

Pictet

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

30 septiembre 2022

Informe anual, que incluye los estados
financieros auditados

Pictet

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

30 septiembre 2022

Informe anual, que incluye los estados
financieros auditados

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.

Organización de la SICAV	8
Información general	11
Comercialización en el extranjero	12
Informe de gestión	17
Informe del auditor autorizado	20
Estados financieros	
Balance	23
Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto	48
Número de acciones en circulación y valor liquidativo por acción	73
Subfondo : Pictet - EUR Bonds	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	99
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	111
Subfondo : Pictet - USD Government Bonds	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	112
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	114
Subfondo : Pictet - EUR Corporate Bonds	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	115
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	121
Subfondo : Pictet - Global Emerging Debt	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	122
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	135
Subfondo : Pictet - Global Bonds	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	137
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	145
Subfondo : Pictet - EUR High Yield	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	146
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	155
Subfondo : Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	156
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	158
Subfondo : Pictet - USD Short Mid-Term Bonds	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	159
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	162
Subfondo : Pictet - CHF Bonds	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	163
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	172
Subfondo : Pictet - EUR Government Bonds	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	173
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	178
Subfondo : Pictet - Emerging Local Currency Debt	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	179
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	186
Subfondo : Pictet - Asian Local Currency Debt	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	187
- 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	194
Subfondo : Pictet - Global High Yield	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	195
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	203
Subfondo : Pictet - Global Sustainable Credit	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	204
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	208

Indice (continuación)

Subfondo : Pictet - EUR Short Term High Yield	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	209
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	215
Subfondo : Pictet - Emerging Corporate Bonds	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	216
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	223
Subfondo : Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	224
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	230
Subfondo : Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	231
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	236
Subfondo : Pictet - Chinese Local Currency Debt	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	237
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	243
Subfondo : Pictet - Absolute Return Fixed Income	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	244
- 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	263
Subfondo : Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	264
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	267
Subfondo : Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	268
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	278
Subfondo : Pictet - Strategic Credit	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	279
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	282
Subfondo : Pictet - Climate Government Bonds (nota 1)	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	283
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	288
Subfondo : Pictet - Family	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	289
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	292
Subfondo : Pictet - Emerging Markets	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	293
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	296
Subfondo : Pictet - Europe Index	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	297
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	308
Subfondo : Pictet - USA Index	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	309
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	320
Subfondo : Pictet - Quest Europe Sustainable Equities	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	321
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	324
Subfondo : Pictet - Japan Index	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	325
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	331
Subfondo : Pictet - Pacific Ex Japan Index	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	332
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	336

Índice (continuación)

Subfondo : Pictet - Digital	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	337
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	339
Subfondo : Pictet - Biotech	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	340
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	343
Subfondo : Pictet - Premium Brands	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	344
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	347
Subfondo : Pictet - Water	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	348
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	351
Subfondo : Pictet - Indian Equities	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	352
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	353
Subfondo : Pictet - Japanese Equity Opportunities	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	354
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	356
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
Subfondo : Pictet - China Equities	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	360
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	362
Subfondo : Pictet - Japanese Equity Selection	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	363
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	364
Subfondo : Pictet - Health	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	365
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	367
Subfondo : Pictet - Emerging Markets Index	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	368
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	399
Subfondo : Pictet - Euroland Index	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	400
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	406
Subfondo : Pictet - Security	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	407
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	409
Subfondo : Pictet - Clean Energy	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	410
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	413
Subfondo : Pictet - Russian Equities (nota 22)	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	414
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	416
Subfondo : Pictet - Timber	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	417
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	420
Subfondo : Pictet - Nutrition	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	421
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	424
Subfondo : Pictet - Global Megatrend Selection	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	425
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	438
Subfondo : Pictet - Global Environmental Opportunities	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	439
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	442

Índice (continuación)

Subfondo : Pictet - SmartCity	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	443
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	446
Subfondo : Pictet - China Index	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	447
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	464
Subfondo : Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	465
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	469
Subfondo : Pictet - Quest Global Sustainable Equities (nota 1)	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	470
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	474
Subfondo : Pictet - Robotics	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	475
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	477
Subfondo : Pictet - Global Equities Diversified Alpha	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	478
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	479
Subfondo : Pictet - Global Thematic Opportunities	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	480
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	483
Subfondo : Pictet - Corto Europe Long Short	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	484
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	485
Subfondo : Pictet - Human	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	486
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	488
Subfondo : Pictet - Positive Change (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	548
Subfondo : Pictet - Global Dynamic Allocation	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	550
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	553
Subfondo : Pictet - Emerging Markets Multi Asset	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	554
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	559
Subfondo : Pictet - Short-Term Money Market CHF	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	560
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	565
Subfondo : Pictet - Short-Term Money Market USD	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	566
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	571
Subfondo : Pictet - Short-Term Money Market EUR	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	572
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	579
Subfondo : Pictet - Short-Term Money Market JPY	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	580
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	584
Subfondo : Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	585
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	588
Subfondo : Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	589
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	592

Índice (continuación)

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022	593
Ratio De Gastos Totales ("TER") (Apéndice no auditado)	710
Rentabilidad (Apéndice no auditado)	737
Otra información para los accionistas (Apéndice no auditado)	766

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 SA
Ginebra
Suiza

Consejeros

D. Jérôme WIGNY
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
(desde el 3 de diciembre de 2021)
Responsable de secretaría corporativa
Pictet Asset Management SA
Ginebra
Suiza

Dña. Genevieve LINCOURT
(hasta el 3 de diciembre de 2021)
Responsable de gestión y desarrollo de
productos
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.
15, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburgo
Gran Ducado de 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 SA
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

Organización de la SICAV (continuación)

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

Crescent Capital Group LP
(hasta el 25 de febrero de 2022)
11100 Santa Monica, Boulevard, Suite 2000
Los Angeles, CA 90025
Estados Unidos de América

Subgestoras de inversiones

Pictet Asset Management SA
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)

J.P. Morgan Securities PLC London

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

BNP Paribas S.A. París
Citigroup Global Markets Ltd London
Goldman Sachs International London
J.P.Morgan Securities PLC London
Merrill Lynch International 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
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
Citibank NA London
Credit Suisse International London
Deutsche Bank AG London
Goldman Sachs International London
HSBC UK Bank PLC 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
Morgan Stanley & Co International PLC London
Nomura International PLC London
UBS AG London
Zuercher Kantonalbank Zurich

Organización de la SICAV (continuación)

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
Credit Suisse International London
Goldman Sachs International London
J.P. Morgan Securities LLC New York
J.P. Morgan Securities PLC London

Contraparte de los préstamos de valores (nota 17)

Banque Pictet & Cie SA Geneva

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 ejercicio cerrado a 30 septiembre 2022 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;

- 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.

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.

Entorno económico y de mercado

El periodo que abarca los doce últimos meses finaliza con unas de las cifras más deslucidas de los 20 últimos años. Todas las clases de activos registraron descensos considerables, con la excepción de las materias primas y, dentro de este sector, el segmento energético. Esta tendencia subyacente se ha visto caracterizada por varios factores. En primer lugar, las consecuencias económicas y geopolíticas de la invasión de Ucrania por parte de Rusia suscitan preocupación. Rusia es uno de los principales productores de energía y materias primas, y el recrudecimiento de las tensiones ha elevado los precios de estos productos a niveles extremos, lo que ha agravado la inflación galopante, las perturbaciones en las cadenas de suministro y el riesgo para el crecimiento mundial. Los precios del petróleo y del gas natural se dispararon al alza para después disminuir hacia finales del periodo. El crudo Brent cerró a 85 USD por barril y el gas europeo se situó en 160 EUR por megavatio hora, lo que supone unas subidas del 94% y del 83%, respectivamente. Otro factor lo han constituido los bancos centrales, cuya retórica cambió a principios de año y fue virando hacia un mayor rigor monetario. Las principales autoridades monetarias han ido adoptando progresivamente medidas más agresivas, y reconocen que el adjetivo "transitoria" ya no es adecuado para describir la inflación. Las cifras más recientes disponibles para agosto fueron del 9.1% en la zona euro, del 9.9% en el Reino Unido y del 8.3% en Estados Unidos (el nivel más alto en 40 años). La inmensa mayoría de las autoridades monetarias han implementado restricciones monetarias agresivas pese a los riesgos de recesión que acechan a la economía mundial. Las subidas de los tipos principales sumaron en total un 3% en el caso de la Fed, un 1.25% en el caso del Banco Central Europeo (BCE) y un 2.15% en el caso del Banco de Inglaterra, todos ellos incrementos de una magnitud nunca antes vista. Por lo que respecta al crecimiento, las últimas publicaciones de datos volvieron a indicar un nuevo deterioro de las perspectivas económicas. En Estados Unidos, de los índices ISM del sector manufacturero se desprendía que las empresas seguían siendo reticentes a incrementar el gasto en capital, mientras que el sector de la vivienda continuaba a la baja. La confianza de los consumidores en la zona euro se ha desplomado hasta situarse en cotas mínimas históricas, y los últimos datos de los índices PMI (manufacturas, servicios y compuesto), con valores inferiores a 50, sugieren un mayor riesgo de recesión. También cabe señalar que en este periodo se ha registrado la peor rentabilidad de la deuda pública de los 40 últimos años. Esta clase de activos no ha proporcionado la protección que los inversores suelen esperar, lo que ha dificultado en gran medida la gestión de una cartera multiactivos.

Cabe añadir una serie de apreciaciones sobre el comportamiento de los mercados financieros. Por lo que respecta a la renta variable, el periodo finalizó en números rojos en la gran mayoría de los mercados bursátiles. En moneda local, el índice MSCI World retrocedió un 15.5%, principalmente a causa de un descenso del 26.1% en el múltiplo de valoración (precios/beneficios). Por regiones geográficas, los mercados de renta variable de la zona euro (-18.0%), Estados Unidos (-17.6%) y los mercados emergentes (-21.5%) sufrieron caídas pronunciadas. En el otro extremo del espectro, la renta variable japonesa aguantó mejor (-8.3%), favorecida por un banco central que mantiene las medidas acomodaticias. Por estilo de inversión, las subidas de los tipos de interés tuvieron el mayor impacto negativo en los valores de crecimiento de larga duración (-23.2%), mientras que las acciones de valor perdieron un 8.1%. Nueve de once sectores arrojaron resultados negativos. Los valores que consiguieron limitar los daños pertenecen a los sectores de consumo básico (-2.0%), servicios públicos (+0.9%) y atención sanitaria (-6.0%), todos ellos defensivos. La energía (+35.4%) también hizo gala de fortaleza, respaldada por el encarecimiento del petróleo crudo y el gas. La tecnología (-23.8%) y el consumo discrecional (-21.8%) se situaron en el vagón de cola.

En renta fija, las decisiones de los principales bancos centrales, y especialmente el tono de su discurso ("tipos más altos y durante más tiempo"), impulsaron al alza los rendimientos de los bonos, sobre todo en el tramo corto de la curva. En estos momentos, el rendimiento de los títulos del Tesoro estadounidense a dos años se sitúa por encima del 4.2%, su nivel más elevado desde octubre de 2007. Los vencimientos a diez años alcanzaron brevemente el 4.0% en septiembre, su cota máxima desde noviembre de 2008. Esto provocó una inversión de la curva de tipos (la diferencia entre las emisiones a dos y diez años), que entró en territorio negativo (-50 p.b.) y reflejó los riesgos para las perspectivas económicas a medio plazo. Los rendimientos de la deuda pública alemana a diez años también participaron en esta tendencia, lo que provocó tensiones en todos los mercados periféricos de la zona euro. Con gran diferencia, el mercado más volátil fue el de la deuda pública británica (*gilts*). Sus rendimientos llegaron a fluctuar 100 p.b. en dos días de negociación en septiembre, dado el escepticismo de los inversores con respecto al plan del nuevo gobierno de Liz Truss de financiar nuevas rebajas del impuesto sobre la renta contrayendo más deuda. En este contexto, los títulos de deuda soberana de los países desarrollados arrojaron rentabilidades negativas, expresadas en moneda local (BofAML Euro Govt: -17.2%, BofAML US Govt: -13.1%). Los segmentos de crédito y deuda emergente también quedaron rezagados (BofAML Global High Yield: -16.4%; ML Global Corporate: -17.1%; JPM EMBI USD: -24.3%; ML GBI-EM: -20.6%).

Todos los segmentos de inversiones alternativas registraron pérdidas durante el periodo, salvo las materias primas. Los precios del petróleo se anotaron un notorio aumento, lo que tuvo un efecto positivo en las materias primas (S&P GSCI: +3.6%). Los fondos de gestión alternativa (*hedge funds*) se vieron perjudicados por el pesimismo reinante en los mercados financieros (HFRX Global: -4.5%). Por su parte, el oro también arrojó un resultado deslucido (S&P GSCI Gold: -5.7%), lo que se atribuye, sobre todo, a la subida de los tipos de interés reales y del dólar.

En los mercados de divisas, el dólar y el franco suizo se erigieron como monedas refugio. El dólar se ha convertido en el gran ganador del periodo, alentado por la agresiva política de endurecimiento monetario de la Fed. El índice US Dollar (DXY), que hace seguimiento de la evolución del billete verde frente a una cesta de divisas, alcanzó su nivel más elevado en casi 20 años. Tras años intentando devaluar el franco suizo, el Banco Nacional Suizo dio un giro copernicano a su política el pasado mes de junio. Para contrarrestar la inflación de tan solo un 3,5%, ahora el banco central está dispuesto a dejar que su moneda se aprecie. El yen se ha mantenido en la cola de la clasificación, al exhibir una debilidad extrema, y la política monetaria del Banco de Japón ("control de la curva de tipos") ha sido opuesta a los enfoques adoptados en Europa y Estados Unidos. No obstante, el banco central nipón intervino en los mercados de divisas en septiembre para frenar el descenso de su moneda vendiendo parte de sus reservas de dólares por primera vez desde 1998. Las principales monedas registraron los siguientes cambios frente al dólar: CHF/USD: -5.4%; EUR/USD: -15.3%; JPY/USD: -23.0%; GBP/USD: -17.0%.

Redactado por los Consejeros de la Sociedad Gestora

Octubre de 2022

Aprobado por el Consejo de Administración de la SICAV.

Informe del auditor autorizado

A los Accionistas de

Pictet
(sociedad de inversión de capital variable de derecho luxemburgués)
15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo

Dictamen

Hemos auditado los estados financieros de Pictet (la "SICAV") y de cada uno de sus subfondos, que se componen del balance y del inventario de la cartera y otros activos netos a 30 de septiembre de 2022, así como de los resultados de sus operaciones y del estado de variaciones patrimoniales correspondiente al ejercicio finalizado en dicha fecha, y de las notas explicativas a los estados financieros, incluido un resumen de las principales políticas contables.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos ofrecen, de conformidad con las disposiciones legales y reglamentarias vigentes en Luxemburgo relativas a la elaboración y la presentación de los estados financieros, una imagen fiel y exacta de la posición financiera de la SICAV y de cada uno de sus subfondos a 30 de septiembre de 2022, así como de los resultados de sus operaciones y las variaciones del patrimonio neto correspondientes al ejercicio cerrado en dicha fecha.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención sobre la nota 22 de los estados financieros, que describe las decisiones adoptadas por el Consejo de Administración de la SICAV, en el contexto del conflicto entre Rusia y Ucrania, de otorgar valor nulo a los valores rusos y ucranianos denominados en moneda local, de suspender el cálculo del valor liquidativo, las suscripciones y los reembolsos de acciones del subfondo Pictet - Russian Equities y de renunciar a las comisiones de gestión de dicho subfondo, todo ello a partir del 28 de febrero de 2022.

Nuestra opinión no se ha visto modificada por lo anteriormente expuesto.

Fundamento del dictamen

Hemos procedido a realizar nuestra auditoría conforme a la ley de 23 de julio de 2016 sobre la profesión del auditor (la "Ley de 23 de julio de 2016") y las normas internacionales sobre auditorías (NIA) adoptadas para Luxemburgo por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Nuestras responsabilidades conforme a la Ley de 23 de julio de 2016 y las NIA se describen de forma más detallada en el apartado Responsabilidades del auditor autorizado (*réviseur d'entreprises agréé*) en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. También somos independientes de la SICAV de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluidas Normas Internacionales de Independencia) elaborado por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA) adoptado para Luxemburgo por la CSSF junto con los requisitos éticos que resultan pertinentes para nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos satisfecho el resto de responsabilidades éticas con arreglo a tales requisitos éticos. A nuestro juicio, las pruebas justificativas que hemos obtenido son suficientes y adecuadas para ser utilizadas como fundamento de nuestro dictamen.

Informe del auditor autorizado (continuación)

Otra información

El Consejo de Administración de la SICAV es responsable de la otra información. La otra información comprende el contenido del informe anual, si bien no incluye los estados financieros ni el informe del auditor autorizado al respecto.

Nuestro dictamen sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre esta.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si existe incongruencias significativas entre la otra información y los estados financieros o de lo que tengamos constancia a raíz de la auditoría o si induce a pensar que existe una incorrección importante en la otra información por algún otro motivo. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existe una incorrección importante en esta otra información, estamos obligados a declararla. No tenemos nada que comunicar en este sentido.

Responsabilidades del Consejo de Administración de la SICAV respecto a los estados financieros

El Consejo de Administración de la SICAV es responsable de la elaboración y correcta presentación de los estados financieros de acuerdo con los requisitos legales y reglamentarios de Luxemburgo relativos a la elaboración y presentación de los estados financieros, así como del control interno que el Consejo de Administración de la SICAV considere oportuno para completar la elaboración de unos estados financieros libres de incorrecciones significativas, ya se deban a fraude o a error.

Al elaborar los estados financieros, el Consejo de Administración de la SICAV es responsable de evaluar la capacidad de la SICAV para seguir el principio de empresa en funcionamiento, declarando, según proceda, los aspectos relativos a la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento a menos que el Consejo de Administración de la SICAV tenga previsto liquidar la SICAV o cesar sus operaciones, o no tenga ninguna otra alternativa realista.

Responsabilidades del Auditor autorizado en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestra auditoría tiene como objetivo la obtención de una garantía razonable de que los estados financieros en su conjunto no contienen incorrecciones significativas, ya se deban a fraude o a error, y la emisión de un informe del auditor autorizado que incluya nuestro dictamen. Por "garantía razonable" se entiende un elevado nivel de seguridad, si bien no se garantiza que una auditoría llevada a cabo de conformidad con la Ley de 23 de julio de 2016 y las NIA adoptadas para Luxemburgo por la CSSF siempre detectará una incorrección significativa cuando se dé el caso. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o a error y se consideran significativas si cabría esperar de ellas que, individualmente o en conjunto, influyeran en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de los presentes estados financieros.

Como parte de una auditoría llevada a cabo de conformidad con la Ley de 23 de julio de 2016 y las NIA adoptadas para Luxemburgo por la CSSF, ejercemos nuestro criterio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional a lo largo de toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección significativa en los estados financieros, ya se deba a fraude o a error, diseñamos y llevamos a cabo procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos, y obtenemos pruebas de auditoría suficientes y adecuadas con el propósito de proporcionar una base para nuestro dictamen. El riesgo de no detectar una incorrección significativa derivada de fraude es más elevado que el de no detectar una incorrección derivada de error, puesto que el fraude puede conllevar connivencia, falsificación, omisiones intencionadas, declaraciones falsas o no aplicación de los controles internos.

Informe del auditor autorizado (continuación)

- Obtenemos información sobre las medidas de control interno pertinentes para la auditoría a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados dadas las circunstancias, aunque no para expresar un dictamen sobre la eficacia del control interno de la SICAV.
- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables empleadas y del fundamento de las estimaciones contables y la información relacionada proporcionadas por el Consejo de Administración de la SICAV.
- Alcanzamos una conclusión sobre la idoneidad del uso del principio contable de empresa en funcionamiento realizado por el Consejo de Administración de la SICAV y, en función de las pruebas de auditoría obtenidas, sobre si existe una incertidumbre significativa relativa a acontecimientos o condiciones susceptible de cuestionar la capacidad de la SICAV para continuar como empresa en funcionamiento. Si determinamos que existe una incertidumbre significativa, debemos mencionar en nuestro informe de auditoría la información conexas incluida en los estados financieros o, si dicha información es inadecuada, debemos modificar nuestro dictamen. Nuestras conclusiones se basan en las pruebas de auditoría obtenidas hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. No obstante, las condiciones o los acontecimientos futuros podrían provocar que la SICAV cese como empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación, la estructura y el contenido en general de los estados financieros, incluidas cualesquiera declaraciones, y si los estados financieros representan las operaciones y los acontecimientos subyacentes de forma que la presentación obtenida sea una imagen fiel.

Nos ponemos en contacto con las personas responsables del gobierno corporativo en lo relativo, entre otros asuntos, al alcance y el calendario previstos de la auditoría y a las conclusiones de la auditoría significativas, lo que incluye cualquier deficiencia importante en las medidas de control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

En representación de Deloitte Audit, Cabinet de révision agréé

Ladislav De Crouy Chanel, Auditor autorizado (*Réviseur d'entreprises agréé*)
Socio

21 de noviembre de 2022

Balance a 30 septiembre 2022

	CONSOLIDADO	PICTET - EUR BONDS	PICTET - USD GOVERNMENT BONDS
	EUR	EUR	USD
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	103,975,177,973.44	286,671,153.16	1,089,422,015.47
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	-4,961,169,153.72	-39,885,798.78	-116,721,865.10
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	99,014,008,819.72	246,785,354.38	972,700,150.37
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	88,879,246.85	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	1,831,180,276.77	16,831,272.62	42,532,078.44
Depósitos en bancos (nota 2)	676,729,014.97	1,000,000.00	500,000.00
Intereses por cobrar, netos	203,749,515.27	1,528,111.70	4,866,519.12
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	4,273,502.99	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	162,750.69	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	14,852,657.71	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	65,714,531.57	919,306.35	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	383,672,983.57	0.00	5,728,393.21
Otros activos	845,738.96	0.00	0.00
	102,284,069,039.07	267,064,045.05	1,026,327,141.14
PASIVO EXIGIBLE			
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	2,657,541.67	318,984.38	134,190.00
Descubierto bancario (nota 2)	27,167,359.88	0.00	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	90,668,320.30	106,541.01	201,669.82
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 9)	155,155.64	0.00	0.00
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	38,456.80	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	939,412.62	10,857.40	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	8,972,634.36	18,491.42	117,288.76
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	31,735,090.71	1,857,222.20	0.00
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	1,641,984.11	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	125,198,855.47	824,396.07	0.00
Otros gastos por pagar (nota 6)	37,476,189.32	45,522.32	156,469.24
Otros pasivos	5,082,586.70	0.00	0.00
	331,733,587.58	3,182,014.80	609,617.82
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
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2020	89,736,992,320.39	768,288,939.13	1,069,289,000.66

Balance a 30 septiembre 2022 (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)	416,648,432.59	2,526,358,463.91	185,294,250.65
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	-54,256,663.35	-562,850,612.80	-24,643,255.11
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	362,391,769.24	1,963,507,851.11	160,650,995.54
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	13,703,944.90	0.00
Bancos (nota 2)	4,342,377.29	112,468,800.67	6,397,514.05
Depósitos en bancos (nota 2)	500,000.00	500,000.00	500,000.00
Intereses por cobrar, netos	2,299,544.28	29,262,175.91	891,075.04
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	0.00
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	161,181.00	11,577,188.80	684,699.89
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	14,248,604.98	2,118,827.32
Otros activos	0.00	25,093.00	0.00
	369,694,871.81	2,145,293,659.37	171,243,111.84
PASIVO EXIGIBLE			
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	159,037.73
Descubierto bancario (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	109,942.30	945,251.93	79,659.76
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	0.00	8,782.21	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	138.89	19,638.89	6,372.25
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	27,038.56	172,256.95	21,104.29
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	1,988,695.92	498,750.84
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)	3,016,831.46	0.00	0.00
Otros gastos por pagar (nota 6)	50,357.40	442,414.67	30,005.62
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	3,204,308.61	3,577,040.57	794,930.49
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
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2020	868,115,226.49	3,377,835,096.97	385,762,432.76

Balance a 30 septiembre 2022 (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)	167,322,830.18	264,812,817.97	633,212,426.93
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	-11,701,289.22	-10,241,581.29	-17,588,482.62
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	155,621,540.96	254,571,236.68	615,623,944.31
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	12,283,252.92	51,640.04	25,564,540.59
Depósitos en bancos (nota 2)	500,000.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar, netos	2,141,328.12	1,498,021.36	1,887,108.04
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	27,920.15	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	0.00	0.00
	170,574,042.15	256,120,898.08	643,075,592.94
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)	142,445.09	46,597.47	124,522.77
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	18,161.02	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)	19,339.15	30,144.72	80,124.83
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	804,363.15	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	923,824.11	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	655,676.70	124,760.92	152,576.96
Otros gastos por pagar (nota 6)	39,265.86	45,456.58	103,033.75
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	2,603,075.08	246,959.69	460,258.31
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
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2020	407,703,871.98	501,047,162.93	423,850,437.22

Balance a 30 septiembre 2022 (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)	532,157,505.54	482,360,566.31	2,687,223,892.08
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	-57,744,100.41	-80,276,150.90	-481,299,021.67
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	474,413,405.13	402,084,415.41	2,205,924,870.41
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	25,454,306.25
Bancos (nota 2)	2,784,935.92	1,983,816.78	61,036,729.24
Depósitos en bancos (nota 2)	0.00	500,000.00	500,000.00
Intereses por cobrar, netos	2,252,371.71	1,736,451.87	31,269,022.04
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	391.49	0.00	534,873.06
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)	36,824.74	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	159,694.28	0.00	9,640,267.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	36,387.51	0.00	0.00
Otros activos	0.00	0.00	343,090.01
	479,684,010.78	406,304,684.06	2,334,703,158.01
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)	112,611.93	60,123.11	800,217.13
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 9)	0.00	0.00	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	3,749.75	0.00	10,472.22
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	34,188.89	35,124.55	159,644.58
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	13,882,967.71
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	539,311.35	7,906,896.12
Otros gastos por pagar (nota 6)	67,893.76	55,080.29	1,657,794.55
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	218,444.33	689,639.30	24,417,992.31
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
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2020	558,663,239.11	874,837,169.77	2,789,024,997.34

Balance a 30 septiembre 2022 (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)	304,015,128.16	41,383,517.38	227,711,828.73
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	-48,267,207.95	-4,547,010.26	-27,901,105.81
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	255,747,920.21	36,836,507.12	199,810,722.92
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	2,971,606.52	447,060.52	0.00
Bancos (nota 2)	7,199,797.40	1,988,170.26	9,465,749.00
Depósitos en bancos (nota 2)	500,000.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar, netos	2,431,455.84	400,070.79	3,192,588.96
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	64,750.26	575.50	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	153,426.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	1,001,005.95	0.00	990,994.39
Otros activos	0.00	44,419.05	0.00
	269,916,536.18	39,870,229.24	213,460,055.27
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)	182,966.17	34,625.61	47,434.00
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 9)	0.00	0.00	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	166.67	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	26,362.95	4,989.28	17,377.58
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	525,932.25	254,925.33	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	83,569.46	0.00
Otros gastos por pagar (nota 6)	343,557.94	11,400.58	38,969.20
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	1,078,819.31	389,676.93	103,780.78
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
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2020	450,013,698.15	40,882,317.53	255,854,436.44

Balance a 30 septiembre 2022 (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)	799,514,855.87	922,585,484.65	1,009,068,758.62
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	-185,737,622.97	-76,857,751.16	-155,612,505.19
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	613,777,232.90	845,727,733.49	853,456,253.43
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	0.00	51,270,351.54	5,198,996.52
Depósitos en bancos (nota 2)	0.00	0.00	500,000.00
Intereses por cobrar, netos	6,120,040.16	9,436,814.16	12,795,529.20
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	113,888.88	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	4,398,212.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	17,529,376.49	1,868,698.57	8,182,779.61
Otros activos	0.00	0.00	0.00
	637,426,649.55	908,417,486.64	884,531,770.76
PASIVO EXIGIBLE			
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Descubierto bancario (nota 2)	9,095,336.24	0.00	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	293,734.30	656,482.33	627,048.82
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 9)	0.00	0.00	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	4,777.78
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	61,472.01	110,424.80	102,542.77
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	718,160.00	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)	114,559.61	208,121.50	227,749.44
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	9,565,102.16	1,693,188.63	962,118.81
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
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2020	587,405,773.82	1,376,209,193.16	1,277,336,514.06

Balance a 30 septiembre 2022 (continuación)

	PICTET - EUR SHORT TERM CORPORATE BONDS	PICTET - SHORT TERM EMERGING CORPORATE BONDS	PICTET - CHINESE LOCAL CURRENCY DEBT
	EUR	USD	CNH
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	1,137,855,612.06	883,563,802.15	7,895,993,776.17
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	-78,119,153.90	-65,168,935.73	196,054,108.79
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	1,059,736,458.16	818,394,866.42	8,092,047,884.96
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	25,907,504.24	5,484,849.86	163,266,811.84
Depósitos en bancos (nota 2)	500,000.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar, netos	9,407,431.03	11,463,437.70	98,560,558.88
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	0.00	20,016.47
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	20,941.66	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)	9,386.30	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	11,309,742.85	0.00
Otros activos	0.00	0.00	0.00
	1,095,581,721.39	846,652,896.83	8,353,895,272.15
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)	257,397.80	449,923.56	3,580,909.82
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 9)	0.00	0.00	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)	111,116.67	87,535.84	746,838.03
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	3,057,179.55
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)	232,561.42	0.00	105,570,168.68
Otros gastos por pagar (nota 6)	173,733.95	176,336.13	1,261,181.55
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	774,809.84	713,795.53	114,216,277.63
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2022	1,094,806,911.55	845,939,101.30	8,239,678,994.52
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	1,324,675,589.44	1,422,692,691.92	11,511,947,444.97
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2020	1,389,349,876.62	890,393,365.84	3,732,037,067.23

Balance a 30 septiembre 2022 (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)	967,931,611.57	113,550,751.32	238,047,860.96
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	-146,197,499.32	-21,050,410.62	-10,994,790.94
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	821,734,112.25	92,500,340.70	227,053,070.02
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	135,048,806.17	8,914,355.61	4,486,010.91
Depósitos en bancos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar, netos	6,138,777.29	817,746.63	1,485,004.11
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	0.00	17,412.86
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	177,989.90
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	8,127,714.25	1,457,907.44	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	35,238,384.29	2,842,133.02	4,761,974.30
Otros activos	0.00	0.00	0.00
	1,006,287,794.25	106,532,483.40	237,981,462.10
PASIVO EXIGIBLE			
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	1,653,997.21	346,980.64	0.00
Descubierto bancario (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	236,704.81	34,040.07	35,491.55
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 9)	0.00	0.00	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	75,422.02	15,896.34	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	88,993.71	9,539.63	32,551.31
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	4,088,424.64	2,390,314.27	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)	167,201.59	18,597.02	31,207.75
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	6,310,743.98	2,815,367.97	99,250.61
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
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2020	1,978,333,208.62	392,637,707.28	178,282,219.45

Balance a 30 septiembre 2022 (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)	138,544,660.78	93,357,624.23	374,693,986.97
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	-6,375,897.23	-18,415,531.42	-74,840,879.58
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	132,168,763.55	74,942,092.81	299,853,107.39
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	708,332.30	1,015,612.39
Bancos (nota 2)	6,764,410.27	2,725,905.16	46,026,604.10
Depósitos en bancos (nota 2)	0.00	0.00	2,535,493.66
Intereses por cobrar, netos	523,783.98	1,077,206.83	4,594,206.46
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	1,856.68	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	349,640.00	1,714,977.37
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	3,374.78	3,019,183.15
Otros activos	0.00	3,684.38	0.00
	139,456,957.80	79,812,092.94	358,759,184.52
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)	13,995.83	12,237.56	110,896.45
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 9)	0.00	0.00	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	555.56	17,426.08
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	15,051.71	4,184.96	34,019.77
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	481,566.79	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)	25,522.71	0.00	0.00
Otros gastos por pagar (nota 6)	18,767.45	22,029.65	63,768.04
Otros pasivos	0.00	0.00	1,435,698.42
	73,337.70	520,574.52	1,661,808.76
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
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2020	383,244,910.99	74,456,739.76	380,581,379.81

Balance a 30 septiembre 2022 (continuación)

	PICTET - CLIMATE GOVERNMENT BONDS (NOTA 1)	PICTET - FAMILY	PICTET - EMERGING MARKETS
	USD	USD	USD
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	52,039,165.82	303,081,294.19	274,537,824.70
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	-6,816,825.26	-67,346,921.66	-55,268,467.96
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	45,222,340.56	235,734,372.53	219,269,356.74
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	4,576.38	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	2,084,061.25	0.00	11,795,168.14
Depósitos en bancos (nota 2)	0.00	10,336,000.00	0.00
Intereses por cobrar, netos	209,081.36	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)	1,208,227.78	246,460.53	216,632.08
Otros activos	0.00	0.00	0.00
	48,728,287.33	246,316,833.06	231,281,156.96
PASIVO EXIGIBLE			
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Descubierto bancario (nota 2)	0.00	271,000.33	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	4,975.21	253,021.71	222,056.22
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 9)	0.00	0.00	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)	2,800.83	24,351.92	24,246.04
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	37,560.95	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)	5,974.30	55,016.48	60,504.28
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	51,311.29	603,390.44	306,806.54
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
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2020	-	220,641,713.53	288,283,471.13

Balance a 30 septiembre 2022 (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)	726,452,704.13	1,161,925,044.16	1,182,674,838.78
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	68,812,497.35	728,889,624.71	-111,738,923.60
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	795,265,201.48	1,890,814,668.87	1,070,935,915.18
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	11,874,143.66	8,252,883.06	5,633,430.84
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	0.00	0.00
	807,139,345.14	1,899,067,551.93	1,076,569,346.02
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)	146,825.50	365,150.65	610,091.63
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 9)	0.00	0.00	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)	0.00	0.00	127,378.39
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	2,488,123.63	1,211.12
Otros gastos por pagar (nota 6)	123,128.63	302,733.09	253,450.34
Otros pasivos	60,766.53	206,759.19	0.00
	330,720.66	3,362,766.56	992,131.48
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
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2020	1,186,848,803.33	2,559,516,766.30	624,960,962.29

Balance a 30 septiembre 2022 (continuación)

	PICTET - JAPAN INDEX	PICTET - PACIFIC EX JAPAN INDEX	PICTET - DIGITAL
	JPY	USD	USD
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	37,577,333,921.00	213,844,724.64	3,592,851,774.67
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	3,468,770,143.00	-32,637,485.26	-906,945,774.41
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	41,046,104,064.00	181,207,239.38	2,685,906,000.26
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	612,012,271.16	1,719,229.06	2,270,938.00
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)	8,083,895.90	5,374.64	5,382,248.36
Otros activos	0.00	64,869.84	0.00
	41,666,200,231.06	184,996,712.92	2,693,559,186.62
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)	6,009,663.00	28,110.65	3,510,669.03
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 9)	0.00	0.00	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)	0.00	0.00	326,708.57
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)	5,985,576.65	29,820.25	848,369.72
Otros pasivos	1,460,333.00	0.00	0.00
	13,455,572.65	57,930.90	4,685,747.32
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
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2020	52,381,035,452.60	247,681,001.84	4,593,413,351.72

Balance a 30 septiembre 2022 (continuación)

	PICTET - BIOTECH	PICTET - PREMIUM BRANDS	PICTET - WATER
	USD	EUR	EUR
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	1,880,678,103.17	1,439,443,674.42	5,623,418,862.00
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	-205,794,315.71	53,609,871.76	2,489,111,834.02
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	1,674,883,787.46	1,493,053,546.18	8,112,530,696.02
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	1,830,231.12	3,921,151.56	7,988,197.73
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)	3,902,440.39	0.00	0.00
Otros activos	0.00	0.00	0.00
	1,680,616,458.97	1,496,974,697.74	8,120,518,893.75
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)	2,325,873.80	1,920,623.35	10,513,473.61
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 9)	0.00	0.00	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)	208,707.06	187,515.51	997,116.07
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	3,768,963.92	5,423,419.84
Otros gastos por pagar (nota 6)	524,725.62	471,301.30	2,604,357.45
Otros pasivos	2,815,554.81	0.00	0.00
	5,874,861.29	6,348,404.08	19,538,366.97
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
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2020	2,085,792,968.02	582,678,392.85	6,136,154,137.06

Balance a 30 septiembre 2022 (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)	274,026,477.84	173,388,580,841.38	994,936,622.01
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	44,095,628.59	15,350,852,555.62	-202,667,700.65
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	318,122,106.43	188,739,433,397.00	792,268,921.36
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	13,496,789.03	0.00	12,428,664.63
Depósitos en bancos (nota 2)	0.00	85,000,000.00	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)	5,619.24	252,811,567.89	858,228.21
Otros activos	0.00	0.00	0.00
	331,624,514.70	189,077,244,964.89	805,555,814.20
PASIVO EXIGIBLE			
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Descubierto bancario (nota 2)	0.00	1,767,025,961.99	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	324,957.54	108,674,114.21	617,780.66
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 9)	0.00	0.00	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)	34,646.07	22,355,807.97	83,836.63
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)	5,107,102.09	49,758,422.17	3,805,221.88
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	5,466,705.70	1,947,814,306.34	4,506,839.17
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
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2020	277,908,236.11	129,530,590,745.42	1,336,169,135.32

Balance a 30 septiembre 2022 (continuación)

	PICTET - CHINA EQUITIES	PICTET - JAPANESE EQUITY SELECTION	PICTET - HEALTH
	USD	JPY	USD
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	509,521,963.11	25,088,127,872.24	498,352,796.89
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	-158,340,846.97	1,116,383,721.76	11,868,819.68
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	351,181,116.14	26,204,511,594.00	510,221,616.57
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	1,322,529.83	257,650,832.49	0.00
Depósitos en bancos (nota 2)	5,286,678.25	104,000,000.00	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)	1,901.64	263,365,839.37	1,761,746.22
Otros activos	0.00	0.00	0.00
	357,792,225.86	26,829,528,265.86	511,983,362.79
PASIVO EXIGIBLE			
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Descubierto bancario (nota 2)	0.00	0.00	2,405,754.39
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	332,901.03	19,469,693.69	678,907.48
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 9)	0.00	0.00	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)	34,482.44	3,257,722.17	62,546.10
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	0.00	0.00
Otros gastos por pagar (nota 6)	88,686.26	7,108,884.86	169,258.98
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	456,069.73	29,836,300.72	3,316,466.95
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
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2020	303,942,293.60	12,339,699,097.28	819,474,171.32

Balance a 30 septiembre 2022 (continuación)

	PICTET - EMERGING MARKETS INDEX	PICTET - EUROLAND INDEX	PICTET - SECURITY
	USD	EUR	USD
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	558,540,506.52	78,490,778.74	6,466,969,978.22
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	-64,555,823.63	-161,706.13	-395,519,330.46
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	493,984,682.89	78,329,072.61	6,071,450,647.76
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	3,083,583.75	519,041.75	12,153,063.01
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)	227.35	0.00	10,713,079.89
Otros activos	131,534.49	85,064.55	0.00
	497,200,028.48	78,933,178.91	6,094,316,790.66
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)	53,470.87	14,881.34	8,164,334.42
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 9)	0.00	0.00	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)	0.00	0.00	748,930.68
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)	2,037,630.64	11,981.96	2,015,893.97
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	2,091,101.51	26,863.30	10,929,159.07
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
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2020	870,924,815.81	359,344,932.45	6,511,283,254.37

Balance a 30 septiembre 2022 (continuación)

	PICTET - CLEAN ENERGY	PICTET - RUSSIAN EQUITIES (NOTA 22)	PICTET - TIMBER
	USD	USD	USD
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	4,748,063,346.77	924,628,774.50	1,570,080,160.55
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	-424,524,654.11	-878,684,174.06	-254,998,097.65
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	4,323,538,692.66	45,944,600.44	1,315,082,062.90
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	6,477,950.23	36,125,150.80	2,231,143.50
Depósitos en bancos (nota 2)	0.00	14,200,000.00	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)	9,003,126.36	140,005.76	1,587,990.87
Otros activos	0.00	0.00	0.00
	4,339,019,769.25	96,409,757.00	1,318,901,197.27
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)	5,327,311.38	0.00	1,447,146.10
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 9)	0.00	0.00	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)	499,069.68	12,030.52	143,174.22
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)	1,346,624.68	18,143.36	412,949.87
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	7,173,005.74	30,173.88	2,003,270.19
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
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2020	1,462,981,268.55	545,087,182.82	458,573,740.98

Balance a 30 septiembre 2022 (continuación)

	PICTET - NUTRITION	PICTET - GLOBAL MEGATREND SELECTION	PICTET - GLOBAL ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES
	EUR	USD	EUR
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	1,469,648,577.73	11,417,390,160.75	6,835,990,336.65
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	-20,048,476.12	-1,013,676,460.94	543,405,092.63
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	1,449,600,101.61	10,403,713,699.81	7,379,395,429.28
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	0.00	22,745,264.64	5,660,001.98
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	13,357,003.52	0.00
Otros activos	0.00	0.00	0.00
	1,449,600,101.61	10,439,815,967.97	7,385,055,431.26
PASIVO EXIGIBLE			
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Descubierto bancario (nota 2)	2,405,445.65	0.00	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	1,594,169.20	15,923,850.57	8,698,122.12
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 9)	0.00	0.00	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)	165,474.06	1,296,949.54	817,476.31
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)	2,702.05	0.00	3,051,741.86
Otros gastos por pagar (nota 6)	425,453.16	3,509,626.70	2,243,878.62
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	4,593,244.12	20,730,426.81	14,811,218.91
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
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2020	686,450,011.20	11,048,843,732.75	4,041,010,928.61

Balance a 30 septiembre 2022 (continuación)

	PICTET - SMARTCITY	PICTET - CHINA INDEX	PICTET - QUEST EMERGING SUSTAINABLE EQUITIES
	EUR	USD	USD
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	1,240,927,472.25	390,684,627.52	48,572,954.60
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	87,482,384.10	-118,487,274.13	-9,527,540.52
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	1,328,409,856.35	272,197,353.39	39,045,414.08
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	822,598.88	406,119.43	284,655.04
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	94,802.57	0.00
	1,329,232,455.23	272,698,275.39	39,330,069.12
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)	1,771,191.24	59,166.66	8,502.78
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 9)	0.00	0.00	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)	158,097.92	0.00	1,601.86
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)	427,800.70	0.00	0.00
Otros gastos por pagar (nota 6)	388,777.27	46,638.80	21,374.96
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	2,745,867.13	105,805.46	31,479.60
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
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2020	1,442,599,788.48	544,006,162.12	55,130,096.60

Balance a 30 septiembre 2022 (continuación)

	PICTET - QUEST GLOBAL SUSTAINABLE EQUITIES (NOTA 1)	PICTET - ROBOTICS	PICTET - GLOBAL EQUITIES DIVERSIFIED ALPHA
	USD	USD	EUR
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	842,285,809.85	6,411,700,386.88	11,845,132.88
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	-88,770,577.82	-892,833,732.58	-459,226.54
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	753,515,232.03	5,518,866,654.30	11,385,906.34
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	3,084,072.22	6,513,009.96	2,415,902.73
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)	152,351.74	14,889,835.91	0.00
Otros activos	0.00	0.00	0.00
	756,751,655.99	5,540,269,500.17	13,801,809.07
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)	552,266.33	7,729,107.71	525.11
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	0.00	0.00	11,331.15
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	0.00	0.00	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	81,133.61	691,022.62	101.17
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	1,754,865.00
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)	162,422.61	1,784,019.43	1,352.92
Otros pasivos	451,528.50	0.00	0.00
	1,247,351.05	10,204,149.76	1,768,175.35
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
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2020	811,270,648.99	6,752,929,925.25	25,055,496.72

Balance a 30 septiembre 2022 (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)	1,067,653,866.34	212,022,463.41	370,687,894.62
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	-103,047,652.48	9,927,785.74	-95,519,316.82
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	964,606,213.86	221,950,249.15	275,168,577.80
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	1,795,198.55	0.00	3,249,346.79
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)	980,336.77	0.00	564,721.34
Otros activos	0.00	0.00	0.00
	967,381,749.18	221,950,249.15	278,982,645.93
PASIVO EXIGIBLE			
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Descubierto bancario (nota 2)	0.00	284,226.31	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	898,336.81	346,047.86	319,362.24
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 9)	0.00	0.00	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)	97,129.06	0.00	25,337.70
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)	255,144.17	25,014.08	76,586.92
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	1,250,610.04	655,288.25	421,286.86
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
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2020	1,048,067,465.88	120,558,122.04	-

Balance a 30 septiembre 2022 (continuación)

	PICTET - POSITIVE CHANGE (NOTA 1)	PICTET - MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES	PICTET - GLOBAL DYNAMIC ALLOCATION
	USD	EUR	USD
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	19,928,484.81	7,909,975,004.10	27,701,971.62
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	-812,243.04	-316,601,733.48	-1,926,479.35
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	19,116,241.77	7,593,373,270.62	25,775,492.27
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	43,653,495.01	0.00
Bancos (nota 2)	389,805.01	272,480,920.33	5,278,554.80
Depósitos en bancos (nota 2)	0.00	0.00	1,411,726.92
Intereses por cobrar, netos	0.00	25,208,753.84	52,685.91
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	117,517.29	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	25,577,730.73	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	1,178.50	0.00	0.00
Otros activos	0.00	38,485.02	0.00
	19,507,225.28	7,960,450,172.84	32,518,459.90
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)	173.82	6,753,664.48	16,311.26
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 9)	0.00	155,155.64	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	770,801.07	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	505.95	3,318.07	2,616.77
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	2,240,499.66	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	41,615,111.22	41,379.87
Otros gastos por pagar (nota 6)	1,923.11	1,634,488.67	5,570.67
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	2,602.88	53,173,038.81	65,878.57
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2022	19,504,622.40	7,907,277,134.03	32,452,581.33
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	-	8,585,051,405.89	40,259,190.28
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2020	-	6,329,845,237.93	66,703,263.27

Balance a 30 septiembre 2022 (continuación)

	PICTET - EMERGING MARKETS MULTI ASSET	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET CHF	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD
	USD	CHF	USD
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	192,811,219.35	1,130,346,357.42	5,458,314,026.54
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	-36,051,856.37	-14,429,040.10	-187,404,579.49
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	156,759,362.98	1,115,917,317.32	5,270,909,447.05
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	8,032,450.77	29,688,537.72	270,070,835.54
Depósitos en bancos (nota 2)	0.00	47,000,000.00	401,400,000.00
Intereses por cobrar, netos	538,145.29	2,057,693.57	5,865,792.79
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	34,441.47	3,363,010.98
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	247,795.11	10,543,789.07
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)	946,871.09	11,478,655.99	181,344,276.88
Otros activos	0.00	0.00	0.00
	166,276,830.13	1,206,424,441.18	6,143,497,152.31
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)	158,362.73	53,279.50	372,771.94
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 9)	0.00	0.00	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)	20,790.75	32,384.63	108,759.05
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)	29,266.11	98,351.97	492,013.19
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	208,419.59	184,016.10	973,544.18
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2022	166,068,410.54	1,206,240,425.08	6,142,523,608.13
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	198,227,926.67	861,577,082.85	4,478,122,108.34
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2020	-	961,076,685.90	5,320,224,485.79

Balance a 30 septiembre 2022 (continuación)

	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET JPY	PICTET - SOVEREIGN SHORT-TERM MONEY MARKET USD
	EUR	JPY	USD
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	4,216,748,028.66	34,628,778,276.00	236,065,528.84
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	24,904,506.45	616,085,379.00	-3,889,365.96
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	4,241,652,535.11	35,244,863,655.00	232,176,162.88
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	314,368,009.08	1,371,180,914.00	29,599,853.04
Depósitos en bancos (nota 2)	146,000,000.00	1,893,000,000.00	0.00
Intereses por cobrar, netos	2,477,532.00	55,428,309.00	164,636.67
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	51,790.77	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)	3,612,984.71	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	4,512,119.14
Otros activos	0.00	0.00	0.00
	4,708,162,851.67	38,564,472,878.00	266,452,771.73
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)	193,685.02	1,785,117.00	19,418.89
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 9)	0.00	0.00	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)	94,381.27	1,247,389.00	7,589.51
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)	28,577,051.15	612,250,949.00	0.00
Otros gastos por pagar (nota 6)	379,737.95	3,515,791.00	24,729.49
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	29,244,855.39	618,799,246.00	51,737.89
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2022	4,678,917,996.28	37,945,673,632.00	266,401,033.84
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	2,751,748,837.12	22,055,969,038.00	275,620,528.98
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2020	2,554,694,490.48	40,177,099,303.00	363,779,479.26

Balance a 30 septiembre 2022 (continuación)

PICTET - SOVEREIGN SHORT-TERM MONEY MARKET EUR	
	EUR
ACTIVOS	
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	466,704,282.00
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	6,026,102.55
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	472,730,384.55
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00
Bancos (nota 2)	52,525,910.27
Depósitos en bancos (nota 2)	15,000,000.00
Intereses por cobrar, netos	407,521.05
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00
Otros activos	0.00
	540,663,815.87
PASIVO EXIGIBLE	
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00
Descubierto bancario (nota 2)	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	18,766.32
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 9)	0.00
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	15,653.77
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	6,584,109.66
Otros gastos por pagar (nota 6)	55,908.05
Otros pasivos	0.00
	6,674,437.80
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2022	533,989,378.07
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	467,345,649.97
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2020	732,528,975.35

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el ejercicio/periodo cerrado a 30 septiembre 2022

	CONSOLIDADO	PICTET - EUR BONDS	PICTET - USD GOVERNMENT BONDS
	EUR	EUR	USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO/PERIODO	118,798,936,465.94	733,443,966.73	749,361,478.03
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	895,090,226.61	0.00	0.00
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	781,622,342.81	8,604,361.79	14,112,209.79
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	53,692,542.31	786.15	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	19,183,658.44	1,130,541.07	0.00
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	6,804,702.81	0.00	0.00
Intereses bancarios	12,172,793.24	88,797.91	235,609.88
Otros ingresos	34,505.46	0.00	0.00
	1,768,600,771.68	9,824,486.92	14,347,819.67
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	1,262,654,235.17	1,966,762.26	2,029,585.28
Comisión de rentabilidad (nota 9)	155,094.96	0.00	0.00
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	58,518,439.99	545,640.60	374,078.46
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	21,623,640.01	73,705.09	127,286.65
Comisión de servicios (nota 5)	219,278,166.05	397,868.21	687,744.87
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	44,409,570.32	141,949.42	375,872.80
Costes de transacción (nota 2)	55,311,536.80	152,195.22	28,023.94
Intereses netos pagados por bonos (nota 2)	7,038,040.03	0.00	0.00
Intereses pagados sobre permutas financieras	95,893,227.39	1,251,451.08	0.00
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	5,133,167.21	3,045.80	0.00
	1,770,015,117.93	4,532,617.68	3,622,592.00
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	-1,414,346.25	5,291,869.24	10,725,227.67
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	-256,781,695.61	-42,625,497.23	9,405,124.11
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	973,774,931.95	-3,415,324.16	37,729,162.16
- sobre divisas (nota 2)	-172,220,917.94	-999,204.91	-11,519,962.15
- sobre las opciones	-80,365,618.26	940,491.87	251,605.78
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-1,315,133,518.03	-7,327,493.67	-57,578,340.28
- sobre contratos a plazo (nota 2)	137,538,454.20	-11,305,318.97	-2,362,860.81
- com operações de Credit Default Swaps	151,061,547.61	-3,868,090.63	27,881.88
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	-563,541,162.33	-63,308,568.46	-13,322,161.64
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	-25,722,824,977.69	-47,893,105.58	-113,699,106.19
- sobre las opciones	43,795,155.75	-82,889.57	-91,674.50
- sobre contratos a plazo sobre divisas	345,610,888.83	115,006.48	6,808,224.03
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	82,352,819.03	-66,628.81	0.00
- sobre permutas financieras	-11,533,414.53	-1,504,532.99	-27,846.80
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	-25,826,140,690.94	-112,740,718.93	-120,332,565.10
Las suscripciones de acciones en efectivo	68,869,700,379.37	169,557,423.42	811,629,815.29
Coste de las acciones reembolsadas	-71,029,281,350.12	-534,036,593.40	-372,106,122.29
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-98,952,537.79	-36,781.83	-180,141.79
Diferencia de conversión*	-1,735,847,551.44	7,694,734.26	-42,654,940.82
Diferencia de conversión correspondiente al patrimonio neto al inicio del ejercicio**	12,973,920,736.47		
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO/PERIODO	101,952,335,451.49	263,882,030.25	1,025,717,523.32

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2021 y el 30 septiembre 2022, 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 2021 y los tipos de cambio aplicables el 30 septiembre 2022.

