continuación)

Pictet - Global Thematic Opportunities

CONTRAPARTES

TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
PRÉSTAMO DE VALORES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suiza)				
Bonos soberanos	1	46,445.83	De 1 día a 1 semana	Tripartita
Bonos soberanos	1	3,470.74	De 1 semana a 1 mes	Tripartita
Bonos soberanos	2	2,062.47	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	8	7,955.46	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	82	3,667,887.86	Más de 1 año	Tripartita

Pictet - Human

CONTRAPARTES

TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
PRÉSTAMO DE VALORES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suiza)				
Bonos soberanos	1	158,795.00	De 1 día a 1 semana	Tripartita
Bonos soberanos	1	11,866.21	De 1 semana a 1 mes	Tripartita
Bonos soberanos	2	7,051.40	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	8	27,199.18	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	82	12,540,248.36	Más de 1 año	Tripartita

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

CONTRAPARTES

TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
PRÉSTAMO DE VALORES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suiza)				
Bonos soberanos	1	1,702,340.42	De 1 día a 1 semana	Tripartita
Bonos soberanos	1	127,210.19	De 1 semana a 1 mes	Tripartita
Bonos soberanos	2	75,593.61	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	8	291,585.19	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	82	134,436,044.61	Más de 1 año	Tripartita

A 31 de marzo de 2023, todos los préstamos de valores y las permutas financieras de rentabilidad total se consideran que tienen un vencimiento abierto.

Garantías

En el marco de las operaciones de préstamo, los subfondos de la SICAV reciben una garantía (en forma de bonos emitidos o garantizados por un Gobierno o una entidad pública municipal o regional en un Estado miembro de la OCDE, o emitido o garantizado por las sucursales locales, regionales o internacionales de las instituciones u organizaciones supranacionales que cuenten con una calificación crediticia igual o superior a AA y/o bonos emitidos o garantizados por los emisores principales que ofrezcan una adecuada liquidez.

Otra información para los accionistas (continuación)

Datos sobre el rendimiento y coste

Los subfondos reciben una retribución por estas operaciones de préstamo de valores. Esta remuneración está presente en la cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto, en el epígrafe titulado "Intereses sobre préstamos de valores". El Banco depositario, Pictet & Cie (Europe) S.A., percibirá una comisión del 20% sobre los intereses recibidos por los servicios prestados a la SICAV en el contexto de la contratación de préstamos de valores.

En el marco de estas operaciones de préstamo, los subfondos de la SICAV reciben una garantía (en forma de bonos emitidos o garantizados por un Gobierno o una entidad pública municipal o regional en un Estado miembro de la OCDE, o emitido o garantizado por las sucursales locales, regionales o internacionales de las instituciones u organizaciones supranacionales que cuenten con una calificación crediticia igual o superior a AA y/o bonos emitidos o garantizados por los emisores principales que ofrezcan una adecuada liquidez), cuyo valor en el momento de la celebración del contrato de préstamo de valores debe ser equivalente al 105% del valor de mercado total de los títulos cedidos en préstamo.

Datos sobre reutilización de las garantías

No se reutilizaron valores de garantías ni garantías en efectivo durante el periodo finalizado el 31 de marzo de 2023.

For further information,
please visit our websites:

www.assetmanagement.pictet