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el ejercicio/periodo cerrado a 30 septiembre 2022 (continuación)

	PICTET - EUR CORPORATE BONDS	PICTET - GLOBAL EMERGING DEBT BONDS	PICTET - GLOBAL BONDS
	EUR	USD	EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO/PERIODO	565,872,650.49	3,076,880,166.91	381,334,239.78
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	6,731,562.07	120,725,068.79	4,191,575.39
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	110,231.28	6,097,509.48	538,978.37
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	52,048.59	107,860.06	22,842.61
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	14,033.54	0.00	0.00
Intereses bancarios	23,571.74	616,346.08	64,674.08
Otros ingresos	0.00	0.00	0.00
	6,931,447.22	127,546,784.41	4,818,070.45
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	1,678,145.81	13,315,798.64	1,336,227.72
Comisión de rentabilidad (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	240,124.64	1,963,422.68	247,101.37
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	52,919.73	615,114.65	48,208.76
Comisión de servicios (nota 5)	357,161.19	3,176,905.47	253,054.06
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	130,064.20	712,187.06	113,640.24
Costes de transacción (nota 2)	56,949.89	953,970.65	79,501.65
Intereses netos pagados por bonos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses pagados sobre permutas financieras	5,013.10	10,233,897.24	631,541.58
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	448,131.77	8,136.93
	2,520,378.56	31,419,428.16	2,717,412.31
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	4,411,068.66	96,127,356.25	2,100,658.14
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	-36,331,570.56	-291,708,000.64	-19,499,696.82
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	-14,939,823.99	113,407,055.50	-17,541,229.30
- sobre divisas (nota 2)	-878,206.87	-22,395,614.61	1,742,717.32
- sobre las opciones	-135,235.57	-23,096,066.99	399,909.99
- sobre contratos a plazo sobre divisas	22,305,082.53	-142,812,510.93	7,793,611.87
- sobre contratos a plazo (nota 2)	3,018,181.63	67,295,769.70	-8,150,680.58
- com operações de Credit Default Swaps	-395,146.33	51,338,028.57	-5,951.14
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	-22,945,650.50	-151,843,983.15	-33,160,660.52
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	-58,657,077.06	-520,458,181.42	-17,688,100.34
- sobre las opciones	88,404.15	5,633,399.38	-46,165.15
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-2,934,534.74	23,930,416.45	1,442,440.65
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	1,026,983.99	18,883,220.05	117,350.28
- sobre permutas financieras	0.00	-2,623,116.85	-390,757.87
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	-83,421,874.16	-626,478,245.54	-49,725,892.95
Las suscripciones de acciones en efectivo	66,223,690.24	1,150,697,503.33	42,186,704.01
Coste de las acciones reembolsadas	-206,420,401.72	-1,221,901,822.93	-228,977,933.21
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-197,653.57	-18,135,927.14	-8,082.82
Diferencia de conversión*	24,434,151.92	-219,345,055.83	25,639,146.54
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO/PERIODO	366,490,563.20	2,141,716,618.80	170,448,181.35

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2021 y el 30 septiembre 2022, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el ejercicio/periodo cerrado a 30 septiembre 2022 (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 EJERCICIO/PERIODO	355,689,394.96	439,886,426.29	396,326,274.12
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	10,396,928.13	3,723,101.06	6,069,354.06
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	1,067,424.63	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	735,531.74	0.00	0.00
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	68,311.07	0.00	0.00
Intereses bancarios	34,183.01	7,918.56	66,300.14
Otros ingresos	0.00	0.00	0.00
	12,302,378.58	3,731,019.62	6,135,654.20
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	2,227,065.40	638,756.47	1,152,794.03
Comisión de rentabilidad (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	181,744.02	135,140.80	135,866.08
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	37,769.56	50,296.46	76,533.50
Comisión de servicios (nota 5)	401,658.18	314,734.03	426,960.41
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	97,550.68	140,757.07	227,881.94
Costes de transacción (nota 2)	47,626.41	20,969.43	15,221.11
Intereses netos pagados por bonos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses pagados sobre permutas financieras	182,117.34	0.00	0.00
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	1,138.07	0.00	0.00
	3,176,669.66	1,300,654.26	2,035,257.07
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	9,125,708.92	2,430,365.36	4,100,397.13
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	-30,736,428.89	-9,784,167.81	-10,609,706.18
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	-1,328,591.50	-113,477.01	0.00
- sobre divisas (nota 2)	-452,602.96	284,491.34	770,049.78
- sobre las opciones	-62,672.29	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	3,558,739.68	-5,295,806.28	-131,972.73
- sobre contratos a plazo (nota 2)	-64,366.85	2,371,224.86	1,279,725.51
- com operações de Credit Default Swaps	-4,069,855.85	0.00	0.00
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	-24,030,069.74	-10,107,369.54	-4,591,506.49
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	-15,110,193.02	-9,189,579.68	-16,087,042.41
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	701,611.17	784,763.71	-152,574.39
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	-4,493,448.73	0.00	0.00
- sobre permutas financieras	-554,020.62	0.00	0.00
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	-43,486,120.94	-18,512,185.51	-20,831,123.29
Las suscripciones de acciones en efectivo	39,478,146.53	151,941,858.51	550,442,037.33
Coste de las acciones reembolsadas	-200,174,079.32	-321,049,650.19	-283,205,490.49
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-1,620,079.83	-21,931.59	-116,363.04
Diferencia de conversión*	18,083,705.67	3,629,420.88	0.00
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO/PERIODO	167,970,967.07	255,873,938.39	642,615,334.63

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2021 y el 30 septiembre 2022, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el ejercicio/periodo cerrado a 30 septiembre 2022 (continuación)

	PICTET - CHF BONDS	PICTET - EUR GOVERNMENT BONDS	PICTET - EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT
	CHF	EUR	USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO/PERIODO	596,853,478.09	646,827,750.33	2,698,528,659.81
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	4,244,903.81	4,655,021.56	133,292,393.84
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	490.13	0.00	10,913,107.68
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	6,765.74	0.00	15,503.71
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	0.00	0.00	0.00
Intereses bancarios	1,531.64	0.00	615,774.06
Otros ingresos	0.00	0.00	0.00
	4,253,691.32	4,655,021.56	144,836,779.29
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	1,493,947.01	1,025,873.93	10,682,498.03
Comisión de rentabilidad (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	213,782.52	300,656.35	2,145,814.96
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	85,222.98	71,786.51	716,275.33
Comisión de servicios (nota 5)	360,697.95	348,534.59	2,904,071.12
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	187,279.64	171,562.75	655,801.39
Costes de transacción (nota 2)	52,978.36	17,555.63	841,853.81
Intereses netos pagados por bonos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses pagados sobre permutas financieras	45,940.70	0.00	11,392,039.04
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	3,749.75	0.00	1,566,848.11
	2,443,598.91	1,935,969.76	30,905,201.79
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	1,810,092.41	2,719,051.80	113,931,577.50
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	-12,799,299.19	-34,163,711.30	-324,966,498.84
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	0.00	-1,088,274.00	150,146.85
- sobre divisas (nota 2)	-88,191.05	-184,017.91	810,042.76
- sobre las opciones	0.00	0.00	-43,454,200.56
- sobre contratos a plazo sobre divisas	1,570,428.13	7,516,694.71	4,688,601.90
- sobre contratos a plazo (nota 2)	3,636,855.96	849,839.70	64,394,925.07
- com operações de Credit Default Swaps	-127,261.39	0.00	73,141,349.99
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	-5,997,375.13	-24,350,417.00	-111,304,055.33
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	-59,393,931.18	-77,933,582.90	-321,242,348.50
- sobre las opciones	0.00	0.00	12,893,493.37
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-39,033.83	-685,394.08	3,676,907.44
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	159,694.28	0.00	11,256,368.30
- sobre permutas financieras	36,824.74	0.00	-12,810,394.89
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	-65,233,821.12	-102,969,393.98	-417,530,029.61
Las suscripciones de acciones en efectivo	282,482,139.45	286,893,996.82	684,167,380.07
Coste de las acciones reembolsadas	-334,331,713.67	-430,793,886.79	-615,581,371.49
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-304,516.30	-35,235.11	-16,568,793.42
Diferencia de conversión*	0.00	5,691,813.49	-22,730,679.66
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO/PERIODO	479,465,566.45	405,615,044.76	2,310,285,165.70

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2021 y el 30 septiembre 2022, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el ejercicio/periodo cerrado a 30 septiembre 2022 (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 EJERCICIO/PERIODO	366,671,092.30	60,682,827.40	264,633,331.24
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	11,471,333.93	2,209,199.46	11,983,904.51
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	3,282,474.03	161,023.81	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	0.00	100.92	0.00
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	0.00	0.00	0.00
Intereses bancarios	58,806.35	16,425.36	47,399.04
Otros ingresos	0.00	0.00	0.00
	14,812,614.31	2,386,749.55	12,031,303.55
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	2,669,547.02	451,644.53	1,088,782.98
Comisión de rentabilidad (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	348,344.67	91,906.94	136,078.64
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	125,349.27	57,992.77	30,227.26
Comisión de servicios (nota 5)	524,998.41	91,380.88	310,867.02
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	118,927.69	20,980.72	79,042.01
Costes de transacción (nota 2)	176,569.15	16,784.71	13,109.76
Intereses netos pagados por bonos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses pagados sobre permutas financieras	3,297,761.99	156,075.99	0.00
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	303,250.27	28,059.72	0.00
	7,564,748.47	914,826.26	1,658,107.67
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	7,247,865.84	1,471,923.29	10,373,195.88
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	-4,656,553.66	-7,130,997.32	-21,021,798.07
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	383,773.12	3,591,017.19	13,770,960.59
- sobre divisas (nota 2)	1,037,173.86	-212,216.29	-1,526,764.38
- sobre las opciones	-4,277,626.07	-943,885.80	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-7,480,254.21	48,262.45	-11,357,914.97
- sobre contratos a plazo (nota 2)	5,400,945.54	1,147,265.74	0.00
- com operações de Credit Default Swaps	2,973,380.79	1,384,441.28	0.00
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	628,705.21	-644,189.46	-9,762,320.95
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	-41,479,285.61	-2,969,649.17	-36,320,135.74
- sobre las opciones	1,413,698.40	284,903.09	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	2,140,026.86	238,291.07	2,219,156.41
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	153,426.00	0.00
- sobre permutas financieras	596,299.14	-134,578.81	0.00
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	-36,700,556.00	-3,071,797.28	-43,863,300.28
Las suscripciones de acciones en efectivo	69,065,276.40	3,109,770.03	61,276,856.99
Coste de las acciones reembolsadas	-127,427,224.24	-15,835,190.88	-47,652,355.17
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-665,330.78	-362,023.89	-1,549,270.06
Diferencia de conversión*	-2,105,540.81	-5,043,033.07	-19,488,988.23
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO/PERIODO	268,837,716.87	39,480,552.31	213,356,274.49

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2021 y el 30 septiembre 2022, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el ejercicio/periodo cerrado a 30 septiembre 2022 (continuación)

	PICTET - GLOBAL SUSTAINABLE CREDIT	PICTET - EUR SHORT TERM HIGH YIELD	PICTET - EMERGING CORPORATE BONDS
	USD	EUR	USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO/PERIODO	933,613,015.83	1,198,340,923.38	1,510,203,557.33
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	20,054,040.26	42,869,326.74	54,366,122.75
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	0.00	81,365.64	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	329.13	4,914,251.73	0.00
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	123,615.56	550,787.06	0.00
Intereses bancarios	96,031.32	163,479.52	230,086.38
Otros ingresos	0.00	0.00	0.00
	20,274,016.27	48,579,210.69	54,596,209.13
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	4,344,122.87	9,505,904.72	9,291,932.12
Comisión de rentabilidad (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	437,131.46	573,754.82	771,950.85
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	103,945.82	170,815.77	166,875.86
Comisión de servicios (nota 5)	923,606.18	1,761,406.39	1,857,709.24
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	292,610.17	497,724.12	436,375.83
Costes de transacción (nota 2)	281,690.57	13,630.69	36,063.19
Intereses netos pagados por bonos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses pagados sobre permutas financieras	0.00	356,293.25	300,993.82
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	5,435.92	11,524.26	287,051.04
	6,388,542.99	12,891,054.02	13,148,951.95
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	13,885,473.28	35,688,156.67	41,447,257.18
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	-46,231,477.93	-25,917,764.74	-86,084,613.26
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	89,983,596.10	-3,327,119.59	57,938,236.57
- sobre divisas (nota 2)	-5,782,538.73	-386,630.97	-9,740,323.82
- sobre las opciones	0.00	504,489.70	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-58,627,095.73	-3,205,324.28	-91,400,675.07
- sobre contratos a plazo (nota 2)	-5,523,902.29	0.00	-1,212,059.49
- com operações de Credit Default Swaps	-312,103.08	-8,279,149.12	5,215,819.14
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	-12,608,048.38	-4,923,342.33	-83,836,358.75
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	-179,558,490.19	-85,532,154.85	-164,944,852.54
- sobre las opciones	0.00	74,286.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	19,563,704.96	1,985,634.39	12,693,281.44
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	-9,852,579.40	4,477,484.27
- sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	-172,602,833.61	-98,248,156.19	-231,610,445.58
Las suscripciones de acciones en efectivo	300,103,346.29	376,216,601.78	128,140,722.96
Coste de las acciones reembolsadas	-320,337,585.20	-574,033,703.55	-415,977,841.18
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-1,441,777.99	-6,970,282.22	-4,700,934.45
Diferencia de conversión*	-111,472,617.93	11,418,914.81	-102,485,407.13
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO/PERIODO	627,861,547.39	906,724,298.01	883,569,651.95

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2021 y el 30 septiembre 2022, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el ejercicio/periodo cerrado a 30 septiembre 2022 (continuación)

	PICTET - EUR SHORT TERM CORPORATE BONDS	PICTET - SHORT TERM EMERGING CORPORATE BONDS	PICTET - CHINESE LOCAL CURRENCY DEBT
	EUR	USD	CNH
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO/PERIODO	1,324,675,589.44	1,422,692,691.92	11,511,947,444.97
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	23,135,970.31	52,358,747.80	336,712,536.22
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	872,212.74	0.00	31,187,824.90
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	98,746.78	3,998.07	464,048.93
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	19,431.57	0.00	0.00
Intereses bancarios	55,091.35	131,601.99	2,039,069.26
Otros ingresos	0.00	0.00	0.00
	24,181,452.75	52,494,347.86	370,403,479.31
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	3,262,481.07	6,563,781.61	55,066,088.75
Comisión de rentabilidad (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	595,416.52	552,610.66	4,117,988.44
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	177,171.16	163,481.29	1,294,805.47
Comisión de servicios (nota 5)	975,267.98	1,424,844.44	12,108,988.95
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	418,687.03	367,664.15	3,449,677.07
Costes de transacción (nota 2)	61,644.51	18,056.26	354,199.18
Intereses netos pagados por bonos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses pagados sobre permutas financieras	0.00	213,244.45	29,769,479.11
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	90,435.55	0.00
	5,490,668.27	9,394,118.41	106,161,226.97
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	18,690,784.48	43,100,229.45	264,242,252.34
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	-21,934,901.81	-50,753,305.23	96,747,718.14
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	-5,719,200.37	59,352,594.97	-21,333,262.08
- sobre divisas (nota 2)	-331,666.95	-10,945,292.65	8,626,407.06
- sobre las opciones	-411,409.33	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-23,648,876.28	-112,262,334.95	-103,598,078.14
- sobre contratos a plazo (nota 2)	7,476,440.99	0.00	12,940,757.40
- com operações de Credit Default Swaps	-705,258.47	4,813,716.34	3,870,759.41
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	-26,584,087.74	-66,694,392.07	261,496,554.13
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	-77,865,672.85	-69,044,323.64	87,622,982.99
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	6,963,753.72	16,560,622.69	-104,642,634.84
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	1,615,312.48	0.00	0.00
- sobre permutas financieras	0.00	0.00	-2,217,446.66
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	-95,870,694.39	-119,178,093.02	242,259,455.62
Las suscripciones de acciones en efectivo	520,955,593.00	417,042,018.16	3,206,036,183.52
Coste de las acciones reembolsadas	-660,505,530.71	-730,050,786.75	-6,676,374,822.83
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-1,014,601.45	-7,407,014.23	-14,419,493.72
Diferencia de conversión*	6,566,555.66	-137,159,714.78	-29,769,773.04
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO/PERIODO	1,094,806,911.55	845,939,101.30	8,239,678,994.52

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2021 y el 30 septiembre 2022, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el ejercicio/periodo cerrado a 30 septiembre 2022 (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 EJERCICIO/PERIODO	2,475,703,592.39	510,114,339.45	239,114,487.16
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	29,895,550.10	6,595,045.20	5,015,835.41
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	0.00	0.00	28,221.37
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	6,447,818.90	1,977,759.69	0.00
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	0.00	0.00	0.00
Intereses bancarios	405,173.35	92,387.34	35,435.13
Otros ingresos	0.00	0.00	0.00
	36,748,542.35	8,665,192.23	5,079,491.91
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	3,786,547.69	738,612.65	410,096.08
Comisión de rentabilidad (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	1,760,467.74	512,649.90	93,062.18
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	207,423.57	55,451.85	38,581.59
Comisión de servicios (nota 5)	1,428,419.54	243,547.18	117,970.02
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	449,039.40	62,691.71	116,487.41
Costes de transacción (nota 2)	676,785.87	205,662.84	4,113.03
Intereses netos pagados por bonos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses pagados sobre permutas financieras	7,498,291.92	2,314,506.99	17,815.70
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
	15,806,975.73	4,133,123.12	798,126.01
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	20,941,566.62	4,532,069.11	4,281,365.90
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	-162,352,698.53	-40,709,411.10	-5,555,881.28
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	101,209,406.72	10,245,876.98	0.00
- sobre divisas (nota 2)	-14,264,064.98	-3,681,047.84	217,190.73
- sobre las opciones	3,936,241.96	928,510.12	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-43,565,939.66	-1,077,012.34	3,902,761.85
- sobre contratos a plazo (nota 2)	67,886,096.06	7,430,602.48	1,742,407.66
- com operações de Credit Default Swaps	-18,070,736.90	-7,498,062.94	0.00
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	-44,280,128.71	-29,828,475.53	4,587,844.86
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	-140,406,622.61	-14,360,012.71	-9,883,562.61
- sobre las opciones	-155,455.64	565,534.47	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	27,336,963.43	-1,060,882.78	3,856,874.99
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	3,432,239.23	1,148,500.67	0.00
- sobre permutas financieras	-2,578,955.77	-1,344,829.93	174,162.30
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	-156,651,960.07	-44,880,165.81	-1,264,680.46
Las suscripciones de acciones en efectivo	164,591,970.50	24,271,526.93	126,351,222.21
Coste de las acciones reembolsadas	-1,231,727,186.07	-327,850,453.11	-125,446,305.69
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-8,633,115.88	-114,575.93	-872,511.73
Diferencia de conversión*	-243,306,250.60	-57,823,556.10	0.00
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO/PERIODO	999,977,050.27	103,717,115.43	237,882,211.49

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2021 y el 30 septiembre 2022, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el ejercicio/periodo cerrado a 30 septiembre 2022 (continuación)

	PICTET - ULTRA SHORT-TERM BONDS EUR	PICTET - SUSTAINABLE EMERGING DEBT BLEND	PICTET - STRATEGIC CREDIT
	EUR	USD	USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO/PERIODO	309,110,728.11	102,921,877.96	916,755,465.52
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	1,497,393.41	4,526,303.89	19,540,822.03
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	0.00	253,637.62	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	0.00	494.82	3,340,759.07
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	0.00	0.00	33,101.11
Intereses bancarios	998.96	18,612.12	354,521.76
Otros ingresos	0.00	0.00	0.00
	1,498,392.37	4,799,048.45	23,269,203.97
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	203,693.13	184,397.23	2,216,271.50
Comisión de rentabilidad (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	83,859.23	154,217.37	661,301.63
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	29,926.66	63,361.76	112,802.00
Comisión de servicios (nota 5)	97,757.43	93,376.00	547,183.84
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	60,534.88	19,168.23	213,224.48
Costes de transacción (nota 2)	7,452.16	52,029.77	466,237.43
Intereses netos pagados por bonos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses pagados sobre permutas financieras	0.00	361,836.34	6,310,034.42
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	30,799.51	0.00
	483,223.49	959,186.21	10,527,055.30
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	1,015,168.88	3,839,862.24	12,742,148.67
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	-2,034,732.02	-10,335,614.50	-74,193,540.88
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	0.00	2,823,094.65	70,259,917.96
- sobre divisas (nota 2)	59,113.11	-572,181.16	-166,190.99
- sobre las opciones	0.00	-1,333,115.35	-2,649,595.10
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-41,937.64	-3,606,453.47	-24,876,368.10
- sobre contratos a plazo (nota 2)	1,405,890.00	1,970,267.47	4,287,266.71
- com operações de Credit Default Swaps	0.00	2,088,895.60	-1,238,324.80
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	403,502.33	-5,125,244.52	-15,834,686.53
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	-5,345,398.67	-15,619,821.73	-60,303,508.04
- sobre las opciones	0.00	403,176.36	526,029.76
- sobre contratos a plazo sobre divisas	67,401.79	309,019.19	3,606,885.84
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	439,686.70	1,846,173.48
- sobre permutas financieras	0.00	-379,375.36	0.00
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	-4,874,494.55	-19,972,559.36	-70,159,105.49
Las suscripciones de acciones en efectivo	97,525,277.54	8,843,323.52	148,352,181.19
Coste de las acciones reembolsadas	-262,372,060.25	-8,612,936.55	-540,020,298.34
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-5,830.75	0.00	-2,490,054.71
Diferencia de conversión*	0.00	-3,888,187.15	-95,340,812.41
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO/PERIODO	139,383,620.10	79,291,518.42	357,097,375.76

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2021 y el 30 septiembre 2022, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el ejercicio/periodo cerrado a 30 septiembre 2022 (continuación)

	PICTET - CLIMATE GOVERNMENT BONDS (NOTA 1)	PICTET - FAMILY	PICTET - EMERGING MARKETS
	USD	USD	USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO/PERIODO	-	345,635,909.92	500,216,813.05
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	0.00	3,341,696.77	7,938,412.49
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	268,050.45	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	12,796.48	87,994.79
Intereses bancarios	8,759.47	80,579.24	26,522.71
Otros ingresos	0.00	0.00	0.00
	276,809.92	3,435,072.49	8,052,929.99
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	23,122.95	3,788,409.81	3,787,318.28
Comisión de rentabilidad (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	22,302.54	108,760.33	262,919.88
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	2,997.89	53,443.77	119,471.27
Comisión de servicios (nota 5)	12,484.96	456,301.92	594,543.37
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	5,260.45	127,819.52	134,131.19
Costes de transacción (nota 2)	2,831.01	433,537.75	932,171.98
Intereses netos pagados por bonos (nota 2)	0.00	0.00	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
	68,999.80	4,968,273.10	5,830,555.97
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	207,810.12	-1,533,200.61	2,222,374.02
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	-323,290.62	-20,383,101.89	-44,440,304.49
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	1,232,406.81	1,700,355.60	2,155,895.52
- sobre divisas (nota 2)	-490,237.28	-830,812.81	-1,047,314.73
- sobre las opciones	195.78	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	1,900,487.20	-3,156,948.11	-2,770,869.19
- sobre contratos a plazo (nota 2)	266,240.40	0.00	0.00
- com operações de Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	2,793,612.41	-24,203,707.82	-43,880,218.87
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	-6,865,768.49	-110,682,890.59	-131,230,187.81
- sobre las opciones	-1,930.82	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	1,208,227.78	602,495.49	392,420.03
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
- sobre permutas financieras	-37,560.95	0.00	0.00
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	-2,903,420.07	-134,284,102.92	-174,717,986.65
Las suscripciones de acciones en efectivo	56,496,561.67	124,815,554.94	90,820,068.70
Coste de las acciones reembolsadas	-4,916,165.56	-85,466,099.80	-180,597,358.25
Dividendos pagados (notas 2, 18)	0.00	0.00	-1,428,444.66
Diferencia de conversión*	0.00	-4,987,819.52	-3,318,741.77
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO/PERIODO	48,676,976.04	245,713,442.62	230,974,350.42

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2021 y el 30 septiembre 2022, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el ejercicio/periodo cerrado a 30 septiembre 2022 (continuación)

	PICTET - EUROPE INDEX	PICTET - USA INDEX	PICTET - QUEST EUROPE SUSTAINABLE EQUITIES
	EUR	USD	EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO/PERIODO	1,092,122,566.41	2,555,886,054.50	1,083,729,588.15
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	28,015,020.92	26,114,027.89	44,618,404.17
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)	95,991.49	2,100.92	0.00
Intereses bancarios	31,086.94	39,775.29	1,313.80
Otros ingresos	34,505.46	0.00	0.00
	28,176,604.81	26,155,904.10	44,619,717.97
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	2,099,769.00	5,043,804.45	7,813,101.32
Comisión de rentabilidad (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	378,235.77	721,190.31	394,633.51
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	350,225.39	826,874.98	190,109.56
Comisión de servicios (nota 5)	693,669.56	1,753,749.15	1,922,344.64
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	0.00	0.00	553,774.74
Costes de transacción (nota 2)	311,955.67	102,446.08	2,271,538.65
Intereses netos pagados por bonos (nota 2)	0.00	0.00	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
	3,833,855.39	8,448,064.97	13,145,502.42
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	24,342,749.42	17,707,839.13	31,474,215.55
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	59,545,051.85	190,194,051.37	6,105,311.19
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	0.00	21,823,125.51	-5,022.98
- sobre divisas (nota 2)	166,632.22	-8,240,129.95	-465,287.05
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-512.47	-22,249,464.49	70,295.61
- sobre contratos a plazo (nota 2)	-1,055,500.08	-4,391,158.68	0.00
- com operações de Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	82,998,420.94	194,844,262.89	37,179,512.32
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	-184,731,724.01	-583,821,129.14	-205,964,556.34
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	0.00	-46,385.65	-3,379.30
- 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	-101,733,303.07	-389,023,251.90	-168,788,423.32
Las suscripciones de acciones en efectivo	185,438,751.83	512,359,542.15	599,157,936.17
Coste de las acciones reembolsadas	-368,469,994.06	-757,007,027.42	-438,420,352.20
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-549,396.63	-536,102.21	-156,415.51
Diferencia de conversión*	0.00	-25,974,429.75	54,881.25
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO/PERIODO	806,808,624.48	1,895,704,785.37	1,075,577,214.54

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2021 y el 30 septiembre 2022, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el ejercicio/periodo cerrado a 30 septiembre 2022 (continuación)

	PICTET - JAPAN INDEX	PICTET - PACIFIC EX JAPAN INDEX	PICTET - DIGITAL
	JPY	USD	USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO/PERIODO	58,382,615,990.36	290,827,522.91	5,200,199,586.97
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	993,578,988.95	10,712,434.02	32,192,365.92
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)	14,138,975.40	6,388.35	61,718.87
Intereses bancarios	1,414.02	13,666.85	25,652.18
Otros ingresos	0.00	0.00	0.00
	1,007,719,378.37	10,732,489.22	32,279,736.97
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	79,829,341.00	463,018.38	55,433,902.82
Comisión de rentabilidad (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	18,110,753.27	124,854.49	1,326,932.02
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	17,963,702.29	80,266.18	641,866.27
Comisión de servicios (nota 5)	33,737,183.25	203,190.09	9,390,984.71
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	0.00	0.00	1,607,260.88
Costes de transacción (nota 2)	8,661,972.65	198,595.35	6,225,413.60
Intereses netos pagados por bonos (nota 2)	0.00	0.00	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
	158,302,952.46	1,069,924.49	74,626,360.30
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	849,416,425.91	9,662,564.73	-42,346,623.33
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	4,034,710,418.14	-4,074,826.01	-586,036,608.22
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	-151,946,147.59	0.00	50,617,600.97
- sobre divisas (nota 2)	-9,102,593.23	-189,969.30	-4,228,491.82
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	175,408,394.03	28,049.96	-72,115,881.02
- sobre contratos a plazo (nota 2)	-51,517,423.29	-767,394.00	0.00
- com operações de Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	4,846,969,073.97	4,658,425.38	-654,110,003.42
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	-9,205,084,973.00	-60,627,999.64	-1,150,574,798.85
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-721,006.47	798.86	10,335,496.41
- 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	-4,358,836,905.50	-55,968,775.40	-1,794,349,305.86
Las suscripciones de acciones en efectivo	22,356,155,551.56	157,700,430.74	753,530,051.36
Coste de las acciones reembolsadas	-34,822,685,475.99	-207,601,711.65	-1,378,437,613.74
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-16,891,223.00	-18,684.58	0.00
Diferencia de conversión*	112,386,720.98	0.00	-92,069,279.43
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO/PERIODO	41,652,744,658.41	184,938,782.02	2,688,873,439.30

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2021 y el 30 septiembre 2022, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el ejercicio/periodo cerrado a 30 septiembre 2022 (continuación)

	PICTET - BIOTECH	PICTET - PREMIUM BRANDS	PICTET - WATER
	USD	EUR	EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO/PERIODO	2,304,825,730.05	1,902,098,125.73	8,370,682,152.17
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	2,968,233.48	17,778,438.43	111,124,281.87
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)	13,538.96	159,358.69	192,130.83
Intereses bancarios	7,462.62	4,092.22	2,182.16
Otros ingresos	0.00	0.00	0.00
	2,989,235.06	17,941,889.34	111,318,594.86
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	27,535,060.04	26,701,358.50	129,658,053.15
Comisión de rentabilidad (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	651,179.86	700,402.91	2,811,190.63
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	313,980.70	291,032.53	1,384,289.70
Comisión de servicios (nota 5)	4,566,939.89	4,801,621.23	22,994,848.99
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	814,345.87	867,125.34	4,158,074.45
Costes de transacción (nota 2)	1,373,828.71	1,361,564.73	1,608,896.61
Intereses netos pagados por bonos (nota 2)	0.00	0.00	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
	35,255,335.07	34,723,105.24	162,615,353.53
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	-32,266,100.01	-16,781,215.90	-51,296,758.67
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	-13,581,313.53	58,691,234.96	365,967,044.32
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	34,374,180.88	-24,417,343.57	-36,788,783.76
- sobre divisas (nota 2)	-4,311,131.96	-380,515.94	-9,884,214.74
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-41,885,748.14	41,159,432.71	60,391,764.09
- 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	-57,670,112.76	58,271,592.26	328,389,051.24
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	-468,864,590.15	-268,966,579.50	-997,546,703.15
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	6,564,274.47	-4,842,211.57	-6,657,649.45
- 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	-519,970,428.44	-215,537,198.81	-675,815,301.36
Las suscripciones de acciones en efectivo	440,467,802.38	1,373,017,505.52	1,558,033,660.52
Coste de las acciones reembolsadas	-501,483,430.19	-1,594,918,004.16	-1,204,127,878.79
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-16,953.82	-44,903.82	-2,851,385.33
Diferencia de conversión*	-49,081,122.30	26,010,769.20	55,059,279.57
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO/PERIODO	1,674,741,597.68	1,490,626,293.66	8,100,980,526.78

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2021 y el 30 septiembre 2022, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el ejercicio/periodo cerrado a 30 septiembre 2022 (continuación)

	PICTET - INDIAN EQUITIES	PICTET - JAPANESE EQUITY OPPORTUNITIES	PICTET - ASIAN EQUITIES EX JAPAN
	USD	JPY	USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO/PERIODO	505,697,843.49	197,114,675,830.40	1,910,986,036.61
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	3,267,263.20	3,794,368,014.52	26,129,800.79
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	38,717,692.81	2,365.54
Intereses bancarios	8,562.21	168,068.46	212,615.91
Otros ingresos	0.00	0.00	0.00
	3,275,825.41	3,833,253,775.79	26,344,782.24
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	4,601,267.17	1,341,519,748.93	10,432,423.02
Comisión de rentabilidad (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	219,771.29	70,749,201.51	983,227.68
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	92,625.34	33,182,954.55	270,196.22
Comisión de servicios (nota 5)	697,026.34	395,748,969.95	2,258,862.83
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	163,189.91	93,931,946.89	510,067.96
Costes de transacción (nota 2)	582,501.37	63,067,135.66	2,834,120.39
Intereses netos pagados por bonos (nota 2)	6,894,820.81	0.00	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
	13,251,202.23	1,998,199,957.49	17,288,898.10
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	-9,975,376.82	1,835,053,818.30	9,055,884.14
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	40,393,104.47	2,803,999,014.56	-118,290,909.06
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	16,274,326.77	-1,570,687,809.04	13,653,277.26
- sobre divisas (nota 2)	-985,783.72	-112,747,659.06	-6,743,835.04
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-30,773.33	1,984,140,680.40	-9,842,688.21
- sobre contratos a plazo (nota 2)	0.00	66,115,567.61	-203.48
- com operações de Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	45,675,497.37	5,005,873,612.77	-112,168,474.39
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	-124,930,074.77	-25,915,421,122.42	-437,395,185.69
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	5,619.24	282,903,304.75	1,312,875.98
- 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	-79,248,958.16	-20,626,644,204.90	-548,250,784.10
Las suscripciones de acciones en efectivo	99,997,350.93	62,414,715,068.05	466,231,210.31
Coste de las acciones reembolsadas	-200,288,380.26	-54,045,970,854.97	-1,019,254,743.09
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-47.00	-139,671,541.00	0.00
Diferencia de conversión*	0.00	2,412,326,360.97	-8,662,744.70
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO/PERIODO	326,157,809.00	187,129,430,658.55	801,048,975.03

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2021 y el 30 septiembre 2022, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el ejercicio/periodo cerrado a 30 septiembre 2022 (continuación)

	PICTET - CHINA EQUITIES	PICTET - JAPANESE EQUITY SELECTION	PICTET - HEALTH
	USD	JPY	USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO/PERIODO	569,439,846.03	22,220,679,387.16	861,711,661.49
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	6,889,451.46	517,530,666.56	6,197,021.29
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)	10,742.31	4,910,815.06	0.00
Intereses bancarios	41,521.67	7,278.46	7,033.43
Otros ingresos	0.00	0.00	0.00
	6,941,715.44	522,448,760.08	6,204,054.72
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	5,229,436.55	237,167,519.85	9,886,643.02
Comisión de rentabilidad (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	327,459.20	13,408,051.10	365,459.46
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	104,190.32	4,481,133.77	112,153.23
Comisión de servicios (nota 5)	748,613.66	57,129,610.11	1,656,968.73
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	179,490.14	13,396,184.48	298,128.76
Costes de transacción (nota 2)	938,722.13	10,084,135.03	277,160.67
Intereses netos pagados por bonos (nota 2)	0.00	0.00	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
	7,527,912.00	335,666,634.34	12,596,513.87
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	-586,196.56	186,782,125.74	-6,392,459.15
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	-91,900,252.44	1,025,114,606.43	49,114,176.52
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	13,859.55	-795,342,034.90	14,359,971.73
- sobre divisas (nota 2)	-1,252,671.66	10,207,121.76	197,836.12
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-14,673.83	532,933,401.35	-20,910,717.48
- sobre contratos a plazo (nota 2)	0.00	25,982,338.72	-64.06
- com operações de Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	-93,739,934.94	985,677,559.10	36,368,743.68
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	-184,346,653.05	-3,492,062,698.00	-219,616,101.30
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	1,974.36	311,613,823.51	2,889,121.65
- 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	-278,084,613.63	-2,194,771,315.39	-180,358,235.97
Las suscripciones de acciones en efectivo	264,412,502.33	13,530,186,651.22	129,330,560.11
Coste de las acciones reembolsadas	-198,430,804.96	-7,794,812,529.13	-280,671,715.92
Dividendos pagados (notas 2, 18)	0.00	-180,535.00	0.00
Diferencia de conversión*	-773.64	1,038,590,306.28	-21,345,373.87
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO/PERIODO	357,336,156.13	26,799,691,965.14	508,666,895.84

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2021 y el 30 septiembre 2022, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el ejercicio/periodo cerrado a 30 septiembre 2022 (continuación)

	PICTET - EMERGING MARKETS INDEX	PICTET - EUROLAND INDEX	PICTET - SECURITY
	USD	EUR	USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO/PERIODO	730,390,271.94	374,057,585.23	9,398,213,842.17
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	18,067,662.32	4,811,020.30	55,705,072.81
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)	67,978.16	34,719.21	2,177.27
Intereses bancarios	21,564.62	93.58	47,796.10
Otros ingresos	0.00	0.00	0.00
	18,157,205.10	4,845,833.09	55,755,046.18
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	799,775.86	399,767.22	121,627,199.08
Comisión de rentabilidad (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	453,912.37	94,256.74	2,757,134.26
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	316,170.09	91,545.01	1,270,515.59
Comisión de servicios (nota 5)	251,215.10	137,537.12	21,327,976.04
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	0.00	0.00	3,639,131.18
Costes de transacción (nota 2)	382,189.12	68,367.12	3,554,641.81
Intereses netos pagados por bonos (nota 2)	0.00	0.00	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
	2,203,262.54	791,473.21	154,176,597.96
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	15,953,942.56	4,054,359.88	-98,421,551.78
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	12,039,334.14	32,420,351.66	444,417,622.31
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	0.00	0.00	89,736,271.94
- sobre divisas (nota 2)	-637,291.19	4,380.14	6,636,578.57
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-15,255.71	0.00	-138,457,146.19
- sobre contratos a plazo (nota 2)	-1,501,825.00	-304,452.50	0.00
- com operações de Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	25,838,904.80	36,174,639.18	303,911,774.85
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	-218,215,109.18	-73,189,238.71	-3,333,717,546.15
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	227.35	0.00	19,438,653.45
- 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	-192,375,977.03	-37,014,599.53	-3,010,367,117.85
Las suscripciones de acciones en efectivo	106,961,679.47	52,412,281.12	2,072,333,720.62
Coste de las acciones reembolsadas	-149,803,487.00	-310,312,404.00	-2,229,662,555.26
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-63,560.41	-236,547.21	0.00
Diferencia de conversión*	0.00	0.00	-147,130,258.09
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO/PERIODO	495,108,926.97	78,906,315.61	6,083,387,631.59

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2021 y el 30 septiembre 2022, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el ejercicio/periodo cerrado a 30 septiembre 2022 (continuación)

	PICTET - CLEAN ENERGY	PICTET - RUSSIAN EQUITIES (NOTA 22)	PICTET - TIMBER
	USD	USD	USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO/PERIODO	5,437,738,724.86	1,240,543,823.43	1,667,832,622.52
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	39,245,499.54	19,473,434.92	36,619,148.57
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)	2,547,429.10	26,444.74	55,199.88
Intereses bancarios	32,016.82	210,754.95	13,014.61
Otros ingresos	0.00	0.00	0.00
	41,824,945.46	19,710,634.61	36,687,363.06
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	69,668,421.59	4,417,974.11	19,940,208.07
Comisión de rentabilidad (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	1,786,359.89	508,530.12	716,491.81
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	895,817.59	345,429.21	274,806.44
Comisión de servicios (nota 5)	12,232,597.08	977,086.10	3,760,132.08
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	2,185,554.78	182,401.98	680,958.89
Costes de transacción (nota 2)	2,626,845.66	825,659.00	1,124,102.70
Intereses netos pagados por bonos (nota 2)	0.00	0.00	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
	89,395,596.59	7,257,080.52	26,496,699.99
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	-47,570,651.13	12,453,554.09	10,190,663.07
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	-197,555,647.66	-86,843,441.79	21,495,721.21
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	51,883,402.08	18,429,372.94	10,183,246.10
- sobre divisas (nota 2)	-7,149,310.03	-8,602,191.05	-1,584,558.96
- sobre las opciones	0.00	0.00	-87.30
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-99,029,488.75	-5,162,445.26	-18,168,519.18
- 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	-299,421,695.49	-69,725,151.07	22,116,464.94
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	-938,179,295.46	-1,064,449,742.35	-411,369,766.72
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	13,863,626.55	1,131,569.60	2,410,521.26
- 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	-1,223,737,364.40	-1,133,043,323.82	-386,842,780.52
Las suscripciones de acciones en efectivo	2,775,272,491.68	363,977,972.43	848,048,926.03
Coste de las acciones reembolsadas	-2,565,813,314.67	-355,928,668.72	-796,066,999.68
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-89,251.28	-117,328.76	-444,071.91
Diferencia de conversión*	-91,524,522.68	-19,052,891.44	-15,629,769.36
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO/PERIODO	4,331,846,763.51	96,379,583.12	1,316,897,927.08

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2021 y el 30 septiembre 2022, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el ejercicio/periodo cerrado a 30 septiembre 2022 (continuación)

	PICTET - NUTRITION	PICTET - GLOBAL MEGATREND SELECTION ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES	PICTET - GLOBAL
	EUR	USD	EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO/PERIODO	1,440,037,646.06	15,125,720,485.20	9,074,469,072.46
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	17,047,596.51	123,236,889.85	71,982,249.34
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)	136,838.95	1,031,962.19	110,974.75
Intereses bancarios	898.55	102,342.75	40,546.27
Otros ingresos	0.00	0.00	0.00
	17,185,334.01	124,371,194.79	72,133,770.36
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	19,124,943.87	227,798,192.22	115,147,177.51
Comisión de rentabilidad (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	644,922.82	5,750,579.37	3,644,500.04
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	262,424.30	2,170,038.01	1,383,507.54
Comisión de servicios (nota 5)	3,414,736.36	34,740,333.45	20,113,272.64
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	667,861.59	6,012,248.73	3,659,188.74
Costes de transacción (nota 2)	1,160,751.15	8,383,187.88	2,982,356.09
Intereses netos pagados por bonos (nota 2)	0.00	0.00	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
	25,275,640.09	284,854,579.66	146,930,002.56
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	-8,090,306.08	-160,483,384.87	-74,796,232.20
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	27,439,986.70	29,273,432.50	264,634,240.36
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	-24,617.62	109,124,840.59	-32,993,852.31
- sobre divisas (nota 2)	-699,592.97	-2,626,780.24	-6,633,213.41
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	26,753.09	-164,866,636.76	5,577,888.06
- 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	18,652,223.12	-189,578,528.78	155,788,830.50
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	-286,203,800.07	-4,137,551,933.41	-1,381,767,946.96
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-2,800.36	23,130,185.43	-346,601.74
- 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	-267,554,377.31	-4,304,000,276.76	-1,226,325,718.20
Las suscripciones de acciones en efectivo	937,900,872.00	2,814,492,314.79	2,314,883,172.87
Coste de las acciones reembolsadas	-665,343,821.44	-3,046,488,693.45	-2,832,876,075.99
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-46,826.90	0.00	-27,816.91
Diferencia de conversión*	13,365.08	-170,638,288.62	40,121,578.12
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO/PERIODO	1,445,006,857.49	10,419,085,541.16	7,370,244,212.35

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2021 y el 30 septiembre 2022, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el ejercicio/periodo cerrado a 30 septiembre 2022 (continuación)

	PICTET - SMARTCITY	PICTET - CHINA INDEX	PICTET - QUEST EMERGING SUSTAINABLE EQUITIES
	EUR	USD	USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO/PERIODO	1,815,754,248.44	426,290,053.39	51,920,877.53
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	22,145,211.01	8,368,427.45	1,884,874.38
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)	322,581.94	23,878.22	0.00
Intereses bancarios	4,926.35	3,736.53	863.99
Otros ingresos	0.00	0.00	0.00
	22,472,719.30	8,396,042.20	1,885,738.37
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	24,759,677.05	834,355.05	136,449.57
Comisión de rentabilidad (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	535,874.08	275,496.06	83,067.29
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	256,336.48	149,853.49	52,585.07
Comisión de servicios (nota 5)	3,728,809.25	182,925.69	28,770.87
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	738,799.23	0.00	8,192.58
Costes de transacción (nota 2)	493,523.76	470,137.83	145,578.90
Intereses netos pagados por bonos (nota 2)	0.00	0.00	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
	30,513,019.85	1,912,768.12	454,644.28
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	-8,040,300.55	6,483,274.08	1,431,094.09
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	-6,161.80	-31,769,807.23	-933,602.80
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	-2,425,237.57	0.00	212,079.12
- sobre divisas (nota 2)	-253,842.86	-70,218.60	-140,509.81
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	3,978,815.71	-25,218.67	12,280.46
- 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	-6,746,727.07	-25,381,970.42	581,341.06
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	-349,531,919.01	-134,558,693.70	-14,828,182.75
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-620,167.89	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	-356,898,813.97	-159,940,664.12	-14,246,841.69
Las suscripciones de acciones en efectivo	351,851,789.98	170,167,895.78	12,250,986.67
Coste de las acciones reembolsadas	-484,083,747.94	-163,924,815.12	-10,625,214.67
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-3,275,320.96	0.00	-1,218.32
Diferencia de conversión*	3,138,432.55	0.00	0.00
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO/PERIODO	1,326,486,588.10	272,592,469.93	39,298,589.52

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2021 y el 30 septiembre 2022, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el ejercicio/periodo cerrado a 30 septiembre 2022 (continuación)

	PICTET - QUEST GLOBAL SUSTAINABLE EQUITIES (NOTA 1)	PICTET - ROBOTICS	PICTET - GLOBAL EQUITIES DIVERSIFIED ALPHA
	USD	USD	EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO/PERIODO	780,756,503.92	9,436,138,890.91	12,922,440.57
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	17,190,091.84	46,634,614.78	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	10,841.40
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	5,452.77	0.00
Intereses bancarios	4,428.65	57,644.26	673.97
Otros ingresos	0.00	0.00	0.00
	17,194,520.49	46,697,711.81	11,515.37
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	7,540,592.93	123,196,639.87	6,753.89
Comisión de rentabilidad (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	286,663.57	2,018,961.44	8,019.82
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	129,407.10	1,256,061.38	2,186.75
Comisión de servicios (nota 5)	1,291,034.85	20,627,608.23	4,052.31
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	370,372.65	3,510,290.07	595.05
Costes de transacción (nota 2)	381,429.49	2,676,808.12	216.82
Intereses netos pagados por bonos (nota 2)	0.00	0.00	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
	9,999,500.59	153,286,369.11	21,824.64
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	7,195,019.90	-106,588,657.30	-10,309.27
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	31,928,647.93	973,702,428.99	-36,736.13
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	881,245.58	134,849,978.66	0.00
- sobre divisas (nota 2)	-612,914.56	19,730,084.22	-3,125.76
- sobre las opciones	-39.06	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-1,381,461.28	-197,253,751.61	0.00
- sobre contratos a plazo (nota 2)	0.00	0.00	-88,440.99
- com operações de Credit Default Swaps	0.00	0.00	1,214,231.40
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	38,010,498.51	824,440,082.96	1,075,619.25
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	-209,207,736.60	-3,859,996,011.25	-845,020.03
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	205,838.54	27,328,788.69	0.00
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
- sobre permutas financieras	0.00	0.00	-1,745,427.82
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	-170,991,399.55	-3,008,227,139.60	-1,514,828.60
Las suscripciones de acciones en efectivo	366,380,315.58	1,195,738,454.79	1,084,211.60
Coste de las acciones reembolsadas	-218,901,062.38	-1,870,610,849.39	-458,189.85
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-970,860.86	-91,570.90	0.00
Diferencia de conversión*	-769,191.77	-222,882,435.40	0.00
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO/PERIODO	755,504,304.94	5,530,065,350.41	12,033,633.72

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2021 y el 30 septiembre 2022, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el ejercicio/periodo cerrado a 30 septiembre 2022 (continuación)

	PICTET - GLOBAL THEMATIC OPPORTUNITIES	PICTET - CORTO EUROPE LONG SHORT	PICTET - HUMAN
	USD	EUR	USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO/PERIODO	1,314,275,533.87	156,178,533.98	347,456,954.25
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	11,009,143.17	0.00	2,244,252.69
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)	1,488.93	0.00	2,488.12
Intereses bancarios	7,179.82	0.00	13,597.38
Otros ingresos	0.00	0.00	0.00
	11,017,811.92	0.00	2,260,338.19
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	11,491,676.98	3,810,416.93	4,706,831.19
Comisión de rentabilidad (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	540,821.44	22,592.28	118,003.71
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	174,818.69	33,752.59	107,923.63
Comisión de servicios (nota 5)	2,244,020.99	100,813.37	740,869.54
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	458,176.39	1.32	124,799.41
Costes de transacción (nota 2)	766,246.03	0.00	313,896.33
Intereses netos pagados por bonos (nota 2)	0.00	0.00	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
	15,675,760.52	3,967,576.49	6,112,323.81
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	-4,657,948.60	-3,967,576.49	-3,851,985.62
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	-10,105,333.72	641,927.63	-70,845,998.80
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	8,627,359.14	0.00	5,292,916.37
- sobre divisas (nota 2)	-2,048,440.85	0.00	-2,246,575.68
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-11,623,994.30	0.00	-7,732,967.61
- 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	-19,808,358.33	-3,325,648.86	-79,384,611.34
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	-392,766,571.21	-2,117,290.93	-89,922,275.69
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	1,446,493.65	0.00	1,118,141.87
- 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	-411,128,435.89	-5,442,939.79	-168,188,745.16
Las suscripciones de acciones en efectivo	486,423,364.71	118,356,483.08	206,953,638.08
Coste de las acciones reembolsadas	-413,943,141.10	-47,797,116.37	-98,222,836.33
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-737,977.93	0.00	0.00
Diferencia de conversión*	-8,758,204.52	0.00	-9,437,651.77
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO/PERIODO	966,131,139.14	221,294,960.90	278,561,359.07

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2021 y el 30 septiembre 2022, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el ejercicio/periodo cerrado a 30 septiembre 2022 (continuación)

	PICTET - POSITIVE CHANGE (NOTA 1)	PICTET - MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES	PICTET - GLOBAL DYNAMIC ALLOCATION
	USD	EUR	USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO/PERIODO	-	8,585,051,405.89	40,259,190.28
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	66,111.06	22,689,752.73	187,513.88
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	0.00	82,930,101.74	123,861.03
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	0.00	4,979,269.64	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	487,748.14	0.00
Intereses bancarios	2,833.54	1,141,194.37	39,460.51
Otros ingresos	0.00	0.00	0.00
	68,944.60	112,228,066.62	350,835.42
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	619.16	87,962,793.83	226,326.85
Comisión de rentabilidad (nota 9)	0.00	155,094.96	0.00
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	2,254.61	8,288,791.08	19,149.55
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	2,662.86	1,642,788.45	8,367.38
Comisión de servicios (nota 5)	3,154.09	10,208,311.16	38,902.01
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	1,013.97	3,941,316.16	9,829.95
Costes de transacción (nota 2)	19,319.42	3,421,618.14	32,777.79
Intereses netos pagados por bonos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses pagados sobre permutas financieras	0.00	31,725,468.22	0.00
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	2,288,090.40	0.00
	29,024.11	149,634,272.40	335,353.53
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	39,920.49	-37,406,205.78	15,481.89
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	60,163.95	48,187,090.38	283,652.49
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	2,063.31	-35,385,923.49	-3,336.43
- sobre divisas (nota 2)	-119,540.25	-77,730,306.98	-875,279.65
- sobre las opciones	0.00	-7,854,963.51	-53,958.01
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-20,753.74	-316,608,652.72	2,166,966.46
- sobre contratos a plazo (nota 2)	0.00	-73,233,387.58	-1,116,894.57
- com operações de Credit Default Swaps	0.00	50,562,629.99	0.00
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	-38,146.24	-449,469,719.69	416,632.18
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	-812,243.04	-695,414,933.64	-5,112,057.68
- sobre las opciones	0.00	21,417,409.34	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	1,178.50	9,754,965.86	-303,510.93
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	51,338,224.65	0.00
- sobre permutas financieras	0.00	-2,190,828.38	0.00
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	-849,210.78	-1,064,564,881.86	-4,998,936.43
Las suscripciones de acciones en efectivo	20,353,833.18	2,339,472,187.79	2,436,620.46
Coste de las acciones reembolsadas	0.00	-1,962,354,546.85	-5,244,292.98
Dividendos pagados (notas 2, 18)	0.00	-9,180,154.48	0.00
Diferencia de conversión*	0.00	18,853,123.54	0.00
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO/PERIODO	19,504,622.40	7,907,277,134.03	32,452,581.33

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2021 y el 30 septiembre 2022, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el ejercicio/periodo cerrado a 30 septiembre 2022 (continuación)

	PICTET - EMERGING MARKETS MULTI ASSET	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET CHF	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD
	USD	CHF	USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO/PERIODO	198,227,926.67	861,577,082.85	4,478,122,108.34
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	1,250,545.39	0.00	0.00
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	1,088,729.34	2,770,934.46	23,422,653.58
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	0.00	1,106,997.02	17,334,401.56
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	93.22	0.00	0.00
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	0.00	0.00	0.00
Intereses bancarios	164,741.78	27,055.86	5,375,347.60
Otros ingresos	0.00	0.00	0.00
	2,504,109.73	3,904,987.34	46,132,402.74
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	1,982,672.43	498,752.76	3,597,640.22
Comisión de rentabilidad (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	106,131.14	647,226.99	1,773,954.17
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	70,632.80	160,810.97	745,602.17
Comisión de servicios (nota 5)	176,364.90	184,715.70	880,476.50
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	42,783.35	107,575.80	366,257.33
Costes de transacción (nota 2)	220,095.98	8,066.98	24,792.04
Intereses netos pagados por bonos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses pagados sobre permutas financieras	0.00	870,779.71	11,939,480.92
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
	2,598,680.60	2,477,928.91	19,328,203.35
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	-94,570.87	1,427,058.43	26,804,199.39
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	-7,378,290.26	-44,197,072.26	-359,791,381.68
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	6,237,786.61	0.00	0.00
- sobre divisas (nota 2)	-1,003,739.82	1,117,232.73	50,240,705.35
- sobre las opciones	-1,553,524.07	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-6,469,005.53	36,540,173.98	326,819,427.71
- sobre contratos a plazo (nota 2)	198,531.06	-6,700.00	0.00
- com operações de Credit Default Swaps	-39,899.00	0.00	0.00
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	-10,102,711.88	-5,119,307.12	44,072,950.77
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	-33,115,188.79	-15,743,504.03	-123,863,383.22
- sobre las opciones	418,250.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	1,212,552.05	14,725,954.84	118,597,776.13
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
- sobre permutas financieras	54,321.21	244,060.62	10,558,865.11
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	-41,532,777.41	-5,892,795.69	49,366,208.79
Las suscripciones de acciones en efectivo	78,656,332.31	926,540,794.22	24,396,733,902.15
Coste de las acciones reembolsadas	-61,015,935.85	-575,984,653.30	-22,781,687,214.53
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-14,270.04	-3.00	-11,396.62
Diferencia de conversión*	-8,252,865.14	0.00	0.00
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO/PERIODO	166,068,410.54	1,206,240,425.08	6,142,523,608.13

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2021 y el 30 septiembre 2022, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el ejercicio/periodo cerrado a 30 septiembre 2022 (continuación)

	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET JPY	PICTET - SOVEREIGN SHORT-TERM MONEY MARKET USD
	EUR	JPY	USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO/PERIODO	2,751,748,837.12	22,055,969,038.00	275,620,528.98
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	6,226,536.17	134,462,665.00	788,590.69
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	1,556,110.06	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	14,440.54	0.00	0.00
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	0.00	0.00	0.00
Intereses bancarios	162,521.05	0.00	216,152.14
Otros ingresos	0.00	0.00	0.00
	7,959,607.82	134,462,665.00	1,004,742.83
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	1,721,479.84	16,150,233.00	248,767.17
Comisión de rentabilidad (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	2,260,873.92	7,619,842.00	75,136.64
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	496,478.93	4,972,691.00	44,312.41
Comisión de servicios (nota 5)	800,694.79	7,159,750.00	73,790.48
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	280,515.95	2,919,979.00	26,649.64
Costes de transacción (nota 2)	9,190.55	902,253.00	4,108.39
Intereses netos pagados por bonos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses pagados sobre permutas financieras	1,369,708.17	0.00	0.00
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
	6,938,942.15	39,724,748.00	472,764.73
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	1,020,665.67	94,737,917.00	531,978.10
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	66,428,312.89	1,932,401,875.00	-19,966,725.29
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	-2,346,862.42	0.00	0.00
- sobre divisas (nota 2)	-8,794,902.27	-135,902,662.00	1,340,633.30
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-75,013,092.07	-1,957,904,839.00	18,704,051.01
- sobre contratos a plazo (nota 2)	0.00	507,750.00	0.00
- com operações de Credit Default Swaps	-2,852.54	0.00	0.00
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	-18,708,730.74	-66,159,959.00	609,937.12
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	18,576,947.67	442,901,116.00	522,641.11
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-18,312,587.28	-412,591,805.00	519,957.49
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
- sobre permutas financieras	3,609,020.40	0.00	0.00
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	-14,835,349.95	-35,850,648.00	1,652,535.72
Las suscripciones de acciones en efectivo	9,249,369,755.52	33,370,372,844.00	232,040,115.02
Coste de las acciones reembolsadas	-7,307,365,246.41	-17,444,817,602.00	-242,912,145.88
Dividendos pagados (notas 2, 18)	0.00	0.00	0.00
Diferencia de conversión*	0.00	0.00	0.00
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO/PERIODO	4,678,917,996.28	37,945,673,632.00	266,401,033.84

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2021 y el 30 septiembre 2022, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el ejercicio/periodo cerrado a 30 septiembre 2022 (continuación)

PICTET - SOVEREIGN SHORT-TERM
MONEY MARKET EUR

	EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO/PERIODO	467,345,649.97
INGRESOS	
Dividendos, neto (nota 2)	0.00
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	1,558,749.59
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	0.00
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	0.00
Intereses bancarios	11,862.95
Otros ingresos	0.00
	1,570,612.54
GASTOS	
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	205,889.08
Comisión de rentabilidad (nota 9)	0.00
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	371,963.34
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	88,539.31
Comisión de servicios (nota 5)	152,901.27
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	54,441.08
Costes de transacción (nota 2)	3,990.86
Intereses netos pagados por bonos (nota 2)	0.00
Intereses pagados sobre permutas financieras	0.00
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00
	877,724.94
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	692,887.60
Plusvalía/minusvalía materializada neta:	
- sobre valores (nota 2)	31,363,414.59
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	0.00
- sobre divisas (nota 2)	-9,933,576.53
- sobre las opciones	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-25,371,030.13
- sobre contratos a plazo (nota 2)	0.00
- com operações de Credit Default Swaps	0.00
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	-3,248,304.47
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:	
- sobre las inversiones (nota 2)	5,727,224.92
- sobre las opciones	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-5,797,964.16
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00
- sobre permutas financieras	0.00
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	-3,319,043.71
Las suscripciones de acciones en efectivo	591,035,236.05
Coste de las acciones reembolsadas	-521,072,464.24
Dividendos pagados (notas 2, 18)	0.00
Diferencia de conversión*	0.00
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO/PERIODO	533,989,378.07

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2021 y el 30 septiembre 2022, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Número de acciones en circulación y valor liquidativo por acción

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2020
Pictet - EUR Bonds						
	P	EUR	58,081.06	480.20	605.33	613.14
	P dy	EUR	12,597.19	274.69	348.42	355.81
	I	EUR	72,258.35	515.06	647.42	653.85
	J	EUR	177,825.25	539.37	677.36	683.40
	Z	EUR	55,659.00	553.81	692.81	696.19
	R	EUR	99,960.94	449.57	568.41	577.40
	HP CHF	CHF	4,362.79	613.21	776.44	789.56
	HI CHF	CHF	2,568.52	658.30	831.20	842.70
	HI JPY	JPY	100.00	71,841.00	90,523.00	91,205.00
	HI USD	USD	100.00	714.70	886.58	888.51
	HZ CHF	CHF	198,132.06	92.38	116.11	117.11
Pictet - USD Government Bonds						
	P	USD	64,058.65	609.05	701.67	731.09
	P dy	USD	25,395.66	314.72	367.49	391.54
	I	USD	456,578.91	643.11	739.58	769.12
	I dy	USD	2,987.85	510.80	596.44	635.52
	I EUR	EUR	89,665.48	674.62	655.64	673.78
	Z	USD	182,408.19	674.30	772.86	801.01
	R	USD	239,278.74	578.30	667.59	696.90
	HP EUR	EUR	87,956.62	265.10	310.28	326.25
	HP dy EUR	EUR	27,567.60	256.27	303.67	326.26
	HI CHF	CHF	9,862.18	576.69	675.81	711.67
	HI EUR	EUR	469,722.18	500.78	585.14	614.41
	HI JPY	JPY	208,450.83	67,310.00	78,593.00	82,220.00
Pictet - EUR Corporate Bonds						
	P	EUR	185,964.04	172.79	207.80	204.55
	P dy	EUR	22,347.12	91.22	110.35	109.44
	I	EUR	324,743.04	188.11	225.36	220.98
	I dy	EUR	17,590.34	163.32	197.57	195.95
	Z	EUR	327,012.88	203.01	241.88	235.87
	Z dy	EUR	100.00	101.67	123.00	121.96
	R	EUR	156,486.97	162.43	196.01	193.60
	R dm	EUR	208,710.69	128.98	156.31	155.00
	HP CHF	CHF	26,997.06	221.11	266.80	263.53
	HP USD	USD	10,358.72	222.95	264.59	258.57
	HI CHF	CHF	40,717.71	240.73	289.30	284.64
	HI JPY	JPY	31,996.33	28,160.00	33,743.00	32,980.00
	HI USD	USD	1,342.43	242.84	287.05	279.42
	HZ CHF	CHF	460,175.69	257.06	307.47	300.91
	HR CHF	CHF	2,942.12	228.20	276.32	273.89
	HR USD	USD	3,688.76	224.12	266.91	261.76
Pictet - Global Emerging Debt						
	P USD	USD	269,979.89	330.74	422.55	411.01
	P dm USD	USD	104,200.55	114.18	152.22	153.79
	P dy USD	USD	84,178.77	125.61	166.88	168.44
	P dm HKD	HKD	13,922.99	902.42	1,193.00	1,200.48
	I USD	USD	725,006.92	368.36	468.01	452.73
	I dm USD	USD	9,943.40	242.95	324.14	327.52
	I dy USD	USD	28,863.16	250.82	333.31	336.40

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

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2020
Pictet - Global Emerging Debt (continuación)						
	I EUR	EUR	152,628.39	376.59	404.45	386.67
	I GBP	GBP	3,312.03	330.46	347.57	350.67
	A1 USD	USD	440,640.04	409.47	518.03	499.09
	J USD	USD	889.14	369.75	469.60	454.12
	Z USD	USD	744,242.55	412.20	520.06	499.54
	Z dm USD	USD	197,461.29	338.05	451.86	456.00
	R USD	USD	219,556.02	302.82	388.21	378.93
	R dm USD	USD	146,870.82	178.85	238.31	240.69
	HP dm AUD	AUD	10,567.88	95.15	127.81	129.66
	HP CHF	CHF	116,600.71	315.94	411.68	405.58
	HP EUR	EUR	256,248.49	202.75	263.92	259.39
	HP dy EUR	EUR	35,414.92	148.17	199.41	203.09
	HI CHF	CHF	170,959.58	352.63	456.94	447.62
	HI EUR	EUR	895,717.96	224.12	290.16	283.62
	HI dm EUR	EUR	2,453.09	141.51	191.40	195.28
	HI dy EUR	EUR	357,087.10	143.22	192.82	196.32
	HI dy GBP	GBP	3,177.88	153.50	205.86	208.15
	HI JPY	JPY	943,724.33	12,589.00	16,232.00	15,793.00
	HA2 dm EUR	EUR	593,207.50	170.86	229.77	-
	HJ EUR	EUR	100.00	192.44	249.05	243.32
	HJ dy EUR	EUR	177,697.50	178.60	240.45	243.36
	HZ CHF	CHF	626,603.31	375.67	483.48	470.37
	HZ EUR	EUR	177,214.00	246.02	316.25	306.88
	HZ dm EUR	EUR	100.00	168.99	228.87	233.42
	HZ GBP	GBP	20,969.19	215.15	273.32	-
	HZ SGD	SGD	1,142.77	401.87	507.98	-
	HR EUR	EUR	379,842.77	197.47	257.98	254.42
	HR dm EUR	EUR	593,111.48	121.91	164.68	167.90
Pictet - Global Bonds						
	P EUR	EUR	8,586.15	156.49	179.15	183.85
	P dy EUR	EUR	9,723.88	99.59	114.66	118.64
	P USD	USD	12,543.32	152.13	206.90	214.47
	P dy USD	USD	4,053.65	98.31	134.52	140.53
	I EUR	EUR	229,526.02	166.42	189.86	194.19
	I USD	USD	423,179.85	161.85	219.38	226.62
	Z EUR	EUR	26,050.11	177.07	201.04	204.62
	Z dy EUR	EUR	100.00	174.69	201.04	-
	R EUR	EUR	296,813.53	148.20	170.17	175.15
	R USD	USD	59,838.55	144.10	196.57	204.37
Pictet - EUR High Yield						
	P	EUR	85,278.20	226.65	272.29	253.42
	P dy	EUR	46,767.35	73.91	91.40	87.68
	I	EUR	114,249.18	252.21	301.45	278.97
	I dm	EUR	4,686.62	176.30	218.64	209.67
	I dy	EUR	52,080.56	180.26	223.02	213.98
	Z	EUR	100.00	211.45	250.98	230.69
	R	EUR	138,452.93	206.09	248.77	232.59
	R dm	EUR	230,875.51	134.13	166.11	159.24
	HP CHF	CHF	50,940.30	293.05	352.88	329.34
	HP USD	USD	3,878.89	336.46	398.15	367.55

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 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2020
Pictet - EUR High Yield (continuación)						
	HI CHF	CHF	29,672.47	326.56	391.24	363.15
	HI USD	USD	4,650.77	382.17	450.11	413.27
	HZ CHF	CHF	50,291.61	341.60	406.42	374.59
	HR USD	USD	37.66	323.81	385.21	357.17
	HR dm USD	USD	535.47	236.80	288.95	276.96
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds						
	P	EUR	59,498.76	125.42	132.72	133.27
	P dy	EUR	20,115.70	74.45	79.57	81.00
	I	EUR	1,117,347.95	129.84	137.16	137.48
	Z	EUR	151,336.00	135.04	142.27	142.23
	R	EUR	617,413.45	121.61	128.87	129.60
	HP CHF	CHF	12,829.05	104.08	110.49	111.34
	HI CHF	CHF	43,999.53	108.03	114.45	115.10
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds						
	P	USD	875,932.24	134.32	140.90	140.78
	P dy	USD	798,299.74	91.72	97.31	98.98
	P EUR	EUR	256,237.72	137.12	121.60	120.07
	I	USD	1,551,916.95	138.55	145.17	144.84
	I dy	USD	100.00	138.57	-	-
	I EUR	EUR	758,986.38	141.44	125.26	-
	Z	USD	61,245.00	142.51	148.84	148.04
	R	USD	678,230.71	130.34	136.93	137.01
Pictet - CHF Bonds						
	P	CHF	56,223.80	433.53	493.38	491.12
	P dy	CHF	5,379.11	351.71	401.05	400.90
	I	CHF	320,077.25	456.75	518.66	515.29
	J	CHF	449,429.38	460.22	522.16	518.08
	J dy	CHF	112,675.42	444.27	506.72	506.61
	Z	CHF	14,341.00	115.84	131.11	129.77
	R	CHF	118,996.74	407.15	464.94	464.44
Pictet - EUR Government Bonds						
	P	EUR	26,868.19	141.59	171.87	176.00
	P dy	EUR	17,673.35	91.80	111.69	114.96
	I	EUR	1,292,203.96	146.45	177.49	181.45
	I dy	EUR	5,407.54	121.57	147.94	152.26
	J EUR	EUR	331.35	147.06	178.13	181.97
	Z	EUR	926,247.99	154.03	186.14	189.62
	R	EUR	348,570.16	137.03	166.68	171.03
	HP CHF	CHF	16,360.23	122.93	150.01	154.23
	HI CHF	CHF	26,684.59	127.32	155.05	159.11
	HJ dy GBP	GBP	100.00	101.16	122.02	125.57
	HJ USD	USD	3,680.00	202.83	242.51	246.03
	HZ CHF	CHF	141,988.89	91.15	110.69	113.22
Pictet - Emerging Local Currency Debt						
	P USD	USD	268,597.12	141.47	167.86	162.10
	P dm USD	USD	86,579.12	54.41	67.76	68.29
	P dy USD	USD	181,438.38	64.97	80.82	81.23
	P EUR	EUR	339,615.21	144.81	144.48	138.18

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 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2020
Pictet - Emerging Local Currency Debt (continuación)						
	P dm EUR	EUR	44,919.36	84.42	88.14	88.05
	P dy EUR	EUR	9,256.76	98.92	103.32	102.97
	P dy GBP	GBP	15,774.86	60.86	62.19	65.49
	I USD	USD	1,372,120.83	156.24	184.26	176.92
	I dy USD	USD	87,399.02	93.24	116.07	116.63
	I EUR	EUR	2,480,666.56	160.04	158.72	150.88
	I dm EUR	EUR	100.00	98.60	103.00	102.87
	I dy EUR	EUR	47,925.33	95.99	100.29	99.95
	I dy GBP	GBP	29,829.88	72.47	74.09	78.02
	A1 USD	USD	-	-	206.12	196.90
	J USD	USD	100.00	104.00	122.45	117.33
	J EUR	EUR	1,151,742.48	106.38	105.35	99.99
	J dy EUR	EUR	95,035.16	90.74	94.82	94.47
	Z USD	USD	5,921,044.17	176.67	206.80	197.03
	Z dy USD	USD	32,435.33	104.60	130.29	130.77
	Z dy EUR	EUR	1,503,570.71	85.83	89.72	89.33
	R USD	USD	181,557.76	129.84	154.66	149.99
	R dm USD	USD	523.94	68.07	84.81	85.43
	R EUR	EUR	697,452.06	132.94	133.16	127.86
	R dm EUR	EUR	737,021.47	81.05	84.65	84.45
	HP EUR	EUR	92,198.87	78.02	94.58	92.51
	HI CHF	CHF	84,516.97	110.04	132.54	129.14
	HI EUR	EUR	871,423.44	86.20	103.88	101.00
	HI dy EUR	EUR	57,586.33	49.29	62.35	63.42
	HI dm GBP	GBP	307.60	42.43	53.48	54.20
	HZ CHF	CHF	4,673.60	118.03	141.04	136.33
	HZ GBP	GBP	3,460.09	125.17	147.92	-
	HZ SGD	SGD	2,070.82	233.88	274.55	-
	HR EUR	EUR	211,447.11	71.65	87.22	85.65
Pictet - Asian Local Currency Debt						
	P USD	USD	144,269.42	151.78	171.82	168.90
	P dm USD	USD	2,538.00	113.21	131.07	132.21
	P dy USD	USD	69,210.78	99.27	114.82	115.67
	P EUR	EUR	244,273.68	154.80	148.13	144.24
	P dy GBP	GBP	7,165.96	90.07	86.36	91.35
	I USD	USD	104,168.67	167.59	188.58	184.31
	I dy USD	USD	32,170.00	115.87	134.04	135.01
	I EUR	EUR	285,081.01	170.84	162.50	157.28
	I GBP	GBP	10,529.30	150.45	140.38	143.85
	Z USD	USD	129,784.05	190.05	212.15	205.67
	Z dy USD	USD	100.00	126.07	145.89	146.80
	Z EUR	EUR	275,000.00	179.06	168.95	162.20
	R USD	USD	94,034.25	139.28	158.31	156.24
	R EUR	EUR	285,810.71	142.16	136.56	133.49
	HP EUR	EUR	50,574.64	94.37	108.82	108.08
	HI EUR	EUR	6,346.50	127.07	145.64	143.79
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt						
	P USD	USD	45,328.37	85.18	98.65	96.20
	P dm USD	USD	26,641.02	78.62	95.98	-
	P dy USD	USD	21,490.29	58.50	71.37	72.25

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

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2020
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (continuación)						
	P CHF	CHF	3,245.69	82.72	91.24	87.87
	P EUR	EUR	16,122.69	86.58	84.41	81.53
	P dy GBP	GBP	129.70	73.33	73.48	-
	P dm HKD	HKD	4,223.29	616.84	747.30	-
	I USD	USD	56,528.16	91.00	104.91	101.85
	I dy USD	USD	100.00	85.96	104.90	-
	I CHF	CHF	7,906.98	88.18	96.83	92.83
	I EUR	EUR	52,720.92	92.48	89.75	86.31
	I GBP	GBP	2,660.23	82.47	78.15	-
	Z USD	USD	223.81	99.62	114.10	110.05
	Z dy USD	USD	167.73	93.45	114.11	-
	R USD	USD	38,887.88	79.94	92.99	91.10
	R dm USD	USD	27,398.34	74.37	90.82	-
	R EUR	EUR	161,652.99	81.19	79.50	77.14
	HP EUR	EUR	1,867.25	45.29	53.56	52.88
	HI EUR	EUR	2,013.06	48.38	56.97	55.97
	HI dy GBP	GBP	350.00	38.41	47.41	48.19
	HJ dy GBP	GBP	100.00	38.46	47.48	48.23
	HR EUR	EUR	29,480.34	42.47	50.46	50.05
Pictet - Global High Yield						
	P USD	USD	56,536.58	155.54	185.52	168.45
	P dm USD	USD	338.97	76.55	95.73	90.99
	P dy USD	USD	16,818.51	83.16	103.59	98.53
	I USD	USD	136,106.96	166.76	198.16	178.94
	I dy USD	USD	32,838.82	106.11	132.43	125.96
	I dm GBP	GBP	150.34	85.18	88.13	87.67
	Z USD	USD	100.00	182.79	216.12	193.74
	Z dm USD	USD	100.00	139.14	174.76	166.01
	R USD	USD	94,617.93	146.01	174.75	159.46
	HP CHF	CHF	27,939.20	128.71	156.49	143.81
	HP EUR	EUR	45,856.84	89.80	109.01	99.95
	HI CAD	CAD	591.88	164.36	195.96	177.49
	HI CHF	CHF	101,681.99	138.06	167.24	152.85
	HI EUR	EUR	140,799.02	96.25	116.41	106.18
	HI ILS	ILS	100.05	541.50	653.26	592.57
	HZ CHF	CHF	647,239.88	143.05	172.44	156.47
	HR CHF	CHF	880.84	114.37	139.54	128.88
	HR EUR	EUR	98,503.34	86.23	105.02	96.77
	HR dm EUR	EUR	510,426.71	50.58	64.09	61.34
Pictet - Global Sustainable Credit						
	P USD	USD	21,560.64	192.61	239.68	233.89
	I USD	USD	94,458.56	199.70	247.53	240.60
	I EUR	EUR	1,925.71	203.88	213.11	205.11
	I GBP	GBP	33,998.32	144.51	148.95	151.38
	Z USD	USD	2,322.92	175.31	216.12	-
	R USD	USD	168,314.24	189.46	236.59	231.71
	R EUR	EUR	187,758.61	193.42	203.70	197.52
	HP CHF	CHF	13,876.72	145.55	184.62	182.39
	HP EUR	EUR	78,319.80	125.07	158.25	155.88
	HP dy EUR	EUR	20,252.84	92.96	119.47	119.63

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

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2020
Pictet - Global Sustainable Credit (continuación)						
	HI CHF	CHF	231,385.13	186.64	235.79	232.02
	HI EUR	EUR	629,261.32	132.09	166.47	163.32
	HI dy EUR	EUR	14,491.22	111.56	143.37	143.54
	HI dy GBP	GBP	672,848.93	104.70	132.98	132.61
	HZ CHF	CHF	390,828.82	174.80	219.64	214.93
	HZ EUR	EUR	758,161.50	142.58	178.73	174.40
	HZ GBP	GBP	100.00	139.62	172.98	-
	HR EUR	EUR	1,170,499.21	119.27	151.45	149.69
Pictet - EUR Short Term High Yield						
	P	EUR	524,304.84	115.46	126.66	119.88
	P dm	EUR	11,616.91	92.00	104.15	101.57
	P dy	EUR	183,459.15	79.33	89.71	87.48
	I	EUR	2,308,413.27	120.93	132.09	124.46
	I dm	EUR	378,732.05	84.43	95.55	93.14
	I dy	EUR	200,679.93	86.42	97.74	95.32
	J	EUR	100.00	121.21	-	-
	Z	EUR	286,054.00	129.52	140.59	131.65
	R	EUR	2,375,341.84	110.67	121.89	115.83
	R dm	EUR	1,824,799.27	78.70	89.04	86.81
	HP CHF	CHF	61,419.57	131.96	145.17	137.85
	HP USD	USD	23,718.60	171.89	185.92	174.64
	HI CHF	CHF	179,605.07	138.47	151.64	143.35
	HI USD	USD	81,908.39	180.23	194.04	181.44
	HR CHF	CHF	3,142.35	126.48	139.69	133.18
	HR USD	USD	24,823.75	164.78	178.95	168.77
	HZ CHF	CHF	3,499.95	139.18	-	-
Pictet - Emerging Corporate Bonds						
	P USD	USD	562,683.97	110.31	136.08	128.44
	P dm USD	USD	24,055.14	76.43	97.78	95.73
	P dy USD	USD	18,317.87	80.50	102.73	100.61
	I USD	USD	1,827,350.97	118.66	145.30	136.13
	I dm USD	USD	100.00	84.37	108.10	105.49
	I dy USD	USD	592,548.23	83.46	106.53	104.33
	I dy GBP	GBP	27,766.17	73.83	77.42	79.44
	I JPY	JPY	100.00	17,168.00	16,268.00	14,396.00
	Z USD	USD	151,132.25	129.83	157.52	146.26
	Z dm USD	USD	45,000.00	102.39	131.40	128.59
	R USD	USD	138,437.83	106.32	131.49	124.44
	R dm USD	USD	49,074.93	77.15	98.78	96.66
	HP CHF	CHF	69,690.31	85.28	107.08	102.27
	HP EUR	EUR	210,632.20	73.63	92.28	87.93
	HI CHF	CHF	1,064,958.04	91.76	114.36	108.41
	HI EUR	EUR	3,433,429.16	79.21	98.55	93.20
	HZ CHF	CHF	652,021.05	100.42	124.01	116.50
	HZ GBP	GBP	100.00	92.66	112.84	-
	HZ SGD	SGD	100.00	172.52	209.31	-
	HR CHF	CHF	157,396.58	82.23	103.50	99.10
	HR EUR	EUR	284,318.50	71.01	89.21	85.22
	HR dm EUR	EUR	416,844.87	51.04	66.29	65.41

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

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2020
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds						
	P	EUR	573,721.18	95.91	104.71	103.94
	P dy	EUR	118,579.38	80.79	89.71	90.50
	I	EUR	6,397,167.98	97.90	106.65	105.60
	I dy	EUR	97,294.75	89.52	99.42	100.30
	J	EUR	1,741,493.99	98.76	107.44	106.23
	Z	EUR	917,132.34	101.40	110.05	108.54
	R	EUR	658,672.17	93.82	102.68	102.17
	R dm	EUR	514,390.74	75.69	84.08	84.73
	HP CHF	CHF	23,299.50	112.94	123.69	123.18
	HP USD	USD	6,354.56	146.06	157.34	155.03
	HI CHF	CHF	188,905.62	115.37	126.05	125.22
	HI USD	USD	18,639.15	149.29	160.44	157.69
	HZ GBP	GBP	100.00	88.78	95.28	-
	HR CHF	CHF	977.00	110.43	121.25	121.07
	HR USD	USD	1,953.62	142.83	154.24	152.36
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds						
	P USD	USD	443,179.85	109.90	121.97	117.86
	P dy USD	USD	151,371.21	84.10	96.98	97.62
	I USD	USD	2,259,819.47	114.97	126.92	121.99
	I dy USD	USD	246,100.77	84.47	97.41	98.07
	Z USD	USD	145,105.36	121.66	133.39	127.31
	R USD	USD	110,496.62	105.87	117.91	114.32
	HP CHF	CHF	38,299.75	82.29	92.95	90.87
	HP EUR	EUR	136,598.88	70.01	78.83	76.85
	HI CHF	CHF	155,274.44	86.10	96.73	94.05
	HI EUR	EUR	2,283,072.76	72.99	81.84	79.39
	HI dy EUR	EUR	344,201.77	58.08	67.99	68.94
	HI ds GBP	GBP	249,992.57	53.29	61.76	61.66
	HI dy JPY	JPY	100.00	8,439.00	9,695.00	-
	HJ EUR	EUR	1,906,785.56	66.92	74.86	72.45
	HJ ds EUR	EUR	100.00	58.42	68.59	69.13
	HZ CHF	CHF	14,573.00	88.65	98.93	95.55
	HZ EUR	EUR	594,990.09	76.76	85.46	82.33
	HZ GBP	GBP	361.78	67.29	74.00	-
	HZ SGD	SGD	100.00	125.29	137.30	-
	HR CHF	CHF	325.00	79.22	89.80	88.11
	HR EUR	EUR	719,479.14	67.36	76.18	74.55
	HR dm EUR	EUR	638,519.25	51.28	60.05	60.85
Pictet - Chinese Local Currency Debt						
	P RMB	CNH	118,397.92	786.19	767.70	742.12
	P dm RMB	CNH	100.00	786.20	-	-
	P EUR	EUR	219,989.70	112.94	102.47	93.10
	P USD	USD	113,654.88	110.71	118.84	109.01
	I CHF	CHF	62,109.42	113.78	116.10	-
	I EUR	EUR	1,798,718.22	118.67	107.07	96.59
	I USD	USD	858,400.11	116.32	124.13	113.13
	I dy USD	USD	806,174.92	113.43	124.23	-
	I SGD	SGD	8,634.93	166.82	168.94	-
	I dm SGD	SGD	10,776.51	163.22	167.92	-
	J dy RMB	CNH	100.00	810.48	804.96	-

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 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2020
Pictet - Chinese Local Currency Debt (continuación)						
	J EUR	EUR	19,840.00	119.33	107.33	-
	J dy GBP	GBP	100.00	88.89	80.72	-
	J USD	USD	100.00	116.93	124.43	-
	Z RMB	CNH	1,050,946.34	880.53	848.36	807.29
	Z dm RMB	CNH	23,402.65	751.78	749.88	739.54
	Z USD	USD	1,180,200.15	124.01	131.36	118.65
	K RMB	CNH	92,099.12	793.82	771.53	-
	K dy RMB	CNH	100.00	765.41	771.53	-
	K USD	USD	100.00	111.66	119.30	-
	K dy USD	USD	100.00	107.72	119.30	-
	F RMB	CNH	100.00	829.19	804.30	-
	F EUR	EUR	4,854.84	119.00	107.25	-
	F USD	USD	100.00	116.61	124.34	-
	F dy GBP	GBP	100.00	88.74	80.67	-
	R EUR	EUR	1,567,974.71	108.30	98.74	90.10
	R USD	USD	114,519.56	106.17	114.52	105.49
	HP CHF	CHF	4,683.00	96.15	97.35	97.89
	HP EUR	EUR	25,927.46	83.93	84.86	85.19
	HP dm HKD	HKD	100.00	864.20	-	-
	HP dm SGD	SGD	100.00	154.15	-	-
	HP USD	USD	752.80	110.30	110.02	109.33
	HP dm USD	USD	100.00	110.30	-	-
	HI CHF	CHF	13,035.73	99.24	99.86	99.71
	HI EUR	EUR	30,377.32	88.36	88.79	88.51
	HI GBP	GBP	113.49	78.19	77.52	76.67
	HI JPY	JPY	971,907.00	10,365.00	10,389.00	10,301.00
	HI USD	USD	167,666.23	92.83	-	-
	HJ EUR	EUR	100.00	99.79	100.04	-
	HJ dy GBP	GBP	100.00	76.91	77.61	-
	HJ USD	USD	100.00	123.45	122.10	-
	HZ CHF	CHF	1,228,138.27	100.47	100.37	-
	HZ HKD	HKD	124.25	1,016.56	1,003.19	-
	HK dy AUD	AUD	100.00	152.43	157.32	-
	HK dy SGD	SGD	100.00	157.34	161.60	-
	HK USD	USD	100.00	122.72	121.84	-
	HK dy USD	USD	8,473.33	118.31	121.85	-
	HF EUR	EUR	100.00	99.54	99.98	-
	HF dy GBP	GBP	100.00	76.75	77.56	-
	HF USD	USD	100.00	123.13	122.01	-
	HR EUR	EUR	105,642.18	81.87	83.19	83.87
Pictet - Absolute Return Fixed Income						
	P USD	USD	94,666.41	157.45	172.60	171.40
	P dy USD	USD	9,116.48	97.46	107.70	108.13
	PX USD	USD	62,847.61	153.66	168.44	167.41
	I USD	USD	1,224,195.89	111.94	122.25	121.08
	I dy USD	USD	30,106.51	104.02	114.96	115.41
	J USD	USD	26,671.98	113.59	123.86	122.52
	J dy USD	USD	100.00	102.30	113.02	113.37
	ZX USD	USD	1,579,574.03	117.48	127.76	125.77
	ZX dy USD	USD	100.00	106.78	118.21	118.63
	R USD	USD	71,529.13	105.34	115.82	115.34

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 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2020
Pictet - Absolute Return Fixed Income (continuación)						
	HP CHF	CHF	56,236.72	145.49	162.21	162.93
	HP EUR	EUR	127,453.38	95.45	106.22	106.40
	HP dy EUR	EUR	11,191.62	82.69	92.83	93.83
	HP GBP	GBP	1,748.58	63.36	69.61	69.28
	HI CHF	CHF	244,770.59	90.14	100.13	100.20
	HI EUR	EUR	1,549,952.64	101.26	112.27	112.14
	HIX EUR	EUR	100,886.38	100.63	111.57	111.41
	HI GBP	GBP	8,973.29	65.38	71.59	70.98
	HI dy GBP	GBP	3,789.49	58.81	65.14	65.47
	HI JPY	JPY	644,359.96	10,440.00	11,539.00	11,469.00
	HIX SEK	SEK	1,562,255.68	1,068.08	1,177.39	1,171.35
	HJ EUR	EUR	19,829.00	106.55	117.94	117.57
	HJ dy EUR	EUR	7,400.00	96.37	108.06	109.27
	HJ dy GBP	GBP	100.00	59.09	65.40	65.68
	HZ CHF	CHF	100.00	105.09	116.23	-
	HZX EUR	EUR	413,540.22	109.90	121.31	120.50
	HZX GBP	GBP	1,154,540.14	103.32	112.64	111.15
	HR EUR	EUR	616,220.48	90.69	101.22	101.72
	HR dm EUR	EUR	21,029.14	83.72	93.95	94.93

Pictet - Global Fixed Income Opportunities

	P USD	USD	18,861.19	98.69	119.34	116.91
	P dy USD	USD	61,303.68	90.12	110.89	110.92
	I USD	USD	66,796.39	100.92	121.53	118.53
	J USD	USD	100.00	101.63	122.20	118.96
	Z USD	USD	100.00	103.56	124.11	120.39
	ZX USD	USD	5,996.19	104.90	125.71	121.79
	R USD	USD	13,577.51	96.63	117.24	115.29
	HP CHF	CHF	6,793.80	89.13	109.65	108.63
	HP EUR	EUR	1,032.45	89.96	110.43	109.33
	HI CHF	CHF	12,792.27	91.07	111.59	110.12
	HI EUR	EUR	76,008.03	92.04	112.52	110.82
	HI GBP	GBP	1,767.00	96.13	116.22	113.66
	HI dy GBP	GBP	204.00	88.48	109.42	109.41
	HI JPY	JPY	118,858.96	9,310.00	11,362.00	11,142.00
	HIX SEK	SEK	444,662.16	830.85	1,012.21	-
	HJ EUR	EUR	1,153.11	92.90	113.40	111.40
	HZ CHF	CHF	327,242.61	93.46	113.97	111.88
	HZX CHF	CHF	2,852.15	104.79	127.77	-
	HZX EUR	EUR	30,935.00	95.81	116.55	113.97
	HZX GBP	GBP	2,312.14	83.64	100.63	-
	HZ JPY	JPY	100.00	10,387.00	12,615.00	12,296.00
	HR EUR	EUR	36,122.73	88.50	109.01	108.16

Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD

	P	USD	67,085.27	102.09	102.71	102.10
	I	USD	1,469,647.42	102.37	102.91	102.20
	I dy	USD	786,829.72	99.03	100.60	101.64
	J	USD	3,670.00	102.71	103.15	102.34
	R	USD	22,436.25	101.85	102.55	102.01

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

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2020
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR						
	P	EUR	28,717.21	96.27	99.17	99.34
	I	EUR	1,034,161.49	96.54	99.37	99.45
	I dy	EUR	10,035.07	95.72	98.90	99.39
	J	EUR	321,936.13	96.85	99.59	99.58
	R	EUR	48,294.49	96.03	99.00	99.25
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend						
	P USD	USD	100.00	82.24	103.37	101.60
	P CHF	CHF	100.00	81.23	97.13	94.28
	P EUR	EUR	100.00	92.63	97.89	95.27
	I USD	USD	76,783.08	83.73	104.60	102.22
	I CHF	CHF	339.86	82.71	98.31	94.86
	I EUR	EUR	4,300.64	94.27	99.02	95.81
	I GBP	GBP	100.00	94.25	96.78	98.86
	Z USD	USD	597,328.50	85.72	106.24	102.97
	Z CHF	CHF	100.00	84.72	99.89	95.59
	Z EUR	EUR	100.00	96.58	100.62	96.56
	Z GBP	GBP	100.00	96.53	98.32	99.63
	R USD	USD	3,866.47	80.88	102.21	101.01
	R EUR	EUR	1,965.21	91.09	96.78	94.70
	HP CHF	CHF	141.00	77.19	99.11	98.83
	HP EUR	EUR	1,193.04	77.74	99.75	99.17
	HI CHF	CHF	18,636.30	78.60	100.31	99.45
	HI EUR	EUR	158,408.58	79.13	100.93	99.77
	HI GBP	GBP	145.91	80.78	101.85	100.14
	HZ CHF	CHF	3,549.00	80.47	101.88	100.19
	HZ EUR	EUR	77,673.76	81.05	102.54	100.54
	HR EUR	EUR	5,242.33	76.47	98.66	98.61
Pictet - Strategic Credit						
	P USD	USD	49,061.00	92.01	102.38	99.64
	I USD	USD	580,629.77	92.60	102.73	99.65
	I dy USD	USD	116,462.34	88.95	100.40	99.65
	I GBP	GBP	2,689.09	107.87	99.06	100.20
	Z USD	USD	70,000.00	93.15	102.93	-
	E USD	USD	115,343.95	92.98	102.95	99.66
	E dy USD	USD	96,648.09	88.88	100.36	99.66
	E GBP	GBP	-	-	99.28	100.22
	R USD	USD	14,877.98	91.51	102.14	-
	R EUR	EUR	140,583.67	109.25	103.07	-
	HP CHF	CHF	48,690.45	89.31	101.14	99.57
	HP EUR	EUR	209,779.66	89.79	101.45	99.60
	HP GBP	GBP	744.12	90.57	101.07	-
	HI CHF	CHF	201,422.90	89.92	101.50	99.59
	HI EUR	EUR	1,153,002.31	90.33	101.77	99.60
	HI dy EUR	EUR	8,240.00	87.52	100.26	99.59
	HI GBP	GBP	31,179.79	92.09	102.45	99.64
	HI dy GBP	GBP	760.00	90.59	102.41	-
	HI JPY	JPY	176,863.48	9,010.72	10,118.26	-
	HZ CHF	CHF	738.32	90.44	101.68	-
	HZ GBP	GBP	1,949.93	92.64	102.65	-
	HE CHF	CHF	28,477.00	90.30	101.73	99.60

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 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2020
Pictet - Strategic Credit (continuación)						
	HE EUR	EUR	181,391.33	90.77	102.02	99.62
	HE dy EUR	EUR	23,576.52	89.09	102.01	-
	HE GBP	GBP	20,839.33	92.48	102.66	99.65
	HE dm GBP	GBP	406,617.58	88.65	100.35	99.64
	HE dy GBP	GBP	216,067.62	88.63	100.29	99.64
	HR EUR	EUR	30,593.81	89.34	101.22	-
Pictet - Climate Government Bonds (nota 1)						
	P USD	USD	100.00	94.12	-	-
	P dy USD	USD	2,030.00	94.13	-	-
	P CHF	CHF	100.00	94.04	-	-
	P EUR	EUR	100.00	101.17	-	-
	P dy EUR	EUR	100.00	101.17	-	-
	I USD	USD	15,614.00	94.23	-	-
	I CHF	CHF	100.00	94.15	-	-
	I EUR	EUR	100.00	101.29	-	-
	I GBP	GBP	31,414.36	104.45	-	-
	Z USD	USD	257,884.00	94.40	-	-
	Z CHF	CHF	100.00	94.33	-	-
	Z EUR	EUR	5,550.00	101.47	-	-
	Z dy EUR	EUR	100.00	101.47	-	-
	E USD	USD	100.81	94.31	-	-
	E CHF	CHF	100.00	94.22	-	-
	E EUR	EUR	100.00	101.37	-	-
	R USD	USD	100.00	94.05	-	-
	R EUR	EUR	100.00	101.10	-	-
	R dm EUR	EUR	100.00	101.10	-	-
	HP CHF	CHF	130.00	93.15	-	-
	HP EUR	EUR	100.00	93.23	-	-
	HI CHF	CHF	80,566.12	93.25	-	-
	HI EUR	EUR	19,791.45	93.35	-	-
	HI GBP	GBP	379.00	94.02	-	-
	HI JPY	JPY	10,857.85	9,367.00	-	-
	HZ CHF	CHF	12,909.00	93.42	-	-
	HZ EUR	EUR	13,495.00	93.50	-	-
	HZ JPY	JPY	100.00	9,385.00	-	-
	HE EUR	EUR	61,507.00	93.41	-	-
	HE JPY	JPY	100.00	9,375.00	-	-
	HR EUR	EUR	100.00	93.15	-	-
Pictet - Family						
	P USD	USD	68,803.89	109.97	177.13	1,468.18
	P CHF	CHF	16,473.98	107.57	165.69	1,356.44
	P EUR	EUR	387,798.14	112.51	152.91	1,255.14
	P dy EUR	EUR	11,037.77	110.66	150.39	1,234.48
	I USD	USD	83,965.59	127.02	202.95	1,668.79
	I CHF	CHF	53,261.98	124.39	190.06	1,543.74
	I EUR	EUR	278,059.55	129.93	175.18	1,426.66
	I GBP	GBP	111,159.90	114.15	150.57	1,298.12
	I JPY	JPY	-	-	22,690.00	176,416.00
	J USD	USD	374,822.81	127.84	203.69	1,669.92
	J EUR	EUR	9,040.00	130.79	175.84	1,427.63

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 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2020
Pictet - Family (continuación)						
	J GBP	GBP	152,069.00	92.34	121.46	104.41
	Z USD	USD	173.07	147.89	234.07	1,906.54
	Z CHF	CHF	-	-	218.93	1,761.38
	Z EUR	EUR	100.00	151.31	202.07	1,630.01
	Z GBP	GBP	-	-	173.64	1,482.88
	D1 USD	USD	23,671.49	127.70	203.63	-
	R USD	USD	17,843.98	95.85	155.48	1,297.63
	R EUR	EUR	402,855.64	98.05	134.21	1,109.35
	HP CHF	CHF	11,217.22	101.27	167.23	1,407.39
	HP EUR	EUR	8,955.79	94.45	156.42	1,313.85
	HP dy EUR	EUR	250.00	94.46	156.42	-
	HI CHF	CHF	28,324.33	116.92	191.55	1,599.23
	HI EUR	EUR	9,791.77	109.09	179.22	1,493.40
	HZ CHF	CHF	271.04	131.84	213.95	-
	HD1 CHF	CHF	69,398.81	117.23	191.67	-
	HD1 EUR	EUR	20,522.61	101.64	166.65	-
	HD1 dy EUR	EUR	2,230.09	101.64	166.64	-
	HD1 GBP	GBP	6,070.18	71.10	115.27	-
Pictet - Emerging Markets						
	P USD	USD	120,251.18	473.68	786.17	644.04
	P dm USD	USD	155.37	459.06	764.46	-
	P dy USD	USD	1,297.45	437.39	725.73	594.53
	P EUR	EUR	28,654.30	484.92	678.94	550.82
	P dm EUR	EUR	49.05	469.84	660.19	-
	P GBP	GBP	106.03	425.73	583.15	-
	P dm GBP	GBP	481.58	411.81	566.25	-
	I USD	USD	88,961.44	540.04	890.15	724.07
	I dy USD	USD	1,189.02	538.88	890.09	-
	I EUR	EUR	11,808.98	552.75	768.46	619.08
	I GBP	GBP	420.99	485.50	660.30	-
	I dm GBP	GBP	439.60	468.37	641.21	-
	Z USD	USD	70,634.35	666.48	1,088.51	877.43
	Z dy USD	USD	100.00	613.19	1,013.23	826.33
	R USD	USD	24,710.26	421.32	703.27	579.59
	R dm USD	USD	172.15	408.15	683.80	-
	R EUR	EUR	38,500.58	431.07	607.17	495.56
	R dm EUR	EUR	51,804.44	399.52	590.82	-
	HP EUR	EUR	3,605.00	271.82	462.35	383.65
	HI EUR	EUR	3,148.23	309.99	523.55	431.35
	HZ GBP	GBP	199.18	469.49	777.88	-
	HZ HKD	HKD	118.02	5,135.21	8,438.27	-
	HR EUR	EUR	33,093.41	241.61	413.46	345.13
Pictet - Europe Index						
	P EUR	EUR	385,845.52	211.45	238.17	185.05
	P dy EUR	EUR	19,941.22	140.47	161.36	127.61
	I EUR	EUR	1,819,748.48	216.63	243.64	189.01
	I dy EUR	EUR	104,851.37	175.51	201.58	159.42
	IS EUR	EUR	90,315.74	216.43	243.43	189.38
	J EUR	EUR	412,918.03	218.18	245.05	189.84
	JS EUR	EUR	58,833.60	218.20	245.19	190.35

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 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2020
Pictet - Europe Index (continuación)						
	Z EUR	EUR	292,373.48	225.75	253.31	196.05
	R EUR	EUR	603,696.16	200.43	226.38	176.83
	R dy GBP	GBP	2,166.53	131.12	147.51	123.35
Pictet - USA Index						
	P USD	USD	506,216.46	332.06	396.29	307.63
	P dy USD	USD	73,629.34	288.11	345.60	270.35
	P EUR	EUR	74,921.21	338.96	341.94	262.34
	I USD	USD	1,423,913.16	340.38	405.61	314.40
	I dy USD	USD	182,926.95	315.38	378.24	295.81
	I EUR	EUR	138,595.26	341.65	344.14	263.64
	I GBP	GBP	6,649.14	304.91	300.81	243.19
	IS USD	USD	640,659.31	342.67	408.56	316.52
	IS EUR	EUR	514,412.95	341.60	344.27	263.58
	J USD	USD	504,748.99	342.90	407.96	315.72
	JS USD	USD	-	-	408.15	315.66
	Z USD	USD	256,969.25	354.74	421.75	326.14
	R USD	USD	665,755.22	314.75	376.96	293.35
	R EUR	EUR	217,333.63	321.29	325.26	250.16
	R dy GBP	GBP	4,006.68	261.26	259.68	211.87
	HP EUR	EUR	110,364.40	280.85	343.69	269.48
	HI EUR	EUR	109,058.33	282.23	344.87	269.99
	HIS EUR	EUR	100.00	269.04	328.89	-
	HZ EUR	EUR	312,661.89	284.45	346.78	270.85
	HR EUR	EUR	28,643.69	277.98	341.38	268.32
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities						
	P EUR	EUR	687,821.62	288.56	332.05	267.10
	P dy EUR	EUR	32,748.57	223.05	260.13	211.38
	P GBP	GBP	-	-	285.37	242.99
	P USD	USD	100.00	282.09	384.65	-
	I EUR	EUR	2,134,851.63	312.54	358.26	287.06
	I dy EUR	EUR	3,077.82	307.02	357.80	-
	I GBP	GBP	126.53	274.66	307.95	261.15
	I USD	USD	100.00	305.18	414.47	-
	Z EUR	EUR	193,164.62	341.58	388.76	309.28
	R EUR	EUR	504,299.78	268.42	310.23	250.64
	HI USD	USD	39.64	390.29	439.68	-
	HZ CHF	CHF	358.37	375.22	427.58	-
	HZ GBP	GBP	100.00	297.77	335.72	-
Pictet - Japan Index						
	P JPY	JPY	70,699.03	21,379.78	23,400.86	18,202.80
	P dy JPY	JPY	65,761.09	17,356.18	19,259.05	15,185.34
	P EUR	EUR	95,424.50	151.05	180.31	147.11
	I JPY	JPY	1,107,312.75	21,900.17	23,934.83	18,591.01
	I EUR	EUR	80,949.48	152.23	181.45	147.82
	I GBP	GBP	619.65	135.89	158.92	137.09
	IS JPY	JPY	6,427.51	22,141.68	24,198.70	18,796.03
	IS EUR	EUR	20,534.74	158.10	188.36	153.39
	JS JPY	JPY	18,739.94	22,058.21	24,057.52	18,652.06
	Z JPY	JPY	227,804.25	23,074.73	25,160.19	19,496.57
	R JPY	JPY	72,167.09	20,581.72	22,578.27	17,602.30

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 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2020
Pictet - Japan Index (continuación)						
	R EUR	EUR	52,423.01	145.41	173.97	142.26
	R dy GBP	GBP	101.00	109.69	130.14	113.95
	HZ EUR	EUR	81,455.00	183.34	203.37	159.22
Pictet - Pacific Ex Japan Index						
	P USD	USD	18,138.79	413.97	511.63	408.51
	P dy USD	USD	117.47	239.21	304.75	249.64
	P EUR	EUR	1,086.78	422.58	441.46	348.36
	I USD	USD	205,550.32	424.25	523.57	417.41
	I EUR	EUR	1,585.39	425.86	444.24	350.01
	I GBP	GBP	18,501.38	380.06	388.30	322.88
	IS USD	USD	94,288.79	425.28	523.50	418.30
	IS EUR	EUR	1,625.03	434.10	451.71	356.72
	J USD	USD	41,738.05	427.06	526.30	419.01
	JS USD	USD	-	-	527.50	420.45
	Z USD	USD	22,152.90	442.55	544.89	433.39
	R USD	USD	13,583.76	397.81	491.02	393.81
	R EUR	EUR	18,013.07	406.06	423.67	335.83
	R dy GBP	GBP	937.79	237.87	249.63	213.81
Pictet - Digital						
	P USD	USD	837,277.76	325.97	534.73	462.69
	P dy USD	USD	227,415.03	314.29	515.58	446.11
	P EUR	EUR	1,082,527.76	333.36	461.45	395.44
	P dy GBP	GBP	19,200.18	285.79	387.03	351.12
	I USD	USD	1,492,342.93	388.45	631.58	541.61
	I dy USD	USD	25,911.04	388.55	631.65	541.66
	I EUR	EUR	715,308.20	397.49	545.28	463.08
	I dy GBP	GBP	54,969.50	347.97	467.02	419.90
	I JPY	JPY	57.98	56,146.00	70,620.00	57,264.00
	Z USD	USD	270,632.38	437.31	703.99	597.72
	Z EUR	EUR	4,859.74	427.67	580.93	488.47
	R USD	USD	569,446.24	280.59	463.52	403.89
	R EUR	EUR	2,012,135.99	287.04	400.14	345.31
	HP CHF	CHF	17,061.16	298.76	502.41	440.94
	HP EUR	EUR	100,823.73	254.27	428.55	375.37
	HI EUR	EUR	260,959.99	219.83	367.17	318.73
	HZ CHF	CHF	100.00	390.14	643.78	-
	HR EUR	EUR	758,718.63	223.21	378.83	334.16
Pictet - Biotech						
	P USD	USD	527,068.75	757.61	988.44	944.15
	P dy USD	USD	11,921.92	757.34	988.13	943.80
	P EUR	EUR	97,142.45	775.18	853.41	807.29
	P dy GBP	GBP	3,353.54	680.50	732.96	734.07
	I USD	USD	384,662.10	899.34	1,162.88	1,101.08
	I EUR	EUR	80,542.41	920.61	1,004.53	941.77
	I dy GBP	GBP	21,902.72	808.59	863.17	856.70
	Z USD	USD	116.19	998.15	1,278.05	1,197.99
	R USD	USD	538,227.27	656.80	862.90	830.02
	R EUR	EUR	311,969.25	671.91	744.89	709.56
	HP CHF	CHF	17,170.84	586.94	785.51	761.04
	HP EUR	EUR	131,401.22	481.83	645.02	623.78

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 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2020
Pictet - Biotech (continuación)						
	HI EUR	EUR	41,872.68	511.07	678.02	649.80
	HZ CHF	CHF	100.00	889.19	1,167.71	-
	HR AUD	AUD	244.39	661.69	892.27	-
	HR EUR	EUR	245,344.71	417.63	563.01	548.29
	HR dm ZAR	ZAR	406.26	6,963.05	9,564.46	-
Pictet - Premium Brands						
	P EUR	EUR	1,818,739.45	231.09	256.62	186.62
	P dy EUR	EUR	43,711.55	231.03	256.48	186.51
	P dy GBP	GBP	16,470.33	202.94	220.41	169.67
	P USD	USD	377,025.79	225.93	297.24	218.26
	I EUR	EUR	1,319,166.19	274.98	302.68	218.29
	I dy EUR	EUR	32,628.79	272.07	299.42	215.76
	I dy GBP	GBP	40,398.76	238.38	256.65	195.80
	I USD	USD	195,729.22	269.22	351.06	255.50
	Z EUR	EUR	61,520.00	307.02	334.59	238.81
	R EUR	EUR	1,406,985.90	199.82	223.39	163.58
	R USD	USD	231,100.99	195.31	258.76	191.33
	HP CHF	CHF	28,103.68	266.14	295.76	215.77
	HP SGD	SGD	59,623.57	431.67	472.63	341.75
	HP USD	USD	265,611.58	340.76	371.51	268.31
	HI CHF	CHF	40,211.59	323.33	356.17	257.57
	HI USD	USD	31,666.24	368.99	398.68	285.32
	HZ CHF	CHF	404.59	338.02	368.68	-
	HR AUD	AUD	3,953.30	383.55	429.66	-
	HR USD	USD	133,653.47	294.56	323.40	235.18
	HR dm ZAR	ZAR	3,550.81	4,096.82	4,626.78	-
Pictet - Water						
	P EUR	EUR	8,796,990.44	437.10	473.25	367.10
	P dy EUR	EUR	1,599,847.07	426.76	462.05	358.41
	P dy GBP	GBP	45,344.65	376.41	398.71	327.44
	P USD	USD	505,946.05	427.25	548.19	429.38
	I EUR	EUR	1,983,283.72	520.29	558.26	429.18
	I dy EUR	EUR	124,868.13	500.66	541.06	417.07
	I dy GBP	GBP	569,347.36	419.68	443.74	362.15
	I USD	USD	319,488.10	508.61	646.73	502.03
	Z EUR	EUR	334,353.53	592.69	629.68	479.29
	Z GBP	GBP	100.00	476.69	495.49	399.29
	R EUR	EUR	3,111,345.65	377.98	412.11	321.92
	R USD	USD	169,142.76	369.43	477.33	376.51
	HP CHF	CHF	195,798.19	499.60	542.97	422.94
	HP USD	USD	127,698.22	618.48	660.53	509.24
	HI CHF	CHF	246,954.61	542.95	584.79	451.44
	HI USD	USD	45,835.71	644.94	682.61	521.56
	HR USD	USD	14,331.19	534.85	575.23	446.60
	HZ CHF	CHF	198.35	620.23	-	-
Pictet - Indian Equities						
	P USD	USD	108,632.90	642.98	771.44	509.22
	P dy USD	USD	1,893.60	643.19	771.70	509.39
	P EUR	EUR	10,598.21	657.91	666.08	435.43
	P dy GBP	GBP	1,808.77	577.90	572.40	396.17

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 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2020
Pictet - Indian Equities (continuación)						
	I USD	USD	32,391.65	739.91	881.41	577.76
	I EUR	EUR	35,590.07	757.26	761.23	494.11
	I GBP	GBP	43,609.57	665.04	654.28	449.64
	Z USD	USD	27,206.44	864.97	1,021.10	663.17
	Z dy USD	USD	100.00	850.77	1,004.74	655.32
	Z JPY	JPY	38,431.46	124,961.00	114,136.00	70,094.00
	R USD	USD	88,189.23	571.08	689.24	457.69
	R EUR	EUR	100,111.65	584.20	595.09	391.36
	HZ GBP	GBP	197.87	645.87	-	-
Pictet - Japanese Equity Opportunities						
	P JPY	JPY	205,055.63	12,881.10	14,324.20	10,499.36
	P dy JPY	JPY	15,217.75	12,670.19	14,116.00	10,370.41
	P EUR	EUR	213,498.06	91.19	110.59	84.90
	P GBP	GBP	2,507.36	80.11	95.05	77.25
	P USD	USD	93,704.43	96.37	138.51	107.39
	I JPY	JPY	6,257,635.85	14,395.68	15,902.41	11,579.20
	I EUR	EUR	2,508,762.89	102.01	122.87	93.69
	I GBP	GBP	952,385.84	89.60	105.59	85.24
	I USD	USD	428,315.97	99.72	142.37	109.59
	J dy GBP	GBP	924,680.29	89.03	105.81	-
	Z JPY	JPY	26,506.41	15,470.61	16,949.37	12,240.38
	R JPY	JPY	186,464.53	11,667.17	13,039.35	9,605.31
	R EUR	EUR	163,414.65	82.62	100.71	77.70
	HP EUR	EUR	88,184.21	95.52	107.71	79.69
	HP USD	USD	142,917.91	140.35	155.29	113.83
	HI EUR	EUR	509,823.45	101.32	113.48	83.40
	HI GBP	GBP	52,716.21	108.74	120.40	88.13
	HI USD	USD	109,736.18	148.81	163.54	119.06
	HZ GBP	GBP	438.35	101.87	111.87	-
	HR EUR	EUR	122,529.44	91.13	103.27	76.79
	HR USD	USD	5,473.60	133.95	148.96	109.73
Pictet - Asian Equities Ex Japan						
	P USD	USD	408,728.73	233.10	363.14	321.31
	P dy USD	USD	8,682.80	226.50	352.85	312.22
	P EUR	EUR	216,860.56	238.60	313.60	274.89
	I USD	USD	1,212,439.38	268.55	415.54	365.46
	I EUR	EUR	272,796.88	275.57	359.71	313.02
	I GBP	GBP	3,788.37	242.08	309.12	284.72
	Z USD	USD	538,134.78	308.43	472.91	411.82
	R USD	USD	127,433.07	200.60	314.39	279.84
	R EUR	EUR	114,384.05	205.13	271.27	239.17
	HP EUR	EUR	108,372.78	149.45	238.17	213.46
	HI EUR	EUR	62,965.07	150.15	237.59	211.42
	HZ GBP	GBP	363.28	217.80	338.02	-
	HR EUR	EUR	107,579.04	128.34	205.77	185.50
Pictet - China Equities						
	P USD	USD	126,203.77	433.85	768.48	786.98
	P dy USD	USD	923.36	398.21	705.36	722.33
	P EUR	EUR	43,418.93	443.82	663.37	672.80
	P dy GBP	GBP	1,476.71	356.50	521.32	559.73

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 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2020
Pictet - China Equities (continuación)						
	I USD	USD	54,369.30	499.77	878.95	893.89
	I EUR	EUR	72,556.73	511.00	758.34	763.77
	I GBP	GBP	6,117.36	449.18	652.24	695.36
	Z USD	USD	185,550.68	567.39	988.94	996.69
	R USD	USD	79,026.67	384.29	684.85	705.59
	R EUR	EUR	209,580.27	393.32	591.44	603.48
	HZ GBP	GBP	100.00	411.94	-	-
	HZ HKD	HKD	100.00	4,366.70	7,662.77	-
Pictet - Japanese Equity Selection						
	P JPY	JPY	55,516.03	20,005.36	21,557.43	14,951.29
	P dy JPY	JPY	345.00	19,178.53	20,750.25	14,461.33
	P EUR	EUR	14,684.00	141.66	166.49	120.93
	P dy GBP	GBP	1,950.00	119.54	138.00	106.68
	I JPY	JPY	153,137.46	22,277.96	23,865.69	16,454.27
	I EUR	EUR	168,673.10	157.75	184.31	133.08
	I GBP	GBP	80,396.83	138.59	158.42	121.08
	I USD	USD	4,597.75	118.65	164.26	119.74
	Z JPY	JPY	54,501.28	25,004.75	26,571.01	18,171.16
	R JPY	JPY	71,162.63	18,180.39	19,688.47	13,722.48
	R EUR	EUR	55,066.49	128.70	152.01	110.97
	HP EUR	EUR	142,148.76	123.19	134.64	94.28
	HP USD	USD	551.96	167.12	179.33	124.38
	HI EUR	EUR	462,431.11	112.83	122.57	85.32
	HI GBP	GBP	138.46	114.26	122.71	85.02
	HI USD	USD	7,794.11	165.83	176.86	121.92
	HZ GBP	GBP	179.60	164.62	175.39	-
	HR EUR	EUR	164,692.68	111.93	122.93	86.51
Pictet - Health						
	P USD	USD	174,114.85	279.65	372.47	321.18
	P dy USD	USD	8,007.32	279.58	372.38	321.10
	P EUR	EUR	87,910.91	286.04	321.49	274.56
	P dy GBP	GBP	9,700.82	251.24	276.27	249.77
	I USD	USD	246,016.33	323.97	427.64	365.50
	I dy USD	USD	10,029.72	324.00	427.66	365.49
	I EUR	EUR	284,740.97	331.24	369.04	312.48
	I dy GBP	GBP	14,610.43	291.28	317.41	284.41
	Z USD	USD	20,035.47	379.79	496.38	420.04
	Z EUR	EUR	8,500.00	354.72	391.23	327.82
	R USD	USD	216,085.39	247.40	331.84	288.15
	R EUR	EUR	420,099.48	253.08	286.44	246.35
	HP EUR	EUR	90,626.42	187.70	255.99	223.32
	HI EUR	EUR	98,766.27	187.41	253.29	218.99
	HZ CHF	CHF	175.53	339.48	453.66	-
	HR EUR	EUR	294,730.25	166.10	228.11	200.38
Pictet - Emerging Markets Index						
	P USD	USD	46,777.95	250.63	349.47	295.55
	P dy USD	USD	1,733.20	194.51	275.46	236.20
	P EUR	EUR	51,220.56	255.84	300.87	251.95
	I USD	USD	420,227.00	261.39	363.76	307.03
	I dy USD	USD	5,553.00	220.09	311.73	267.21

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 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2020
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)						
	I EUR	EUR	105,908.82	266.82	313.18	261.73
	I GBP	GBP	5,716.96	234.16	270.96	239.11
	IS USD	USD	65,216.55	261.76	362.04	305.29
	IS EUR	EUR	141.74	267.21	311.69	260.25
	J USD	USD	111,683.70	263.49	366.18	308.64
	JS USD	USD	34,783.71	264.06	364.82	307.50
	Z USD	USD	876,972.43	279.82	388.36	326.87
	R USD	USD	62,367.72	239.35	332.27	281.31
	R EUR	EUR	57,211.25	244.33	286.06	239.80
	R dy GBP	GBP	1,120.07	182.51	213.34	191.10
Pictet - Euroland Index						
	P EUR	EUR	78,807.54	158.89	193.26	148.06
	P dy EUR	EUR	21,012.05	109.29	135.18	105.03
	IS EUR	EUR	214,138.12	162.37	197.29	150.89
	IS GBP	GBP	1,094.51	142.50	169.59	136.88
	J EUR	EUR	100.00	162.91	197.58	150.92
	JS EUR	EUR	46,423.72	163.21	198.00	151.18
	Z EUR	EUR	59,795.00	168.90	204.66	156.17
	R EUR	EUR	73,800.25	152.45	186.01	142.84
	R dy GBP	GBP	1,702.53	102.05	123.70	101.37
Pictet - Security						
	P USD	USD	2,157,806.62	265.52	390.75	302.29
	P dy USD	USD	1,254,872.38	265.51	390.74	302.28
	P EUR	EUR	6,596,333.18	271.64	337.32	258.44
	P dy GBP	GBP	36,531.34	238.56	289.84	235.11
	I USD	USD	2,527,778.07	303.17	442.18	339.02
	I dy USD	USD	143,504.17	301.84	440.21	339.02
	I EUR	EUR	2,104,780.27	310.16	381.72	289.83
	I dy GBP	GBP	258,882.75	271.04	326.34	263.57
	Z USD	USD	273,788.84	349.03	504.03	382.61
	Z EUR	EUR	48,555.00	333.87	406.85	305.86
	R USD	USD	843,902.96	237.49	351.97	274.20
	R EUR	EUR	4,336,076.34	242.96	303.84	234.42
	HP CHF	CHF	113,662.04	218.50	329.64	258.76
	HP EUR	EUR	469,166.86	211.87	319.83	250.50
	HI CHF	CHF	298,137.33	249.50	373.03	290.20
	HI EUR	EUR	727,059.59	203.16	303.94	235.92
	HR EUR	EUR	1,148,969.52	183.19	278.49	219.65
	HZ CHF	CHF	100.00	318.19	-	-
Pictet - Clean Energy						
	P USD	USD	1,549,570.51	121.48	155.56	118.92
	P dy USD	USD	449,746.93	121.50	155.58	118.93
	P EUR	EUR	5,220,581.42	124.26	134.26	101.65
	P dy GBP	GBP	79,863.08	109.17	115.40	92.50
	I USD	USD	2,969,839.35	138.08	175.23	132.76
	I dy USD	USD	188,806.05	137.85	174.93	132.53
	I EUR	EUR	5,269,027.36	141.23	151.23	113.47
	I dy EUR	EUR	222,635.16	138.62	148.44	111.37
	I dy GBP	GBP	1,136,274.20	122.06	127.87	101.56
	J USD	USD	51,034.79	138.94	175.83	132.79

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 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2020
Pictet - Clean Energy (continuación)						
	J dy USD	USD	100.00	138.95	175.83	132.80
	J EUR	EUR	2,824,497.55	142.09	151.74	113.50
	J dy EUR	EUR	132,741.77	142.10	-	-
	J dy GBP	GBP	18,553.70	122.80	128.29	101.59
	Z USD	USD	172,691.63	159.58	200.51	150.41
	Z dy EUR	EUR	137,000.00	163.26	-	-
	K USD	USD	1,699,265.88	136.66	174.31	-
	K EUR	EUR	11,298.57	139.85	150.53	-
	R USD	USD	2,046,851.06	109.10	140.68	108.28
	R EUR	EUR	6,926,494.56	111.61	121.45	92.57
	HP EUR	EUR	2,074,655.58	90.40	119.22	92.40
	HI EUR	EUR	1,015,458.26	102.74	134.27	103.14
	HZ CHF	CHF	780.08	141.90	183.23	-
	HR AUD	AUD	21,541.65	140.61	186.85	-
	HR EUR	EUR	1,495,713.87	86.14	114.40	89.28
	HR dm ZAR	ZAR	15,730.24	1,567.04	2,104.15	-
Pictet - Russian Equities (nota 22)						
	P USD	USD	269,189.25	8.90	109.79	74.78
	P dy USD	USD	14,568.26	6.98	89.22	62.54
	P EUR	EUR	216,960.91	9.11	94.79	63.94
	P dy EUR	EUR	100.00	7.19	77.01	-
	P dy GBP	GBP	20,727.82	6.24	65.88	48.49
	I USD	USD	6,987,348.32	9.92	121.98	82.53
	I dy USD	USD	2,303.41	8.06	103.37	72.43
	I EUR	EUR	179,100.13	10.16	105.37	70.59
	I GBP	GBP	164,026.53	8.92	90.59	64.24
	Z USD	USD	139,645.45	11.25	137.77	92.33
	Z EUR	EUR	100.00	11.51	118.94	-
	R USD	USD	502,046.43	8.11	100.35	68.75
	R EUR	EUR	826,431.63	8.30	86.62	58.78
	HP EUR	EUR	504,241.62	6.94	89.13	-
	HP dy EUR	EUR	529.38	6.70	88.58	-
	HI EUR	EUR	222,089.33	7.69	98.46	-
	HZ EUR	EUR	46,108.72	8.71	111.13	-
	HZ GBP	GBP	100.00	7.80	96.14	-
	HR AUD	AUD	69,906.33	10.33	127.93	88.89
	HR EUR	EUR	129,446.47	6.32	81.44	-
Pictet - Timber						
	P USD	USD	251,669.09	192.87	247.32	182.81
	P dy USD	USD	34,978.00	182.42	233.92	172.89
	P EUR	EUR	1,346,714.24	197.19	213.37	156.24
	P dy GBP	GBP	17,312.01	163.90	173.50	134.44
	I USD	USD	743,818.58	216.39	275.04	201.62
	I EUR	EUR	1,447,092.75	221.04	237.10	172.25
	I dy GBP	GBP	289,072.66	172.14	181.02	139.04
	J dy EUR	EUR	698,159.48	221.58	237.37	-
	J GBP	GBP	72.09	194.63	-	-
	Z USD	USD	728.66	246.33	309.99	224.83
	Z EUR	EUR	138,388.22	238.72	253.48	182.07
	Z JPY	JPY	5,152.52	35,588.00	34,647.00	-

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 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2020
Pictet - Timber (continuación)						
	R USD	USD	308,249.22	174.87	225.81	168.11
	R EUR	EUR	895,152.70	178.87	194.91	143.69
	HP EUR	EUR	216,566.38	107.15	140.82	105.61
	HI EUR	EUR	88,108.92	162.67	211.89	157.50
	HZ CHF	CHF	100.00	193.63	249.33	-
	HZ EUR	EUR	98,715.67	175.30	226.09	166.35
	HR AUD	AUD	218.32	164.50	216.92	-
	HR EUR	EUR	209,096.49	103.37	136.83	103.33
	HR dm ZAR	ZAR	1,063.79	1,747.16	2,337.99	-
Pictet - Nutrition						
	P EUR	EUR	1,029,934.18	239.53	286.88	239.72
	P dy EUR	EUR	276,045.32	239.54	286.87	239.73
	P dy GBP	GBP	19,851.29	210.39	246.52	218.08
	P USD	USD	272,557.55	234.13	332.28	280.39
	P dy USD	USD	14,555.68	234.14	332.30	280.38
	I EUR	EUR	1,580,766.69	267.45	317.47	263.00
	I dy EUR	EUR	9,539.47	265.42	315.01	260.92
	I dy GBP	GBP	334,794.17	230.68	267.86	234.84
	I USD	USD	281,060.81	261.63	367.98	307.73
	I dy USD	USD	100.00	261.62	-	-
	J dy GBP	GBP	253,727.66	231.88	268.56	-
	Z EUR	EUR	293,549.08	304.16	357.45	293.06
	R EUR	EUR	1,323,048.46	218.20	263.15	221.44
	R USD	USD	114,485.12	213.31	304.85	259.03
	HZ CHF	CHF	526.00	333.98	393.82	-
	HR USD	USD	100.00	249.55	-	-
Pictet - Global Megatrend Selection						
	P USD	USD	535,119.51	292.03	409.70	334.39
	P dy USD	USD	73,955.50	292.03	409.70	334.39
	P CHF	CHF	213,214.55	285.63	383.19	308.92
	P EUR	EUR	5,802,957.25	298.79	353.72	285.91
	P dy EUR	EUR	3,870,984.71	298.76	353.68	285.89
	P dy GBP	GBP	36,171.96	262.41	303.94	260.09
	P HKD	HKD	1,595.40	2,292.49	3,190.90	2,591.58
	I USD	USD	888,305.72	327.96	455.97	368.82
	I CHF	CHF	168,473.62	320.77	426.46	340.73
	I EUR	EUR	6,487,279.40	335.50	393.60	315.31
	I dy EUR	EUR	53,955.35	334.39	392.32	314.26
	I dy GBP	GBP	178,597.64	292.25	335.45	284.50
	Z USD	USD	220,966.32	375.59	517.06	414.09
	Z JPY	JPY	1,470.62	54,271.00	-	-
	R USD	USD	970,671.31	257.65	364.74	300.38
	R EUR	EUR	14,844,570.04	263.60	314.89	256.82
	HP AUD	AUD	15,855.92	310.24	445.54	367.71
	HP EUR	EUR	1,099,865.46	169.15	243.52	201.28
	HI EUR	EUR	1,377,839.52	189.93	270.97	221.96
	H2I BRL-USD	USD	26,164.62	185.72	227.24	177.54
	HR EUR	EUR	1,295,158.21	149.24	216.79	180.81

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

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2020
Pictet - Global Environmental Opportunities						
	P EUR	EUR	2,138,230.86	280.76	323.35	253.94
	P dy EUR	EUR	984,791.81	280.41	322.93	253.60
	P CHF	CHF	137,803.23	268.46	350.35	274.42
	P dy GBP	GBP	72,044.86	246.27	277.48	230.70
	P USD	USD	1,220,345.96	274.47	374.55	297.02
	P dy USD	USD	69,811.12	274.15	374.15	296.68
	I EUR	EUR	4,959,522.87	310.22	354.05	275.55
	I dy EUR	EUR	66,339.39	309.92	353.72	275.32
	I CHF	CHF	122,821.61	296.70	383.73	297.88
	I dy GBP	GBP	1,514,124.11	267.34	298.51	245.97
	I USD	USD	928,480.86	303.30	410.23	322.45
	I dy USD	USD	152,567.49	303.18	410.07	322.25
	J EUR	EUR	226,324.62	311.89	355.37	-
	J dy EUR	EUR	640,067.77	311.90	355.38	276.11
	J GBP	GBP	333,014.04	273.92	305.35	251.17
	J dy GBP	GBP	308,810.82	273.91	305.34	251.18
	Z EUR	EUR	320,451.21	334.34	377.84	291.19
	Z GBP	GBP	565,733.59	271.75	300.46	-
	Z USD	USD	737,916.29	326.89	437.79	340.67
	R EUR	EUR	8,152,354.97	258.04	299.27	236.68
	R USD	USD	793,911.49	252.27	346.69	276.83
	HP USD	USD	242,240.24	370.79	420.10	327.88
	H1J CHF	CHF	34,692.64	287.09	374.66	298.84
	H1J EUR	EUR	127,655.33	255.50	333.95	264.89
	H1J USD	USD	27,902.00	324.95	413.60	323.92
	HZ CHF	CHF	369.41	366.62	415.58	-
	H1Z JPY	JPY	137,984.52	36,084.38	46,149.53	36,125.18
	H1D1 CHF	CHF	145,179.65	294.06	383.90	306.41
	H1D1 EUR	EUR	119,737.46	272.65	356.49	282.91
	H1D1 dy GBP	GBP	101,892.49	243.98	316.39	249.67
	H1D1 USD	USD	258,860.73	317.35	404.06	316.66
	HR AUD	AUD	4,466.11	479.74	557.01	-
	HR dm ZAR	ZAR	1,592.69	5,386.22	6,287.57	-
Pictet - SmartCity						
	P EUR	EUR	367,434.81	181.77	228.38	195.35
	P dm EUR	EUR	27,244.18	133.25	167.42	143.22
	P dy EUR	EUR	120,370.02	138.35	173.83	148.69
	P CHF	CHF	13,740.85	173.78	247.43	211.10
	P dy CHF	CHF	14,620.19	133.04	189.42	161.60
	P dy GBP	GBP	22,527.33	119.11	145.82	131.54
	P dy SGD	SGD	2,823.65	188.65	266.05	231.44
	P USD	USD	118,461.50	177.67	264.54	228.50
	P dy USD	USD	93,600.42	127.01	189.11	163.34
	I EUR	EUR	1,938,265.91	201.22	250.61	212.54
	I dy EUR	EUR	17,523.93	174.31	217.10	184.62
	I CHF	CHF	16,255.75	192.45	271.62	229.71
	I dy CHF	CHF	6,918.95	166.50	234.98	199.29
	I dy GBP	GBP	72,252.73	127.71	155.60	140.06
	I USD	USD	443,555.31	196.76	290.42	248.66
	I dy USD	USD	11,305.57	163.37	241.13	207.03
	Z EUR	EUR	151,152.78	208.45	257.06	215.81

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

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2020
Pictet - SmartCity (continuación)						
	Z JPY	JPY	3,907.45	29,439.00	33,287.00	-
	Z USD	USD	218,388.02	202.57	296.04	250.96
	R EUR	EUR	2,412,120.36	166.86	211.11	181.89
	R dy EUR	EUR	1,576,411.42	113.93	146.04	127.66
	R USD	USD	73,347.13	163.15	244.62	212.76
	R dy USD	USD	26,042.74	116.27	174.33	151.65
	HP dy AUD	AUD	32,158.42	181.97	228.51	195.27
	HP dy GBP	GBP	770.95	115.64	144.09	122.97
	HP dy HKD	HKD	25,560.30	1,379.43	1,715.15	1,459.36
	HP USD	USD	16,237.46	252.62	312.49	265.59
	HP dy USD	USD	3,912.33	212.69	263.10	223.61
	HZ CHF	CHF	443.50	229.10	283.19	-
	HR dy AUD	AUD	13,358.05	177.72	224.75	193.40
	HR USD	USD	11,576.82	234.00	291.48	249.47
	HR dy USD	USD	9,075.22	197.71	246.29	210.79
	HR dy ZAR	ZAR	28,036.29	2,253.35	2,713.12	2,225.41
Pictet - China Index						
	P USD	USD	14,729.02	108.71	168.94	179.54
	P EUR	EUR	106,388.40	110.97	145.45	153.04
	I USD	USD	343,114.55	111.10	172.27	182.63
	I EUR	EUR	162,879.78	112.43	147.01	154.32
	I GBP	GBP	24,458.08	99.53	128.32	142.23
	IS USD	USD	18,159.29	111.99	173.57	184.22
	IS EUR	EUR	1,473.34	114.32	149.43	157.03
	J USD	USD	1,312,954.22	112.14	173.58	183.69
	Z USD	USD	137,496.84	111.57	172.44	-
	Z CHF	CHF	100.00	110.61	162.11	-
	R USD	USD	90,765.95	105.78	164.57	175.12
	R EUR	EUR	248,207.33	107.99	141.68	149.27
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities						
	P USD	USD	9,634.03	81.05	111.09	95.83
	P EUR	EUR	6,050.85	82.94	95.93	81.96
	P dy EUR	EUR	1,492.29	74.88	87.32	75.40
	P GBP	GBP	900.00	72.82	82.39	74.52
	I USD	USD	8,412.00	88.12	119.81	102.53
	I EUR	EUR	4,888.31	90.16	103.45	87.68
	I GBP	GBP	14,235.66	79.18	88.89	79.76
	Z USD	USD	336,467.71	98.34	132.43	112.21
	R USD	USD	5,540.17	75.29	103.92	90.28
	R EUR	EUR	25,411.04	77.02	89.70	77.17
Pictet - Quest Global Sustainable Equities (nota 1)						
	P USD	USD	67,325.82	198.73	241.41	191.36
	P dy USD	USD	5,447.39	184.58	225.11	179.70
	P EUR	EUR	110,825.45	203.31	208.41	163.60
	P GBP	GBP	-	-	179.08	148.84
	I USD	USD	836,212.19	208.38	251.93	198.73
	I dy USD	USD	143,379.40	186.89	227.84	181.82
	I EUR	EUR	570,541.12	213.20	217.50	169.91
	I dy EUR	EUR	3,921.52	200.65	206.35	163.15
	I GBP	GBP	100.00	187.25	186.89	154.58

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 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2020
Pictet - Quest Global Sustainable Equities (nota 1) (continuación)						
	Z USD	USD	218,865.86	221.94	266.46	208.69
	Z EUR	EUR	395,895.22	227.07	230.03	178.42
	R USD	USD	125,216.41	185.88	227.37	181.48
	R dm USD	USD	1,681.38	170.02	207.99	166.17
	R EUR	EUR	946,332.50	190.17	196.30	155.16
	R dm EUR	EUR	341,053.00	164.17	171.18	136.93
	HP CHF	CHF	1,974.70	167.42	208.07	167.27
	HP EUR	EUR	10,872.08	145.57	180.99	145.22
	HI CHF	CHF	5,261.98	177.66	219.67	175.71
	HI EUR	EUR	32,484.33	152.02	188.04	150.10
	HZ CHF	CHF	186.85	197.38	242.41	-
	HZ GBP	GBP	100.00	156.98	190.59	-
Pictet - Robotics						
	P USD	USD	2,414,727.37	202.50	306.55	231.30
	P dy USD	USD	902,015.01	202.49	306.53	231.28
	P EUR	EUR	2,625,838.08	207.17	264.63	197.74
	P dy EUR	EUR	1,695,154.10	207.17	264.63	197.74
	I USD	USD	3,081,936.53	214.81	322.26	240.98
	I dy USD	USD	159,117.21	214.81	322.26	240.97
	I EUR	EUR	3,451,500.56	219.79	278.23	206.04
	I dy EUR	EUR	179,078.53	219.81	278.26	206.06
	I GBP	GBP	871,175.25	193.01	239.05	187.42
	Z USD	USD	133,989.34	230.32	342.14	253.32
	Z EUR	EUR	54,500.00	233.36	292.52	214.49
	R USD	USD	1,868,192.86	192.84	293.98	223.37
	R EUR	EUR	6,245,361.66	197.29	253.79	190.97
	HP CHF	CHF	102,140.57	164.61	256.04	196.21
	HP EUR	EUR	815,271.76	154.31	240.43	183.81
	HI CHF	CHF	140,596.61	174.62	269.17	204.43
	HI EUR	EUR	791,957.09	163.70	252.76	191.51
	HZ CHF	CHF	100.00	209.49	-	-
	HR AUD	AUD	4,873.10	239.88	376.72	-
	HR EUR	EUR	2,911,192.63	146.94	230.55	177.49
	HR dm ZAR	ZAR	8,902.30	2,654.75	4,234.56	-
Pictet - Global Equities Diversified Alpha						
	I EUR	EUR	10,713.74	180.45	202.69	156.33
	I CHF	CHF	60,900.75	159.52	200.88	154.39
	I USD	USD	43.00	159.32	211.67	165.18
	Z EUR	EUR	100.00	181.29	203.42	156.73
Pictet - Global Thematic Opportunities						
	P USD	USD	185,454.12	131.74	185.83	153.69
	P EUR	EUR	762,685.63	150.54	179.19	146.77
	P dy EUR	EUR	3,550.93	150.58	179.24	146.80
	I USD	USD	627,750.39	138.67	193.85	158.89
	I EUR	EUR	1,343,987.95	158.30	186.75	151.60
	I dy EUR	EUR	17,136.12	158.31	186.74	151.59
	I GBP	GBP	268,042.90	161.41	186.27	160.08
	J GBP	GBP	326.00	161.82	-	-
	Z USD	USD	479,498.52	147.12	203.68	165.30
	Z EUR	EUR	483,382.96	168.16	196.41	157.86

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 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2020
Pictet - Global Thematic Opportunities (continuación)						
	Z dy EUR	EUR	542,604.33	163.81	192.62	156.00
	R USD	USD	4,616.47	139.53	198.60	165.73
	R EUR	EUR	1,429,468.38	142.76	171.46	141.70
	HI EUR	EUR	416,493.52	111.77	160.43	133.14
	HZ CHF	CHF	4,427.85	130.65	185.40	-
Pictet - Corto Europe Long Short						
	P EUR	EUR	100.00	104.59	106.90	102.92
	I EUR	EUR	235,713.96	107.41	109.25	104.67
	R EUR	EUR	1,915,698.13	102.29	104.98	101.49
Pictet - Human						
	P USD	USD	109,049.27	59.91	101.20	-
	P EUR	EUR	43,393.45	73.54	104.80	-
	P GBP	GBP	100.00	72.01	100.41	-
	I USD	USD	281,036.74	60.90	101.96	-
	I EUR	EUR	571,703.95	74.75	105.59	-
	I GBP	GBP	5,795.75	73.20	101.16	-
	J EUR	EUR	1,246,051.55	74.93	-	-
	Z USD	USD	100.00	62.00	102.80	-
	Z EUR	EUR	100.00	76.11	106.45	-
	Z JPY	JPY	58,462.26	8,960.00	-	-
	R USD	USD	152,768.33	59.15	100.64	-
	R EUR	EUR	1,100,477.89	72.60	104.20	-
	HP CHF	CHF	13,755.56	57.74	100.05	-
	HP EUR	EUR	15,000.18	57.81	100.25	-
	HI CHF	CHF	24,439.78	58.69	100.78	-
	HI EUR	EUR	95,247.40	58.75	100.96	-
	HZ CHF	CHF	190.14	66.03	112.28	-
	HZ EUR	EUR	100.00	59.82	101.80	-
	HR EUR	EUR	338,962.32	57.07	99.67	-
Pictet - Positive Change (nota 1)						
	P USD	USD	100.00	95.45	-	-
	P CHF	CHF	100.00	93.84	-	-
	P EUR	EUR	100.00	101.94	-	-
	P dy EUR	EUR	100.00	101.94	-	-
	I USD	USD	100.00	95.62	-	-
	I CHF	CHF	100.00	94.01	-	-
	I EUR	EUR	100.00	102.12	-	-
	I dy EUR	EUR	100.00	102.12	-	-
	I GBP	GBP	100.00	103.56	-	-
	I JPY	JPY	100.00	10,276.00	-	-
	Z CHF	CHF	200,000.00	94.23	-	-
	E USD	USD	100.00	95.72	-	-
	E CHF	CHF	110.00	94.11	-	-
	E EUR	EUR	100.00	102.24	-	-
	E GBP	GBP	100.00	103.69	-	-
	E JPY	JPY	100.00	10,287.00	-	-
	R USD	USD	100.00	95.31	-	-
	R EUR	EUR	100.00	101.80	-	-
	HP CHF	CHF	165.00	94.66	-	-
	HP EUR	EUR	100.00	94.58	-	-

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 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2020
Pictet - Positive Change (nota 1) (continuación)						
	HI CHF	CHF	100.00	94.83	-	-
	HI EUR	EUR	100.00	94.74	-	-
	HE CHF	CHF	100.00	94.93	-	-
	HE EUR	EUR	100.00	94.85	-	-
	HR EUR	EUR	100.00	94.44	-	-
Pictet - Multi Asset Global Opportunities						
	P EUR	EUR	10,516,901.44	118.54	133.91	125.14
	P dy EUR	EUR	445,567.04	116.70	131.82	123.58
	PX EUR	EUR	234,810.27	117.93	133.33	124.69
	I EUR	EUR	17,390,627.31	123.32	138.64	129.23
	I dm EUR	EUR	10,525.42	122.32	137.52	128.51
	I dy EUR	EUR	195,774.91	122.48	137.68	128.61
	IX EUR	EUR	2,436,956.32	123.52	138.91	129.23
	ZX EUR	EUR	4,841,906.77	125.81	140.55	129.89
	R EUR	EUR	26,541,176.72	110.48	125.53	117.96
	R dm EUR	EUR	5,086,750.33	93.44	108.04	103.24
	HP CHF	CHF	196,655.49	125.24	141.85	133.04
	HP GBP	GBP	4,262.41	98.23	109.84	102.19
	HP dy GBP	GBP	2,124.00	94.74	106.41	99.83
	HP USD	USD	190,100.91	148.67	165.49	153.74
	HI CHF	CHF	126,211.31	130.30	146.86	137.35
	HI GBP	GBP	14,257.59	102.21	113.73	105.53
	HI USD	USD	94,421.24	154.60	171.25	158.67
	HR CHF	CHF	31,317.72	123.93	141.18	-
Pictet - Global Dynamic Allocation						
	P USD	USD	83,996.29	110.57	127.63	110.67
	I USD	USD	63,252.56	114.38	131.30	113.24
	Z USD	USD	100.00	118.82	135.50	116.10
	E USD	USD	125,913.48	117.10	133.91	115.05
	R USD	USD	11,058.20	106.20	123.07	107.14
Pictet - Emerging Markets Multi Asset						
	P USD	USD	28,654.16	76.42	95.08	-
	P EUR	EUR	83,445.95	94.66	99.03	-
	I USD	USD	380,841.68	77.25	95.47	-
	I dy USD	USD	100.00	74.44	95.47	-
	I EUR	EUR	459,630.43	95.68	99.44	-
	Z USD	USD	22,069.31	78.15	95.92	-
	R USD	USD	24,439.34	75.75	94.75	-
	R EUR	EUR	488,874.11	93.84	98.69	-
	HP CHF	CHF	8,658.00	74.18	94.32	-
	HP EUR	EUR	84,279.36	74.42	94.42	-
	HI CHF	CHF	14,420.00	74.99	94.72	-
	HI EUR	EUR	234,299.49	75.23	94.82	-
	HI dy GBP	GBP	3,149.82	73.32	95.21	-
	HZ EUR	EUR	346.53	63.32	79.24	-
	HZ GBP	GBP	374.10	55.35	68.61	-
	HZ HKD	HKD	164.75	602.73	743.84	-
	HR EUR	EUR	138,643.60	73.76	94.09	-
	HR dm EUR	EUR	100.00	72.03	93.48	-

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

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2020
Pictet - Short-Term Money Market CHF						
	P	CHF	1,266,227.29	116.83	117.58	118.53
	P dy	CHF	119,172.35	83.38	83.91	84.63
	I	CHF	7,152,064.73	117.88	118.63	119.57
	Z	CHF	452,565.32	119.27	119.94	120.80
	Z dy	CHF	100.00	84.77	85.26	85.97
	R	CHF	1,306,495.67	115.78	116.56	117.53
Pictet - Short-Term Money Market USD						
	P	USD	3,882,604.06	143.83	142.72	142.69
	P dy	USD	1,517,694.48	89.77	89.08	89.06
	I	USD	16,116,190.14	147.53	146.23	146.04
	I dy	USD	4,195,000.06	146.39	145.10	145.07
	J	USD	5,072,611.86	147.65	146.31	146.07
	J dy	USD	541,168.22	147.51	146.18	146.08
	Z	USD	9,213,699.86	150.11	148.64	148.23
	R	USD	1,767,926.94	138.21	137.40	137.62
Pictet - Short-Term Money Market EUR						
	P	EUR	3,045,930.92	132.84	133.61	134.52
	P dy	EUR	803,759.93	91.16	91.69	92.31
	I	EUR	21,437,102.03	136.35	137.04	137.86
	I dy	EUR	728,881.63	136.21	136.89	137.73
	Z	EUR	7,612,008.34	138.27	138.84	139.52
	R	EUR	988,718.46	127.69	128.61	129.65
Pictet - Short-Term Money Market JPY						
	P	JPY	91,014.26	9,989.01	10,004.22	10,024.70
	P dy	JPY	865.72	9,286.38	9,300.46	9,341.43
	I	JPY	309,945.57	100,366.76	100,499.49	100,684.89
	Z	JPY	100.00	10,186.58	10,192.03	10,202.37
	R	JPY	597,102.32	9,913.27	9,933.33	9,958.67
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD						
	P	USD	338,773.60	109.75	109.03	109.03
	P dy	USD	277,163.18	105.17	104.49	104.59
	I	USD	1,130,270.61	110.52	109.76	109.71
	J dy	USD	100.00	110.43	109.67	109.72
	Z	USD	334,194.00	112.18	111.30	111.13
	R	USD	347,397.26	108.38	107.78	107.87
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR						
	P	EUR	1,387,589.50	97.90	98.55	99.25
	P dy	EUR	536,675.93	93.92	94.54	95.22
	I	EUR	3,143,164.43	98.74	99.37	100.05
	J	EUR	100.00	99.11	99.73	100.39
	Z	EUR	100.00	99.99	100.57	101.21
	R	EUR	388,976.72	96.03	96.79	97.60

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)

Pictet - EUR 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	400,000.00	357,089.80	0.14
0.00% K.F.W. 19/26 -SR-S	EUR	6,635,000.00	6,026,188.32	2.27
0.00% K.F.W. 21/26 -SR-	EUR	7,000,000.00	6,403,798.10	2.42
0.125% SAP 20/26 -SR-	EUR	300,000.00	272,117.49	0.10
0.35% E.ON 19/30 -SR-	EUR	447,000.00	340,757.44	0.13
0.50% DEUTSCHE TELEKOM 19/27 -SR-S	EUR	283,000.00	249,637.07	0.09
0.75% FRESSENIUS SE 20/28 -SR-S	EUR	623,000.00	531,176.15	0.20
0.75% SAP 18/24 -SR-S	EUR	100,000.00	96,726.47	0.04
1.00% COMMERZBANK 19/26 -SR-S	EUR	340,000.00	310,930.75	0.12
1.00% NORDRHEIN-WESTFALEN 16/46 S.1427 -SR-	EUR	4,000.00	2,740.48	0.00
1.125% MERCEDES-BENZ 19/31 -SR-S	EUR	373,000.00	296,752.12	0.11
1.25% FRESSENIUS MED 19/29 -SR-	EUR	300,000.00	233,256.06	0.09
1.25% SUB. DEUTSCHE BOERSE 20/47	EUR	200,000.00	165,698.88	0.06
1.25% SUB. MUNICH RE 20/41	EUR	500,000.00	357,834.05	0.14
1.375% DEUTSCHE BANK 20/26 -SR-	EUR	580,000.00	545,513.43	0.21
1.625% BASF 17/37 SDIP -SR-	EUR	150,000.00	105,680.58	0.04
1.625% DEUTSCHE BANK 20/27 -SR-S	EUR	500,000.00	425,792.20	0.16
1.625% INFINEON TECHNOLOGIES AG MEDIUM 20/29 -SR-	EUR	200,000.00	173,362.42	0.07
1.625% SUB. MERCK 20/80	EUR	400,000.00	347,777.48	0.13
1.75% DEUTSCHE TELEKOM 19/31 -SR-	EUR	505,000.00	440,747.94	0.17
2.00% BERTELSMANN 20/28 -SR-	EUR	200,000.00	184,560.32	0.07
2.00% K.F.W. 22/29 -SR-	EUR	1,791,000.00	1,715,604.63	0.65
2.125% SUB. ENERGIE BADEN-WUERTENBERG 21/81	EUR	200,000.00	123,752.94	0.05
2.15% ST. NORTH WESTPHALIA 19/2119 -SR-	EUR	600,000.00	457,407.96	0.17
2.60% SUB. ALLIANZ 21/PERP	EUR	600,000.00	367,061.46	0.14
2.875% SUB. MERCK KGAA 19/79 -JR-S	EUR	200,000.00	171,361.42	0.06
3.099% SUB. ALLIANZ SE 17/47 -JR-	EUR	100,000.00	91,893.37	0.03
4.252% SUB. ALLIANZ SE 22/52	EUR	200,000.00	178,557.40	0.07
			20,973,776.73	7.93
Argentina				
3.50% ARGENTINA 20/41 -SR-	USD	400,000.00	88,440.75	0.03
			88,440.75	0.03
Australia				
1.25% NATIONAL AUSTRALIAN BANK 16/26 -SR-	EUR	200,000.00	186,952.70	0.07
1.25% WESTPAC BANKING 18/33	EUR	800,000.00	655,420.00	0.25
1.45% TRANSURBAN FINANCE 19/29 -SR-	EUR	200,000.00	164,368.22	0.06
			1,006,740.92	0.38

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Austria				
0.00% AUSTRIA 20/30 -SR-	EUR	1,250,000.00	1,031,270.38	0.39
0.85% AUSTRIA 20/2120 -SR-	EUR	715,000.00	305,665.57	0.12
1.00% SUB. ERSTE GROUP BANK 19/30 -JR-S	EUR	300,000.00	259,108.98	0.10
1.50% AUSTRIA 16/47 -SR-	EUR	830,000.00	626,867.88	0.24
2.00% OMV 20/28 -SR-	EUR	182,000.00	169,607.20	0.06
2.75% VOLKSBANK WIEN 17/27 -S-	EUR	100,000.00	90,569.61	0.03
4.15% AUSTRIA 06/37	EUR	1,500,000.00	1,708,132.50	0.65
			4,191,222.12	1.59
Bélgica				
0.00% UNIÓN EUROPEA 21/26 -SR-	EUR	1,693,603.00	1,542,287.36	0.58
0.20% UNIÓN EUROPEA 21/36 -SR-	EUR	578,000.00	394,545.23	0.15
0.45% UNIÓN EUROPEA 21/41 -SR-	EUR	1,376,640.00	857,698.62	0.33
0.625% KBC GROUP 19/25 -SR-S	EUR	300,000.00	279,549.27	0.11
0.80% BÉLGICA OLO 18/28 '85' -SR-S	EUR	2,500,000.00	2,296,700.50	0.87
0.875% ELIA TRANSMISSION BELGIUM 20/30 -SR-	EUR	100,000.00	80,171.57	0.03
1.125% ANHEUSER-BUSCH 19/27 -SR-S	EUR	195,000.00	174,736.65	0.07
1.25% BÉLGICA 18/33 S.86 -S-	EUR	1,800,000.00	1,559,331.90	0.59
1.60% BÉLGICA 16/47 S78 -SR- 144A -S-	EUR	1,100,000.00	823,652.50	0.31
1.90% BÉLGICA OLO 15/38 '76' -SR-	EUR	2,198,000.00	1,876,686.47	0.71
2.15% BÉLGICA OLO 16/66 -SR-S 144A	EUR	500,000.00	410,172.00	0.16
2.625% UNIÓN EUROPEA 22/48 -SR-	EUR	1,295,000.00	1,227,255.44	0.47
3.70% ANHEUSER-BUSH INBEV 20/40 -SR-S	EUR	300,000.00	273,935.40	0.10
			11,796,722.91	4.48
Bermudas				
3.375% BERMUDAS 20/50 -SR-S	USD	550,000.00	374,492.55	0.14
			374,492.55	0.14
Brasil				
10.00% BRASIL 18/29 'F' BRL 1000	BRL	10,430.00	1,863,226.41	0.71
			1,863,226.41	0.71
Bulgaria				
1.375% BULGARIA 20/50 -SR-	EUR	500,000.00	255,117.50	0.10
2.95% BULGARIA 14/24 REG.S	EUR	350,000.00	349,938.12	0.13
			605,055.62	0.23
Canadá				
0.04% C.I.B.C. 19/27	EUR	1,300,000.00	1,128,246.73	0.43
1.20% RBC MTL 21/26 -SR-	USD	730,000.00	649,847.90	0.25
1.20% TORONTO-DOMINION BANK 21/26 -SR-	USD	830,000.00	735,515.29	0.28
4.50% SUB. BANK OF NOVA SCOTIA (COCO)15/25	USD	741,000.00	730,586.46	0.28
5.30% TRANSCANADA TRUST 17/77 S17 -SR-	USD	750,000.00	663,590.56	0.25
			3,907,786.94	1.49

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Chile				
2.75% CHILE 22/27 -SR-	USD	480,000.00	442,286.52	0.17
3.50% CHILE 19/50 -SR-	USD	600,000.00	416,834.86	0.16
			859,121.38	0.33
China				
7.25% SUNAC CHINA 19/22 -SR- -DEF-	USD	691,000.00	108,867.84	0.04
7.75% AGILE GROUP HOLDING 19/PERP -SR-S	USD	500,000.00	103,224.85	0.04
			212,092.69	0.08
Croacia				
1.75% CROACIA 21/41 -SR-S	EUR	100,000.00	66,907.51	0.03
2.75% CROACIA 17/30 -SR-	EUR	200,000.00	181,759.36	0.07
			248,666.87	0.10
Dinamarca				
0.25% KOMMUNEKREDIT 17/24 -SR-	EUR	1,554,000.00	1,507,265.00	0.57
0.625% DANSKE BANK 20/25 -SR-	EUR	454,000.00	422,576.84	0.16
0.875% ISS GLOBAL 19/26 -SR-	EUR	400,000.00	353,410.80	0.13
0.875% NYKREDIT REALKREDIT 19/24 -SR-	EUR	555,000.00	536,435.47	0.20
1.625% DANSKE BANK 19/24 -SR-S	EUR	349,000.00	340,548.65	0.13
			3,160,236.76	1.19
Eslovenia				
5.125% ESLOVENIA 11/26 'RS70'	EUR	2,080,000.00	2,295,488.00	0.87
			2,295,488.00	0.87
España				
0.00% I.C.O. 21/25 -SR-	EUR	2,600,000.00	2,450,035.90	0.93
0.00% I.C.O. 21/27 -SR-S	EUR	4,650,000.00	4,121,583.77	1.56
0.375% BBVA 19/26 -SR-S	EUR	400,000.00	347,587.04	0.13
0.375% SANTANDER CONSUMER FINANCE 20/25 -SR-	EUR	400,000.00	372,090.40	0.14
0.60% ESPAÑA 19/29 -SR-	EUR	700,000.00	598,231.97	0.23
0.80% ESPAÑA 20/27 -SR-	EUR	1,650,000.00	1,514,937.60	0.57
0.80% ESPAÑA 22/29 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,304,219.70	0.49
1.00% ESPAÑA 21/42 -SR- 144A/S	EUR	3,000,000.00	1,943,788.50	0.74
1.125% BANCO SANTANDER 20/27 -SR-	EUR	600,000.00	522,460.44	0.20
1.125% BANKIA 19/26 -SR-S	EUR	400,000.00	347,198.24	0.13
1.447% TELEFONICA EMISIONES 18/27 -SR-	EUR	200,000.00	183,913.72	0.07
1.85% ESPAÑA 19/35 -SR-S 144A	EUR	100,000.00	84,106.48	0.03
1.95% ESPAÑA 15/30 -SR-	EUR	4,400,000.00	4,088,446.12	1.55
2.00% BANCO SANTANDER 14/34 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,286,247.90	0.49
2.00% INMOBILIARIA (FR/RAT) 18/26 -SR-	EUR	100,000.00	93,182.15	0.04
2.375% ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 19/27 -SR-S	EUR	300,000.00	275,746.89	0.10
2.70% ESPAÑA 18/48 -SR-	EUR	1,440,000.00	1,227,568.46	0.47
3.00% ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 19/31 -SR-S	EUR	300,000.00	261,346.65	0.10

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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	500,000.00	460,518.60	0.17
3.45% ESPAÑA 16/66 -SR-	EUR	665,000.00	626,426.28	0.24
7.045% TELEFONICA EMISIONES 06/36	USD	550,000.00	556,710.38	0.21
			22,666,347.19	8.59
Estados Unidos				
FRN BAXTER INTERNATIONAL 22/23 -SR-	USD	740,000.00	748,803.78	0.28
0.25% GOLDMAN SACHS GROUP 21/28 -SR-	EUR	420,000.00	340,411.22	0.13
0.25% VF 20/32 -SR-	EUR	200,000.00	163,442.06	0.06
0.30% IBM 20/28 -SR-	EUR	207,000.00	176,074.63	0.07
0.389% JPMORGAN CHASE&CO 20/28 -SR-S	EUR	335,000.00	284,671.01	0.11
0.50% WHIRLPOOL 20/28 -SR-	EUR	699,000.00	570,530.58	0.22
0.580% BANK OF AMERICA 19/29 -SR-S	EUR	372,000.00	299,861.16	0.11
0.625% JPMORGAN CHASE 16/24 -SR-	EUR	250,000.00	242,254.60	0.09
0.637% MORGAN STANLEY 19/24 -SR-	EUR	400,000.00	391,181.32	0.15
0.673% GOLDMAN SACHS GROUP 21/24 -SR-	USD	600,000.00	598,770.24	0.23
0.80% AIR PRODUCTS & CHEMICALS 20/32 -SR-	EUR	248,000.00	184,167.63	0.07
0.80% COCA-COLA 20/40 -SR-	EUR	300,000.00	187,047.93	0.07
0.875% VERIZON COMMUNICATIONS 19/27 -SR-	EUR	230,000.00	205,551.37	0.08
0.95% 7ELEVEN 21/26 -SR-S	USD	440,000.00	388,373.78	0.15
1.001% JP MORGAN CHASE 19/31 -SR-S	EUR	391,000.00	303,481.65	0.12
1.05% GENERAL MOTORS 21/24 -SR-	USD	560,000.00	537,019.35	0.20
1.09% JPM 19/27 -SR-	EUR	500,000.00	452,823.15	0.17
1.10% COCA-COLA 16/36 -SR-	EUR	139,000.00	97,947.55	0.04
1.125% IBM CORP 16/24 -SR-	EUR	325,000.00	314,707.90	0.12
1.25% CITIGROUP 20/26 -SR-	EUR	453,000.00	421,513.24	0.16
1.25% MMS USA FINANCING 19/28 S9Y -SR-	EUR	200,000.00	171,356.74	0.06
1.30% RELX CAPITAL 15/25	EUR	200,000.00	190,266.24	0.07
1.342% MORGAN STANLEY 17/26 -SR-	EUR	389,000.00	359,528.19	0.14
1.40% THERMO FISHER SCIENTIFIC 17/26 -SR-	EUR	571,000.00	537,648.63	0.20
1.408% EXXON MOBIL 20/39 -SR-	EUR	300,000.00	198,346.77	0.08
1.447% SUB. DEUTSCHE BANK NY 21/25 -SR-	USD	780,000.00	731,481.84	0.28
1.50% PROLOGIS EURO 22/34 -SR-	EUR	200,000.00	146,262.66	0.06
1.50% PROLOGIS EURO FINANCE 19/49 -SR-	EUR	405,000.00	217,330.74	0.08
1.57% BERRY GLOBAL 21/26 -SR-	USD	440,000.00	392,731.74	0.15
1.60% AT&T 20/28 -SR-	EUR	100,000.00	89,230.14	0.03
1.625% WESTLAKE 19/29 -SR-	EUR	233,000.00	175,557.14	0.07
1.711% STELLANTIS 21/27 -SR-	USD	425,000.00	362,181.60	0.14
1.80% AT&T 18/26 -SR-	EUR	200,000.00	186,878.64	0.07
1.875% VERIZON COMMUNICATIONS 17/29 S12Y -SR-	EUR	200,000.00	177,574.18	0.07
1.95% THERMO FISHER SCIENTIFIC 17/29 -SR-	EUR	350,000.00	317,680.86	0.12

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
2.00% GOLDMAN SACHS GROUP 18/28 -SR-	EUR	174,000.00	152,775.06	0.06
2.10% DANAHER 20/26 -SR-	EUR	570,000.00	543,472.31	0.21
2.425% ZIMMER BIOMET (FR/RAT) 16/26 -SR-	EUR	100,000.00	93,104.66	0.04
2.45% AES 21/31	USD	250,000.00	195,711.83	0.07
2.50% CHUBB INA HOLDINGS 18/38 -SR-	EUR	197,000.00	150,872.51	0.06
2.625% ABBVIE 20/28 -SR-	EUR	230,000.00	217,084.44	0.08
2.625% MICROSOFT 13/33 -SR-	EUR	166,000.00	156,898.45	0.06
2.65% ORACLE 16/26 -SR-	USD	450,000.00	413,949.96	0.16
2.875% VERIZON COMMUNICATIONS 17/38 '20Y' -SR-	EUR	263,000.00	221,573.90	0.08
2.947% JP MORGAN CHASE 22/28 -SR-	USD	720,000.00	651,875.70	0.25
2.95% ABBVIE 20/26 -SR-	USD	430,000.00	402,157.67	0.15
3.10% LOWE'S COMPANIES 17/27 -SR-	USD	280,000.00	262,530.32	0.10
3.50% META PLATFORM 22/27 -SR-S	USD	730,000.00	696,519.44	0.26
3.70% UNITEDHEALTH GROUP 19/49 -SR-	USD	70,000.00	54,128.54	0.02
3.75% DIGITAL STOUT HOLDING 18/30 -SR-	GBP	156,000.00	141,556.77	0.05
3.75% INTEL 22/27 -SR-	USD	1,900,000.00	1,842,466.70	0.70
3.75% T-MOBILE USA 21/27 -SR-	USD	390,000.00	368,054.76	0.14
3.80% EASTMAN CHEMICAL 14/25 -SR-	USD	690,000.00	677,980.71	0.26
3.95% SUB. BANK OF AMERICA 15/25 -JR-	USD	670,000.00	660,173.82	0.25
4.00% SUB. BANK OF AMERICA 15/25 SL	USD	590,000.00	583,481.01	0.22
4.20% MARS 19/59 -SR-S	USD	90,000.00	74,241.41	0.03
4.20% SUB. CAPITAL ONE FINANCIAL 15/25	USD	750,000.00	735,381.12	0.28
4.25% MOODY'S CORP 22/32 -SR-	USD	900,000.00	837,240.01	0.32
4.25% SUB. GOLDMAN SACHS GROUP 15/25	USD	670,000.00	660,730.12	0.25
4.35% DPL 20/29 -SR-	USD	208,000.00	178,148.90	0.07
4.40% SUB. CITIGROUP 15/25	USD	660,000.00	655,936.93	0.25
4.45% STARBUCKS 19/49 -SR-	USD	90,000.00	75,533.53	0.03
4.50% FIDELITY NATIONAL 22/25 -SR-	USD	680,000.00	680,392.74	0.26
4.50% NEXTERA ENERGY PARTNERS 17/27 -SR- 144A	USD	340,000.00	317,528.92	0.12
4.50% PATTERN ENERGY 20/28 -SR- 144A	USD	350,000.00	311,705.96	0.12
4.50% SANTANDER HOLDINGS USA 15/25	USD	660,000.00	645,225.21	0.24
4.625% RYDER SYSTEM 20/25 -SR-	USD	670,000.00	669,480.43	0.25
4.75% CLEARWAY ENERGY 19/28 -SR- 144A	USD	262,000.00	239,640.20	0.09
4.75% CSX 18/48 -SR-	USD	330,000.00	298,364.93	0.11
4.75% PARAMOUNT GL 20/25 -SR-	USD	220,000.00	220,720.06	0.08
5.00% INTERNATIONAL FLAVOR & FRAGRANCES 18/48 -SR-	USD	100,000.00	85,878.15	0.03
5.00% SUB. MORGAN STANLEY 13/25 'F'	USD	660,000.00	665,947.78	0.25
5.00% TERRAFORM POWER 17/28 -SR- 144A	USD	290,000.00	262,741.98	0.10
5.00% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	USD	325,000.00	300,004.83	0.11
5.05% CVS HEALTH 18/48 -SR-	USD	240,000.00	215,872.35	0.08
5.15% F.N.B. 22/25 -SR-	USD	522,000.00	526,414.88	0.20

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
5.25% HCA (FR/RAT) 19/49 -SR-	USD	240,000.00	199,408.39	0.08
5.30% DISCOVERY COMMUNICATION 19/49 -SR-	USD	145,000.00	111,428.84	0.04
5.50% SUB. CITIGROUP 13/25	USD	580,000.00	591,302.73	0.22
5.576% FOX 20/49 -SR-	USD	200,000.00	174,752.61	0.07
5.625% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	USD	80,000.00	76,310.67	0.03
5.75% CHARTER COMMUNICATION OPERATING 18/48 -SR-	USD	300,000.00	248,133.52	0.09
5.80% ANHEUSER-BUSCH INBEV 19/59 -SR-	USD	150,000.00	147,516.28	0.06
6.02% DELL INTERNATIONAL (FR/RAT)21/26 -SR-	USD	420,000.00	430,672.75	0.16
6.25% BURFORD CAPITAL 21/28 -SR- 144A	USD	300,000.00	270,037.47	0.10
6.80% GENERAL MOTORS 20/27 -SR-	USD	390,000.00	402,836.73	0.15
8.151% SUB. DRESDNER FUNDING 99/31 REG.S	USD	270,000.00	296,728.07	0.11
			31,255,317.32	11.85
Filipinas				
0.25% FILIPINAS 21/25 -SR-	EUR	851,000.00	780,683.23	0.30
3.95% FILIPINAS 15/40 -SR-	USD	500,000.00	406,105.97	0.15
			1,186,789.20	0.45
Finlandia				
0.50% FINLANDIA 17/27	EUR	5,200,000.00	4,755,034.96	1.79
0.50% FINLANDIA 19/29 -SR-S	EUR	2,400,000.00	2,092,771.20	0.79
1.125% ELISA 19/26 -SR-	EUR	380,000.00	353,862.57	0.13
2.625% FINLANDIA 12/42 -SR-	EUR	1,680,000.00	1,616,433.67	0.61
3.50% SUB. NORDEA BANK 17/PERP -SR-	EUR	500,000.00	443,186.40	0.17
			9,261,288.80	3.49
Francia				
0.01% UNEDIC 21/31 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,109,031.28	0.42
0.10% O.A.T. 21/31 -SR-	EUR	6,700,000.00	7,345,439.22	2.77
0.25% SCHNEIDER 20/29 -SR-S	EUR	400,000.00	328,294.84	0.12
0.25% SFIL 21/31 -SR-	EUR	5,700,000.00	4,529,838.45	1.71
0.375% COFIROUTE 16/25 -SR-	EUR	200,000.00	188,738.02	0.07
0.50% FRANCIA 21/44 -SR- 144A/S	EUR	750,000.00	458,934.08	0.17
0.50% O.A.T. 16/26 -SR-	EUR	7,000,887.00	6,614,179.00	2.50
0.50% O.A.T. 20/40 -SR- 144A/S	EUR	4,000,000.00	2,629,460.40	1.00
0.50% ORANGE 19/32 -SR-S	EUR	200,000.00	147,176.74	0.06
0.625% BPCE 20/25 -SR-	EUR	500,000.00	466,477.80	0.18
0.625% BPCE 20/30 -SR-S	EUR	500,000.00	394,154.00	0.15
0.625% CAPGEMINI 20/25 -SR-	EUR	400,000.00	373,827.40	0.14
0.625% HOLDING D'INFRASTR. DE TRANSPORT 17/23 -SR-	EUR	100,000.00	98,792.20	0.04
0.625% KLEPIERRE 19/30 -SR-	EUR	300,000.00	210,841.80	0.08
0.75% BFCM 18/25 -SR-S	EUR	400,000.00	371,346.44	0.14
0.75% BFCM 19/26 -SR-	EUR	300,000.00	269,454.24	0.10
0.75% KERING 20/28 -SR-S	EUR	100,000.00	87,008.14	0.03
0.875% SCHNEIDER ELECTRIC 17/26 -SR-	EUR	200,000.00	182,359.12	0.07

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia (continuación)				
0.952% TOTAL EN CAPITAL INTERNATIONAL 20/31 -SR-	EUR	200,000.00	160,375.10	0.06
1.00% SCHNEIDER ELECTRIC 20/27 -SR-	EUR	500,000.00	453,347.80	0.17
1.00% SUB. BNP PARIBAS CARDIF 17/24	EUR	200,000.00	187,475.88	0.07
1.125% COFIROUTE 17/27 -SR-	EUR	100,000.00	90,051.00	0.03
1.125% RCI BANQUE 20/27 -SR-S	EUR	415,000.00	354,234.66	0.13
1.25% AUTOROUTES PARIS-RHIN-RHONE 19/28 -SR-	EUR	500,000.00	449,147.60	0.17
1.25% BFCM 20/30 -SR-	EUR	300,000.00	237,774.30	0.09
1.25% SOCIETE GENERALE 20/30 -SR-	EUR	1,000,000.00	772,190.20	0.29
1.25% VIGIE 20/35 -SR-	EUR	300,000.00	211,567.92	0.08
1.375% AIR LIQUIDE 20/30 -SR-	EUR	100,000.00	86,890.77	0.03
1.375% SUB. SOCIETE GENERALE 18/28	EUR	100,000.00	98,021.39	0.04
1.375% WENDEL 19/26 -SR-S	EUR	400,000.00	360,185.12	0.14
1.50% BNP PARIBAS 16/28 '17733' -SR-	EUR	287,000.00	259,190.96	0.10
1.50% SFIL 22/32 -SR-	EUR	3,800,000.00	3,365,715.10	1.28
1.50% SUB. ENGIE 20/PERP	EUR	200,000.00	153,815.68	0.06
1.50% VALEO 18/25 -SR-	EUR	100,000.00	92,466.03	0.04
1.50% VIGIE 17/29 -SR-	EUR	200,000.00	174,771.26	0.07
1.625% COVIVIO 20/30 -SR-	EUR	500,000.00	400,253.55	0.15
1.625% GECINA 18/30 -SR-	EUR	300,000.00	254,553.27	0.10
1.625% SUB. ENGIE 19/PERP -JR-	EUR	200,000.00	176,173.96	0.07
1.625% SUB. VIGIE 19/PERP -JR-S	EUR	400,000.00	333,729.92	0.13
1.75% O.A.T. 16/66 -SR-	EUR	2,020,000.00	1,456,349.91	0.55
1.75% O.A.T. 17/39 -SR- 144A/S	EUR	500,000.00	422,098.05	0.16
1.75% UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD 19/49 -SR-	EUR	500,000.00	241,481.40	0.09
2.00% O.A.T. 17/48	EUR	2,520,000.00	2,072,306.12	0.79
2.00% ORANGE 19/29 -SR-	EUR	300,000.00	277,350.33	0.11
2.00% SUB. CREDIT AGRICOLE 19/29	EUR	300,000.00	244,994.40	0.09
2.125% BNP PARIBAS 19/27 -SR-	EUR	300,000.00	279,498.81	0.11
2.125% SUB. TOTAL 21/PERP -JR-	EUR	200,000.00	136,401.08	0.05
2.50% CAP GEMINI 15/23	EUR	100,000.00	99,875.23	0.04
2.625% CARREFOUR 20/27 -SR-	EUR	100,000.00	93,851.61	0.04
2.625% JC DECAUX 20/28 -SR-	EUR	100,000.00	85,655.72	0.03
2.625% SUB. SOCIETE GENERALE 15/25	EUR	100,000.00	95,723.23	0.04
2.75% ORANO 20/28 -SR-	EUR	100,000.00	87,081.10	0.03
3.25% SUB. AXA 18/49 -S-	EUR	200,000.00	174,105.64	0.07
4.032% SUB. BNP PARIBAS CARDIFF 14/PERP	EUR	200,000.00	186,783.14	0.07
4.50% SUB. CREDIT AGRICOLE ASSURANCE 14/PERP -S-	EUR	200,000.00	189,752.06	0.07
6.00% GIE PSA TRESORERIE 03/33 -SR-	EUR	186,000.00	196,516.11	0.07
9.00% ORANGE (FR/RAT) 01/31 -SR-	USD	160,000.00	196,072.39	0.07
			41,013,180.97	15.53
Grecia				
8.75% SUB. PIRAEUS FIN. 21/PERP -JR-	EUR	325,000.00	217,057.04	0.08
			217,057.04	0.08

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Hungría				
1.50% HUNGRÍA 20/50 -SR-	EUR	530,000.00	245,055.25	0.09
			245,055.25	0.09
Indonesia				
1.30% INDONESIA 21/34 -SR-	EUR	500,000.00	337,007.85	0.13
1.40% INDONESIA 19/31 -SR-	EUR	400,000.00	298,961.68	0.11
4.30% INDONESIA 22/52 -SR-	USD	400,000.00	317,509.78	0.12
8.375% INDONESIA 19/39 -SR-	IDR	10,000,000,000.00	719,130.82	0.27
			1,672,610.13	0.63
Irlanda				
0.20% IRLANDA 20/30 -SR-	EUR	920,000.00	769,533.36	0.29
0.375% BANK OF IRELAND 21/27 -SR-S	EUR	200,000.00	169,890.20	0.06
0.40% IRLANDA 20/35 -SR-S	EUR	500,000.00	373,765.90	0.14
0.50% AIB GROUP 21/27 -SR-	EUR	400,000.00	334,766.52	0.13
0.55% IRLANDA 21/41 -SR-	EUR	270,000.00	175,584.51	0.07
0.90% IRLANDA 18/28 -SR-	EUR	10,800,000.00	9,986,234.04	3.77
1.25% CRH FINANCE 20/26 -SR-	EUR	114,000.00	104,028.32	0.04
1.50% IRLANDA 19/50 -SR-	EUR	335,000.00	241,546.26	0.09
1.50% SMURFIT KAPPA TREASURY 19/27 -SR-S	EUR	700,000.00	617,151.08	0.23
1.56% EXPERIANCE EUROPE 22/31 -SR-	EUR	100,000.00	82,317.95	0.03
1.875% ZURICH FINANCE IRELAND 20/50	EUR	1,065,000.00	812,390.09	0.31
3.40% IRLANDA 14/24 -SR- REG.S	EUR	1,900,000.00	1,942,664.69	0.74
			15,609,872.92	5.90
Islas Caimán				
6.00% YUZHOU GROUP 16/23 -SR- -DEF-	USD	790,000.00	55,712.68	0.02
6.50% LOGAN PROPERTY HOLDING 19/23 -SR-S -DEF-	USD	443,000.00	77,078.37	0.03
7.35% ZHENRO PROPERTIES 20/25 -DEF-	USD	1,014,000.00	49,356.35	0.02
7.65% CENTRAL CHINA REAL ESTATE 20/23 -SR-	USD	275,000.00	82,708.51	0.03
			264,855.91	0.10
Islas Vírgenes Británicas				
5.95% SINO OCEAN II 15/27 -SR-S	USD	239,000.00	65,803.99	0.02
7.50% EASY TACTIC 22/27 -SR- -PIK-	USD	280,450.00	42,229.61	0.02
7.50% EASY TACTIC 22/28 -SR- -PIK-	USD	252,872.00	29,355.28	0.01
			137,388.88	0.05
Israel				
4.50% ISRAEL 20/2120	USD	600,000.00	497,578.95	0.19
			497,578.95	0.19
Italia				
FRN UNICREDIT 19/25 -SR-	EUR	406,000.00	385,136.88	0.15
0.35% ITALIA (BTP) 19/25	EUR	1,500,000.00	1,409,238.30	0.53
0.50% ITALIA 21/28 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,066,320.50	0.78
0.50% UNICREDIT SPA ROMA 19/25 -SR-	EUR	400,000.00	363,809.32	0.14
0.75% MEDIOBANCA 20/27 -SR-S	EUR	300,000.00	251,127.96	0.10

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Italia (continuación)				
0.85% ITALIA (BTP) 19/27 -SR-	EUR	3,500,000.00	3,128,660.85	1.19
1.375% SUB. ENEL 21/PERP	EUR	200,000.00	149,052.06	0.06
1.50% ITALIA (BTP) 21/45 -SR- 144A/S	EUR	3,000,000.00	1,776,453.90	0.67
1.50% ENI 17/27 -SR-S	EUR	400,000.00	368,566.20	0.14
1.80% ITALIA (BTP) 20/41 -SR-	EUR	2,390,000.00	1,596,417.23	0.60
1.875% SUB. ENEL 21/PERP -JR-	EUR	178,000.00	117,896.29	0.04
2.45% ITALIA (BTP) 20/50 -SR-	EUR	1,000,000.00	694,028.40	0.26
2.625% SUB. ENI SPA 20/PERP	EUR	300,000.00	258,271.74	0.10
2.80% ITALIA (BTP) 16/67	EUR	330,000.00	234,228.52	0.09
3.875% SUB. ASSICURAZIONI GENERALI 19/29	EUR	200,000.00	177,736.24	0.07
4.00% ITALIA 22/35 -SR-	EUR	2,624,000.00	2,505,264.26	0.95
			15,482,208.65	5.87
Japón				
2.125% SOFTBANK GROUP 21/24 -SR-	EUR	154,000.00	141,847.88	0.05
2.25% TAKEDA PHARMACEUTICAL 18/26 -SR-S	EUR	216,000.00	206,810.84	0.08
			348,658.72	0.13
Jersey				
3.50% ADIENT GLOBAL HOLDINGS 16/24 -SR-	EUR	390,000.00	361,441.94	0.14
			361,441.94	0.14
Kazajistán				
1.50% KAZAJISTÁN 19/34 -SR-S	EUR	100,000.00	65,493.39	0.02
			65,493.39	0.02
Lituania				
0.50% LITUANIA 20/50 -SR-	EUR	443,000.00	209,111.24	0.08
			209,111.24	0.08
Luxemburgo				
0.00% E.I.B. 21/27 -SR-	EUR	5,900,000.00	5,164,278.26	1.95
0.00% TYCO ELECTRONICS 20/25 -SR-	EUR	200,000.00	186,645.32	0.07
0.625% AROUNDTOWN 19/25 -SR-	EUR	200,000.00	172,642.38	0.07
0.625% NOVARTIS FINANCE 16/28 -SR-S	EUR	250,000.00	216,184.55	0.08
1.20% E.F.S.F. 15/45 -SR-	EUR	755,000.00	543,505.10	0.21
1.375% E.I.B. 22/27 -SR-	USD	7,000,000.00	6,348,069.80	2.40
1.375% GRAND CITY PROPERTIES 17/26 -SR-	EUR	100,000.00	86,542.06	0.03
1.375% NOVARTIS FINANCE 18/30 -SR-	EUR	529,000.00	458,395.69	0.17
1.50% E.I.B. 22/32 -SR-	EUR	3,100,000.00	2,729,646.10	1.03
1.50% RICHEMONT INTERNATIONAL HOLDING 18/30 -SR-S	EUR	400,000.00	347,384.08	0.13
1.625% CNH INDUSTRIAL FINANCE 19/29 -SR-	EUR	250,000.00	211,242.95	0.08
1.75% BLACKSTONE PROP PPEH -SR-S	EUR	305,000.00	234,803.70	0.09
1.75% CNH INDUSTRIAL 19/27 -SR-	EUR	250,000.00	229,262.93	0.09
1.75% HOLCIM FINANCE (LUXEMBOURG) 17/29 -SR-	EUR	300,000.00	253,203.96	0.10

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)

Pictet - EUR Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Luxemburgo (continuación)				
1.75% MICHELIN LUXEMBOURG 15/27 -SR-	EUR	400,000.00	374,733.12	0.14
1.875% CNH INDUSTRIAL FINANCE 18/26 -SR-S	EUR	363,000.00	342,125.10	0.13
2.75% CPI PROPERTY 20/26 -SR-	EUR	215,000.00	185,803.15	0.07
3.25% LOGICOR FINANCING 18/28 -SR-S	EUR	300,000.00	263,174.79	0.10
5.30% RAIZEN FUELS FINANCE -SR-S	USD	564,000.00	546,116.50	0.21
			18,893,759.54	7.15
México				
2.875% MÉXICO 19/39 -SR-	EUR	310,000.00	210,654.64	0.08
3.375% MÉXICO 15/31 -SR-	EUR	320,000.00	275,034.53	0.10
4.40% MÉXICO 22/52 -SR-	USD	370,000.00	261,014.50	0.10
7.75% MÉXICO 11/31 MXN100 -SR-	MXN	290,000.00	1,309,505.76	0.50
			2,056,209.43	0.78
Países Bajos				
0.00% PAÍSES BAJOS 20/52 -SR- 144A/S	EUR	800,000.00	403,168.96	0.15
0.00% PAÍSES BAJOS 21/31 -SR- 144A S	EUR	450,000.00	368,621.28	0.14
0.00% NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK 19/26 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,682,967.50	1.02
0.125% DIAGEO CAPITAL 20/28 -SR-	EUR	400,000.00	330,925.28	0.13
0.25% ASML HOLDINGS -SR-S	EUR	433,000.00	345,429.04	0.13
0.25% BNG BANK 15/25 S.1213 -SR-S	EUR	729,000.00	686,100.25	0.26
0.50% PAÍSES BAJOS 19/40 S	EUR	2,000,000.00	1,422,077.40	0.54
0.50% PAÍSES BAJOS 22/32 -SR- 144A/S	EUR	1,900,000.00	1,583,828.60	0.60
0.50% ADECCO IFS 21/31 -SR-	EUR	100,000.00	70,162.77	0.03
0.50% ALLIANZ FINANCE 20/31 -SR-S	EUR	200,000.00	157,519.10	0.06
0.50% RELX FINANCE 20/28 -SR-S	EUR	454,000.00	384,632.57	0.15
0.625% ASML HOLDING 20/29 -SR-	EUR	413,000.00	346,377.69	0.13
0.75% RABOBANK 18/23 -SR-	EUR	100,000.00	98,206.97	0.04
1.00% ABN AMRO BANK 21/33 -SR-	EUR	500,000.00	356,307.85	0.14
1.125% ARGENTUM/GIVAUDAN 18/25 -S-	EUR	100,000.00	94,342.18	0.04
1.35% WPC EUROBOND 19/28 -SR-	EUR	287,000.00	236,487.60	0.09
1.375% DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL 18/25 -SR-S	EUR	100,000.00	95,182.20	0.04
1.375% SCHLUMBERGER 20/26 -SR-	EUR	217,000.00	201,743.55	0.08
1.50% INNOGY FINANCE 18/29 -SR-S	EUR	100,000.00	84,613.76	0.03
1.625% AKZO NOBEL 20/30 -SR-	EUR	325,000.00	268,998.73	0.10
1.625% INNOGY FINANCE 18/26 -SR-	EUR	227,000.00	212,878.24	0.08
1.75% UNILEVER 20/30 -SR-	EUR	359,000.00	321,576.87	0.12
2.00% SCHLUMBERGER FINANCE 20/32 -SR-	EUR	321,000.00	275,069.07	0.10
2.125% SUB. ING 20/31	EUR	1,000,000.00	891,950.90	0.34
2.25% HEINEKEN 20/30 -SR-	EUR	429,000.00	390,436.63	0.15
2.25% MYLAN 16/24 -SR-	EUR	145,000.00	139,651.43	0.05
2.25% SUB. IBERDROLA INTERNATIONAL 20/PERP -JR-	EUR	200,000.00	151,348.82	0.06
2.25% VONOVIA 20/30 -SR-	EUR	600,000.00	491,199.12	0.19
2.375% SIGNIFY NV 20/27 -SR-	EUR	279,000.00	253,529.89	0.10
2.50% PAÍSES BAJOS 12/33 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,005,039.40	0.38
2.50% JAB HOLDINGS 20/27 -SR-	EUR	400,000.00	368,303.88	0.14

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)

Pictet - EUR Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Países Bajos (continuación)				
2.75% PAÍSES BAJOS 14/47 -SR-	EUR	400,000.00	422,969.72	0.16
3.375% SUB. ELM BV FOR HELVETIA 17/47	EUR	100,000.00	88,173.96	0.03
3.50% SUB. VOLKSWAGEN 20/PERP -JR-	EUR	200,000.00	182,544.92	0.07
3.875% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP	EUR	300,000.00	258,601.77	0.10
4.375% SUB. ABN AMRO BANK (COCO) 20/PERP	EUR	400,000.00	340,918.72	0.13
4.375% SUB. ARGENTUM NETHERLANDS L15/PERP -S-	EUR	100,000.00	93,535.35	0.04
			16,105,421.97	6.14
Panamá				
3.875% PANAMÁ 16/28 -SR-	USD	390,000.00	362,631.59	0.14
			362,631.59	0.14
Perú				
2.392% PERÚ 20/26 -SR-	USD	1,122,000.00	1,039,712.27	0.39
			1,039,712.27	0.39
Polonia				
2.00% POLONIA 19/49 -SR-	EUR	150,000.00	103,579.91	0.04
			103,579.91	0.04
Portugal				
0.90% PORTUGAL 20/35 SR 144A/S	EUR	1,300,000.00	974,561.38	0.37
1.15% PORTUGAL 22/42 -SR-S	EUR	425,000.00	286,809.59	0.11
3.875% PORTUGAL 14/30 -SR-	EUR	870,000.00	931,760.95	0.35
8.50% SUB. NOVO BANCO 18/28	EUR	200,000.00	182,337.72	0.07
			2,375,469.64	0.90
Reino Unido				
0.125% BRITISH TREASURY 21/31 -SR-	GBP	2,860,000.00	3,862,647.30	1.46
0.20% COCA-COLA EUROPEAN 20/28 -SR-	EUR	200,000.00	160,018.92	0.06
1.375% GLAXOSMITHKLINE 14/24 '17' -SR-S	EUR	471,000.00	455,999.87	0.17
1.375% ITV 19/26 -SR-S	EUR	200,000.00	173,738.08	0.07
1.625% ANGLO AMER CAPITAL 19/26 -SR-S	EUR	127,000.00	117,900.98	0.04
1.625% VODAFONE GROUP 19/30 -SR-	EUR	245,000.00	207,622.85	0.08
1.75% LSE GROUP 18/27 -SR-	EUR	587,000.00	535,470.50	0.20
2.00% NATWEST GROUP 18/25 -SR-S	EUR	400,000.00	388,449.76	0.15
2.20% VODAFONE GROUP 16/26 '55' -SR-	EUR	300,000.00	287,466.69	0.11
2.256% HSBC HOLDINGS 17/26 SDIP - SR-	GBP	100,000.00	98,049.68	0.04
2.375% MONDI FINANCE 20/28 -SR-	EUR	405,000.00	361,423.94	0.14
2.50% BRITISH SKY BROASTING 14/26 '3' -SR-S	EUR	200,000.00	194,001.02	0.07
2.50% VODAFONE GROUP 19/39 -SR-	EUR	300,000.00	227,234.19	0.09
2.714% SWISS RE FINANCE 20/52 -SR-	EUR	200,000.00	148,898.78	0.06
3.50% LLOYDS 20/26 -SR-	EUR	400,000.00	392,645.64	0.15

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Reino Unido (continuación)				
4.75% SUB. DIRECT LINE INSURANCE 17/PERP	GBP	200,000.00	149,698.16	0.06
5.875% SUB HSBC (COCO) 18/PERP -JR-	GBP	350,000.00	319,074.47	0.12
6.875% SUB. ROTHESAY LIFE 18/PERP -JR-	GBP	250,000.00	230,585.77	0.09
			8,310,926.60	3.16
República Checa				
1.816% EP INFRASTRUCTURE 21/31 -SR-S	EUR	200,000.00	117,006.96	0.04
8.50% ENERGO-PRO 22/27 -SR-	USD	314,000.00	300,026.69	0.11
			417,033.65	0.15
Rumanía				
2.00% RUMANÍA 21/33	EUR	100,000.00	59,293.12	0.02
3.375% RUMANÍA 20/50 -SR-	EUR	600,000.00	309,641.16	0.12
5.00% RUMANÍA 22/26 -SR-S	EUR	664,000.00	641,217.03	0.24
			1,010,151.31	0.38
Sri Lanka				
7.85% SRI LANKA 19/29 -SR-S -DEF-	USD	359,000.00	93,141.90	0.04
			93,141.90	0.04
Sudáfrica				
9.00% SUDÁFRICA 15/40 -SR-	ZAR	20,105,269.00	901,225.37	0.34
			901,225.37	0.34
Suecia				
0.75% STOCKHOLMS LANS LS 15/25 '8' -S-	EUR	860,000.00	816,872.89	0.31
1.50% INVESTOR AB 19/39 -SR-	EUR	400,000.00	279,313.92	0.11
			1,096,186.81	0.42
Suiza				
0.25% UBS GROUP 20/26 -SR-S	EUR	565,000.00	516,932.46	0.20
1.25% CS GROUP 17/25 -SR-S	EUR	471,000.00	437,381.81	0.17
1.375% FIRMENICH INTERNATIONAL 20/26 -SR-	EUR	410,000.00	370,977.10	0.14
3.25% CREDIT SUISSE 20/26 -SR-	EUR	247,000.00	234,408.93	0.09
			1,559,700.30	0.60
Uruguay				
4.975% URUGUAY 18/55 -SR-	USD	420,000.00	382,876.94	0.15
			382,876.94	0.15
Total cartera de inversiones			246,785,354.38	93.52
Bancos			16,831,272.62	6.38
Depósitos en bancos			1,000,000.00	0.38
Otros pasivos netos			-734,596.75	-0.28
Total patrimonio neto			263,882,030.25	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - EUR Bonds

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Francia	15.53	Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	40.74
Estados Unidos	11.85	Bancos y entidades de crédito	23.22
España	8.59	Valores de renta fija emitidos por instituciones supranacionales	6.91
Alemania	7.93	Sociedades de cartera y financieras	6.77
Luxemburgo	7.15	Equipos eléctricos y electrónicos	2.17
Países Bajos	6.14	Comunicaciones	1.88
Irlanda	5.90	Servicios públicos	1.56
Italia	5.87	Productos farmacéuticos y cosméticos	1.37
Bélgica	4.48	Inmobiliarias	1.12
Finlandia	3.49	Internet, software y servicios de TI	1.11
Reino Unido	3.16	Instituciones públicas y sin ánimo de lucro	0.99
Austria	1.59	Transporte y mercancías	0.89
Canadá	1.49	Seguros	0.80
Dinamarca	1.19	Petróleo	0.65
Portugal	0.90	Productos químicos	0.60
Eslovenia	0.87	Tabaco y bebidas alcohólicas	0.38
México	0.78	Comercio al por menor y grandes almacenes	0.32
Brasil	0.71	Automóviles	0.30
Indonesia	0.63	Bienes de consumo varios	0.22
Suiza	0.60	Edición y artes gráficas	0.21
Filipinas	0.45	Construcción de maquinaria y electrodomésticos	0.21
Suecia	0.42	Instituciones hipotecarias y de financiamiento	0.20
Perú	0.39	Alimentación y bebidas no alcohólicas	0.20
Australia	0.38	Mobiliario de oficina y ordenadores	0.19
Rumanía	0.38	Servicios públicos	0.15
Sudáfrica	0.34	Caucho y neumáticos	0.14
Chile	0.33	Servicios sanitarios y sociales	0.10
Bulgaria	0.23	Industria textil y prendas de vestir	0.06
Israel	0.19	Gastronomía	0.03
República Checa	0.15	Construcción y materiales para la construcción	0.03
Uruguay	0.15		93.52
Bermudas	0.14		
Jersey	0.14		
Panamá	0.14		
Japón	0.13		
Islas Caimán	0.10		
Croacia	0.10		
Hungría	0.09		
Grecia	0.08		
China	0.08		
Lituania	0.08		
Islas Vírgenes Británicas	0.05		
Sri Lanka	0.04		
Polonia	0.04		
Argentina	0.03		
Kazajistán	0.02		
	93.52		

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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	2,153,504.65	0.21
0.25% KFW 21/23 -SR-	USD	2,412,000.00	2,360,813.98	0.23
			4,514,318.63	0.44
Australia				
3.25% COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 18/23 -S-	USD	11,538,000.00	11,425,623.34	1.11
			11,425,623.34	1.11
Corea del Sur				
1.25% KOREA NATIONAL OIL 21/26 -SR-S	USD	4,200,000.00	3,680,893.44	0.36
			3,680,893.44	0.36
Estados Unidos				
0.25% US TREASURY 20/23 -SR-	USD	14,000,000.00	13,730,390.80	1.34
0.25% US TREASURY 20/25 -SR-	USD	53,000,000.00	46,956,759.80	4.58
0.25% US TREASURY 20/25 -SR-	USD	29,000,000.00	26,094,336.30	2.54
0.625% US TREASURY 20/27 -SR-	USD	3,200,000.00	2,686,375.04	0.26
0.625% US TREASURY 20/30	USD	17,400,000.00	13,713,375.00	1.34
0.625% US TREASURY 21/26 -SR-	USD	25,710,000.00	22,509,305.54	2.19
0.75% ESTADOS UNIDOS 21/23 -SR-	USD	12,500,000.00	11,970,458.75	1.17
0.75% ESTADOS UNIDOS 21/24 -SR-	USD	60,200,000.00	55,962,485.88	5.46
0.75% US TREASURY 21/26 -SR-	USD	39,640,000.00	34,791,841.69	3.39
0.875% ESTADOS UNIDOS 20/30 -SR-	USD	33,500,000.00	26,692,696.15	2.60
1.10% ALPHABET 20/30 -SR-	USD	2,670,000.00	2,066,926.03	0.20
1.125% APPLE 20/25 -SR-	USD	4,372,000.00	4,014,650.21	0.39
1.125% US TREASURY 20/40	USD	41,000,000.00	25,660,235.40	2.50
1.125% US TREASURY 20/40 -SR-	USD	14,650,000.00	9,079,566.04	0.89
1.25% US TREASURY 20/50	USD	40,100,000.00	22,456,000.00	2.19
1.375% ESTADOS UNIDOS 21/28 -SR-	USD	31,500,000.00	27,003,866.40	2.63
1.625% US TREASURY 16/23	USD	20,000,000.00	19,685,546.00	1.92
1.75% ESTADOS UNIDOS 22/25 -SR-	USD	52,400,000.00	49,364,483.72	4.81
1.875% ESTADOS UNIDOS 22/32 -SR-	USD	43,150,000.00	36,556,140.63	3.56
2.00% US TREASURY 15/25 'E'	USD	8,500,000.00	7,987,676.10	0.78
2.00% US TREASURY 16/26 F-2026	USD	6,500,000.00	5,974,413.90	0.58
2.00% US TREASURY 20/50 -SR-	USD	17,300,000.00	11,900,507.38	1.16
2.00% US TREASURY 21/41 -SR-	USD	12,400,000.00	8,881,500.00	0.87
2.125% US TREASURY 16/23 'S'	USD	40,000,000.00	39,043,752.00	3.81
2.20% APPLE 19/29 -SR-	USD	5,933,000.00	5,062,323.94	0.49
2.25% ESTADOS UNIDOS 22/24 -SR-	USD	38,300,000.00	37,164,466.28	3.62
2.25% ESTADOS UNIDOS 22/52 -SR-	USD	23,300,000.00	16,930,725.98	1.65
2.25% US TREASURY 17/27	USD	51,359,000.00	47,027,592.51	4.58
2.25% US TREASURY 19/49 -SR-	USD	19,500,000.00	14,282,227.05	1.39
2.375% ESTADOS UNIDOS 22/42 -SR-	USD	21,900,000.00	16,791,141.72	1.64
2.525% MICROSOFT 20/50 -SR-	USD	2,387,000.00	1,573,150.92	0.15
2.75% ESTADOS UNIDOS 22/27 -SR-	USD	33,100,000.00	31,260,106.71	3.05
2.75% ESTADOS UNIDOS 22/32 -SR-	USD	10,000,000.00	9,139,844.00	0.89

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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% INT'L DEVELOPMENT ASSOCIATION 18/23 -SR-S	USD	6,118,000.00	6,072,293.65	0.59
2.75% US TREASURY 17/47	USD	14,700,000.00	11,768,039.43	1.15
2.75% US TREASURY 18/23 SAB-2023 -SR-	USD	28,541,500.00	28,228,211.37	2.75
2.875% ESTADOS UNIDOS 22/29 -SR-	USD	41,700,000.00	38,947,149.48	3.80
2.875% ESTADOS UNIDOS 22/52 -SR-	USD	22,200,000.00	18,627,187.50	1.82
3.00% ESTADOS UNIDOS 22/25 -SR-	USD	41,500,000.00	40,118,830.20	3.91
3.00% ESTADOS UNIDOS 22/52 -SR-	USD	8,000,000.00	6,911,875.20	0.67
3.00% US TREASURY 18/48 -SR-	USD	11,800,000.00	9,947,953.42	0.97
3.125% ESTADOS UNIDOS 22/27 -SR-	USD	12,000,000.00	11,517,187.20	1.12
3.125% I.A.D.B. 18/28 -SR-	USD	7,716,000.00	7,273,819.96	0.71
3.20% APPLE 17/27 -SR-	USD	4,043,000.00	3,817,533.21	0.37
3.25% ESTADOS UNIDOS 22/42 -SR-	USD	15,700,000.00	13,936,202.34	1.36
3.45% METROPOLITAN LIFE 16/26 T.26 -S-	USD	2,823,000.00	2,632,079.10	0.26
3.55% PROCTER & GAMBLE 20/40 -SR-	USD	1,720,000.00	1,444,304.81	0.14
3.75% SUB. NY LIFE INSURANCE 20/50 144A	USD	2,050,000.00	1,551,240.54	0.15
4.00% NESTLE HOLDINGS 18/48 -SR- 144A	USD	2,540,000.00	2,118,003.38	0.21
4.50% US TREASURY 06/36	USD	4,800,000.00	5,193,000.00	0.51
6.375% US TREASURY 97/27	USD	9,100,000.00	10,002,891.08	0.98
			924,122,669.74	90.09
Japón				
2.44% SUMITOMO MITSUI BC 19/24 -SR-S	USD	8,730,000.00	8,403,602.76	0.82
			8,403,602.76	0.82
Luxemburgo				
0.375% E.I.B. 21/24	USD	2,041,000.00	1,903,874.39	0.19
			1,903,874.39	0.19
Qatar				
5.103% QATAR 18/48 -SR-	USD	1,730,000.00	1,676,061.02	0.16
			1,676,061.02	0.16
Singapur				
1.625% TEMASEK FINANCIAL I 21/31 -SR-	USD	1,540,000.00	1,222,773.24	0.12
			1,222,773.24	0.12
Suecia				
0.375% KOMMUNINVEST I SVERIGE 21/24 S	USD	5,169,000.00	4,834,445.26	0.47
0.375% SWEDISH EXPORT CREDIT 21/24	USD	5,923,000.00	5,592,199.27	0.55
0.625% SWEDISH EXPORT 21/24 -SR-	USD	5,740,000.00	5,323,689.28	0.52
			15,750,333.81	1.54
Total cartera de inversiones			972,700,150.37	94.83
Bancos			42,532,078.44	4.15
Depósitos en bancos			500,000.00	0.05
Otros activos netos			9,985,294.51	0.97
Total patrimonio neto			1,025,717,523.32	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - USD Government Bonds

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	90.09
Suecia	1.54
Australia	1.11
Japón	0.82
Alemania	0.44
Corea del Sur	0.36
Luxemburgo	0.19
Qatar	0.16
Singapur	0.12
	94.83

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	87.18
Bancos y entidades de crédito	2.84
Sociedades de cartera y financieras	1.45
Mobiliario de oficina y ordenadores	1.25
Valores de renta fija emitidos por instituciones supranacionales	0.90
Petróleo	0.36
Internet, software y servicios de TI	0.35
Alimentación y bebidas no alcohólicas	0.21
Seguros	0.15
Bienes de consumo varios	0.14
	94.83

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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	3,131,921.90	0.85
0.00% VONOVIA 21/25 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,185,336.25	0.60
0.25% VONOVIA 21/28 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,140,061.84	0.58
1.00% DEUTSCHE BANK 20/25 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,304,335.25	0.63
1.375% DEUTSCHE BANK 20/26 -SR-	EUR	1,700,000.00	1,525,670.44	0.42
1.375% DEUTSCHE BANK 21/32 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,405,286.20	0.38
1.75% DEUTSCHE BANK 20/30 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,062,152.56	0.29
2.00% SUB. DEUTSCHE BOERSE 22/48	EUR	2,400,000.00	1,996,278.24	0.54
2.125% SUB. WUSTENROT & WURTTENBERGISCHE 21/41	EUR	3,000,000.00	2,029,642.20	0.55
2.50% RWE 22/25 -SR-	EUR	2,108,000.00	2,050,768.22	0.56
3.00% COMMERZBANK 22/27 -SR-	EUR	2,700,000.00	2,501,757.63	0.68
3.45% AMPRION 22/27 -SR-	EUR	1,000,000.00	984,150.00	0.27
3.971% AMPRION 22/32 -SR-	EUR	1,700,000.00	1,671,609.32	0.46
4.597% SUB. ALLIANZ 22/38	EUR	2,700,000.00	2,599,022.16	0.71
6.00% SUB. GOTHAER ALLGEMEINE VERSICH. 15/45 -JR-	EUR	2,300,000.00	2,356,683.73	0.64
			29,944,675.94	8.16
Australia				
1.00% OPTUS FINANCE PTY 19/29 -SR-	EUR	3,344,000.00	2,767,811.75	0.76
1.625% SUB. AUSNET SERVICES 21/81	EUR	3,000,000.00	2,352,324.60	0.64
			5,120,136.35	1.40
Austria				
1.875% SUB. BAWAG 20/30 S	EUR	2,800,000.00	2,405,854.92	0.66
2.75% VOLKSBANK WIEN 17/27 -S-	EUR	1,000,000.00	905,696.10	0.25
4.00% SUB. ERSTE GROUP BANK 22/33	EUR	1,800,000.00	1,621,155.06	0.44
4.875% SUB. VIENNA INSURANCE GROUP AG 22/42	EUR	2,500,000.00	2,177,694.00	0.59
			7,110,400.08	1.94
Canadá				
0.25% NOVA SCOTIA 21/28 -SR-	EUR	1,850,000.00	1,455,672.13	0.40
2.551% TORONTO DOMINION BANK 22/27 -SR-	EUR	4,100,000.00	3,819,276.28	1.04
3.129% TORONTO DOMINION BANK 22/32 -SR-	EUR	2,982,000.00	2,694,172.29	0.74
			7,969,120.70	2.18
Estados Unidos				
0.00% COMCAST 21/26 -SR-	EUR	1,800,000.00	1,580,278.50	0.43
0.125% COCA-COLA 21/29 -SR-	EUR	2,867,000.00	2,326,043.83	0.63
0.25% COMCAST 21/29 -SR-	EUR	4,913,000.00	3,939,292.04	1.07
0.366% ATHENE GLOBAL 21/26	EUR	5,124,000.00	4,380,935.97	1.20
0.375% VERIZON COMMUNICATIONS 21/29 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,433,850.80	0.66
0.40% PEPSICO 20/32 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,464,002.80	0.40

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
0.406% MORGAN STANLEY 21/27 -SR-	EUR	2,486,000.00	2,142,652.08	0.58
0.41% NATIONAL GRID NORTH AMERICA 22/26 -SR-	EUR	1,782,000.00	1,602,710.31	0.44
0.497% MORGAN STANLEY 21/31 -SR-	EUR	1,666,000.00	1,256,335.93	0.34
0.50% PEPSICO 20/28 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,156,109.75	0.59
0.583% BANK OF AMERICA 21/28 -SR-	EUR	1,000,000.00	840,586.60	0.23
0.694% BANK OF AMERICA 21/31 -SR-	EUR	2,200,000.00	1,680,954.44	0.46
0.75% COMCAST 20/32 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,311,535.40	0.63
0.832% ATHENE GLOBAL FUNDING 22/27	EUR	1,763,000.00	1,511,055.31	0.41
0.875% AMERICAN TOWER 21/29 -SR-	EUR	2,300,000.00	1,800,648.15	0.49
0.875% THERMO FISHER 19/31 -SR-	EUR	1,265,000.00	997,969.63	0.27
0.875% VERIZON COMMUNICATIONS 19/27 -SR-	EUR	5,906,000.00	5,278,201.65	1.44
0.875% WORLEY 21/26 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,394,926.50	1.20
0.95% MOODY'S 19/30 -SR-	EUR	4,473,000.00	3,612,888.62	0.99
1.00% COCA-COLA 21/41 -SR-	EUR	3,350,000.00	2,111,986.73	0.58
1.00% ECOLAB 16/24 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,950,238.80	0.53
1.00% PROLOGIS EURO FINANCE 21/41 -SR-	EUR	2,500,000.00	1,401,621.50	0.38
1.054% NATIONAL GRID NORTH AMERICA 22/31 -SR-	EUR	3,016,000.00	2,318,433.58	0.63
1.125% ELI LILLY 21/51 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,098,001.20	0.30
1.125% VERIZON COMMUNICATIONS 21/35 -SR-	EUR	3,022,000.00	2,103,249.14	0.57
1.342% MORGAN STANLEY 17/26 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,109,084.40	0.30
1.50% VISA 22/26 -SR-	EUR	1,140,000.00	1,077,693.07	0.29
1.75% MOODY'S 15/27 -SR-	EUR	1,152,000.00	1,063,908.63	0.29
1.80% AT&T 19/39 -SR-	EUR	2,300,000.00	1,559,189.78	0.43
2.00% GOLDMAN SACHS GROUP 18/28 -SR-S	EUR	2,500,000.00	2,222,285.25	0.61
2.00% VISA 22/29 -SR-	EUR	1,680,000.00	1,543,456.82	0.42
2.10% DANAHER 20/26 -SR-	EUR	1,767,000.00	1,684,764.17	0.46
2.15% BERKSHIRE HATHAWAY 16/28 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,318,385.75	0.63
			69,273,277.13	18.88
Finlandia				
2.25% UPM-KYMMENE 22/29 -SR-	EUR	1,940,000.00	1,721,536.79	0.47
			1,721,536.79	0.47
Francia				
0.01% BFCM 21/25 -SR-	EUR	6,400,000.00	5,889,272.32	1.61
0.01% BFCM 21/26 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,454,312.00	0.67
0.125% SOCIETE GENERALE 21/26 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,692,143.90	0.73
0.50% BNP PARIBAS 19/25 -SR-	EUR	3,600,000.00	3,400,789.32	0.93
0.625% BPCE 20/30 -SR-S	EUR	1,600,000.00	1,261,292.80	0.34
0.625% HOLDING D'INFRASTRUCTURES 21/28 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,122,359.56	0.31
0.75% BFCM 19/26 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,694,542.40	0.74
1.00% CREDIT AGRICOLE 22/25 -SR-	EUR	3,500,000.00	3,279,044.65	0.89
1.59% VEOLIA ENVIRONNEMENT 15/28 -SR-	EUR	1,300,000.00	1,171,585.87	0.32
1.625% BPCE 18/28 -SR-	EUR	3,500,000.00	3,048,421.25	0.83

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia (continuación)				
1.625% SUB. TOTAL 21/PERP -JR-	EUR	3,000,000.00	2,348,500.80	0.64
1.75% SUB. TOTAL 19/PERP	EUR	2,885,000.00	2,665,259.94	0.73
2.00% SUB. TOTALENERGIES 22/PERP -JR-	EUR	1,000,000.00	823,494.00	0.22
2.125% BNP PARIBAS 19/27 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,329,156.75	0.64
2.50% HOLDING D'INFRASTRUCTURE DE TRANS. 20/27 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,315,786.50	0.63
2.625% SUB. TOTAL ENERGY 15/PERP -JR-S	EUR	2,752,000.00	2,527,965.73	0.69
2.708% CV SUB. TOTAL 16/PERP -JR-S	EUR	2,500,000.00	2,459,541.75	0.67
2.875% AIR LIQUIDE FINANCE 22/32 -SR-	EUR	900,000.00	853,521.21	0.23
3.375% SUB. AXA 16/47 '38' -JR-	EUR	1,500,000.00	1,380,248.40	0.38
3.625% BNP PARIBAS 22/29 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,803,777.50	0.77
3.941% SUB. AXA 14/PERP '36' -JR-S	EUR	1,800,000.00	1,716,681.06	0.47
4.25% SUB. AXA S.A. 22/43 -JR-	EUR	3,868,000.00	3,364,503.60	0.92
6.25% SUB. ABEILLE VIE 22/33	EUR	1,000,000.00	934,452.70	0.25
			53,536,654.01	14.61
Irlanda				
1.00% LINDE 21/51 -SR-	EUR	2,500,000.00	1,245,367.50	0.34
1.00% LINDE IE 22/27 -SR-	EUR	1,700,000.00	1,538,923.30	0.42
1.375% LINDE IE 22/31 -SR-	EUR	2,700,000.00	2,257,845.03	0.62
1.875% ZURICH FINANCE IRELAND 20/50	EUR	600,000.00	457,684.56	0.12
3.00% JOHNSON CONTROLS 22/28 -SR-	EUR	1,006,000.00	956,390.72	0.26
			6,456,211.11	1.76
Italia				
0.85% UNICREDIT 21/31 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,376,817.40	0.38
2.25% SUB. ENEL SPA 20/PERP	EUR	3,000,000.00	2,431,040.10	0.66
4.50% A2A 22/30 -SR-	EUR	3,548,000.00	3,399,750.37	0.93
4.75% INTESA SANPAOLO 22/27 -SR-	EUR	2,836,000.00	2,758,721.84	0.75
			9,966,329.71	2.72
Japón				
3.49% MIZUHO FINANCIAL 22/27 -SR-	EUR	2,398,000.00	2,318,528.36	0.63
4.029% MIZUHO FINANCIAL 22/32 -SR-	EUR	2,700,000.00	2,585,416.59	0.71
			4,903,944.95	1.34
Liechtenstein				
0.50% SWISS LIFE 21/31 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,070,601.45	0.29
3.25% SWISS LIFE 22/29 -SR-	EUR	2,175,000.00	2,037,576.11	0.56
			3,108,177.56	0.85
Luxemburgo				
0.20% DH EUROPE FINANCE 19/26 -SR-	EUR	953,000.00	856,570.12	0.23
0.375% AXA LOGISTICS 21/26 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,105,125.75	0.57
0.375% NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 20/40 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,177,436.80	0.32
0.625% HOLCIM FINANCE 21/33 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,324,405.80	0.36
0.875% AXA LOGISTICS 21/29 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,105,557.15	0.30
1.25% SEGRO CAPITAL 22/26 -SR-	EUR	1,006,000.00	905,851.19	0.25

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Luxemburgo (continuación)				
1.50% MEDTRONIC GLOBAL HOLDING 19/39 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,386,776.80	0.38
1.75% HOLCIM FINANCE (LUXEMBOURG) 17/29 -SR-	EUR	2,280,000.00	1,924,350.10	0.53
1.875% SEGRO CAPITAL 22/30 -SR-	EUR	548,000.00	448,516.35	0.12
2.50% JOHN DEERE BANK 22/26 -SR-	EUR	1,542,000.00	1,503,276.37	0.41
2.625% MEDTRONIC GLOBAL 22/25 -SR-	EUR	1,000,000.00	985,531.10	0.27
2.75% HELVETIA EUROPE 20/41 -SR-	EUR	2,100,000.00	1,597,048.53	0.44
3.375% MEDTRONIC GLOBAL 22/34 -SR-	EUR	1,650,000.00	1,568,377.80	0.43
3.50% SES 22/29 -SR-	EUR	2,149,000.00	1,945,175.52	0.53
			18,833,999.38	5.14
Noruega				
3.125% DNB BANK 22/27 -SR-	EUR	2,167,000.00	2,124,177.05	0.58
			2,124,177.05	0.58
Países Bajos				
0.125% ADECCO IFS 21/28 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,369,373.30	0.65
0.125% ING GROUP 21/25 -SR-	EUR	1,800,000.00	1,658,795.94	0.45
0.25% WOLTERS KLUWER 21/28 -SR-	EUR	2,830,000.00	2,351,695.19	0.64
0.375% ROYAL SCHIPHOL 20/27 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,386,525.12	0.65
0.50% RELX FINANCE 20/28 -SR-S	EUR	7,160,000.00	6,066,011.43	1.66
0.625% ABB FINANCE 22/24 -SR-	EUR	2,441,000.00	2,364,030.39	0.65
0.625% HEIMST BOSTAD 22/25 -SR-	EUR	2,637,000.00	2,289,911.20	0.62
0.625% VONOVIA FINANCE BV 19/27 -SR-	EUR	2,700,000.00	2,208,538.98	0.60
0.80% THERMO FISHER 21/30 -SR-	EUR	3,025,000.00	2,438,493.64	0.67
0.875% KPN 21/33 -SR-	EUR	3,800,000.00	2,684,721.28	0.73
0.875% RELX FINANCE 20/32 -SR-	EUR	931,000.00	709,996.15	0.19
0.875% SIKA CAPITAL 19/27 S8YR -SR-S	EUR	1,404,000.00	1,239,566.61	0.34
0.875% TENNET HOLDING 21/35 -SR-	EUR	4,500,000.00	3,134,958.30	0.86
0.95% WPC EUROBOND 21/30 -SR-	EUR	4,000,000.00	2,853,104.00	0.78
1.00% JAB HOLDINGS 21/31 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,395,665.60	0.38
1.00% VONOVIA FINANCE 21/41 -SR-	EUR	4,000,000.00	1,950,778.40	0.53
1.35% WPC EUROBOND 19/28 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,295,994.40	0.90
1.375% HEIMST BOSTAD 22/28 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,318,082.00	0.63
1.375% SCHLUMBERGER 20/26 -SR-	EUR	2,390,000.00	2,221,968.18	0.61
1.45% SUB. IBERDROLA INTERNATIONAL 21/PERP -JR-	EUR	1,800,000.00	1,463,443.02	0.40
1.50% SIKA CAPITAL 19/31 -SR-S	EUR	1,390,000.00	1,133,502.88	0.31
2.125% TENNET HOLDING 22/29 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,092,915.84	0.30
2.25% JAB HOLDINGS 19/39 -SR-S	EUR	3,000,000.00	1,822,954.80	0.50
2.50% JAB HOLDINGS 20/27 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,683,038.80	1.00
2.70% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP -S-	EUR	4,000,000.00	3,972,844.00	1.08
3.00% UNIVERSAL MUSIC 22/27 -SR-	EUR	1,981,000.00	1,910,067.52	0.52
3.375% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 18/PERP -JR-	EUR	4,000,000.00	3,763,565.20	1.03
3.50% SUB. ARGENTUM (ZH INS.) 16/46 -JR-S	EUR	2,492,000.00	2,342,725.21	0.64
3.50% SUB. VOLKSWAGEN 20/PERP -JR-	EUR	4,000,000.00	3,650,898.40	1.00
3.748% SUB. VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 22/PERP	EUR	500,000.00	423,173.60	0.12

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Países Bajos (continuación)				
3.75% UNIVERSAL MUSIC 22/32 -SR-	EUR	2,400,000.00	2,246,841.60	0.61
3.875% SUB. RABOBANK UA 22/32	EUR	3,700,000.00	3,500,561.12	0.96
3.875% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP	EUR	1,100,000.00	948,206.49	0.26
5.125% SUB. VOLKSWAGEN INTL 13/PERP -JR-S	EUR	2,000,000.00	1,994,633.40	0.54
5.375% SUB. ATHORA NETHERLANDS 22/32 -JR-	EUR	2,534,000.00	2,305,308.53	0.63
			82,192,890.52	22.44
Reino Unido				
0.375% MOTABILITY OP. 19/26 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,811,259.40	0.49
0.50% UBS 21/31 -SR-	EUR	2,343,000.00	1,757,987.81	0.48
0.75% BARCLAYS 19/25 -SR-S	EUR	1,000,000.00	940,117.00	0.26
0.933% BP CAPITAL MARKETS 20/40 -SR-	EUR	3,605,000.00	2,064,486.53	0.56
1.25% GLAXOSMITHKLINE CAPITAL 18/26 -SR-S	EUR	2,320,000.00	2,165,110.30	0.59
1.25% GSK HEALTH 22/26 -SR-	EUR	1,340,000.00	1,233,379.15	0.34
1.467% BP CAPITAL MARKETS 21/41 -SR-	EUR	3,093,000.00	1,929,808.07	0.53
1.75% NATWEST GROUP 18/26 -SR-S	EUR	2,500,000.00	2,340,446.00	0.64
2.875% SSE 22/29 -SR-	EUR	1,248,000.00	1,148,972.20	0.31
2.885% BARCLAYS 22/27 -SR-	EUR	4,832,000.00	4,516,669.96	1.23
3.019% HSBC HOLDING 22/27 -SR-	EUR	5,679,000.00	5,347,094.82	1.46
3.25% BP CAPITAL MARKETS 20/PERP -SR-	EUR	2,200,000.00	1,963,501.10	0.54
3.53% NATIONAL GRID ELECTRICITY DISTRI. 22/28 -SR-	EUR	400,000.00	387,182.04	0.11
3.625% SUB. BP CAPITAL MARKETS 20/PERP	EUR	1,295,000.00	1,049,799.00	0.29
3.949% NATIONAL GRID ELECTRICITY DISTRI. 22/32 -SR-	EUR	1,564,000.00	1,502,845.25	0.41
4.067% NATWEST GROUP 22/28 -SR-	EUR	2,864,000.00	2,728,352.08	0.74
			32,887,010.71	8.98
República Checa				
0.50% CESKA SPORITELNA 21/28 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,375,852.10	0.65
			2,375,852.10	0.65
Suecia				
1.375% SUB. TELIA 20/81 S	EUR	2,000,000.00	1,723,697.60	0.47
2.75% INVESTOR 22/32 -SR-	EUR	1,224,000.00	1,111,659.57	0.30
4.625% SUB. TELIA COMPANY 22/82	EUR	1,670,000.00	1,594,065.60	0.43
			4,429,422.77	1.20
Suiza				
0.25% UBS GROUP 20/26 -SR-S	EUR	4,051,000.00	3,706,359.96	1.01
2.75% UBS 22/27 -SR-	EUR	1,445,000.00	1,366,081.47	0.37
			5,072,441.43	1.38
TOTAL I.			347,026,258.29	94.68

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
II. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	111,127.66	15,365,510.95	4.20
			15,365,510.95	4.20
TOTAL II.			15,365,510.95	4.20
Total cartera de inversiones			362,391,769.24	98.88
Bancos			4,342,377.29	1.18
Depósitos en bancos			500,000.00	0.14
Otros pasivos netos			-743,583.33	-0.20
Total patrimonio neto			366,490,563.20	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - EUR Corporate Bonds

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Países Bajos	22.44	Sociedades de cartera y financieras	34.18
Estados Unidos	18.88	Bancos y entidades de crédito	25.22
Francia	14.61	Petróleo	5.27
Luxemburgo	9.34	Comunicaciones	5.26
Reino Unido	8.98	Seguros	5.14
Alemania	8.16	Participaciones en fondos de inversión	4.20
Italia	2.72	Servicios públicos	3.30
Canadá	2.18	Inmobiliarias	3.18
Austria	1.94	Edición y artes gráficas	2.77
Irlanda	1.76	Alimentación y bebidas no alcohólicas	2.20
Australia	1.40	Construcción de maquinaria y electrodomésticos	1.84
Suiza	1.38	Equipos eléctricos y electrónicos	1.40
Japón	1.34	Productos farmacéuticos y cosméticos	1.38
Suecia	1.20	Comercio al por menor y grandes almacenes	1.20
Liechtenstein	0.85	Servicios públicos	0.71
República Checa	0.65	Productos químicos	0.53
Noruega	0.58	Productos forestales y papel	0.47
Finlandia	0.47	Financieras, de inversión y otras diversificadas empresas	0.37
	98.88	Bienes de consumo varios	0.26
			98.88

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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	6,729,000.00	5,091,191.01	0.24
8.25% ANGOLA 18/28 -SR-S	USD	8,997,000.00	7,121,191.18	0.33
8.75% ANGOLA 22/32 -SR-	USD	12,454,000.00	9,269,066.35	0.43
9.125% ANGOLA 19/49 -SR-S	USD	9,826,000.00	6,615,259.19	0.31
9.375% ANGOLA 18/48 -SR-	USD	7,762,000.00	5,276,097.64	0.25
9.50% ANGOLA 15/25 -SR-	USD	4,442,000.00	4,159,673.59	0.19
			37,532,478.96	1.75
Arabia Saudita				
2.25% ARABIA SAUDITA 21/33 -SR-	USD	22,511,000.00	17,711,652.55	0.83
3.25% ARABIA SAUDITA 20/30 -SR-S	USD	6,957,000.00	6,270,211.22	0.29
3.45% ARABIA SAUDITA 21/61 -SR-	USD	4,531,000.00	3,084,850.70	0.14
3.625% ARABIA SAUDITA 17/28 -SR-S	USD	4,500,000.00	4,263,412.05	0.20
3.75% ARABIA SAUDITA 20/55 -SR-S	USD	1,347,000.00	999,170.25	0.05
4.375% ARABIA SAUDITA 19/29 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,904,520.00	0.23
4.50% ARABIA SAUDITA 16/46 S3 -SR-S	USD	14,780,000.00	12,512,202.62	0.58
4.625% ARABIA SAUDITA 17/47 -SR-S	USD	1,578,000.00	1,345,328.32	0.06
5.00% ARABIA SAUDITA 18/49 -SR-S	USD	5,303,000.00	4,794,262.53	0.22
5.25% ARABIA SAUDITA 19/50 -SR-S	USD	1,600,000.00	1,504,280.80	0.07
			57,389,891.04	2.67
Argentina				
0.50% ARGENTINA 20/30 -SR-	USD	23,673,711.00	4,801,800.35	0.22
1.00% ARGENTINA 20/29 -SR-	USD	6,472,397.00	1,257,050.82	0.06
1.50% ARGENTINA 20/35 -SR-	USD	38,621,493.00	7,125,541.87	0.33
1.50% ARGENTINA 20/46 -SR-	USD	3,803,062.00	715,070.73	0.03
3.50% ARGENTINA 20/41 -SR-	USD	34,485,483.00	7,469,645.28	0.35
3.875% ARGENTINA 20/38 -SR-	USD	25,010,467.00	5,924,699.52	0.28
5.25% PROVINCE OF BUENOS AIRE 21/37 -S-	USD	17,764,693.00	5,470,686.95	0.26
			32,764,495.52	1.53
Bahrein				
4.25% BAHREIN 21/28 -SR-	USD	8,317,000.00	7,289,057.06	0.34
5.25% BAHREIN 21/33 -SR-	USD	5,035,000.00	3,909,916.16	0.18
5.625% BAHREIN 19/31 S.1 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,104,197.50	0.19
5.625% BAHREIN 21/34 -SR-	USD	5,061,000.00	3,979,069.54	0.19
6.00% BAHREIN 14/44 -SR-S	USD	4,180,000.00	2,904,659.01	0.14
6.125% BAHRAIN KINGDOM 13/23 -SR-	USD	3,750,000.00	3,778,473.00	0.18
6.25% BAHREIN 20/24 -SR-	USD	6,745,000.00	6,843,645.63	0.32
6.25% BAHREIN 21/51 -SR-S	USD	4,353,000.00	3,031,221.13	0.14
6.75% BAHREIN 17/29 -SR-S	USD	4,208,000.00	3,941,400.90	0.18
7.00% BAHREIN 15/26 -SR-S	USD	5,643,000.00	5,675,135.76	0.26
7.00% BAHREIN 16/28 -SR-S	USD	4,204,000.00	4,045,381.40	0.19
7.375% BAHREIN 20/30 -SR-S	USD	4,704,000.00	4,496,822.67	0.21
			53,998,979.76	2.52

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Emerging Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Bermudas				
4.85% STAR EN GEOT DARAJ 20/38 -SR-S	USD	6,966,000.00	5,278,140.29	0.25
			5,278,140.29	0.25
Bolivia				
4.50% BOLIVIA 17/28 -SR-S	USD	12,975,000.00	10,235,721.89	0.48
			10,235,721.89	0.48
Brasil				
3.75% PAÍSES BAJOS 21/31 -SR-	USD	4,225,000.00	3,416,392.88	0.16
4.75% BRASIL 19/50 -SR-	USD	7,545,000.00	5,159,049.18	0.24
5.00% BRASIL 14/45 -SR-	USD	10,223,000.00	7,507,160.89	0.35
5.625% BRASIL 09/47 -SR-	USD	2,815,000.00	2,177,398.56	0.10
			18,260,001.51	0.85
Chile				
2.75% CHILE 22/27 -SR-	USD	3,225,000.00	2,911,142.36	0.14
3.10% CHILE 21/41 -SR-	USD	4,490,000.00	3,050,724.21	0.14
3.10% CHILE 21/61 -SR-	USD	4,294,000.00	2,504,119.96	0.12
3.25% CHILE 21/71 -SR-	USD	14,715,000.00	8,439,461.58	0.39
3.50% CHILE 19/50 -SR-	USD	3,314,000.00	2,255,467.31	0.11
3.50% CHILE 21/53 -SR-	USD	500,000.00	334,101.90	0.02
3.75% ENAP 16/26 -SR-S	USD	694,000.00	624,932.01	0.03
4.00% CHILE 22/52 -SR-	USD	3,752,000.00	2,734,408.07	0.13
4.25% CODELCO 12/42 -SR-S	USD	3,649,000.00	2,740,426.73	0.13
4.34% CHILE 22/42 -SR-	USD	5,985,000.00	4,744,602.77	0.22
4.375% CODELCO 19/49 -SR-S	USD	3,272,000.00	2,489,264.31	0.12
4.50% ENAP 17/47 -SR-S	USD	5,143,000.00	3,412,932.34	0.16
5.00% CHILE 21/28 -SR-	CLP	5,660,000,000.00	5,430,613.88	0.25
5.25% ENAP 18/29 -SR-S	USD	9,093,000.00	8,421,969.33	0.39
			50,094,166.76	2.35
China				
2.75% CHINA 19/39 -SR-S	USD	6,034,000.00	4,881,063.10	0.23
			4,881,063.10	0.23
Colombia				
3.125% COLOMBIA 20/31 -SR-	USD	7,306,000.00	5,076,979.58	0.24
3.25% COLOMBIA 21/32 -SR-	USD	224,000.00	151,662.29	0.01
3.875% COLOMBIA 17/27 -SR-	USD	9,684,000.00	8,225,220.64	0.38
4.125% COLOMBIA 21/42 -SR-	USD	1,398,000.00	798,520.68	0.04
4.50% COLOMBIA 18/29 -SR-	USD	2,300,000.00	1,888,374.98	0.09
5.00% COLOMBIA 15/45 -SR-	USD	9,341,000.00	5,700,087.44	0.27
5.20% COLOMBIA 19/49 -SR-	USD	3,671,000.00	2,268,573.38	0.11
5.625% COLOMBIA 14/44 -SR-	USD	5,067,000.00	3,360,228.68	0.16
6.125% COLOMBIA - GLOBAL - 09/41	USD	4,002,000.00	2,947,219.27	0.14
7.00% COLOMBIA 21/31 -SR-	COP	1,254,800,000.00	193,417.92	0.01
7.375% COLOMBIA 06/37 -SR-	USD	6,390,000.00	5,577,660.39	0.26
			36,187,945.25	1.71

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Emerging Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Costa de Marfil				
5.75% COSTA DE MARFIL 09/32 -SR-S	USD	2,592,000.00	1,393,143.74	0.07
5.875% COSTA DE MARFIL 19/31 -SR-S	EUR	6,038,000.00	4,297,222.83	0.20
6.125% COSTA DE MARFIL 17/33 -SR-S	USD	8,601,000.00	6,575,080.90	0.31
6.875% COSTA DE MARFIL 19/40 -SR-S	EUR	2,365,000.00	1,460,876.97	0.07
			13,726,324.44	0.65
Costa Rica				
5.625% COSTA RICA 13/43 -SR-S	USD	4,810,000.00	3,428,084.60	0.16
7.158% COSTA RICA 15/45 -SR-S	USD	1,458,000.00	1,228,867.43	0.06
			4,656,952.03	0.22
Ecuador				
1.50% ECUADOR 20/40 -SR-S	USD	16,850,717.00	5,084,341.56	0.24
2.50% ECUADOR 20/35 -SR-S	USD	36,788,949.00	12,462,918.67	0.58
5.50% ECUADOR 20/30 -SR-S	USD	14,311,934.00	6,864,412.87	0.32
			24,411,673.10	1.14
Egipto				
5.25% EGIPTO 20/25 -SR-S	USD	15,667,000.00	12,248,952.54	0.57
5.875% EGIPTO 21/31 -SR-S	USD	2,939,000.00	1,720,788.91	0.08
6.588% EGIPTO 18/28 -SR-	USD	1,000,000.00	704,407.10	0.03
7.053% EGIPTO 19/32 -SR-S	USD	3,296,000.00	2,004,227.07	0.09
7.30% EGIPTO 21/33 -SR-S	USD	4,416,000.00	2,562,535.47	0.12
7.50% EGIPTO 17/27 -SR-S	USD	8,000,000.00	6,216,514.40	0.29
7.50% EGIPTO 21/61 -SR-	USD	7,586,000.00	3,941,035.48	0.18
7.60% EGIPTO 19/29 -SR-S	USD	7,900,000.00	5,560,279.91	0.26
7.625% EGIPTO 20/32 -SR-S	USD	12,090,000.00	7,334,966.73	0.34
7.903% EGIPTO 18/48 -SR-	USD	6,120,000.00	3,219,608.38	0.15
8.15% EGIPTO 19/59 -SR-S	USD	4,443,000.00	2,411,955.86	0.11
8.50% EGIPTO 17/47 -SR-S	USD	8,608,000.00	4,807,671.30	0.22
8.70% EGIPTO 19/49 -SR-S	USD	4,447,000.00	2,473,804.73	0.12
8.75% EGIPTO 21/51 -SR-S	USD	4,658,000.00	2,578,595.67	0.12
8.875% EGIPTO 20/50 -SR-	USD	10,292,000.00	5,756,147.84	0.27
			63,541,491.39	2.95
El Salvador				
6.375% EL SALVADOR 14/27 -S-	USD	4,769,000.00	1,823,502.02	0.09
7.125% EL SALVADOR 19/50 -SR-S	USD	3,668,000.00	1,195,436.05	0.06
7.625% EL SALVADOR 11/41 -S-	USD	2,664,000.00	873,628.16	0.04
7.65% EL SALVADOR 05/35	USD	1,307,000.00	442,609.15	0.02
8.25% EL SALVADOR 02/32 -SR-	USD	1,252,000.00	466,080.54	0.02
8.625% EL SALVADOR 17/29 -SR-S	USD	369,000.00	137,431.28	0.01
			4,938,687.20	0.24
Emiratos Árabes Unidos				
1.625% ABU DHABI 21/28 -SR-	USD	2,500,000.00	2,119,550.00	0.10
1.875% ABU DHABI 21/31 -SR-	USD	12,209,000.00	9,779,515.22	0.46
2.50% ABU DHABI PORTS 21/31 -SR-	USD	1,513,000.00	1,231,099.35	0.06
2.875% EMIRATOS ÁRABES UNIDOS 21/41 -SR-S	USD	1,600,000.00	1,192,926.24	0.06
3.125% ABU DHABI 19/49 -SR-S	USD	7,812,000.00	5,503,805.55	0.26

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Emerging Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Emiratos Árabes Unidos (continuación)				
3.90% EMIRATOS ÁRABES UNIDOS 20/50 -SR-	USD	4,500,000.00	3,027,423.60	0.14
4.00% EMIRATOS ÁRABES UNIDOS 20/50 -SR-S	USD	2,500,000.00	1,486,700.75	0.07
4.05% EMIRATOS ÁRABES UNIDOS 22/32 -SR-	USD	2,881,000.00	2,713,262.71	0.13
4.375% EMIRATOS ÁRABES UNIDOS 21/51 -SR-S	USD	6,520,000.00	3,981,729.44	0.19
4.70% DP WORLD CRESCENT 19/49 -SR-S	USD	3,876,000.00	2,949,152.66	0.14
4.951% EMIRATOS ÁRABES UNIDOS 22/52 -SR-	USD	1,000,000.00	963,201.50	0.04
5.625% DP WORLD 18/48 -SR-S	USD	4,130,000.00	3,627,286.49	0.17
			38,575,653.51	1.82
Filipinas				
2.65% FILIPINAS 20/45 -SR-	USD	3,911,000.00	2,419,658.65	0.11
2.95% FILIPINAS 20/45 -SR-	USD	8,341,000.00	5,483,845.50	0.26
3.556% FILIPINAS 22/32 -SR-	USD	16,393,000.00	14,279,389.86	0.67
3.70% FILIPINAS 16/41 -SR-	USD	12,801,000.00	9,839,834.28	0.46
4.20% FILIPINAS 22/47 -SR-	USD	7,402,000.00	5,774,248.39	0.27
8.60% CENTRAL BANK OF PHILIPINES 97/27 T.A -SR-	USD	13,846,000.00	15,448,127.58	0.72
9.625% POWER SECTOR ALM 03/28 -SR-	USD	4,432,000.00	5,339,192.73	0.25
			58,584,296.99	2.74
Gabón				
6.375% GABÓN 13/24 -S-	USD	3,217,795.00	2,953,609.53	0.14
6.625% GABÓN 20/31 -SR-S	USD	3,326,000.00	2,193,445.11	0.10
6.95% GABÓN 15/25 -SR-S	USD	3,379,000.00	2,813,327.35	0.13
7.00% GABÓN 21/31 -SR-	USD	3,162,000.00	2,090,896.53	0.10
			10,051,278.52	0.47
Georgia				
4.00% GEORGIAN RAILWAY 21/28 -SR-	USD	3,101,000.00	2,444,498.14	0.11
			2,444,498.14	0.11
Guatemala				
3.70% GUATEMALA 21/33 -SR-S	USD	1,500,000.00	1,090,271.10	0.05
4.375% GUATEMALA 17/27 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,757,406.20	0.13
4.50% GUATEMALA 16/26 -SR-S	USD	3,500,000.00	3,314,310.30	0.15
4.875% GUATEMALA 13/28 -SR-S	USD	4,200,000.00	3,797,569.02	0.18
4.90% GUATEMALA 19/30 -SR-S	USD	600,000.00	525,906.90	0.02
5.375% GUATEMALA 20/32 -SR-	USD	7,003,000.00	6,149,753.78	0.29
6.125% GUATEMALA 19/50 -SR-S	USD	4,409,000.00	3,614,320.08	0.17
			21,249,537.38	0.99
Honduras				
5.625% HONDURAS 20/30 -SR-	USD	2,822,000.00	2,049,846.62	0.10
6.25% HONDURAS 17/27 -SR-S	USD	1,438,000.00	1,188,072.87	0.06
7.50% HONDURAS 13/24 -SR-	USD	840,000.00	550,774.22	0.03
			3,788,693.71	0.19

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Emerging Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Hong Kong				
3.00% CNAC (HK) FINBRIDGE 20/30 -SR-S	USD	12,230,000.00	9,882,815.95	0.46
3.875% CNAC (HK) FINBRIDGE 19/29 -SR-S	USD	28,876,000.00	25,473,032.70	1.19
			35,355,848.65	1.65
Hungría				
2.125% HUNGRÍA 21/31 -SR-	USD	3,878,000.00	2,670,984.52	0.12
3.125% HUNGRÍA 21/51 -SR-	USD	8,619,000.00	4,593,512.43	0.21
5.25% HUNGRÍA 22/29 -SR-	USD	9,541,000.00	8,656,840.30	0.40
5.50% HUNGRÍA 22/34 -SR-	USD	10,147,000.00	8,624,212.31	0.40
7.625% HUNGRÍA 11/41 -SR-	USD	168,000.00	166,233.01	0.01
			24,711,782.57	1.14
India				
3.25% EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 20/30 -SR-	USD	17,485,000.00	14,532,509.13	0.68
3.875% EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 18/28 -SR-S	USD	4,810,000.00	4,378,401.59	0.20
4.00% EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 13/23 -SR-S	USD	3,800,000.00	3,792,865.88	0.18
			22,703,776.60	1.06
Indonesia				
3.10% PT PERTAMINA 20/30 -SR-S	USD	6,125,000.00	4,998,347.90	0.23
3.55% INDONESIA 22/32 -SR-	USD	8,062,000.00	6,961,715.17	0.33
3.75% PT HUTAMA KARYA 20/30 -SR-S	USD	21,453,000.00	18,911,422.33	0.88
4.45% INDONESIA 20/70 -SR-	USD	6,556,000.00	4,995,494.33	0.23
4.65% INDONESIA 22/32 -SR-	USD	4,340,000.00	4,072,350.46	0.19
5.125% INDONESIA 15/45 -SR-S	USD	5,200,000.00	4,522,952.20	0.21
5.25% INDONESIA 12/42 -SR-S	USD	3,387,000.00	3,070,874.02	0.14
5.45% INDONESIA 22/52 -SR-	USD	16,719,000.00	15,367,257.15	0.72
5.625% PERTAMINA 13/43 -SR-	USD	4,552,000.00	3,829,959.03	0.18
6.00% PERTAMINA 12/42 -SR- REG.S	USD	3,963,000.00	3,491,414.10	0.16
6.50% PERTAMINA 11/41 -SR-S	USD	3,443,000.00	3,163,896.65	0.15
6.50% PERTAMINA 18/48 -SR-S	USD	1,471,000.00	1,338,734.89	0.06
6.625% INDONESIA 07/37 -SR-	USD	9,893,000.00	10,319,960.12	0.48
8.50% INDONESIA 05/35 -SR-S	USD	6,536,000.00	7,922,987.57	0.37
			92,967,365.92	4.33
Iraq				
5.80% IRAQ 06/28 -SR-	USD	10,401,000.00	5,896,547.73	0.28
			5,896,547.73	0.28
Islas Caimán				
2.694% SA GLOBAL SUKU 21/31 -SR-	USD	1,177,000.00	995,337.82	0.05
2.942% SHARJAH SUKUK 20/27 -SR-	USD	11,637,000.00	10,182,236.52	0.48
3.234% SHARJAH SUKUK 19/29 -SR-S	USD	4,068,000.00	3,411,466.70	0.16
3.25% AMBER CIRCLE FUNDING 12/22 -SR-S	USD	2,200,000.00	2,195,411.46	0.10

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Emerging Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Islas Caimán (continuación)				
3.854% SHARJAH (SUKUK) PGM 19/26 -SR-	USD	2,319,000.00	2,148,089.70	0.10
4.226% SHARJAH SUKUK PROGRAMME 18/28 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,715,113.40	0.13
5.625% MUMTALAKAT (SUKUK) 19/24 -SR-S	USD	678,000.00	680,584.81	0.03
			22,328,240.41	1.05
Islas Vírgenes Británicas				
1.625% STATE GRID OVS.INV. 20/30 -SR-	USD	18,338,000.00	14,777,499.42	0.69
2.25% SINOCHEN OFFSHORE 21/26 -SR-	USD	16,460,000.00	14,578,834.33	0.68
			29,356,333.75	1.37
Jamaica				
6.75% JAMAICA 15/28 -SR-S	USD	6,204,000.00	6,442,801.89	0.30
7.875% JAMAICA 15/45 -SR-	USD	8,648,000.00	9,303,006.44	0.43
8.00% JAMAICA 07/39 -SR-	USD	2,131,000.00	2,338,574.53	0.11
			18,084,382.86	0.84
Jordania				
5.75% JORDANIA 16/27 -SR-S	USD	3,297,000.00	2,979,168.54	0.14
5.85% JORDANIA 20/30 -SR-S	USD	5,618,000.00	4,582,537.43	0.21
6.125% JORDANIA 15/26 -SR-	USD	4,625,000.00	4,350,423.93	0.20
7.375% JORDANIA 17/47 -SR-S	USD	5,000,000.00	3,657,912.50	0.17
7.75% JORDANIA 22/28 -SR-	USD	1,688,000.00	1,606,089.29	0.07
			17,176,131.69	0.79
Kazajistán				
3.50% KAZMUNAYGAZ NATIONAL 20/33 -SR-S	USD	5,682,000.00	3,774,767.95	0.18
4.875% KAZAJISTÁN 14/44 -SR-S	USD	774,000.00	598,040.31	0.03
5.75% KAZMUNAYGAZ NATIONAL 17/47 -SR-S	USD	12,296,000.00	8,195,753.71	0.38
6.375% KAZMUNAYGAZ 18/48 -SR-S	USD	5,670,000.00	3,961,842.76	0.18
6.50% KAZAJISTÁN 15/45 '4'	USD	2,658,000.00	2,466,374.95	0.12
6.95% KAZAKHSTAN TEMIR 12/42 -SR-S	USD	3,207,000.00	3,175,742.01	0.15
			22,172,521.69	1.04
Kenia				
6.30% KENIA 21/34 -SR-	USD	4,204,000.00	2,589,257.89	0.12
6.875% KENIA 14/24 -SR-S-	USD	5,373,000.00	4,581,454.48	0.21
7.00% KENIA 19/27 -SR-S	USD	4,500,000.00	3,479,796.90	0.16
7.25% KENIA 18/28 -SR-	USD	4,607,000.00	3,370,099.28	0.16
8.00% KENIA 19/32 -SR-S	USD	3,903,000.00	2,652,216.52	0.12
8.25% KENIA 18/48 -SR-	USD	3,987,000.00	2,420,998.50	0.11
			19,093,823.57	0.88
Líbano				
5.80% LÍBANO 14/20 -SR-S -DEF-	USD	902,000.00	55,468.94	0.00
6.00% LÍBANO 12/23 -SR-S -DEF-	USD	9,000,000.00	572,694.30	0.03
6.10% LÍBANO 10/22 '1' '57' -S- -DEF-	USD	45,197,000.00	2,889,358.34	0.13
6.20% LÍBANO 15/25 -SR-S -DEF-	USD	8,358,000.00	521,480.69	0.02
6.25% LÍBANO 15/24 -DEF-	USD	4,000,000.00	250,728.80	0.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Emerging Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Líbano (continuación)				
6.25% LÍBANO 16/22 -SR-S -DEF-	USD	1,610,000.00	101,938.44	0.00
6.375% LÍBANO 10/20 '1' -SR- -DEF-	USD	17,798,000.00	1,117,960.01	0.05
6.60% LÍBANO 11/26 '61' -SR- -DEF-	USD	20,319,000.00	1,276,071.81	0.06
6.65% LÍBANO 15/28 '76' -SR- -DEF-	USD	9,949,000.00	623,561.53	0.03
6.65% LÍBANO 15/30 -SR-S -DEF-	USD	10,338,000.00	656,810.36	0.03
6.65% LÍBANO 16/24 -SR- DEF	USD	27,101,000.00	1,722,423.03	0.08
6.75% LÍBANO 12/27 -SR- -DEF-	USD	6,458,000.00	403,242.04	0.02
6.85% LÍBANO 17/27 -SR- -DEF-	USD	13,698,000.00	850,603.34	0.04
7.00% LÍBANO 17/32 -SR- -DEF-	USD	6,000,000.00	371,437.20	0.02
7.05% LÍBANO 15/35 '77' -SR- -DEF-	USD	7,600,000.00	471,115.64	0.02
7.25% LÍBANO 17/37 -SR- -DEF-	USD	11,729,000.00	747,129.09	0.03
8.25% LÍBANO 06/21 '42' T2 -SR-S -DEF-	USD	15,715,000.00	972,038.75	0.05
			13,604,062.31	0.62
Malasia				
3.075% MALASIA (SUKUK) 21/51 -SR-	USD	11,121,000.00	8,414,052.96	0.39
4.08% MALASIA (SUKUK) GLOBAL BHD 16/46 -SR-S	USD	21,926,000.00	20,120,931.09	0.94
4.236% MALASIA (SUKUK) BHD 15/45 -SR-S	USD	1,792,000.00	1,689,557.63	0.08
			30,224,541.68	1.41
Marruecos				
3.00% MARRUECOS 20/32 -SR-S	USD	377,000.00	265,425.95	0.01
4.00% MARRUECOS 20/50 -SR-	USD	2,739,000.00	1,572,469.49	0.07
5.50% MARRUECOS 12/42 -SR-S	USD	3,233,000.00	2,386,837.90	0.11
			4,224,733.34	0.19
México				
3.25% MÉXICO 20/30 -SR-	USD	22,480,000.00	18,772,160.04	0.88
3.50% MÉXICO 22/34 -SR-	USD	12,840,000.00	9,769,701.77	0.46
3.75% MÉXICO 18/28 -SR-	USD	2,000,000.00	1,838,878.00	0.09
3.75% MÉXICO 21/71 -SR-	USD	14,679,000.00	8,553,947.98	0.40
3.771% MÉXICO 20/61 -SR-	USD	400,000.00	237,084.20	0.01
4.28% MÉXICO 21/41 -SR-	USD	3,000,000.00	2,195,524.20	0.10
4.35% MÉXICO 16/47 -SR-	USD	4,132,000.00	2,922,475.59	0.14
4.50% MÉXICO 19/50 -SR-	USD	2,500,000.00	1,794,555.75	0.08
4.688% COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 22/29 -SR-	USD	26,837,000.00	22,461,141.27	1.05
4.75% MÉXICO 20/32 -SR-	USD	2,160,000.00	1,939,884.55	0.09
4.875% UMS 22/33 -SR-	USD	48,530,000.00	42,657,515.73	1.99
5.50% MEXICO CITY AIRPORT 17/47 -S-	USD	2,021,000.00	1,258,222.05	0.06
5.75% MÉXICO 10/2110 'T.24'	USD	300,000.00	232,408.77	0.01
6.264% COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 22/52 -SR-	USD	21,671,000.00	15,206,445.35	0.71
7.50% MÉXICO 03/33 -SR-	USD	1,600,000.00	1,772,164.32	0.08
7.75% MÉXICO 11/31 MXN100 -SR-	MXN	625,800.00	2,768,319.01	0.13
7.75% MÉXICO 14/34 MXN100 -SR-	MXN	1,551,800.00	6,672,390.02	0.31
10.00% MÉXICO 06/36 MXN100 -SR-	MXN	419,600.00	2,143,631.41	0.10
			143,196,450.01	6.69

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Emerging Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Mongolia				
3.50% MONGOLIA 21/27 -SR-	USD	7,148,000.00	5,008,888.81	0.23
5.125% MONGOLIA 20/26 -SR-S	USD	2,935,000.00	2,344,547.27	0.11
7.25% DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA 18/23 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,933,065.60	0.09
			9,286,501.68	0.43
Mozambique				
5.00% MOZAMBIQUE 19/31 -SR-S	USD	3,864,000.00	2,669,111.71	0.12
			2,669,111.71	0.12
Namibia				
5.25% NAMIBIA 15/25	USD	3,011,000.00	2,713,720.96	0.13
			2,713,720.96	0.13
Nigeria				
6.125% NIGERIA 21/28 -SR-	USD	8,619,000.00	5,735,756.61	0.27
7.143% NIGERIA 18/30 -SR-	USD	3,573,000.00	2,338,462.76	0.11
7.375% NIGERIA 21/33 -SR-	USD	5,931,000.00	3,596,825.30	0.17
7.625% NIGERIA 17/47 -SR-S	USD	14,979,000.00	8,347,094.18	0.39
7.696% NIGERIA 18/38 -SR-	USD	4,831,000.00	2,830,982.43	0.13
7.875% NIGERIA 17/32 -SR-S	USD	6,168,000.00	3,974,442.09	0.19
8.25% NIGERIA 21/51 -SR-	USD	13,283,000.00	7,518,738.54	0.35
8.375% NIGERIA 22/29 -SR-	USD	21,973,000.00	15,765,313.29	0.74
8.747% NIGERIA 18/31 -SR-	USD	1,107,000.00	778,715.61	0.04
			50,886,330.81	2.39
Oman				
4.75% OMAN 16/26 -SR-	USD	10,987,000.00	10,257,461.00	0.48
5.375% OMAN 17/27 -SR-S	USD	6,237,000.00	5,874,727.60	0.27
5.625% OMAN 18/28 -SR-S	USD	7,129,000.00	6,635,233.34	0.31
6.00% OMAN 19/29 -SR-S	USD	5,567,000.00	5,198,459.03	0.24
6.25% OMAN 21/31 -SR-S	USD	9,279,000.00	8,659,694.49	0.40
6.50% OMAN 17/47 -SR-S	USD	5,223,000.00	4,097,272.19	0.19
6.75% OMAN 18/48 '3' T1 -SR-S	USD	9,724,000.00	7,815,756.41	0.36
6.75% OMAN 20/27 -SR-	USD	4,749,000.00	4,696,863.58	0.22
7.00% OMAN 21/51 -SR-S	USD	2,802,000.00	2,312,673.57	0.11
7.375% OMAN 20/32 -SR-S	USD	3,511,000.00	3,510,882.73	0.16
			59,059,023.94	2.74
Países Bajos				
2.50% MDGH GMTN 20/26 -SR-	USD	7,382,000.00	6,857,327.30	0.32
2.875% MDGH GMTN 19/29 -SR-S	USD	4,420,000.00	3,915,766.40	0.18
2.875% MUBADALA DEVELOPMENT CO. GMTN 20/30 -SR-	USD	4,613,000.00	3,973,692.63	0.19
3.70% MDGH - GMTN 19/49 -SR-S	USD	2,100,000.00	1,617,924.84	0.08
3.95% MDGH GMTN 20/50 -SR-	USD	2,465,000.00	1,996,358.14	0.09
4.50% MDC GMTN 18/28 -SR-S	USD	2,724,000.00	2,684,706.03	0.13
			21,045,775.34	0.99

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Emerging Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Pakistán				
6.00% PAKISTÁN 21/26 -SR-	USD	12,863,000.00	5,050,388.11	0.24
7.375% PAKISTÁN 21/31 -SR-	USD	14,932,000.00	5,572,208.78	0.26
7.875% PAKISTÁN 06/36 -S-	USD	1,952,000.00	724,575.18	0.03
			11,347,172.07	0.53
Panamá				
2.252% PANAMÁ 20/32 -SR-	USD	42,579,000.00	29,932,973.13	1.40
3.16% PANAMÁ 19/30 -SR-	USD	7,162,000.00	5,848,701.91	0.27
3.87% PANAMÁ 19/60 -SR-	USD	11,715,000.00	6,972,274.80	0.33
4.30% PANAMÁ 13/PERP -SR-	USD	4,440,000.00	2,967,699.55	0.14
4.50% PANAMÁ 17/47 -SR-	USD	5,585,000.00	3,970,661.34	0.19
4.50% PANAMÁ 18/50 -SR-	USD	7,213,000.00	5,015,338.83	0.23
4.50% PANAMÁ 20/56 -SR-	USD	6,719,000.00	4,563,406.39	0.21
4.50% PANAMÁ 22/63 -SR-	USD	4,154,000.00	2,732,439.31	0.13
5.125% AEROPUERTO TOCUMEN 21/61 -SR-S	USD	2,868,000.00	2,071,529.73	0.10
6.70% PANAMÁ -GLOBAL- 06/36 -SR-	USD	5,857,000.00	5,751,647.80	0.27
9.375% PANAMÁ -GLOBAL- 99/29 -SR-	USD	3,656,000.00	4,251,997.83	0.20
			74,078,670.62	3.47
Papua Nueva Guinea				
8.375% PAPUA NUEVA GUINEA 18/28 -SR-S	USD	2,600,000.00	2,112,757.66	0.10
			2,112,757.66	0.10
Paraguay				
2.739% PARAGUAY 21/33 -SR-	USD	2,000,000.00	1,446,131.20	0.07
3.849% PARAGUAY 22/33 -SR-S	USD	2,825,000.00	2,226,005.93	0.10
5.40% PARAGUAY 19/50 -SR-S	USD	7,182,000.00	5,326,937.52	0.25
5.60% PARAGUAY 18/48 -SR-S	USD	4,212,000.00	3,190,052.55	0.15
6.10% PARAGUAY 14/44 -SR-S	USD	1,800,000.00	1,494,840.96	0.07
			13,683,968.16	0.64
Perú				
1.862% PERÚ 20/32 -SR-	USD	1,857,000.00	1,304,354.57	0.06
2.783% PERÚ 20/31 -SR-	USD	1,867,000.00	1,480,814.60	0.07
3.00% PERÚ 21/34 -SR-	USD	40,818,000.00	30,700,042.32	1.43
3.30% PERÚ 21/41 -SR-	USD	8,895,000.00	6,122,031.78	0.29
3.60% PERÚ 21/72 -SR-	USD	21,254,000.00	12,821,807.06	0.60
4.625% MIVIVIENDA 22/27 -SR-	USD	7,757,000.00	7,273,967.73	0.34
4.75% PETROLEOS DEL PERU 17/32 -SR-S	USD	4,733,000.00	3,370,712.92	0.16
5.625% PETROLEOS DEL PERU 17/47 -SR-S	USD	11,478,000.00	6,906,965.70	0.32
6.55% PERÚ -GLOBAL- 07/37	USD	1,274,000.00	1,306,073.59	0.06
8.75% PERÚ 03/33 -SR-	USD	4,624,000.00	5,587,837.20	0.26
			76,874,607.47	3.59
Polonia				
4.00% POLONIA 14/24 -SR-	USD	5,916,000.00	5,840,895.20	0.27
			5,840,895.20	0.27

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Emerging Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Qatar				
2.25% QATAR ENERGY 21/31 -SR-S	USD	14,821,000.00	11,968,262.81	0.56
3.30% QATAR ENERGY 21/51 -SR-	USD	2,448,000.00	1,743,826.92	0.08
3.75% QATAR 20/30 -SR-	USD	18,195,000.00	17,122,848.71	0.80
4.00% QATAR 19/29 -SR-S	USD	4,881,000.00	4,687,924.24	0.22
4.40% QATAR 20/50 -SR-	USD	12,598,000.00	11,111,399.47	0.52
4.50% QATAR 18/28 -SR-	USD	2,000,000.00	1,977,996.20	0.09
4.817% QATAR 19/49 -SR-S	USD	8,336,000.00	7,726,993.51	0.36
5.103% QATAR 18/48 -SR-	USD	9,151,000.00	8,865,684.63	0.41
5.75% QATAR 11/42 -SR-S	USD	3,229,000.00	3,406,715.12	0.16
6.40% QATAR 09/40 -SR-S	USD	2,500,000.00	2,819,330.50	0.13
			71,430,982.11	3.33
Reino Unido				
3.25% STATE GRID EU 22/27 -SR-	USD	9,958,000.00	9,444,046.71	0.44
7.625% KONDOR FINANCE -LPN- 19/28 -SR-	USD	2,446,000.00	536,435.68	0.03
8.25% RAIL CAPITAL-LPN-19/24 -SR-S	USD	1,000,000.00	218,848.10	0.01
			10,199,330.49	0.48
República de Ghana				
0.00% REPÚBLICA DE GHANA 21/25 -SR-	USD	1,465,000.00	627,468.73	0.03
6.375% REPÚBLICA DE GHANA 20/27 -SR-S	USD	3,407,000.00	1,370,285.86	0.06
7.625% REPÚBLICA DE GHANA 18/29 -SR-S	USD	16,146,000.00	6,211,689.12	0.29
7.75% REPÚBLICA DE GHANA 21/29 -SR-	USD	2,226,000.00	854,817.17	0.04
8.125% REPÚBLICA DE GHANA 19/32 -SR-S	USD	5,401,000.00	2,044,765.67	0.10
8.625% REPÚBLICA DE GHANA 21/34 -SR-	USD	5,802,000.00	2,177,624.05	0.10
8.627% REPÚBLICA DE GHANA 18/49 -SR-	USD	4,599,000.00	1,718,713.45	0.08
8.75% REPÚBLICA DE GHANA 20/61 -SR-S	USD	10,676,000.00	3,979,265.48	0.19
8.875% REPÚBLICA DE GHANA 21/42 -SR-	USD	2,394,000.00	891,001.31	0.04
8.95% REPÚBLICA DE GHANA 19/51 -SR-S	USD	18,293,000.00	6,791,365.89	0.32
10.75% REPÚBLICA DE GHANA 15/30	USD	3,153,000.00	2,295,448.95	0.11
			28,962,445.68	1.36
República Dominicana				
4.50% REPÚBLICA DOMINICANA 20/30 -SR-S	USD	8,321,000.00	6,554,330.21	0.31
4.875% REPÚBLICA DOMINICANA 20/32 -SR-	USD	1,510,000.00	1,132,461.04	0.05
5.30% REPÚBLICA DOMINICANA 21/41 -SR-S	USD	7,192,000.00	4,872,900.76	0.23
5.50% REPÚBLICA DOMINICANA 22/29 -SR-	USD	6,253,000.00	5,388,564.02	0.25
5.875% REPÚBLICA DOMINICANA 20/60 -SR-	USD	3,821,000.00	2,527,139.09	0.12
5.95% REPÚBLICA DOMINICANA 17/27 -SR-S	USD	9,100,000.00	8,511,725.95	0.40
6.00% REPÚBLICA DOMINICANA 18/28 -SR-S	USD	3,779,000.00	3,435,207.36	0.16
6.00% REPÚBLICA DOMINICANA 22/33 -SR-	USD	9,611,000.00	7,809,360.38	0.36
6.40% REPÚBLICA DOMINICANA 19/49 -SR-S	USD	2,108,000.00	1,524,059.97	0.07
6.50% REPÚBLICA DOMINICANA 18/48 -SR-S	USD	6,011,000.00	4,429,351.42	0.21
6.85% REPÚBLICA DOMINICANA 15/45 -SR-S	USD	10,496,000.00	8,171,482.37	0.38
6.875% REPÚBLICA DOMINICANA 16/26 -SR-	USD	2,055,000.00	2,010,501.65	0.09
7.45% REPÚBLICA DOMINICANA 14/44 -SR-S-	USD	4,101,000.00	3,444,013.65	0.16
			59,811,097.87	2.79

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Emerging Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Rumanía				
3.00% RUMANÍA 20/31 -SR-S	USD	276,000.00	196,953.54	0.01
4.00% RUMANÍA 20/51 -SR-S	USD	3,354,000.00	1,875,442.09	0.09
5.125% RUMANÍA 18/48 -SR-S	USD	1,952,000.00	1,366,570.21	0.06
6.00% RUMANÍA 22/34	USD	13,492,000.00	11,361,296.14	0.53
			14,800,261.98	0.69
Senegal				
6.25% SENEGAL 17/33 -S-	USD	4,145,000.00	3,121,218.99	0.15
6.75% SENEGAL 18/48 -SR-S	USD	3,699,000.00	2,313,489.98	0.11
			5,434,708.97	0.26
Serbia				
2.125% SERBIA 20/30 -SR-	USD	4,644,000.00	3,058,162.24	0.14
			3,058,162.24	0.14
Sri Lanka				
5.75% SRI LANKA 18/23 -SR-S	USD	2,724,000.00	704,479.25	0.03
6.20% SRI LANKA 17/27 -SR-S	USD	22,869,000.00	5,855,147.78	0.27
6.35% SRI LANKA 19/24 -SR-S	USD	1,876,000.00	479,327.57	0.02
6.85% SRI LANKA 15/25 -SR-	USD	17,970,000.00	4,716,902.17	0.22
			11,755,856.77	0.54
Sudáfrica				
4.30% SUDÁFRICA 16/28 -SR-	USD	2,045,000.00	1,700,464.13	0.08
4.85% SUDÁFRICA 17/27 -SR-	USD	2,000,000.00	1,785,195.60	0.08
4.85% SUDÁFRICA 19/29 -SR-	USD	7,000,000.00	5,781,171.90	0.27
5.00% SUDÁFRICA 16/46 -SR-	USD	8,058,000.00	4,884,305.93	0.23
5.375% SUDÁFRICA 14/44 -SR-	USD	3,066,000.00	1,982,958.19	0.09
5.65% SUDÁFRICA 17/47 -SR-	USD	10,822,000.00	6,907,159.90	0.32
5.75% SUDÁFRICA 19/49 -SR-	USD	12,154,000.00	7,762,634.61	0.36
5.875% SUDÁFRICA 22/32 -SR-	USD	15,170,000.00	12,494,030.20	0.58
6.30% SUDÁFRICA 18/48 -SR-	USD	2,145,000.00	1,493,300.74	0.07
7.30% SUDÁFRICA 22/52 -SR-	USD	4,541,000.00	3,443,821.29	0.16
			48,235,042.49	2.24
Suriname				
9.25% SURINAME 16/26 -SR-S	USD	2,150,000.00	1,513,180.32	0.07
			1,513,180.32	0.07
Tailandia				
3.902% EXPORT-IMPORT BANK OF THAILAND 22/27 -SR-	USD	15,721,000.00	14,923,233.14	0.70
			14,923,233.14	0.70
Tayikistán				
7.125% TAYIKISTÁN 17/27 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,282,698.60	0.06
			1,282,698.60	0.06

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Emerging Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Trinidad y Tobago				
4.375% TRINIDAD Y TOBAGO 13/24 SR -S-	USD	2,500,000.00	2,465,640.25	0.12
4.50% TRINIDAD Y TOBAGO 20/30 -SR-	USD	800,000.00	725,789.60	0.03
5.25% TRINIDAD GENERATION 16/27 -SR-S	USD	3,876,000.00	3,744,833.83	0.17
			6,936,263.68	0.32
Túnez				
5.75% TÚNEZ 15/25 -SR-S	USD	3,911,000.00	2,356,795.59	0.11
			2,356,795.59	0.11
Turquía				
3.25% TURQUÍA -GLOBAL- 13/23 -SR-	USD	2,800,000.00	2,776,929.12	0.13
4.75% TURQUÍA 21/26 -SR-	USD	2,477,000.00	2,102,607.39	0.10
4.875% TURQUÍA 13/43 -SR-	USD	9,030,000.00	5,077,943.75	0.24
5.60% TURQUÍA 19/24 -SR-	USD	2,564,000.00	2,409,090.30	0.11
5.75% TURQUÍA 17/47 -SR-	USD	5,891,000.00	3,549,900.11	0.17
6.00% TURQUÍA 11/41	USD	4,141,000.00	2,557,014.50	0.12
6.625% TURQUÍA 14/45	USD	10,261,000.00	6,843,553.43	0.32
6.875% TURQUÍA -GLOBAL- 06/36	USD	1,016,000.00	737,493.27	0.03
7.25% TURQUÍA 08/38 -SR-	USD	1,000,000.00	758,259.40	0.04
7.375% TURQUÍA -GLOBAL- 05/25 -SR-	USD	2,000,000.00	1,917,360.40	0.09
			28,730,151.67	1.35
Ucrania				
6.875% NATIONAL POWER COMPANY UKRENERGO 21/28 -SR-	USD	5,819,000.00	1,116,657.37	0.05
6.876% UCRANIA 21/31 -SR-	USD	8,451,000.00	1,584,979.13	0.07
7.253% UCRANIA 20/35 -SR-S	USD	11,380,000.00	2,133,377.87	0.10
7.375% UCRANIA 17/34 -SR-S	USD	11,041,000.00	2,088,865.56	0.10
7.75% UCRANIA 15/24 -SR-	USD	1,641,000.00	466,829.05	0.02
7.75% UCRANIA 15/26 -SR-S	USD	5,120,000.00	1,060,688.90	0.05
7.75% UCRANIA 15/27 -SR-S	USD	10,278,000.00	2,094,238.09	0.10
7.75% UCRANIA 15/28 -SR-S	USD	12,266,000.00	2,631,595.48	0.12
7.75% UCRANIA 15/29 -SR-S	USD	9,024,000.00	1,941,579.48	0.09
8.994% UCRANIA 18/24 -SR-	USD	558,000.00	118,471.10	0.01
9.75% UCRANIA 18/30 -SR-	USD	7,158,000.00	1,586,098.27	0.07
			16,823,380.30	0.78
Uruguay				
4.975% URUGUAY 18/55 -SR-	USD	10,473,102.00	9,353,119.99	0.44
5.10% URUGUAY 14/PERP -SR-	USD	7,518,976.00	6,860,506.94	0.32
			16,213,626.93	0.76
Uzbekistán				
3.70% UZBEKISTÁN 20/50 -SR-	USD	6,661,000.00	4,773,160.03	0.22
4.75% UZBEKISTÁN 19/24 -SR-	USD	1,691,000.00	1,602,421.02	0.07
5.375% UZBEKISTÁN 19/29 -S-	USD	2,770,000.00	2,334,518.33	0.11
			8,710,099.38	0.40

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Emerging Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Vietnam				
1.00% DEBT & ASSET TRADING 13/25 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,592,835.80	0.12
4.80% VIETNAM 14/24 -SR-S	USD	10,605,000.00	10,462,868.61	0.49
			13,055,704.41	0.61
Zambia				
5.375% ZAMBIA 12/22 -DEF-	USD	5,276,000.00	2,454,193.13	0.11
8.50% ZAMBIA 14/24 -SR- -DEF-	USD	15,216,000.00	7,323,749.90	0.34
8.97% ZAMBIA 15/27 -SR-S -DEF-	USD	10,651,000.00	5,074,370.72	0.24
			14,852,313.75	0.69
TOTAL I.			1,762,372,385.26	82.28
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Valores de renta fija</i>				
Filipinas				
2.75% FILIPINAS 12/23 -SR-	USD	3,770,000.00	3,736,126.55	0.17
			3,736,126.55	0.17
TOTAL II.			3,736,126.55	0.17
III. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	1,315,057.52	197,399,339.30	9.23
			197,399,339.30	9.23
TOTAL III.			197,399,339.30	9.23
Total cartera de inversiones			1,963,507,851.11	91.68
Bancos			112,468,800.67	5.25
Depósitos en bancos			500,000.00	0.02
Otros activos netos			65,239,967.02	3.05
Total patrimonio neto			2,141,716,618.80	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Global Emerging Debt

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (CONTINUACIÓN) (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Luxemburgo	9.23	Iraq	0.28
México	6.69	Polonia	0.27
Indonesia	4.33	Senegal	0.26
Perú	3.59	Bermudas	0.25
Panamá	3.47	El Salvador	0.24
Qatar	3.33	China	0.23
Egipto	2.95	Costa Rica	0.22
Filipinas	2.91	Honduras	0.19
República Dominicana	2.79	Marruecos	0.19
Oman	2.74	Serbia	0.14
Arabia Saudita	2.67	Namibia	0.13
Bahrein	2.52	Mozambique	0.12
Nigeria	2.39	Túnez	0.11
Chile	2.35	Georgia	0.11
Sudáfrica	2.24	Papua Nueva Guinea	0.10
Emiratos Árabes Unidos	1.82	Suriname	0.07
Angola	1.75	Tayikistán	0.06
Colombia	1.71		91.68
Hong Kong	1.65		
Argentina	1.53		
Malasia	1.41		
Islas Vírgenes Británicas	1.37		
República de Ghana	1.36		
Turquía	1.35		
Hungría	1.14		
Ecuador	1.14		
India	1.06		
Islas Caimán	1.05		
Kazajistán	1.04		
Países Bajos	0.99		
Guatemala	0.99		
Kenia	0.88		
Brasil	0.85		
Jamaica	0.84		
Jordania	0.79		
Ucrania	0.78		
Uruguay	0.76		
Tailandia	0.70		
Zambia	0.69		
Rumanía	0.69		
Costa de Marfil	0.65		
Paraguay	0.64		
Líbano	0.62		
Vietnam	0.61		
Sri Lanka	0.54		
Pakistán	0.53		
Bolivia	0.48		
Reino Unido	0.48		
Gabón	0.47		
Mongolia	0.43		
Uzbekistán	0.40		
Trinidad y Tobago	0.32		

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Global Emerging Debt (continued)

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	65.13
Participaciones en fondos de inversión	9.23
Sociedades de cartera y financieras	3.95
Petróleo	3.27
Bancos y entidades de crédito	2.68
Productos químicos	2.33
Servicios públicos	2.23
Equipos eléctricos y electrónicos	0.94
Actividades comerciales varias	0.88
Transporte y mercancías	0.69
Explotación de minas y acérías	0.25
Aeronáutica y astronáutica	0.10
	91.68

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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	200,000.00	178,966.40	0.10
0.00% ALEMANIA 20/35 -SR-	EUR	540,000.00	405,937.12	0.24
0.00% K.F.W. 19/26 -SR-S	EUR	2,610,000.00	2,361,969.09	1.39
0.125% K.F.W. 22/25 -SR-	EUR	537,000.00	505,230.92	0.30
1.25% SUB. MUNICH RE 20/41	EUR	200,000.00	142,440.80	0.08
1.625% SUB. MERCK 20/80	EUR	200,000.00	174,138.32	0.10
2.00% K.F.W. 22/29 -SR-	EUR	1,040,000.00	991,448.85	0.58
2.125% SUB. ENERGIE BADEN-WUERTENBERG 21/81	EUR	200,000.00	123,993.70	0.07
2.375% NORDRHEIN-WESTFALEN 13/33 '1250' -SR-	EUR	200,000.00	188,065.84	0.11
2.60% SUB. ALLIANZ 21/PERP	EUR	400,000.00	248,533.92	0.15
			5,320,724.96	3.12
Arabia Saudita				
2.25% ARABIA SAUDITA 21/33 -SR-	USD	250,000.00	201,028.11	0.12
			201,028.11	0.12
Argentina				
3.50% ARGENTINA 20/41 -SR-	USD	200,000.00	45,790.66	0.03
			45,790.66	0.03
Australia				
0.50% AUSTRALIA 20/26 -SR-	AUD	1,100,000.00	643,844.52	0.38
2.75% AUSTRALIA 15/35 '145'	AUD	770,000.00	444,587.62	0.26
3.00% AUSTRALIA 16/47 S150 -SR-	AUD	450,000.00	245,082.17	0.14
3.25% AUSTRALIA 12/29 S138 -SR-S	AUD	1,100,000.00	705,473.27	0.41
			2,038,987.58	1.19
Austria				
0.00% AUSTRIA 20/30 -SR-	EUR	490,000.00	403,041.51	0.24
0.75% AUSTRIA 18/28 -SR-	EUR	800,000.00	729,296.32	0.43
0.85% AUSTRIA 20/2120 -SR-	EUR	240,000.00	101,700.29	0.06
1.50% AUSTRIA 16/47 -SR-	EUR	320,000.00	242,072.90	0.14
2.75% VOLKSBANK WIEN 17/27 -S-	EUR	100,000.00	90,684.98	0.05
			1,566,796.00	0.92
Bélgica				
0.00% UNIÓN EUROPEA 21/26 -SR-	EUR	929,360.00	843,242.71	0.49
0.20% UNIÓN EUROPEA 21/36 -SR-	EUR	264,000.00	178,967.32	0.10
0.45% UNIÓN EUROPEA 21/41 -SR-	EUR	761,975.00	472,995.30	0.28
0.80% BÉLGICA OLO 15/25 '74'	EUR	1,150,000.00	1,114,064.46	0.65
0.80% BÉLGICA OLO 18/28 '85' -SR-S	EUR	480,000.00	438,759.12	0.26
1.00% BÉLGICA OLO 15/31 '75' -SR-	EUR	550,000.00	480,534.45	0.28
1.60% BÉLGICA 16/47 S78 -SR- 144A -S-	EUR	430,000.00	318,915.09	0.19

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Global Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Bélgica (continuación)				
1.90% BÉLGICA OLO 15/38 '76' -SR-	EUR	460,000.00	389,324.45	0.23
2.15% BÉLGICA OLO 16/66 -SR-S 144A	EUR	160,000.00	130,114.98	0.08
2.625% UNIÓN EUROPEA 22/48 -SR-	EUR	855,000.00	807,831.27	0.47
			5,174,749.15	3.03
Bermudas				
3.375% BERMUDAS 20/50 -SR-S	USD	352,000.00	240,921.55	0.14
			240,921.55	0.14
Brasil				
10.00% BRASIL 18/29 'F' BRL 1000	BRL	5,960.00	1,060,357.03	0.62
			1,060,357.03	0.62
Bulgaria				
1.375% BULGARIA 20/50 -SR-	EUR	210,000.00	107,123.08	0.06
2.95% BULGARIA 14/24 REG.S	EUR	200,000.00	199,737.72	0.12
			306,860.80	0.18
Canadá				
0.01% C.I.B.C. 21/26 -SR-	EUR	615,000.00	544,560.54	0.32
0.50% TORONTO-DOMINION BANK 17/24 -SR-	EUR	400,000.00	387,028.00	0.23
1.20% RBC MTL 21/26 -SR-	USD	583,000.00	521,419.21	0.31
1.20% TORONTO-DOMINION BANK 21/26 -SR-	USD	633,000.00	563,362.40	0.33
1.25% CANADÁ 19/30 SK379	CAD	580,000.00	376,092.03	0.22
2.45% CANADA HOUSING TRUST 1 22/31	CAD	680,000.00	463,335.72	0.27
2.75% CANADÁ 14/48 SD358 -SR-	CAD	520,000.00	362,586.73	0.21
2.75% CANADÁ 14/64 SC939 -SR-	CAD	200,000.00	138,058.15	0.08
2.90% CANADA HOUSING TRUST 14/24	CAD	725,000.00	532,150.02	0.31
3.30% PROVINCE ALBERTA 18/28 -SR-	USD	400,000.00	387,562.08	0.23
4.50% SUB. BANK OF NOVA SCOTIA (COCO)15/25	USD	510,000.00	504,456.17	0.30
5.00% CANADÁ 04/37 XW98	CAD	177,000.00	158,327.30	0.09
5.30% TRANSCANADA TRUST 17/77 S17 -SR-	USD	400,000.00	354,560.71	0.21
			5,293,499.06	3.11
Chile				
2.55% CHILE 21/33 -SR-	USD	280,000.00	215,869.18	0.13
2.75% CHILE 22/27 -SR-	USD	280,000.00	259,315.45	0.15
			475,184.63	0.28
China				
2.37% CHINA 22/27 -SR-	CNH	39,800,000.00	5,690,750.73	3.35
2.69% CHINA 21/26	CNH	32,660,000.00	4,738,267.77	2.78
2.76% CHINA 22/32 -SR-	CNH	19,100,000.00	2,745,568.19	1.61
7.25% SUNAC CHINA 19/22 -SR- -DEF-	USD	260,000.00	41,141.65	0.02
7.75% AGILE GROUP HOLDING 19/PERP -SR-S	USD	250,000.00	52,862.83	0.03
			13,268,591.17	7.79

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)

Pictet - Global Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Dinamarca				
FRN NYKREDIT REALKREDIT 17/22 -SR-S	EUR	128,000.00	128,000.00	0.08
0.50% DINAMARCA 17/27 -SR-	DKK	3,425,000.00	417,549.29	0.24
4.50% DINAMARCA 07/39 -SR-	DKK	1,000,000.00	168,538.89	0.10
			714,088.18	0.42
España				
0.25% ESPAÑA 19/24 -SR-	EUR	1,625,000.00	1,568,758.10	0.92
0.60% ESPAÑA 19/29 -SR-	EUR	760,000.00	645,348.53	0.38
1.20% ESPAÑA 20/40 -SR- 144A/S	EUR	610,000.00	414,781.09	0.24
1.30% ESPAÑA 16/26 -SR-	EUR	1,160,000.00	1,104,582.28	0.65
1.85% ESPAÑA 19/35 -SR-S 144A	EUR	600,000.00	500,039.82	0.29
1.95% ESPAÑA 15/30 -SR-	EUR	1,030,000.00	950,764.78	0.56
2.70% ESPAÑA 18/48 -SR-	EUR	600,000.00	507,789.12	0.30
3.45% ESPAÑA 16/66 -SR-	EUR	190,000.00	177,421.11	0.10
5.15% ESPAÑA 13/28 -SR-	EUR	1,100,000.00	1,235,913.69	0.73
7.045% TELEFONICA EMISIONES 06/36	USD	359,000.00	364,183.64	0.21
			7,469,582.16	4.38
Estados Unidos				
FRN BAXTER INTERNATIONAL 22/23 -SR-	USD	430,000.00	436,359.74	0.26
0.673% GOLDMAN SACHS GROUP 21/24 -SR-	USD	350,000.00	350,753.85	0.21
0.95% 7ELEVEN 21/26 -SR-S	USD	401,000.00	356,270.42	0.21
1.05% GENERAL MOTORS 21/24 -SR-	USD	360,000.00	346,815.07	0.20
1.447% SUB. DEUTSCHE BANK NY 21/25 -SR-	USD	460,000.00	433,647.85	0.25
1.50% PROLOGIS EURO FINANCE 19/49 -SR-	EUR	183,000.00	97,850.83	0.06
1.57% BERRY GLOBAL 21/26 -SR-	USD	320,000.00	286,607.41	0.17
1.625% WESTLAKE 19/29 -SR-	EUR	126,000.00	93,962.46	0.06
1.711% STELLANTIS 21/27 -SR-	USD	395,000.00	338,867.77	0.20
2.45% AES 21/31	USD	128,000.00	100,661.14	0.06
2.65% ORACLE 16/26 -SR-	USD	276,000.00	254,875.97	0.15
2.875% US TREASURY 22/32 -SR-	USD	500,000.00	475,397.31	0.28
2.947% JP MORGAN CHASE 22/28 -SR-	USD	470,000.00	426,519.23	0.25
2.95% ABBVIE 20/26 -SR-	USD	366,000.00	343,748.77	0.20
3.10% LOWE'S COMPANIES 17/27 -SR-	USD	185,000.00	174,122.84	0.10
3.50% META PLATFORM 22/27 -SR-S	USD	540,000.00	517,558.89	0.30
3.70% UNITEDHEALTH GROUP 19/49 -SR-	USD	35,000.00	27,272.71	0.02
3.75% DIGITAL STOUT HOLDING 18/30 -SR-	GBP	100,000.00	90,148.14	0.05
3.75% INTEL 22/27 -SR-	USD	1,480,000.00	1,442,450.08	0.85
3.75% T-MOBILE USA 21/27 -SR-	USD	257,000.00	243,820.29	0.14
3.80% EASTMAN CHEMICAL 14/25 -SR-	USD	440,000.00	433,380.76	0.25
3.95% SUB. BANK OF AMERICA 15/25 -JR-	USD	524,000.00	517,997.08	0.30
4.00% SUB. BANK OF AMERICA 15/25 SL	USD	350,000.00	347,074.74	0.20
4.20% MARS 19/59 -SR-S	USD	79,000.00	66,352.14	0.04
4.20% SUB. CAPITAL ONE FINANCIAL 15/25	USD	470,000.00	462,986.00	0.27
4.25% MOODY'S CORP 22/32 -SR-	USD	691,000.00	647,747.19	0.38
4.25% SUB. GOLDMAN SACHS GROUP 15/25	USD	561,000.00	553,905.12	0.32

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Global Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
4.35% DPL 20/29 -SR-	USD	143,000.00	123,266.57	0.07
4.40% SUB. CITIGROUP 15/25	USD	512,000.00	509,605.13	0.30
4.45% STARBUCKS 19/49 -SR-	USD	39,000.00	32,925.93	0.02
4.50% FIDELITY NATIONAL 22/25 -SR-	USD	430,000.00	431,855.14	0.25
4.50% NEXTERA ENERGY PARTNERS 17/27 -SR- 144A	USD	250,000.00	233,357.01	0.14
4.50% PATTERN ENERGY 20/28 -SR- 144A	USD	180,000.00	162,812.32	0.10
4.50% SANTANDER HOLDINGS USA 15/25	USD	440,000.00	431,270.66	0.25
4.625% RYDER SYSTEM 20/25 -SR-	USD	430,000.00	431,422.13	0.25
4.75% CLEARWAY ENERGY 19/28 -SR- 144A	USD	122,000.00	111,842.86	0.07
4.75% CSX 18/48 -SR-	USD	150,000.00	136,255.04	0.08
4.75% PARAMOUNT GL 20/25 -SR-	USD	146,000.00	147,215.49	0.09
5.00% INTERNATIONAL FLAVOR & FRAGRANCES 18/48 -SR-	USD	88,000.00	76,256.70	0.04
5.00% SUB. MORGAN STANLEY 13/25 'F'	USD	452,000.00	457,497.29	0.27
5.00% TERRAFORM POWER 17/28 -SR- 144A	USD	200,000.00	182,552.62	0.11
5.00% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	USD	200,000.00	184,762.21	0.11
5.05% CVS HEALTH 18/48 -SR-	USD	131,000.00	117,941.75	0.07
5.15% F.N.B. 22/25 -SR-	USD	307,000.00	310,630.70	0.18
5.25% HCA (FR/RAT) 19/49 -SR-	USD	187,000.00	156,072.31	0.09
5.30% DISCOVERY COMMUNICATION 19/49 -SR-	USD	120,000.00	91,824.66	0.05
5.50% SUB. CITIGROUP 13/25	USD	340,000.00	347,829.95	0.20
5.576% FOX 20/49 -SR-	USD	116,000.00	101,210.05	0.06
5.625% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	USD	93,000.00	88,596.10	0.05
5.75% CHARTER COMMUNICATION OPERATING 18/48 -SR-	USD	200,000.00	163,692.70	0.10
5.80% ANHEUSER-BUSCH INBEV 19/59 -SR-	USD	100,000.00	97,256.24	0.06
6.02% DELL INTERNATIONAL (FR/RAT)21/26 -SR-	USD	331,000.00	340,614.86	0.20
6.25% BURFORD CAPITAL 21/28 -SR- 144A	USD	399,000.00	360,223.96	0.21
6.80% GENERAL MOTORS 20/27 -SR-	USD	220,000.00	228,274.15	0.13
8.151% SUB. DRESDNER FUNDING 99/31 REG.S	USD	200,000.00	221,374.40	0.13
			16,145,592.73	9.46
Filipinas				
0.25% FILIPINAS 21/25 -SR-	EUR	382,000.00	350,257.06	0.21
1.125% ASIAN DEVELOPMENT BANK 22/25 -SR-	GBP	804,000.00	820,240.62	0.48
3.95% FILIPINAS 15/40 -SR-	USD	270,000.00	219,363.80	0.13
			1,389,861.48	0.82
Finlandia				
0.50% FINLANDIA 17/27	EUR	6,600,000.00	6,020,314.74	3.54
0.50% FINLANDIA 19/29 -SR-S	EUR	290,000.00	251,686.51	0.15
2.625% FINLANDIA 12/42 -SR-	EUR	200,000.00	191,266.64	0.11

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Global Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Finlandia (continuación)				
2.75% FINLANDIA 12/28 -SR-	EUR	235,000.00	238,245.59	0.14
3.50% SUB. NORDEA BANK 17/PERP -SR-	EUR	380,000.00	335,443.29	0.20
4.00% FINLANDIA 09/25	EUR	400,000.00	421,100.76	0.25
			7,458,057.53	4.39
Francia				
0.00% O.A.T. 18/24	EUR	2,800,000.00	2,725,224.60	1.60
0.01% UNEDIC 21/31 -SR-	EUR	800,000.00	629,747.76	0.37
0.10% O.A.T. 21/31 -SR-	EUR	4,500,000.00	4,922,167.01	2.89
0.25% SFIL 21/31 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,158,614.40	1.85
0.50% FRANCIA 21/44 -SR- 144A/S	EUR	1,330,000.00	806,737.17	0.47
0.50% O.A.T. 16/26 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,824,369.50	1.66
0.50% O.A.T. 20/40 -SR- 144A/S	EUR	1,420,000.00	927,259.57	0.54
0.75% O.A.T. 17/28 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,825,340.20	1.07
1.25% O.A.T. 16/36 -SR-	EUR	1,830,000.00	1,477,482.53	0.87
1.50% SUB. ENGIE 20/PERP	EUR	100,000.00	76,945.31	0.05
1.75% O.A.T. 16/66 -SR-	EUR	720,000.00	519,293.30	0.30
9.00% ORANGE (FR/RAT) 01/31 -SR-	USD	100,000.00	123,302.88	0.07
			20,016,484.23	11.74
Grecia				
8.75% SUB. PIRAEUS FIN. 21/PERP -JR-	EUR	200,000.00	135,578.10	0.08
			135,578.10	0.08
Hungría				
1.50% HUNGRÍA 20/50 -SR-	EUR	227,000.00	105,135.73	0.06
			105,135.73	0.06
Indonesia				
1.30% INDONESIA 21/34 -SR-	EUR	100,000.00	67,205.78	0.04
1.40% INDONESIA 19/31 -SR-	EUR	200,000.00	149,167.44	0.09
1.45% INDONESIA 19/26 -SR-	EUR	350,000.00	312,689.62	0.18
4.30% INDONESIA 22/52 -SR-	USD	300,000.00	236,400.74	0.14
8.375% INDONESIA 19/39 -SR-	IDR	6,616,000,000.00	478,210.04	0.28
			1,243,673.62	0.73
Irlanda				
0.20% IRLANDA 20/30 -SR-	EUR	4,070,000.00	3,379,949.00	1.98
0.40% IRLANDA 20/35 -SR-S	EUR	300,000.00	222,344.13	0.13
1.50% IRLANDA 19/50 -SR-	EUR	150,000.00	106,816.73	0.06
1.875% ZURICH FINANCE IRELAND 20/50	EUR	612,000.00	464,635.60	0.27
			4,173,745.46	2.44
Islas Caimán				
6.00% YUZHOU GROUP 16/23 -SR- -DEF-	USD	249,000.00	17,850.21	0.01
6.50% LOGAN PROPERTY HOLDING 19/23 -SR-S -DEF-	USD	200,000.00	35,654.46	0.02
7.35% ZHENRO PROPERTIES 20/25 -DEF-	USD	400,000.00	19,484.52	0.01
7.65% CENTRAL CHINA REAL ESTATE 20/23 -SR-	USD	200,000.00	63,879.33	0.04
			136,868.52	0.08

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Global Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Islas Vírgenes Británicas				
7.50% EASY TACTIC 22/28 -SR- -PIK-	USD	217,491.00	26,320.96	0.02
			26,320.96	0.02
Israel				
2.25% ISRAEL 18/28	ILS	3,600,000.00	998,321.22	0.59
4.50% ISRAEL 20/2120	USD	224,000.00	186,922.33	0.11
			1,185,243.55	0.70
Italia				
0.35% ITALIA (BTP) 19/25	EUR	2,460,000.00	2,303,914.97	1.35
0.50% ITALIA 21/28 -SR-	EUR	2,030,000.00	1,665,097.15	0.98
0.85% ITALIA (BTP) 19/27 -SR-	EUR	2,050,000.00	1,821,568.09	1.07
1.70% ITALIA (BTP) 20/51 -SR- 144A/S	EUR	970,000.00	558,540.36	0.33
1.80% ITALIA (BTP) 20/41 -SR-	EUR	915,000.00	604,074.67	0.35
1.875% SUB. ENEL 21/PERP -JR-	EUR	155,000.00	102,355.78	0.06
2.80% ITALIA (BTP) 16/67	EUR	170,000.00	119,078.54	0.07
4.00% ITALIA 22/35 -SR-	EUR	1,424,000.00	1,347,336.25	0.79
			8,521,965.81	5.00
Japón				
0.10% JAPÓN 16/26 '344' -SR-	JPY	405,000,000.00	2,878,675.52	1.69
0.10% JAPÓN 19/24 '141' -SR-	JPY	300,000,000.00	2,130,610.26	1.25
0.10% JAPÓN 19/29 S355 -SR-	JPY	150,000,000.00	1,056,892.64	0.62
0.20% JAPÓN 22/32 -SR-	JPY	256,400,000.00	1,816,458.82	1.07
0.30% JAPÓN 19/39 S.170 -SR-	JPY	756,000,000.00	4,880,693.73	2.86
0.40% JAPÓN 19/49 S.64 -SR-	JPY	670,000,000.00	3,756,911.93	2.20
0.50% JAPÓN 19/59 S.12 -SR-	JPY	175,000,000.00	918,987.74	0.54
1.40% JAPÓN 14/34 S.150 -SR-	JPY	480,000,000.00	3,757,372.21	2.20
2.125% SOFTBANK GROUP 21/24 -SR-	EUR	101,000.00	93,016.64	0.05
			21,289,619.49	12.48
Jersey				
3.50% ADIENT GLOBAL HOLDINGS 16/24 -SR-	EUR	230,000.00	212,805.29	0.12
			212,805.29	0.12
Lituania				
0.50% LITUANIA 20/50 -SR-	EUR	171,000.00	80,481.37	0.05
			80,481.37	0.05
Luxemburgo				
1.75% BLACKSTONE PROP PPEH -SR-S	EUR	109,000.00	83,655.76	0.05
2.75% E.I.B 16/26 -SR-S	PLN	1,700,000.00	285,461.15	0.17
3.25% LOGICOR FINANCING 18/28 -SR-S	EUR	100,000.00	87,377.33	0.05
3.75% E.I.B. 12/32 -SR-	SEK	3,180,000.00	295,164.38	0.17
5.30% RAIZEN FUELS FINANCE -SR-S	USD	200,000.00	195,833.46	0.11
			947,492.08	0.55
Malasia				
3.885% MALASIA 19/29 S0219 -SR-	MYR	4,500,000.00	965,988.69	0.57
			965,988.69	0.57

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Global Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
México				
2.875% MÉXICO 19/39 -SR-	EUR	260,000.00	177,096.43	0.10
4.40% MÉXICO 22/52 -SR-	USD	240,000.00	169,850.29	0.10
7.75% MÉXICO 11/31 MXN100 -SR-	MXN	250,000.00	1,123,248.21	0.66
8.50% MÉXICO 09/29 MXN100	MXN	140,000.00	668,079.84	0.39
			2,138,274.77	1.25
Noruega				
1.00% KOMMUNALBANK. 21/24	CAD	1,670,000.00	1,176,295.26	0.69
1.375% NORUEGA 20/30 -SR- 144A	NOK	82,000,000.00	6,772,614.60	3.98
2.60% CITY OF OSLO 15/25 -SR-	NOK	2,000,000.00	182,527.54	0.11
3.00% NORUEGA 14/24 '476' -SR-	NOK	4,190,000.00	398,600.32	0.23
			8,530,037.72	5.01
Países Bajos				
0.00% PAÍSES BAJOS 20/52 -SR- 144A/S	EUR	110,000.00	54,810.23	0.03
0.50% PAÍSES BAJOS 19/40 S	EUR	200,000.00	141,604.30	0.08
0.75% NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK 16/41 -SR-S	EUR	420,000.00	280,456.93	0.16
2.125% SUB. ING 20/31	EUR	200,000.00	177,854.14	0.10
2.75% PAÍSES BAJOS 14/47 -SR-	EUR	250,000.00	262,565.88	0.15
3.875% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP	EUR	100,000.00	86,119.50	0.05
4.375% SUB. ABN AMRO BANK (COCO) 20/PERP	EUR	200,000.00	169,521.92	0.10
5.50% PAÍSES BAJOS 98/28	EUR	990,000.00	1,149,231.30	0.67
			2,322,164.20	1.34
Panamá				
3.875% PANAMÁ 16/28 -SR-	USD	330,000.00	308,922.13	0.18
			308,922.13	0.18
Perú				
2.392% PERÚ 20/26 -SR-	USD	500,000.00	466,279.20	0.27
			466,279.20	0.27
Polonia				
2.75% POLONIA 13/28 -SR-	PLN	600,000.00	98,327.20	0.06
			98,327.20	0.06
Portugal				
8.50% SUB. NOVO BANCO 18/28	EUR	100,000.00	91,130.89	0.05
			91,130.89	0.05
Reino Unido				
0.125% BRITISH TREASURY 20/28 -SR-	GBP	1,180,000.00	1,068,914.63	0.63
0.125% BRITISH TREASURY 21/31 -SR-	GBP	1,680,000.00	2,227,899.41	1.31
0.25% REINO UNIDO 21/25 -SR-	GBP	8,100,000.00	8,274,674.22	4.86
1.625% BRITISH TREASURY 18/71 -SR-	GBP	1,144,000.00	750,778.33	0.44
1.75% BRITISH TREASURY 18/49 -SR-	GBP	1,400,000.00	1,021,016.57	0.60
2.256% HSBC HOLDINGS 17/26 SDIP - SR-	GBP	140,000.00	135,912.70	0.08

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Global Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Reino Unido (continuación)				
4.75% SUB. DIRECT LINE INSURANCE 17/PERP	GBP	200,000.00	149,675.04	0.09
5.875% SUB HSBC (COCO) 18/PERP -JR-	GBP	200,000.00	180,083.31	0.11
6.875% SUB. ROTHESAY LIFE 18/PERP -JR-	GBP	200,000.00	183,731.04	0.11
			13,992,685.25	8.23
República Checa				
8.50% ENERGO-PRO 22/27 -SR-	USD	200,000.00	191,961.17	0.11
			191,961.17	0.11
Rumanía				
2.00% RUMANÍA 21/33	EUR	80,000.00	47,212.18	0.03
3.375% RUMANÍA 20/50 -SR-	EUR	170,000.00	87,661.95	0.05
5.00% RUMANÍA 22/26 -SR-S	EUR	387,000.00	373,012.50	0.22
			507,886.63	0.30
Singapur				
3.50% SINGAPUR 07/27	SGD	1,734,000.00	1,236,392.52	0.73
			1,236,392.52	0.73
Sri Lanka				
7.85% SRI LANKA 19/29 -SR-S -DEF-	USD	300,000.00	78,206.46	0.05
			78,206.46	0.05
Sudáfrica				
9.00% SUDÁFRICA 15/40 -SR-	ZAR	15,929,205.00	710,040.66	0.42
			710,040.66	0.42
Suecia				
0.125% SUECIA 18/23 -SR-S	EUR	550,000.00	545,062.21	0.32
0.375% SWEDISH EXPORT CREDIT 21/24	USD	1,828,000.00	1,767,395.83	1.04
0.75% SUECIA 18/29 S.1061 144A -S-	SEK	2,200,000.00	179,569.74	0.11
			2,492,027.78	1.47
Uruguay				
4.975% URUGUAY 18/55 -SR-	USD	300,000.00	274,583.28	0.16
			274,583.28	0.16
Total cartera de inversiones			160,650,995.54	94.25
Bancos			6,397,514.05	3.75
Depósitos en bancos			500,000.00	0.29
Otros activos netos			2,899,671.76	1.71
Total patrimonio neto			170,448,181.35	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Global Bonds

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Japón	12.48	Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	71.35
Francia	11.74	Bancos y entidades de crédito	9.98
Estados Unidos	9.46	Sociedades de cartera y financieras	3.72
Reino Unido	8.23	Valores de renta fija emitidos por instituciones supranacionales	2.16
China	7.79	Equipos eléctricos y electrónicos	1.11
Noruega	5.01	Servicios públicos	0.91
Italia	5.00	Internet, software y servicios de TI	0.75
Finlandia	4.39	Productos farmacéuticos y cosméticos	0.67
España	4.38	Instituciones hipotecarias y de financiamiento	0.66
Alemania	3.12	Comunicaciones	0.51
Canadá	3.11	Seguros	0.43
Bélgica	3.03	Instituciones públicas y sin ánimo de lucro	0.37
Irlanda	2.44	Transporte y mercancías	0.33
Suecia	1.47	Productos químicos	0.31
Países Bajos	1.34	Comercio al por menor y grandes almacenes	0.31
México	1.25	Inmobiliarias	0.18
Australia	1.19	Automóviles	0.13
Austria	0.92	Edición y artes gráficas	0.11
Filipinas	0.82	Servicios sanitarios y sociales	0.11
Indonesia	0.73	Tabaco y bebidas alcohólicas	0.06
Singapur	0.73	Alimentación y bebidas no alcohólicas	0.04
Israel	0.70	Gastronomía	0.02
Brasil	0.62	Construcción y materiales para la construcción	0.02
Malasia	0.57	Servicios públicos	0.01
Luxemburgo	0.55		94.25
Dinamarca	0.42		
Sudáfrica	0.42		
Rumanía	0.30		
Chile	0.28		
Perú	0.27		
Panamá	0.18		
Bulgaria	0.18		
Uruguay	0.16		
Bermudas	0.14		
Arabia Saudita	0.12		
Jersey	0.12		
República Checa	0.11		
Islas Caimán	0.08		
Grecia	0.08		
Polonia	0.06		
Hungría	0.06		
Portugal	0.05		
Sri Lanka	0.05		
Lituania	0.05		
Argentina	0.03		
Islas Vírgenes Británicas	0.02		
	94.25		

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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				
2.00% ZF EUROPE FINANCE 19/26 -SR-S	EUR	400,000.00	334,628.48	0.20
2.25% DIC ASSET 21/26 -SR-	EUR	500,000.00	365,573.50	0.22
2.375% MAHLE 21/28 -SR-	EUR	300,000.00	198,612.87	0.12
2.375% SUB. BAYER 19/79 -JR-S	EUR	2,000,000.00	1,744,850.80	1.04
2.50% RWE 22/25 -SR-	EUR	825,000.00	802,601.42	0.48
2.50% ZF EUROPE FINANCE 19/27 -SR-S	EUR	700,000.00	537,438.79	0.32
2.75% ZF FINANCE 20/27 -SR-	EUR	100,000.00	79,701.78	0.05
2.875% SUB. INFINEON -S-	EUR	1,700,000.00	1,560,498.34	0.93
3.00% DEUTSCHE LUFTHANSA 20/26 -SR-	EUR	300,000.00	253,015.95	0.15
3.00% PROGROUPE 18/26 -S-	EUR	400,000.00	330,429.40	0.20
3.00% ZF EUROPE FINANCE 20/25 -SR-	EUR	1,300,000.00	1,154,564.19	0.69
3.50% SUB. BERTELSMANN 15/75 -JR-S	EUR	600,000.00	513,201.48	0.31
3.625% IHO VERWALTUNGSANLEIHE 19/25 S-PIK-	EUR	500,000.00	439,507.45	0.26
3.625% INFINEON TECH 19/68 -S-	EUR	700,000.00	613,160.66	0.37
3.75% DEUTSCH LUFTHANSA 21/28 -SR-	EUR	200,000.00	158,566.40	0.09
3.75% IHO VERWALTUNGSANLEIHE 16/26 -SR-S 'PIK'	EUR	700,000.00	579,132.05	0.34
3.75% SUB. BAYER 14/PERP -JR-S	EUR	500,000.00	470,881.95	0.28
3.75% ZF EUROPE FINANCE 20/28 -SR-	EUR	100,000.00	78,049.74	0.05
4.00% SUB. COMMERZBANK 16/26 '865'	EUR	1,350,000.00	1,266,317.01	0.75
4.00% SUB. DEUTSCHE BANK 22/32	EUR	2,500,000.00	2,127,114.75	1.26
4.375% CHEPLAPHARM ARZN. 20/28 -SR-	EUR	400,000.00	330,007.96	0.20
4.375% PEACH PROPERTY 20/25 -SR-S	EUR	100,000.00	80,549.74	0.05
4.75% PCF 21/26 -SR-	EUR	300,000.00	243,024.06	0.14
5.50% CT INVESTMENT 21/26 -SR-	EUR	900,000.00	760,866.84	0.45
5.50% KAEFER ISOLIERTECHNIK 18/24 -S-	EUR	200,000.00	194,954.56	0.12
5.75% RENK 20/25 -SR-	EUR	1,000,000.00	919,737.80	0.55
6.50% SUB. COMMERZBANK 22/32 -S-	EUR	700,000.00	672,913.50	0.40
			16,809,901.47	10.02
Austria				
2.75% VOLKSBANK WIEN 17/27 -S-	EUR	500,000.00	452,848.05	0.27
3.625% SAPPI PAPIER 21/28 -SR-	EUR	600,000.00	465,328.26	0.28
6.00% AMS 20/25 -SR-	EUR	400,000.00	354,729.00	0.21
			1,272,905.31	0.76
Bélgica				
2.50% SUB. SOLVAY 20/PERP -JR-S	EUR	400,000.00	336,603.52	0.20
4.25% SUB. SOLVAY 18/PERP -JR-S	EUR	600,000.00	580,926.48	0.35
			917,530.00	0.55

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR High Yield (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Canadá				
5.125% METHANEX 20/27 -SR-	USD	500,000.00	430,707.45	0.26
5.125% VIDEOTRON 17/27 -SR- 144A	USD	400,000.00	375,525.44	0.22
5.375% MASONITE INTERNATIONAL 19/28 -SR- 144A	USD	200,000.00	180,921.85	0.11
			987,154.74	0.59
Dinamarca				
7.75% SCAN BIDCO 21/25 -SR-	EUR	1,100,000.00	1,059,267.77	0.63
			1,059,267.77	0.63
España				
FRN TENDAM BRANDS 17/24 -SR-S	EUR	300,000.00	285,551.37	0.17
1.25% CELLNEX FINANCE 21/29 -SR-	EUR	200,000.00	148,974.54	0.09
2.00% CELLNEX FINANCE COMPANY 21/33 -SR-	EUR	500,000.00	327,998.25	0.20
2.50% SUB. BANCO DE SABADELL 21/31	EUR	600,000.00	483,534.30	0.29
2.75% SUB. IBERCAJA BANCO 20/30 -S-	EUR	300,000.00	248,071.44	0.15
2.875% SUB. UNICAJA BANCO 19/29 -S-	EUR	200,000.00	176,619.68	0.11
3.125% SUB. UNICAJA BANCO 22/32	EUR	1,000,000.00	751,734.30	0.45
3.248% SUB. ABERTIS INFRASTRUCTURAS 20/PERP -JR-	EUR	800,000.00	651,745.04	0.39
4.00% AEDAS HOMES 21/26 -SR-S	EUR	700,000.00	597,944.90	0.36
4.00% NH HOTEL 21/26 -SR-	EUR	500,000.00	437,428.80	0.26
4.50% NEINOR HOMES 21/26 -SR-S	EUR	100,000.00	84,229.22	0.05
4.625% SUB. ABANCA 19/30	EUR	700,000.00	637,620.27	0.38
5.125% KAIXO BONDCO TELECOM 21/29 -SR-S	EUR	200,000.00	157,738.72	0.09
5.25% VIA CELERE DESARROLLOS 21/26 -SR-S	EUR	100,000.00	88,829.69	0.05
5.50% FOOD SERVICE PROJECT 22/27 -SR-	EUR	300,000.00	260,224.86	0.15
			5,338,245.38	3.19
Estados Unidos				
3.325% MPT OPER.PARTN./FIN.17/25 -SR-	EUR	1,300,000.00	1,217,781.37	0.72
3.375% SUB. BELDEN 21/31 -SR-	EUR	500,000.00	355,948.80	0.21
3.625% LIBERTY MUTUAL 19/59 -JR-S	EUR	400,000.00	342,339.04	0.20
3.95% PATTERSON-UTI 18/28 -SR-	USD	400,000.00	336,397.25	0.20
4.00% CHEMOURS 18/26 -SR-S	EUR	700,000.00	609,099.47	0.36
4.00% LUMEN TECHNOLOGIES 20/27 -SR- 144A	USD	500,000.00	432,767.36	0.26
4.25% APA 19/30 -SR-	USD	500,000.00	446,184.44	0.27
4.25% CENTENE 20/27 -SR-	USD	500,000.00	467,065.05	0.28
4.375% SCIL IV (USA) 21/26 -SR-	EUR	333,000.00	267,099.63	0.16
4.625% BRINKS 17/27 -SR- 144A	USD	400,000.00	363,460.86	0.22
4.625% LEVEL 3 FINANCING 19/27 -SR- 144A	USD	300,000.00	256,734.50	0.15
4.75% BWAY HOLDING 18/24 -SR-	EUR	200,000.00	187,592.38	0.11
4.75% COTY 18/26 -SR-S	EUR	300,000.00	260,475.51	0.16
4.75% WESTERN DIGITAL 18/26 -SR-	USD	1,000,000.00	947,164.44	0.56
4.75% ZF NA CAPITAL 15/25	USD	400,000.00	372,780.01	0.22
4.875% BERRY GLOBAL 19/26 144A -SR-	USD	400,000.00	384,166.32	0.23

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR High Yield (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
4.875% ENCORE CAPITAL 20/25 -SR-S	EUR	1,000,000.00	935,155.10	0.56
5.125% HESS MIDSTREAM 19/28 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	901,864.11	0.54
5.25% HUGHES SATELLITE 17/26 -SR-	USD	1,000,000.00	942,237.17	0.56
5.50% UNITED RENTALS NA 16/27 -SR-	USD	518,000.00	512,190.14	0.30
5.625% ENLINK MIDSTREAM 20/28 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	960,649.86	0.57
5.625% OLIN 19/29 -SR-	USD	300,000.00	272,261.63	0.16
5.875% MACY'S RETAIL 21/29 -SR- 144A	USD	300,000.00	250,238.68	0.15
5.875% PILGRIMS PRIDE 17/27 -SR- 144A	USD	500,000.00	496,755.33	0.30
6.00% ARCONIC CORP 20/25 144A -SR-	USD	500,000.00	492,922.02	0.29
6.375% MURPHY OIL 21/28 -SR-	USD	500,000.00	482,737.37	0.29
7.625% ANTERO RESOURCES 21/29 -SR- 144A	USD	293,000.00	299,301.12	0.18
8.50% OCCIDENTAL PETROLEUM 20/27 -SR-	USD	400,000.00	439,051.64	0.26
			14,232,420.60	8.47
Finlandia				
4.75% PHM GROUP HOLDING 21/26 -SR-	EUR	200,000.00	177,249.50	0.11
			177,249.50	0.11
Francia				
0.75% ILIAD 21/24 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,415,636.70	0.84
1.625% VERALLIA 21/28 -SR-	EUR	400,000.00	316,630.28	0.19
1.75% ATOS 18/25 -SR-	EUR	500,000.00	407,223.00	0.24
1.875% VERALLIA 21/31 -SR-	EUR	1,200,000.00	823,759.68	0.49
2.25% SECHE ENVIRONNEMENT 21/28 -SR-	EUR	500,000.00	401,687.10	0.24
3.369% SUB. TOTAL 16/PERP -JR-S	EUR	500,000.00	460,779.70	0.27
3.375% KAPLA HOLDING 19/26 -SR-S	EUR	500,000.00	419,248.60	0.25
3.375% SUB. E.D.F. 20/PERP	EUR	400,000.00	274,214.16	0.16
3.50% BANIJA ENTERTAINMENT 20/25 -SR-S	EUR	300,000.00	278,955.69	0.17
3.75% FAURECIA 20/28 -SR-	EUR	500,000.00	380,339.80	0.23
3.875% PICARD GROUP 21/26 -SR-	EUR	400,000.00	336,896.28	0.20
4.00% PAPREC HOLDING 18/25 'S'	EUR	1,300,000.00	1,165,357.96	0.69
4.25% AFFLELOU 21/26 -SR-	EUR	200,000.00	175,879.62	0.10
4.25% IQERA GROUP 17/24 -SR-S	EUR	400,000.00	364,985.52	0.22
4.375% SUB. ACCOR 19/PERP -JR-	EUR	1,900,000.00	1,676,405.53	1.00
4.75% TEREOS FINANCE 22/27	EUR	300,000.00	268,607.01	0.16
4.875% ORANO 09/24 -SR-	EUR	750,000.00	759,416.70	0.45
5.00% SUB. CHROME 21/29 -SR-	EUR	200,000.00	152,615.76	0.09
5.00% SUB. E.D.F. 14/ PERP -SR- REG.S	EUR	600,000.00	527,541.72	0.31
5.125% ILIAD 21/26 -SR-S	EUR	1,100,000.00	996,521.46	0.59
5.25% SUB. ORANGE 14/PERP -JR-	EUR	500,000.00	500,282.60	0.30
5.375% SUB. ELECTICITE DE FRANCE 13/PERP -JR- REG.S	EUR	1,000,000.00	934,002.10	0.56
5.869% SUB. SOLVAY FINANCE 15/PERP -JR-	EUR	1,100,000.00	1,092,982.22	0.65
5.875% ALTICE FRANCE 18/27 -SR-S	EUR	700,000.00	606,970.00	0.36
6.50% PARTS EUROPE 20/25 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,000,259.20	0.60

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR High Yield (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia (continuación)				
7.50% CMA CGM 20/26 -SR-	EUR	500,000.00	510,007.60	0.30
7.50% TEREOS FINANCE GROUP 20/25 -SR-	EUR	300,000.00	299,083.80	0.18
7.75% CGG 21/27 -SR-S	EUR	400,000.00	339,720.24	0.20
			16,886,010.03	10.04
Grecia				
4.25% SUB. ALPHA SERVICES & HOLDINGS 20/30 -S-	EUR	800,000.00	662,709.12	0.39
5.50% SUB. ALPHA SERVICES & HOLDINGS 21/31	EUR	600,000.00	494,162.64	0.29
5.5% SUB. PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS 20/30 -S-	EUR	500,000.00	415,805.20	0.25
8.25% SUB. NATIONAL BANK GREEK 19/29 S	EUR	300,000.00	298,123.56	0.18
			1,870,800.52	1.11
Guernesey				
2.00% SUMMIT GERMANY 18/25 -SR-S	EUR	1,000,000.00	894,937.50	0.53
			894,937.50	0.53
Irlanda				
1.875% SUB. AIB GROUP 19/29 -S-	EUR	500,000.00	451,726.60	0.27
2.125% ARDAGH PACK.FIN.20/26 -SR-	EUR	600,000.00	463,179.90	0.28
2.875% SUB. AIB GROUP 20/31	EUR	1,000,000.00	872,559.50	0.52
3.00% SUB. PERMANENT TSB 21/31	EUR	600,000.00	488,924.88	0.29
3.50% EIRCOM FINANCE DAC 19/26	EUR	700,000.00	619,229.80	0.37
3.625% JAMES HARDIE 18/26 -SR-S	EUR	800,000.00	724,254.24	0.43
5.25% PERMANENT TSB 22/25 -SR-	EUR	500,000.00	492,652.15	0.29
			4,112,527.07	2.45
Isla de man				
4.25% PLAYTECH 19/26 -SR-S	EUR	100,000.00	90,978.97	0.05
			90,978.97	0.05
Islas Caimán				
4.875% SEAGATE HDD CAYMAN 15/27 -SR-	USD	500,000.00	464,878.61	0.28
			464,878.61	0.28
Islas Vírgenes Británicas				
4.25% MAS REAL ESTATE 21/26 -SR-	EUR	300,000.00	239,167.86	0.14
			239,167.86	0.14
Italia				
1.375% BPER BANCA 21/27 -SR-	EUR	575,000.00	485,121.87	0.29
1.625% TELECOM ITALIA 21/29 -SR-	EUR	400,000.00	286,248.52	0.17
1.75% INFRASTRUTTURE WIRELESS 21/31 -SR-	EUR	600,000.00	439,223.28	0.26
2.125% AZZURRA AEROPORTI 20/24 -SR-	EUR	300,000.00	282,636.84	0.17
2.25% AUTOSTRADE 22/32 -SR-	EUR	1,000,000.00	711,693.40	0.42
2.625% BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA 20/25 -SR-S	EUR	450,000.00	387,808.29	0.23

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR High Yield (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Italia (continuación)				
3.375% DOVALUE 21/26 -SR-S	EUR	400,000.00	327,668.32	0.20
3.875% SUB. BPER BANCA 22/32	EUR	800,000.00	643,808.80	0.38
4.25% SUB. BANCO BPM 19/29 -S-	EUR	300,000.00	279,349.80	0.17
4.875% ALMAVIVA 21/26 -SR-S	EUR	500,000.00	422,934.95	0.25
5.00% DOVALUE 20/25 -SR-	EUR	1,300,000.00	1,193,689.90	0.71
5.00% SUB. BANCO BPM SPA 20/30	EUR	1,000,000.00	936,297.00	0.56
5.875% CENTURION 20/26 -SR-	EUR	200,000.00	176,081.50	0.10
5.875% SUB. INTESA SANPAOLO 19/29 -S-	EUR	800,000.00	802,086.72	0.48
6.00% BANCO BPM SPA 22/26 -SR-	EUR	640,000.00	635,653.38	0.38
6.50% INTERNATIONAL DESIGN GROUP 18/25	EUR	200,000.00	182,287.10	0.11
8.625% SUB. BPER BANCA 22/33	EUR	1,006,000.00	998,928.83	0.59
			9,191,518.50	5.47
Japón				
2.875% SOFTBANK GROUP 21/27 -SR-	EUR	1,200,000.00	923,480.40	0.55
3.125% SOFTBANK GROUP 17/25 -SR-	EUR	100,000.00	86,227.54	0.05
5.00% SOFTBANK GROUP 18/28	EUR	700,000.00	555,890.09	0.33
			1,565,598.03	0.93
Jersey				
4.25% ATRIUM EUROPEAN 18/25 -SR-	EUR	200,000.00	173,185.96	0.10
4.75% AVIS BUDGET FINANCE 18/26 -SR-S	EUR	1,200,000.00	1,102,432.44	0.66
			1,275,618.40	0.76
Lituania				
2.875% AKROPOLIS 21/26 -SR-	EUR	500,000.00	430,433.05	0.26
			430,433.05	0.26
Luxemburgo				
2.25% ALTICE FINANCING 20/25 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,235,450.44	0.74
2.25% GTC AURORA 21/26 -SR-	EUR	600,000.00	446,422.20	0.27
2.25% SUB. INPOST 21/27 -SR-S	EUR	200,000.00	150,444.10	0.09
2.75% CONTOURGLOBAL POWER 20/26 -SR-S	EUR	1,800,000.00	1,472,747.58	0.88
2.875% SUB. SES 21/PERP	EUR	1,500,000.00	1,130,664.45	0.67
3.00% SUB. HOLCIM FINANCE 19/PERP -JR-S	EUR	1,500,000.00	1,419,029.10	0.84
3.00% VIVION INVESTMENTS 19/24 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,274,302.40	0.76
3.125% CONTOURGLOBAL POWER 20/28 -SR-S	EUR	800,000.00	595,398.24	0.35
3.25% SUB. EUROFINS SCIENTIFIC 17/PERP -JR-S	EUR	400,000.00	363,637.96	0.22
3.50% HANESBRANDS 16/24 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,300,310.76	0.77
3.50% TELENET FINANCE INTERNATIONAL 17/28 -SR-S	EUR	700,000.00	588,436.66	0.35
3.625% LINCOLN FINANCING 19/24 -S-	EUR	500,000.00	484,545.25	0.29
3.75% STENA INTERNATIONAL 20/25 -SR-S	EUR	100,000.00	91,669.89	0.05
4.625% PLT VII FINANCE 20/26 -SR-	EUR	900,000.00	809,572.77	0.48
4.75% ALTICE FINCO 17/28 -SR-S	EUR	400,000.00	292,970.96	0.17
4.75% CIRSA FINANCE 19/25 -SR-S	EUR	200,000.00	178,947.20	0.11

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR High Yield (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Luxemburgo (continuación)				
5.00% CONSOLIDATED ENERGY FINANCE 21/28 -SR-S	EUR	200,000.00	156,319.90	0.09
5.25% INTRALOT CAPITAL 17/24 -SR-S	EUR	200,000.00	185,666.88	0.11
5.50% TELENET FINANCE INTERNATIONAL 17/28 -SR- 144A	USD	600,000.00	538,104.41	0.32
5.625% SUB SES 16/PERP -JR-S	EUR	100,000.00	96,593.55	0.06
6.25% MILLICOM INTERNATIONAL 19/29 -SR- 144A	USD	300,000.00	234,092.31	0.14
7.75% TELECOM ITALIA 03/33 '14'	EUR	900,000.00	934,188.84	0.56
			13,979,515.85	8.32
México				
4.875% PEMEX 17/28 -SR-S	EUR	900,000.00	664,628.49	0.40
			664,628.49	0.40
Noruega				
3.00% ADEVINTA 20/27 -SR-	EUR	500,000.00	430,993.45	0.26
			430,993.45	0.26
Países Bajos				
FRN SUB. KONINKLIJKE 22/PERP	EUR	1,310,000.00	1,284,892.67	0.76
FRN TRIVIUM PACKAGING FINANCE 19/26	EUR	300,000.00	280,627.44	0.17
FRN UNITED GROUP 20/26 -SR-S	EUR	400,000.00	340,178.68	0.20
FRN UNITED GROUP 22/29 -SR-	EUR	400,000.00	332,343.08	0.20
1.625% TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL II 16/28 -SR-	EUR	300,000.00	212,922.09	0.13
1.875% TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 15/27	EUR	300,000.00	238,196.76	0.14
2.00% SUB. KONINKLIJKE 19/PERP -JR-	EUR	600,000.00	545,912.22	0.33
2.25% SUB. ATHORA NL 21/31	EUR	600,000.00	483,253.68	0.29
2.375% PHOENIX DUTCH FIN. 20/25 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,875,058.60	1.12
2.376% SUB. TELEFONICA EUROPE 21/PERP -JR-	EUR	200,000.00	142,650.16	0.08
2.50% DUFY ONE 17/24 -SR-S	EUR	1,200,000.00	1,106,202.36	0.66
2.50% SUB. REPSOL INTERNATIONAL FINANCE 21/PERP	EUR	600,000.00	478,745.28	0.29
2.625% SUB. ABERTIS FIN. 21/PERP -JR-	EUR	400,000.00	299,220.04	0.18
2.85% SUB. KONINKLIJKE FRIES. CAMP. 20/PERP	EUR	1,400,000.00	1,188,679.10	0.71
2.875% OI EUROPEAN GROUP 19/25 -SR-	EUR	400,000.00	360,037.84	0.21
3.125% PPF TELECOM GROUP 19/26 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,814,379.20	1.08
3.125% UNITED GROUP 20/26 -SR-S	EUR	200,000.00	152,792.44	0.09
3.25% PPF TELECOM 20/27 -SR-	EUR	300,000.00	257,532.03	0.15
3.375% ZIGGO BOND 20/30 -SR-S	EUR	300,000.00	209,276.76	0.12
3.50% PPF TELECOM GROUP 20/24 -SR-	EUR	400,000.00	390,432.80	0.23
3.50% VZ SECURED FINANCING B.V. 22/32 -SR-	EUR	600,000.00	433,053.66	0.26
3.625% DARLING GLOBAL FINANCE 18/26 -SR-	EUR	200,000.00	189,544.22	0.11
3.625% NOBIAN FINANCE 21/26 -SR-	EUR	700,000.00	521,443.09	0.31
3.75% AXALTA COATING 16/25 -SR-S	EUR	400,000.00	367,751.28	0.22
3.75% ELM FOR FIRMENICH INTERNATIONAL 20/PERP	EUR	1,200,000.00	1,106,532.48	0.66

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR High Yield (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Países Bajos (continuación)				
3.75% SUB. REPSOL INTERNATIONAL 20/PERP	EUR	1,400,000.00	1,248,928.24	0.74
3.875% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP	EUR	500,000.00	431,002.95	0.26
4.00% ESTADOS UNIDOS 20/27 -S-	EUR	400,000.00	285,206.68	0.17
4.247% SUB. REPSOL INTERNATIONAL FINANCE 20/PERP	EUR	600,000.00	498,459.42	0.30
4.50% SUB. REPSOL INTL FINANCE. 15/75 -SR-S	EUR	100,000.00	94,215.99	0.06
4.50% TEVA PHARMACEUTICAL 18/25 'B'	EUR	1,000,000.00	945,024.40	0.56
4.625% UNITED GROUP 21/28 -SR-	EUR	400,000.00	283,946.48	0.17
4.875% UNITED GROUP 17/24 -SR-S	EUR	1,000,000.00	933,362.40	0.56
5.50% ALCOA NEDERLAND HOLDING 20/27 -SR-144A	USD	400,000.00	380,908.95	0.23
5.50% IPD 3 BV 20/25 -SR-	EUR	1,000,000.00	904,058.50	0.54
5.875% SUB. TELEFONICA EUROPE 14/PERP -JR-S	EUR	700,000.00	694,713.88	0.41
			21,311,485.85	12.70
Portugal				
1.70% SUB. EDP-ENERGIAS DE PORT.20/80	EUR	1,400,000.00	1,206,866.92	0.72
3.50% NOVO BANCO 21/24 -SR-	EUR	900,000.00	833,441.94	0.50
4.496% SUB. ENERGIAS PORTUGAL 19/79 -JR-	EUR	2,000,000.00	1,916,037.20	1.14
			3,956,346.06	2.36
Reino Unido				
0.875% ROLLS-ROYCE 18/24 -SR-	EUR	700,000.00	641,469.22	0.38
1.625% SUB. NGG FINANCE 19/79 -SR-S	EUR	200,000.00	180,587.22	0.11
1.874% SUB. BRITISH TELECOMMUNICATIONS 20/80 -S-	EUR	2,200,000.00	1,851,349.06	1.10
2.20% JAGUAR LAND ROVER 17/24 -SR-S	EUR	200,000.00	178,396.52	0.11
2.373% INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY 19/28 -S-	EUR	300,000.00	238,359.66	0.14
2.625% DRAX FINCO 20/25 -SR-	EUR	800,000.00	705,462.00	0.42
2.875% INEOS FINANCE 19/26 -S-	EUR	1,400,000.00	1,178,112.74	0.70
3.00% SUB. BRITISH AMERICAN TOBACCO 21/PERP	EUR	2,000,000.00	1,484,542.80	0.88
3.00% SUB. VODAFONE SNC10 20/80	EUR	500,000.00	372,257.45	0.22
3.10% SUB. VODAFONE GROUP 18/79 -JR-S	EUR	1,500,000.00	1,448,999.25	0.86
3.75% SUB. BRITISH AMERICAN TOBACCO 21/PERP	EUR	1,000,000.00	708,473.80	0.42
4.00% VIRIDIAN GROUP 17/25 -S-	EUR	700,000.00	635,472.32	0.38
4.625% ROLLS-ROYCE 20/26 -SR-	EUR	400,000.00	367,700.28	0.22
4.696% DIGNITY FINANCE 14/49 -SR- 'B'	GBP	500,000.00	444,043.60	0.26
4.875% SUB. VODAFONE GROUP 18/78 -JR-	GBP	300,000.00	294,458.22	0.18
5.125% LADBROKES GROUP FIN. 16/23 -SR-S	GBP	764,000.00	859,237.33	0.51
5.25% SIG 21/26 -SR-	EUR	700,000.00	545,866.02	0.32
5.75% PEOPLECERT 21/26 -SR-	EUR	300,000.00	266,898.48	0.16

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR High Yield (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Reino Unido (continuación)				
5.75% ROLLS-ROYCE20/27 -SR- 144A	USD	200,000.00	177,685.54	0.11
5.875% JAGUAR LAND ROVER 19/24 -SR-S	EUR	1,600,000.00	1,414,967.20	0.84
6.00% MARKS & SPENCER 12/25	GBP	1,100,000.00	1,140,604.68	0.68
6.25% INTERNATIONAL GAME TECH 18/27 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	989,769.42	0.59
6.25% SUB. VODAFONE GROUP 18/78 -JR-S	USD	1,400,000.00	1,361,744.94	0.81
6.464% SUB. UNIQUE PUB FINANCE 02/32 -S-	GBP	300,000.00	392,701.21	0.23
			17,879,158.96	10.63
República Checa				
3.875% SAZKA 20/27 -SR-S	EUR	300,000.00	256,343.16	0.15
4.50% ENERGO PRO 18/24 -SR-	EUR	500,000.00	465,654.20	0.28
			721,997.36	0.43
Rumanía				
2.50% RCS & RDS 20/25 -SR-S	EUR	200,000.00	175,983.94	0.10
3.25% RCS & RDS 20/28 -SR-S	EUR	400,000.00	305,867.16	0.18
			481,851.10	0.28
Suecia				
2.249% SUB. AKELIUS RESIDENTIAL 20/81 -S-	EUR	400,000.00	312,040.60	0.19
3.00% SUB. HEIMSTADEN 21/PERP -JR-	EUR	100,000.00	59,220.00	0.04
3.125% SUB. CASTELLUM 21/PERP	EUR	600,000.00	347,395.50	0.21
3.50% VERISURE HOLDING 18/23-22 -SR-S	EUR	400,000.00	399,689.52	0.24
3.625% SUB. HEIMSTADEN BOSTAD 21/PERP	EUR	900,000.00	562,425.75	0.33
3.875% VERISURE HOLDING 20/26 -SR-	EUR	600,000.00	517,232.04	0.31
4.25% HEIMSTADEN 21/26 -SR-	EUR	600,000.00	469,094.58	0.28
4.875% INTRUM 20/25 -SR-	EUR	1,300,000.00	1,153,875.19	0.69
			3,820,973.18	2.29
TOTAL I.			141,064,093.61	84.01
II. Participaciones en fondos de inversión				
Irlanda				
SPDR EUR. II - THOMSON REUTERS GLOBAL CONVERTIBLE BOND USD	USD	50,000.00	1,971,621.12	1.16
			1,971,621.12	1.16
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	91,024.21	12,585,826.23	7.48
			12,585,826.23	7.48
TOTAL II.			14,557,447.35	8.64

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR High Yield (continuación)

DESCRIPCIÓN	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Total cartera de inversiones	155,621,540.96	92.65
Bancos	12,283,252.92	7.31
Depósitos en bancos	500,000.00	0.30
Otros pasivos netos	-433,826.81	-0.26
Total patrimonio neto	167,970,967.07	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - EUR High Yield

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Luxemburgo	15.80	Sociedades de cartera y financieras	25.62
Países Bajos	12.70	Bancos y entidades de crédito	10.70
Reino Unido	10.63	Comunicaciones	8.78
Francia	10.04	Participaciones en fondos de inversión	8.64
Alemania	10.02	Servicios públicos	5.87
Estados Unidos	8.47	Internet, software y servicios de TI	3.89
Italia	5.47	Inmobiliarias	3.48
Irlanda	3.61	Productos químicos	2.87
España	3.19	Petróleo	2.34
Portugal	2.36	Equipos eléctricos y electrónicos	2.08
Suecia	2.29	Automóviles	1.85
Grecia	1.11	Transporte y mercancías	1.83
Japón	0.93	Financieras, de inversión y otras diversificadas	1.40
Austria	0.76	empresas	
Jersey	0.76	Agricultura y pesca	1.35
Dinamarca	0.63	Tabaco y bebidas alcohólicas	1.30
Canadá	0.59	Gastronomía	1.26
Bélgica	0.55	Servicios públicos	1.19
Guernesey	0.53	Embalajes	0.96
República Checa	0.43	Construcción y materiales para la construcción	0.93
México	0.40	Mobiliario de oficina y ordenadores	0.84
Islas Caimán	0.28	Aeronáutica y astronáutica	0.71
Rumanía	0.28	Comercio al por menor y grandes almacenes	0.68
Noruega	0.26	Actividades comerciales varias	0.60
Lituania	0.26	Productos farmacéuticos y cosméticos	0.58
Islas Vírgenes Británicas	0.14	Seguros	0.49
Finlandia	0.11	Instituciones hipotecarias y de financiamiento	0.49
Isla de man	0.05	Productos forestales y papel	0.48
	92.65	Edición y artes gráficas	0.48
		Acero inoxidable	0.29
		Servicios sanitarios y sociales	0.28
		Servicios medioambientales y reciclaje	0.24
		Alimentación y bebidas no alcohólicas	0.15
			92.65

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)

Pictet - EUR 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>				
Alemania				
0.22% DZ BANK 20/23 -SR-	EUR	7,600,000.00	7,422,085.52	2.90
1.00% ALEMANIA 14/24 -SR-	EUR	12,400,000.00	12,260,108.16	4.79
			19,682,193.68	7.69
Bélgica				
0.50% UNIÓN EUROPEA 18/25 -SR-S	EUR	8,457,000.00	8,083,127.87	3.16
0.625% EUROPEAN COMMUNITY 15/23 -SR-S	EUR	9,316,000.00	9,183,973.65	3.59
0.80% UNIÓN EUROPEA 22/25 -SR-	EUR	10,000,000.00	9,603,911.00	3.75
			26,871,012.52	10.50
Canadá				
0.375% CIBC 19/24 -SR-S	EUR	7,700,000.00	7,359,325.05	2.88
1.707% TORONTO DOMINION BANK 22/25 -SR-	EUR	6,562,000.00	6,348,777.00	2.48
			13,708,102.05	5.36
España				
2.75% ESPAÑA 14/24 -SR-	EUR	11,900,000.00	12,051,654.79	4.71
4.40% ESPAÑA 13/23 -SR-S	EUR	6,400,000.00	6,564,198.40	2.57
4.80% ESPAÑA 08/24 -SR-	EUR	17,000,000.00	17,605,179.60	6.88
			36,221,032.79	14.16
Estados Unidos				
0.142% EXXON MOBIL 20/24 -SR-	EUR	7,500,000.00	7,157,908.50	2.80
1.25% BLACKROCK 15/25	EUR	7,600,000.00	7,219,137.40	2.82
1.30% BERKSHIRE HATHAWAY 16/24 -SR-	EUR	7,600,000.00	7,429,758.48	2.90
1.50% VISA 22/26 -SR-	EUR	7,500,000.00	7,090,086.00	2.77
			28,896,890.38	11.29
Finlandia				
0.375% OP CORPORATE BANK 18/23 -SR-S	EUR	7,600,000.00	7,435,263.92	2.91
			7,435,263.92	2.91
Francia				
0.01% BFCM 21/25 -SR-	EUR	4,100,000.00	3,772,815.08	1.47
0.125% BFCM 19/24 -SR-	EUR	3,700,000.00	3,557,988.82	1.39
			7,330,803.90	2.86
Irlanda				
0.10% ABBOT IRELAND FIN. 19/24 -SR-	EUR	4,900,000.00	4,634,853.16	1.81
1.75% CLOVERIE 14/24 -SR-S	EUR	7,400,000.00	7,204,235.22	2.82
			11,839,088.38	4.63
Italia				
0.00% ITALIA 21/24 -SR-	EUR	20,000,000.00	18,971,234.00	7.42
			18,971,234.00	7.42

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Luxemburgo				
0.00% CLEARSTREAM BANK 20/25 -SR-	EUR	8,000,000.00	7,308,930.40	2.86
0.125% EUROPEAN STABILITY MECHANISM 16/24 -SR-	EUR	9,476,000.00	9,164,174.22	3.58
0.375% NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 17/24 -SR-S	EUR	3,535,000.00	3,441,896.58	1.35
1.00% EUROPEAN STABILITY MECHANISM 15/25 -SR-S	EUR	7,500,000.00	7,190,516.25	2.81
			27,105,517.45	10.60
Noruega				
0.25% DNB BANK 19/24 -SR-	EUR	4,400,000.00	4,226,568.28	1.65
2.875% EQUINOR 13/25 -SR-S	EUR	4,113,000.00	4,095,020.02	1.60
3.125% DNB BANK 22/27 -SR-	EUR	3,633,000.00	3,561,206.83	1.39
			11,882,795.13	4.64
Reino Unido				
0.75% CA LONDON 18/23 -SR-S	EUR	3,100,000.00	3,023,040.64	1.18
			3,023,040.64	1.18
Suecia				
0.25% SEB 20/23 -SR-	EUR	7,500,000.00	7,403,521.50	2.89
0.75% SWEDBANK 20/25 -SR-	EUR	7,800,000.00	7,327,859.76	2.86
1.125% NORDEA BANK 15/25 -SR-S	EUR	3,300,000.00	3,167,414.58	1.24
			17,898,795.84	6.99
TOTAL I.			230,865,770.68	90.23
II. Instrumentos del mercado monetario				
<i>Instrumentos del mercado monetario</i>				
Italia				
TBI ITALIA 14/08/23 -SR-S	EUR	12,000,000.00	11,779,920.00	4.60
TBI ITALIA 28/02/23 -SR-S	EUR	12,000,000.00	11,925,546.00	4.66
			23,705,466.00	9.26
TOTAL II.			23,705,466.00	9.26
Total cartera de inversiones			254,571,236.68	99.49
Bancos			51,640.04	0.02
Otros activos netos			1,251,061.67	0.49
Total patrimonio neto			255,873,938.39	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Italia	16.68	Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	29.18
España	14.16	Bancos y entidades de crédito	28.10
Estados Unidos	11.29	Valores de renta fija emitidos por instituciones supranacionales	14.08
Luxemburgo	10.60	Sociedades de cartera y financieras	9.89
Bélgica	10.50	Instrumentos del mercado monetario	9.26
Alemania	7.69	Petróleo	4.40
Suecia	6.99	Servicios públicos	2.77
Canadá	5.36	Productos farmacéuticos y cosméticos	1.81
Noruega	4.64		99.49
Irlanda	4.63		
Finlandia	2.91		
Francia	2.86		
Reino Unido	1.18		
	99.49		

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)

Pictet - USD 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>				
Canadá				
0.40% BANK OF MONTREAL 21/23 -SR-	USD	11,000,000.00	10,530,012.90	1.64
1.00% C.I.B.C. 21/24 -SR-	USD	8,735,000.00	8,063,571.12	1.25
1.707% TORONTO DOMINION BANK 22/25 -SR-	EUR	10,000,000.00	9,478,181.24	1.47
4.40% FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS 22/25 -SR- 144A	USD	4,952,000.00	4,792,499.55	0.75
			32,864,264.81	5.11
España				
0.701% BANCO SANTANDER 21/24 -SR-	USD	8,000,000.00	7,692,004.80	1.20
5.147% BANCO SANTANDER 22/25 -SR-	USD	1,200,000.00	1,167,553.92	0.18
			8,859,558.72	1.38
Estados Unidos				
0.125% ESTADOS UNIDOS 21/23 -SR-	USD	10,000,000.00	9,745,898.00	1.52
0.125% US TREASURY 20/23	USD	23,700,000.00	22,559,437.50	3.51
0.125% US TREASURY 20/23	USD	35,600,000.00	34,125,241.52	5.31
0.125% US TREASURY 20/23 -SR-	USD	20,000,000.00	19,383,204.00	3.02
0.125% US TREASURY 21/23 -SR-	USD	10,000,000.00	9,711,133.00	1.51
0.125% US TREASURY 21/23 -SR-	USD	21,000,000.00	20,230,547.40	3.15
0.125% US TREASURY 31/07/23 -SR-	USD	20,000,000.00	19,345,312.00	3.01
0.25% ESTADOS UNIDOS 21/23 -SR-	USD	30,000,000.00	28,833,399.00	4.49
0.25% ESTADOS UNIDOS 21/24 -SR-	USD	18,000,000.00	16,870,780.80	2.63
0.375% ESTADOS UNIDOS 21/24 -SR-	USD	10,000,000.00	9,279,883.00	1.44
0.375% US TREASURY 21/23 -SR-	USD	30,000,000.00	28,773,633.00	4.48
0.375% US TREASURY 21/24 -SR-	USD	17,000,000.00	16,013,202.70	2.49
0.375% US TREASURY 21/24 -SR-	USD	27,800,000.00	25,873,546.18	4.03
0.523% BANK OF AMERICA 21/24 -SR-	USD	7,329,000.00	7,081,619.13	1.10
0.584% NVIDIA 21/24 -SR-	USD	10,000,000.00	9,348,865.00	1.45
0.824% JP MORGAN CHASE & CO 21/25 -SR-	USD	4,634,000.00	4,292,190.14	0.67
0.898% DEUTSCHE BANK NY 21/24 -SR-	USD	8,472,000.00	7,843,763.08	1.22
1.50% ESTADOS UNIDOS 22/25 -SR- -WI-	USD	20,000,000.00	18,753,906.00	2.92
1.716% ATHENE GLOBAL FUNDING 22/25 -SR- 144A	USD	6,000,000.00	5,488,761.00	0.85
2.00% US TREASURY 17/24 -SR-S 'K-2024'	USD	5,000,000.00	4,824,902.50	0.75
2.25% ESTADOS UNIDOS 22/24 -SR-	USD	10,000,000.00	9,703,516.00	1.51
2.25% US TREASURY 19/24 SY	USD	17,000,000.00	16,466,426.10	2.56
2.50% ESTADOS UNIDOS 22/24 -SR-	USD	37,000,000.00	35,942,754.60	5.60
2.50% ATHENE GLOBAL 20/25 -SR- 144A	USD	3,487,000.00	3,252,640.12	0.51
2.63% MORGAN STANLEY 22/26 -SR-	USD	6,540,000.00	6,096,783.55	0.95
3.00% ESTADOS UNIDOS 22/24 -SR-	USD	10,000,000.00	9,781,055.00	1.52
3.093% BANK OF AMERICA 17/25 'M' -SR-	USD	3,000,000.00	2,853,360.60	0.44
3.125% JP MORGAN CHASE 15/25 -SR-	USD	3,644,000.00	3,495,180.50	0.54
3.15% VISA 15/25 -SR-	USD	10,089,000.00	9,651,941.49	1.50
3.50% NESTLE HOLDINGS 18/25 -SR-S	USD	8,500,000.00	8,247,445.45	1.28
3.65% CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES 22/25 -SR-	USD	5,950,000.00	5,790,911.88	0.90

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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	3,365,750.93	0.52
3.875% RABOBANK NY 22/24 -SR-	USD	5,211,000.00	5,113,492.81	0.80
3.90% WALMART 22/25 -SR-	USD	4,286,000.00	4,218,239.20	0.66
4.00% NESTLE HOLDING 22/25 -SR- 144A	USD	4,286,000.00	4,223,486.98	0.66
4.023% JP MORGAN CHASE 18/24 -SR-	USD	2,200,000.00	2,166,443.62	0.34
4.125% GLENCORE FUNDING 19/24 -SR- 144A	USD	5,500,000.00	5,407,240.85	0.84
4.14% CITIGROUP 22/25 -SR-	USD	5,444,000.00	5,324,803.62	0.83
4.25% DOLLAR GENERAL 22/24 -SR-	USD	4,214,000.00	4,165,576.50	0.65
4.75% CREDIT SUISSE NY 22/24 -SR-	USD	4,250,000.00	4,142,862.60	0.64
			467,789,137.35	72.80
Finlandia				
4.75% NORDEA BANK 22/25 -SR- 144A	USD	11,300,000.00	11,124,046.57	1.73
			11,124,046.57	1.73
Francia				
0.65% BFCM 20/24 -SR- 144A	USD	9,623,000.00	9,061,181.35	1.41
2.625% SOCIETE GENERALE 20/25 -SR-	USD	6,121,000.00	5,665,656.97	0.88
			14,726,838.32	2.29
Noruega				
2.65% EQUINOR 13/24 -SR-	USD	7,050,000.00	6,864,675.24	1.07
			6,864,675.24	1.07
Países Bajos				
2.875% NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK 22/24 -SR-S	USD	12,000,000.00	11,720,217.60	1.82
3.25% SHELL INTERNATIONAL FINANCE 15/25	USD	9,160,000.00	8,809,051.09	1.37
			20,529,268.69	3.19
Reino Unido				
3.00% GLAXOSMITHKLINE CAPITAL 19/24 -SR-	USD	8,000,000.00	7,800,277.60	1.21
3.65% BARCLAYS 15/25 -SR-	USD	5,400,000.00	5,124,164.76	0.80
3.75% SKY 14/24 -SR- 144A	USD	10,050,000.00	9,811,572.80	1.53
3.785% SCB 19/25 -SR- 144A/S	USD	3,000,000.00	2,880,086.40	0.45
3.803% HSBC HOLDINGS 19/25 -SR-	USD	9,200,000.00	8,900,746.08	1.39
			34,516,847.64	5.38
Suecia				
0.55% SVENSKA 21/24 -SR- 144A	USD	4,723,000.00	4,398,014.15	0.68
0.85% SWEDBANK 21/24 -SR-	USD	7,393,000.00	6,969,079.47	1.08
			11,367,093.62	1.76
Suiza				
0.45% UBS 21/24 -SR- 144A	USD	7,423,000.00	6,982,213.35	1.09
			6,982,213.35	1.09

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Total cartera de inversiones	615,623,944.31	95.80
Bancos	25,564,540.59	3.98
Otros activos netos	1,426,849.73	0.22
Total patrimonio neto	642,615,334.63	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - USD Short Mid-Term Bonds

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	72.80
Reino Unido	5.38
Canadá	5.11
Países Bajos	3.19
Francia	2.29
Suecia	1.76
Finlandia	1.73
España	1.38
Suiza	1.09
Noruega	1.07
	95.80

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	55.45
Bancos y entidades de crédito	23.31
Sociedades de cartera y financieras	6.88
Alimentación y bebidas no alcohólicas	1.94
Comunicaciones	1.53
Servicios públicos	1.50
Equipos eléctricos y electrónicos	1.45
Comercio al por menor y grandes almacenes	1.31
Petróleo	1.07
Explotación de minas y acérías	0.84
Productos farmacéuticos y cosméticos	0.52
	95.80

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en CHF)

Pictet - CHF 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

Valores de renta fija

Alemania

0.05% MUENCHENER HY 21/36 -SR-	CHF	400,000.00	295,400.00	0.06
0.10% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 20/25 -SR-S	CHF	2,800,000.00	2,574,600.00	0.54
0.125% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 19/27 -SR-S	CHF	50,000.00	44,100.00	0.01
0.125% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 21/29 -SR-	CHF	1,000,000.00	872,500.00	0.18
0.20% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 19/31	CHF	2,000,000.00	1,691,000.00	0.35
0.25% MUENCHENER HYPO. BANK 19/29	CHF	1,000,000.00	895,500.00	0.19
0.25% MUNCHENER HYPOTHEKENBANK 20/28 -SR-	CHF	3,200,000.00	2,780,800.00	0.58
0.30% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 17/24 -SR-	CHF	3,225,000.00	3,066,975.00	0.64
0.315% DEUTSCHE BANK 21/27 -SR-	CHF	2,800,000.00	2,353,400.00	0.49
0.375% MUENCHENER HY 22/26 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,906,000.00	0.40
0.40% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 22/26 -SR-	CHF	5,000,000.00	4,625,000.00	0.96
0.45% DEUTSCHE BAHN FINANCE 17/30 -SR-	CHF	2,070,000.00	1,809,180.00	0.38
0.50% DEUTSCHE BAHN FINANCE 19/34 -SR-S	CHF	550,000.00	447,425.00	0.09
0.55% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 17/32 -SR-	CHF	5,000.00	4,252.50	0.00
0.625% DEUTSCHE BANK 15/23 -SR-	CHF	1,565,000.00	1,525,718.50	0.32
0.80% DEUTSCHE BANK 20/25 -SR-	CHF	6,600,000.00	6,223,800.00	1.29
0.968% BERLIN HYP 22/26 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,942,000.00	0.41
1.10% COMMERZBANK 18/25 -SR-	CHF	2,135,000.00	2,001,562.50	0.42
1.95% DEUTSCHE BAHN FINANCE 22/32 -SR-	CHF	1,500,000.00	1,459,500.00	0.30
2.50% K.F.W. 05/25	CHF	3,000,000.00	3,105,000.00	0.65
2.75% K.F.W. 07/37 -SR-	CHF	300,000.00	324,750.00	0.07
3.238% SUB.DZ BANK 13/23	CHF	1,565,000.00	1,573,138.00	0.33
3.375% COMMERZBANK 22/26 -SR-S	CHF	1,600,000.00	1,588,000.00	0.33
3.845% SUB. DZ BANK DEUTSCHE 22/32	CHF	2,200,000.00	2,130,700.00	0.44
			45,240,301.50	9.43

Australia

0.188% COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 21/28 -SR-	CHF	1,300,000.00	1,128,400.00	0.24
0.203% AMP GROUP FINANCE 20/24 -SR-	CHF	1,930,000.00	1,797,795.00	0.37
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	1,782,000.00	0.37
0.30% NATIONAL AUSTRALIA BANK 17/25 -SR-	CHF	220,000.00	207,460.00	0.04
0.30% WESTPAC BANKING 17/25 -SR-	CHF	1,150,000.00	1,083,300.00	0.23
0.395% MACQUARIE GROUP 21/28 -SR-	CHF	3,200,000.00	2,705,600.00	0.56
0.50% WESTPAC BANKING 18/28 -SR-	CHF	425,000.00	378,675.00	0.08
0.625% TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE 16/23	CHF	2,500,000.00	2,468,500.00	0.51

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en CHF)
Pictet - CHF Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Australia (continuación)				
0.80% AMP FINANCE SERVICES 19/23 -SR-	CHF	2,920,000.00	2,820,720.00	0.59
0.875% TRANSURBAN QUEENS. 21/31 -SR-	CHF	1,800,000.00	1,449,900.00	0.30
1.00% TRANSURBAN QUEENSLAND 18/25 -SR-	CHF	1,745,000.00	1,656,877.50	0.35
1.24% COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 22/29 -SR-	CHF	1,000,000.00	946,000.00	0.20
1.285% MACQUARIE GROUP 22/29 -SR-	CHF	4,650,000.00	4,022,250.00	0.84
			22,540,777.50	4.70
Austria				
0.10% HYPO NOE LANDESBANK 19/24 -SR-	CHF	800,000.00	762,000.00	0.16
0.25% ERSTE GROUP BANK 21/28 -SR-	CHF	1,100,000.00	935,000.00	0.20
2.625% O.K.B. 06/24 -SR-	CHF	3,000,000.00	3,076,500.00	0.64
2.87% BAWAG P.S.K. 22/25 -SR-	CHF	700,000.00	706,650.00	0.15
2.875% O.K.B. 05/30	CHF	2,185,000.00	2,354,337.50	0.49
3.25% O.K.B. 06/36	CHF	1,600,000.00	1,816,000.00	0.38
			9,650,487.50	2.02
Barbados (Isla)				
0.297% CARIBBEAN DEVELOPMENT BANK 16/28 -SR-	CHF	400,000.00	361,200.00	0.08
			361,200.00	0.08
Bermudas				
0.735% CBQ 20/24 -SR-	CHF	900,000.00	862,650.00	0.18
			862,650.00	0.18
Bolivia				
0.556% FONPLATA 21/26 -SR-	CHF	2,820,000.00	2,584,530.00	0.54
0.795% FONPLATA 21/28 -SR-	CHF	1,875,000.00	1,635,000.00	0.34
			4,219,530.00	0.88
Canadá				
0.05% PROVINCE ONTARIO 21/33 -SR-	CHF	500,000.00	398,250.00	0.08
0.10% C.I.B.C. 18/25	CHF	850,000.00	816,425.00	0.17
0.143% NOVA SCOTIA 21/28 -SR-	CHF	4,300,000.00	3,672,200.00	0.77
0.18% C.I.B.C. 21/29 -SR-	CHF	6,100,000.00	5,008,100.00	1.04
0.20% BANK OF NOVA SCOTIA 18/25 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,908,000.00	0.40
0.20% PROVINCE NEW BRUNSWICK 16/31 -SR-	CHF	1,000,000.00	841,500.00	0.18
0.25% PROVINCE MANITOBA 19/29 -SR-	CHF	2,800,000.00	2,522,800.00	0.53
0.25% PROVINCE NEW BRUNSWICK 17/29 -SR-	CHF	3,000,000.00	2,691,000.00	0.56
0.25% RBC MONTREAL 21/29 -SR-	CHF	3,850,000.00	3,205,125.00	0.67
0.283% C.I.B.C. 22/27 -SR-	CHF	3,000,000.00	2,701,500.00	0.56
0.375% PROVINCE ALBERTA 19/29 -SR-	CHF	1,000,000.00	905,000.00	0.19
0.385% NOVA SCOTIA 22/29 -SR-	CHF	1,000,000.00	860,000.00	0.18

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en CHF)
Pictet - CHF Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Canadá (continuación)				
0.40% R.B.C. TORONTO 22/27 -SR-	CHF	500,000.00	474,000.00	0.10
0.60% CANADIAN IMPERIAL BANK 14/25 -SR-S	CHF	1,600,000.00	1,533,600.00	0.32
0.968% C.I.B.C. 22/29 -SR-	CHF	800,000.00	746,800.00	0.16
			28,284,300.00	5.91
Chile				
0.10% BANCO DE CREDITO E INVERSIONES 20/26 -SR-	CHF	500,000.00	447,500.00	0.09
0.315% BANCO DE CHILE 21/27 -SR-	CHF	2,190,000.00	1,964,430.00	0.41
0.33% BANCO SANTANDER CHILE 21/27 -SR-	CHF	3,095,000.00	2,717,410.00	0.57
0.385% SCOTIABANK 21/26 -SR-	CHF	3,170,000.00	2,878,360.00	0.60
0.599% BANCO CREDITO E INVERSIONES 22/27 -SR-	CHF	500,000.00	444,750.00	0.09
			8,452,450.00	1.76
Corea del Sur				
0.695% HYUNDAI CAPITAL SERVICES 18/23 -SR-	CHF	15,000.00	14,817.00	0.00
0.7325% HYUNDAI CAPITAL SERVICES 19/24 -SR-	CHF	3,100,000.00	3,010,410.00	0.63
0.753% HYUNDAI CAPITAL SERVICES 20/23 -SR-	CHF	3,335,000.00	3,291,645.00	0.69
0.875% KOREA NAT.OIL 20/25 -SR-	CHF	2,800,000.00	2,718,800.00	0.57
1.00% CREDIT AGRICOLE LONDON 19/25 -SR-	CHF	4,400,000.00	4,202,000.00	0.88
1.878% HYUNDAI CAPITAL 22/27 -SR-	CHF	2,300,000.00	2,165,450.00	0.45
2.155% KOREAU HSG F. 22/25 -SR-	CHF	1,200,000.00	1,205,016.00	0.25
2.465% KOREAU HSG F. 22/27 -SR-	CHF	2,200,000.00	2,222,836.00	0.46
			18,830,974.00	3.93
Dinamarca				
1.00% SUB. DANSKE BANK 21/31 S	EUR	2,523,000.00	2,038,218.45	0.43
			2,038,218.45	0.43
Emiratos Árabes Unidos				
0.07% FIRST ABU DHABI BANK 19/27 -SR-	CHF	800,000.00	703,600.00	0.15
0.148% FIRST ABU DHABI BANK 21/26 -SR-	CHF	1,500,000.00	1,365,000.00	0.28
0.205% FIRST ABU DHABI BANK 19/25 -SR-	CHF	2,315,000.00	2,169,155.00	0.45
1.063% ABU DHABI BANK 22/26 -SR-	CHF	1,000,000.00	958,500.00	0.20
			5,196,255.00	1.08
España				
0.15% SANTANDER CONSUMER FINANCE 19/24 -SR-S	CHF	1,000,000.00	952,500.00	0.20
0.31% BANCO SANTANDER 21/28 -SR-	CHF	5,900,000.00	5,041,550.00	1.05
0.477% CAIXABANK 21/27 -SR-	CHF	3,200,000.00	2,753,600.00	0.57
0.775% CELLNEX TELECOM 20/27 -SR-S	CHF	145,000.00	124,482.50	0.03
0.935% CELLNEX FINANCE 21/26 -SR-	CHF	1,650,000.00	1,483,350.00	0.31
1.00% BANCO SANTANDER 18/24 -SR-	CHF	1,475,000.00	1,424,850.00	0.30

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en CHF)
Pictet - CHF Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
España (continuación)				
1.118% CELLNEX TELECOM 20/25 -SR-	CHF	1,000,000.00	932,500.00	0.19
1.125% BANCO SANTANDER 17/27 -SR-	CHF	2,320,000.00	2,099,600.00	0.44
1.328% BANCO SANTANDER 22/25 -SR-	CHF	700,000.00	680,400.00	0.14
			15,492,832.50	3.23
Estados Unidos				
0.125% JACKSON NATIONAL LIFE 20/28 -SR-S	CHF	700,000.00	589,750.00	0.12
0.125% MET LIFE GLOBAL FUNDING 19/27 -SR-S	CHF	1,500,000.00	1,336,500.00	0.28
0.125% METROPOLITAN LIFE 20/28 -SR-	CHF	1,000,000.00	858,000.00	0.18
0.125% NEW YORK LIFE GLOBAL 20/29 -SR-	CHF	1,800,000.00	1,513,800.00	0.32
0.15% METROPOLITAN 21/29 -SR-S	CHF	1,500,000.00	1,244,250.00	0.26
0.193% VERIZON COMMUNICATIONS 21/28 -SR-	CHF	1,600,000.00	1,402,400.00	0.29
0.20% NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK 20/28 -SR-	CHF	4,000,000.00	3,568,000.00	0.74
0.25% CITIGROUP 21/29 -SR-	CHF	2,950,000.00	2,374,750.00	0.50
0.25% NY LIFE GLOBAL FUNDING 19/27 -SR-144A/S	CHF	5,200,000.00	4,674,800.00	0.98
0.30% NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK 18/26 -SR-	CHF	300,000.00	282,450.00	0.06
0.40% GOLDMAN SACHS 21/28 -SR-	CHF	7,300,000.00	6,259,750.00	1.30
0.423% BANK OF AMERICA 21/29 -SR-S	CHF	6,280,000.00	5,212,400.00	1.09
0.45% JP MORGAN CHASE 16/26 SR 144A -S-	CHF	5,000.00	4,622.50	0.00
0.50% ATHENE GLOBAL FUNDING 21/27 -SR-	CHF	3,600,000.00	3,160,800.00	0.66
0.50% CITIGROUP 19/28 -SR-S	CHF	4,500,000.00	3,827,250.00	0.80
0.55% NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK 20/33 -SR-	CHF	1,150,000.00	955,650.00	0.20
0.555% VERIZON COMMUNICATIONS 21/31 -SR-	CHF	2,250,000.00	1,861,875.00	0.39
0.75% APPLE 15/30 -SR-S	CHF	150,000.00	136,350.00	0.03
0.85% ATHENE GLOBAL FUNDING 20/25	CHF	3,500,000.00	3,241,000.00	0.68
1.00% VERIZON COMMUNICATIONS 17/27 -SR-S	CHF	3,000,000.00	2,769,000.00	0.58
1.75% PACIFIC LIFE 22/29 -SR-S	CHF	970,000.00	900,645.00	0.19
2.15% METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 22/26 -SR-	CHF	2,500,000.00	2,468,750.00	0.51
			48,642,792.50	10.16
Filipinas				
0.80% ASIAN DEVELOPMENT BANK 22/27 -SR-	CHF	3,300,000.00	3,187,800.00	0.66
0.875% ASIAN DEVELOPMENT BANK 22/29 -SR-	CHF	500,000.00	472,250.00	0.10
2.75% ASIAN DEVELOPMENT BANK 10/30 -SR-	CHF	1,550,000.00	1,649,975.00	0.34
			5,310,025.00	1.10

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en CHF)
Pictet - CHF Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Finlandia				
1.81% NORDEA BANK 22/27 -SR-	CHF	1,600,000.00	1,540,000.00	0.32
2.375% MUNICIPALITY FINANCE 11/26 -SR-	CHF	1,000,000.00	1,030,500.00	0.21
			2,570,500.00	0.53
Francia				
0.00% CDC 20/26 -SR-	CHF	1,000,000.00	940,500.00	0.20
0.00% CDC 21/28 -SR-	CHF	600,000.00	539,400.00	0.11
0.148% BNP PARIBAS 21/27 -SR-	CHF	800,000.00	717,200.00	0.15
0.15% BFCM 21/28 -SR-	CHF	1,000,000.00	872,000.00	0.18
0.15% BNP PARIBAS 20/28 -SR-	CHF	1,800,000.00	1,566,000.00	0.33
0.164% CREDIT AGRICOLE 21/28 -SR-	CHF	1,900,000.00	1,661,550.00	0.35
0.20% BFCM 19/26 -SR-	CHF	950,000.00	874,475.00	0.18
0.20% BFCM 20/28 -SR-S	CHF	1,400,000.00	1,199,100.00	0.25
0.20% ORANGE 19/25 -SR-	CHF	2,100,000.00	1,974,000.00	0.41
0.25% BFCM 19/25 -SR-	CHF	2,300,000.00	2,167,750.00	0.45
0.25% CREDIT AGRICOLE 19/29 -SR-	CHF	1,365,000.00	1,138,410.00	0.24
0.25% CREDIT AGRICOLE HOME 19/29 -SR-	CHF	1,000,000.00	880,000.00	0.18
0.25% CREDIT AGRICOLE HOME LOAN 15/26	CHF	1,000,000.00	946,000.00	0.20
0.25% SOCIETE GENERALE 19/26 -SR-	CHF	400,000.00	356,000.00	0.07
0.30% BNP PARIBAS 19/27 -SR-S	CHF	600,000.00	516,900.00	0.11
0.30% CDC CAISSE DEPOT CONSIGNATIONS 17/27 -SR-	CHF	600,000.00	555,600.00	0.12
0.32% BFCM 17/25 '439' -SR-	CHF	500,000.00	476,500.00	0.10
0.366% BFCM 18/24 -SR-	CHF	1,125,000.00	1,081,125.00	0.23
0.375% SOCIETE GENERALE 21/28 -SR-	CHF	3,000,000.00	2,563,500.00	0.53
0.50% BNP 21/29 -SR-	CHF	4,000,000.00	3,440,000.00	0.72
0.50% CA HOME LOAN 15/28	CHF	1,000,000.00	943,000.00	0.20
0.528% BNP PARIBAS 22/28 -SR-	CHF	1,200,000.00	1,068,000.00	0.22
0.60% BFCM 17/27	CHF	840,000.00	769,440.00	0.16
0.70% SOCIETE GENERALE 18/25 -SR-	CHF	1,400,000.00	1,341,900.00	0.28
0.745% SOCIETE GENERALE 22/29 -SR-	CHF	3,000,000.00	2,584,500.00	0.54
0.89% FINANCEMENT FONCIER 22/29 -SR-	CHF	2,500,000.00	2,325,000.00	0.48
1.125% SUB. BFCM 21/31	EUR	1,800,000.00	1,202,851.20	0.25
1.46% CREDIT AGRICOLE 22/27 -SR-	CHF	700,000.00	666,050.00	0.14
1.50% BFCM 22/27 -SR-	CHF	1,600,000.00	1,521,600.00	0.32
2.10% RCI BANQUE 22/25 -SR-	CHF	1,300,000.00	1,258,400.00	0.26
2.50% CIE FINANCEMENT FONCIER 06/31 -SR-	CHF	500,000.00	516,250.00	0.11
2.625% RESEAU FERRE FRANCE 11/31 -SR-	CHF	1,900,000.00	1,978,850.00	0.41
2.625% RESEAU FERRE FRANCE 11/37 -SR-	CHF	300,000.00	312,750.00	0.07
2.893% BNP PARIBAS 22/29 -SR-	CHF	2,200,000.00	2,124,100.00	0.44
3.043% CREDIT AGRICOLE 22/27 -SR-	CHF	800,000.00	796,800.00	0.17
			43,875,501.20	9.16

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en CHF)
Pictet - CHF Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Honduras				
0.17% CABEI 21/31 -SR-S	CHF	2,500,000.00	2,005,000.00	0.42
			2,005,000.00	0.42
Irlanda				
0.25% INTESA SANPAOLO 19/24 -SR-S	CHF	5,000,000.00	4,757,500.00	0.99
0.84% RZD CAPITAL 20/26 -SR- -DEF-	CHF	1,960,000.00	196,980.00	0.04
0.898% RUSSIAN RAIL 19/25 -SR-S	CHF	3,590,000.00	574,400.00	0.12
1.875% ZURICH FINANCE IRELAND 20/50	EUR	1,344,000.00	988,532.30	0.21
2.10% RZD CAPITAL -LPN- 17/23 -SR-S	CHF	3,305,000.00	594,900.00	0.12
			7,112,312.30	1.48
Islas Caimán				
0.45% BANORTE 19/23 -SR-	CHF	3,950,000.00	3,793,185.00	0.79
0.465% DOHA FINANCE 22/24 -SR-	CHF	800,000.00	776,640.00	0.16
0.50% BANCO MERCANTIL 20/24 -SR-S	CHF	1,000,000.00	929,000.00	0.19
1.55% BCO MERCANTIL DEL NORTE 19/22 -SR-	CHF	4,685,000.00	4,682,657.50	0.98
			10,181,482.50	2.12
Jersey				
1.80% HEATHROW FUNDING 22/27 -SR-	CHF	500,000.00	474,500.00	0.10
			474,500.00	0.10
Liechtenstein				
2.75% LGT BANK 22/32 -SR-	CHF	300,000.00	294,150.00	0.06
			294,150.00	0.06
Luxemburgo				
0.55% MEDIOBANCA INTERNATIONAL 18/23 -SR-	CHF	2,900,000.00	2,880,570.00	0.60
0.57% GRAND CITY PROPERTIES 19/24 -SR-	CHF	1,000,000.00	935,000.00	0.20
0.732% AROUNDTOWN 18/25 -SR-	CHF	4,000,000.00	3,606,000.00	0.75
0.956% GRAND CITY PROPERTIES 18/26 -SR-	CHF	1,140,000.00	1,022,580.00	0.21
1.00% BANQUE INTERNATIONALE A LUX. 19/25 -SR-	CHF	1,000,000.00	922,500.00	0.19
1.125% DH SWITZERLAND FINANCE 15/28 -SR-	CHF	1,000,000.00	925,500.00	0.19
1.375% E.I.B. 13/28 -SR-	CHF	250,000.00	245,500.00	0.05
1.625% E.I.B. 12/26 -SR-	CHF	1,225,000.00	1,231,125.00	0.26
1.625% E.I.B. 14/25 -SR-	CHF	1,970,000.00	1,980,835.00	0.41
1.63% CPI PROPERTY GROUP 18/23 -SR-	CHF	3,845,000.00	3,800,782.50	0.79
1.72% AROUNDTOWN 19/26 -SR-	CHF	430,000.00	374,745.00	0.08
1.75% E.I.B. 13/33 -SR-	CHF	725,000.00	702,162.50	0.15
2.00% E.I.B. 10/35	CHF	600,000.00	590,700.00	0.12
2.625% E.I.B. 10/25	CHF	1,000,000.00	1,028,500.00	0.21
3.125% E.I.B. 06/36 -SR-	CHF	800,000.00	912,000.00	0.19
3.375% E.I.B. 07/27	CHF	470,000.00	507,835.00	0.11
			21,666,335.00	4.51

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en CHF)
Pictet - CHF Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Noruega				
0.125% SPAREBAN 21/28 -SR-	CHF	1,000,000.00	868,500.00	0.18
1.168% DNB BANK 22/27 -SR-	CHF	2,500,000.00	2,375,000.00	0.50
1.50% SPAREBANK 1 SMN 22/27 -SR-	CHF	1,500,000.00	1,427,250.00	0.30
			4,670,750.00	0.98
Nueva Zelanda				
0.02% TRANSPower NEW ZEALAND 19/27 -SR-	CHF	1,200,000.00	1,075,200.00	0.22
0.118% ASB FINANCE 21/28 -SR-	CHF	2,100,000.00	1,792,350.00	0.37
0.20% ASB FINANCE 17/24 -SR-	CHF	500,000.00	482,500.00	0.10
0.35% ANZ NEW ZEALAND INTERNATIONAL LONDON 18/24 -SR-	CHF	1,205,000.00	1,162,825.00	0.24
0.363% BANK OF NEW-ZEALAND 21/29 -SR-	CHF	4,000,000.00	3,320,000.00	0.69
			7,832,875.00	1.62
Países Bajos				
0.20% DIGITAL INTREPID 21/26 -SR-	CHF	2,100,000.00	1,816,500.00	0.38
0.25% RABOBANK 19/27 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,751,000.00	0.37
0.55% DIGITAL INTREPID 21/29 -SR-	CHF	4,000,000.00	3,200,000.00	0.67
0.60% DIGITAL INTREPID 22/23 -SR-	CHF	1,000,000.00	982,500.00	0.20
0.625% NEDER WATERSCHAPSBANK 17/37 -SR-	CHF	1,360,000.00	1,117,240.00	0.23
0.875% EBN 14/26 -SR-S	CHF	1,000,000.00	963,500.00	0.20
1.00% SUB. ADECCO IFS 21/82	EUR	4,590,000.00	3,186,723.53	0.66
1.00% SUB. ING GROUP 21/32	EUR	2,600,000.00	1,981,683.45	0.41
1.25% NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK 12/24	CHF	3,000,000.00	2,994,000.00	0.62
1.363% RABOBANK UA 22/28 -SR-	CHF	5,000,000.00	4,635,000.00	0.97
1.70% DIGITAL INTREPID 22/27 -SR-	CHF	1,500,000.00	1,375,500.00	0.29
2.125% BNG BANK 10/29 -SR-	CHF	500,000.00	506,750.00	0.11
2.50% BNG BANK 05/25 -SR-	CHF	1,010,000.00	1,038,280.00	0.22
3.25% NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK 06/29	CHF	270,000.00	293,490.00	0.06
3.375% ABN AMRO BANK 06/31	CHF	800,000.00	876,000.00	0.18
			26,718,166.98	5.57
Polonia				
1.005% MFINANCE FRANCE 17/23 -SR-	CHF	1,030,000.00	1,017,949.00	0.21
1.018% MBANK 19/24 -SR-	CHF	800,000.00	758,800.00	0.16
			1,776,749.00	0.37
Reino Unido				
0.168% NATIONWIDE BUILDING 19/31	CHF	560,000.00	464,240.00	0.10
0.315% BARCLAYS 21/27 -SR-	CHF	4,200,000.00	3,677,100.00	0.77
0.375% VODAFONE GROUP 16/24 -SR-	CHF	490,000.00	472,360.00	0.10
0.45% ASB FINANCE 19/25 -SR-S	CHF	3,000,000.00	2,875,500.00	0.60
0.50% CREDIT AGRICOLE UK 20/26 -SR-	CHF	800,000.00	728,000.00	0.15
0.56% ITAU BBA 22/25 -SR-S	CHF	1,350,000.00	1,281,150.00	0.27
0.603% LLOYDS BANKING 22/29 -SR-	CHF	4,800,000.00	3,972,000.00	0.83
0.625% CREDIT AGRICOLE LONDON 17/24 -SR-	CHF	1,000,000.00	970,000.00	0.20

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en CHF)
Pictet - CHF Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Reino Unido (continuación)				
0.625% VODAFONE GROUP 17/27 -SR-	CHF	1,435,000.00	1,331,680.00	0.28
0.813% HSBC HOLDINGS 21/31 -SR-	CHF	3,400,000.00	2,604,400.00	0.54
0.898% NATWEST MARKETS 22/25 -SR-	CHF	200,000.00	191,200.00	0.04
0.919% NATIONWIDE 22/25 -SR-	CHF	755,000.00	732,350.00	0.15
1.52% NATIONWIDE 22/29 -SR-	CHF	2,415,000.00	2,297,872.50	0.48
1.805% HSBC HOLDING 22/26 -SR-	CHF	600,000.00	570,000.00	0.12
1.915% NATIONWIDE 22/28 -SR-	CHF	2,400,000.00	2,220,000.00	0.46
2.125% SUB.CREDIT AGRICOLE 15/25	CHF	3,955,000.00	3,889,742.50	0.81
			28,277,595.00	5.90
Suecia				
0.30% AKADEMISKA HUS 17/29 -SR-	CHF	2,205,000.00	1,963,552.50	0.41
1.023% SWEDISH EXP. 22/27 -SR-S	CHF	2,450,000.00	2,367,925.00	0.49
			4,331,477.50	0.90
Suiza				
0.05% INVESTIS HOLDINGS 19/23 -SR-S	CHF	1,635,000.00	1,585,950.00	0.33
0.05% TECAN GROUP 21/25 -SR-	CHF	500,000.00	466,000.00	0.10
0.10% ZUG ESTATES HOLDING 19/25 -SR-S	CHF	955,000.00	875,257.50	0.18
0.125% AMAG LEASING 20/24 -SR-	CHF	2,500,000.00	2,403,500.00	0.50
0.175% AMAG LEASING 21/25 -SR-	CHF	2,895,000.00	2,667,626.70	0.56
0.21% AMAG LEASING 21/24 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,903,000.00	0.40
0.25% INVESTIS HOLDING 21/25 -SR-	CHF	2,200,000.00	2,041,600.00	0.43
0.40% AEROPORT INTERNATIONAL DE GENEVE 17/27 -SR-S	CHF	15,000.00	13,252.50	0.00
0.418% CEMBRA MONEY BANK 21/28 -SR-	CHF	1,200,000.00	1,024,800.00	0.21
0.435% UBS 21/28 -SR-	CHF	3,000,000.00	2,539,500.00	0.53
0.50% CANTON OF GENEVA 17/31 -SR-S	CHF	1,500,000.00	1,323,000.00	0.28
0.525% AMAG LEASING 21/26 -SR-	CHF	1,300,000.00	1,157,650.00	0.24
0.625% AXPO HOLDING 22/27 -SR-	CHF	1,000,000.00	889,000.00	0.19
0.75% HIAG IMMO 21/28 -SR-	CHF	1,500,000.00	1,243,500.00	0.26
0.875% HIAG IMMOBILIEN 19/24 -SR-	CHF	390,000.00	374,595.00	0.08
1.00% FIRMENICH INTERNATIONAL 20/23 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,968,400.00	0.41
1.00% SUB. GLARNER KANTONALBANK 21/31	CHF	2,000,000.00	1,741,000.00	0.36
1.183% CEMBRA MONEY BANK 22/25 -SR-	CHF	1,900,000.00	1,819,250.00	0.38
1.375% GRANDE DIXENCE 15/25 -SR-	CHF	450,000.00	438,525.00	0.09
1.50% SUB. HELVETIA SCHWEIZ. VERSICHERUNGS. 20/PERP	CHF	3,500,000.00	3,048,500.00	0.64
1.50% SUB. LUZERNER KANTONALBANK 20/PERP -JR-S	CHF	4,040,000.00	3,337,040.00	0.70
1.50% SUB. ZURICH INSURANCE 22/52 -SR-	CHF	1,200,000.00	902,400.00	0.19
1.55% NANT DE DRANCE 18/25 -SR-	CHF	100,000.00	98,050.00	0.02
1.625% ALPIQ HOLDING 22/25 -SR-	CHF	1,700,000.00	1,582,700.00	0.33
1.70% GRANDE DIXENCE 22/29 -SR-	CHF	2,120,000.00	1,972,660.00	0.41
1.70% SUB. ST GALLER KANTONALBANK 17/PERP -JR-S	CHF	3,270,000.00	3,091,785.00	0.64
1.75% ALPIQ HOLDING 22/26 -SR-	CHF	4,350,000.00	3,945,450.00	0.82
1.75% SUB. BALOISE LIFE 17/PERP -S-	CHF	2,500,000.00	2,455,000.00	0.51

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en CHF)
Pictet - CHF Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Suiza (continuación)				
1.75% SUB. ZKB 20/PERP -JR-	CHF	1,000,000.00	842,500.00	0.18
1.77% HIAG IMMOBILIEN HOLDING 22/26 -SR-	CHF	1,800,000.00	1,666,800.00	0.35
1.875% SUB. BANQUE CANTONALE DE GENEVE 19/PERP -JR-	CHF	4,630,000.00	4,127,645.00	0.86
1.875% SUB. BASLER KB 20/PERP -JR-	CHF	5,000,000.00	4,452,500.00	0.93
2.00% BANQUE CANTONALE GENEVE 17/PERP	CHF	1,000,000.00	974,000.00	0.20
2.00% KERNKRAFTWERK LEIBSTADT 22/27 -SR-	CHF	3,200,000.00	3,059,200.00	0.64
2.00% SUB. LUZERNER KANTONALBANK 21/PERP -JR-	CHF	1,000,000.00	813,500.00	0.17
2.00% SUB. RAIFFEISEN SWITZ 20/PERP -JR-	CHF	2,850,000.00	2,566,425.00	0.54
2.125% SUB. SWISS LIFE 21/41	CHF	650,000.00	514,475.00	0.11
2.125% SUB. ZURICH CANTONAL BANK 17/PERP -JR-	CHF	8,085,000.00	7,680,750.00	1.59
2.20% SUB. BALOISE LIFE 17/48	CHF	1,000,000.00	841,000.00	0.18
2.25% SUB. RAIFFEISEN 21/PERP -JR-	CHF	2,500,000.00	2,217,500.00	0.46
2.375% NANT DE DRANCE 13/28 -SR-	CHF	205,000.00	202,130.00	0.04
2.375% SUB. JULIUS BAER 19/PERP -JR-	CHF	600,000.00	523,500.00	0.11
2.50% AXPO HOLDING 22/29 -SR-	CHF	1,600,000.00	1,494,400.00	0.31
2.625% SUB. SWISS LIFE 18/48	CHF	2,300,000.00	1,942,350.00	0.41
2.875% KW LINTH-LIMMERN 12/42	CHF	1,300,000.00	1,186,250.00	0.25
3.25% AMAG LEASING 22/27 -SR-	CHF	500,000.00	495,500.00	0.10
3.375% SUB. UBS 22/PERP -JR-	CHF	3,400,000.00	2,794,800.00	0.58
3.75% DORMAKABA FINANCE 22/27 -SR-	CHF	1,000,000.00	1,002,030.00	0.21
			86,306,246.70	18.01
Venezuela				
0.30% CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 17/25 -SR-	CHF	1,000,000.00	954,000.00	0.20
0.45% CORP ANDINA 22/27 -SR-	CHF	3,285,000.00	2,995,920.00	0.62
0.50% CORP ANDINA FOMENTO 15/26 -SR-	CHF	1,500,000.00	1,407,000.00	0.29
0.70% CORP ANDINA DE FOMENTO 20/25 -SR-	CHF	5,500,000.00	5,260,750.00	1.10
2.08% CORPORATION ANDINA DE FOMENTO 22/28 -SR-	CHF	600,000.00	579,300.00	0.12
			11,196,970.00	2.33
Total cartera de inversiones			474,413,405.13	98.95
Bancos			2,784,935.92	0.58
Otros activos netos			2,267,225.40	0.47
Total patrimonio neto			479,465,566.45	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - CHF Bonds

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Suiza	18.01	Bancos y entidades de crédito	56.96
Estados Unidos	10.16	Sociedades de cartera y financieras	17.26
Alemania	9.43	Valores de renta fija emitidos por instituciones supranacionales	6.45
Francia	9.16	Servicios públicos	3.10
Canadá	5.91	Inmobiliarias	2.97
Reino Unido	5.90	Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	2.79
Países Bajos	5.57	Comunicaciones	2.27
Australia	4.70	Transporte y mercancías	2.08
Luxemburgo	4.51	Seguros	2.04
Corea del Sur	3.93	Instituciones públicas y sin ánimo de lucro	1.60
España	3.23	Petróleo	0.57
Venezuela	2.33	Productos farmacéuticos y cosméticos	0.51
Islas Caimán	2.12	Equipos eléctricos y electrónicos	0.22
Austria	2.02	Aeronáutica y astronáutica	0.10
Chile	1.76	Mobiliario de oficina y ordenadores	0.03
Nueva Zelanda	1.62		98.95
Irlanda	1.48		
Filipinas	1.10		
Emiratos Árabes Unidos	1.08		
Noruega	0.98		
Suecia	0.90		
Bolivia	0.88		
Finlandia	0.53		
Dinamarca	0.43		
Honduras	0.42		
Polonia	0.37		
Bermudas	0.18		
Jersey	0.10		
Barbados (Isla)	0.08		
Liechtenstein	0.06		
	98.95		

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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	4,700,000.00	2,636,142.11	0.65
0.00% ALEMANIA 20/30 -SR-S	EUR	1,800,000.00	1,558,007.64	0.38
0.00% ALEMANIA 21/31 -SR-	EUR	13,929,072.00	11,656,009.03	2.87
0.00% ALEMANIA 21/36 -SR-	EUR	980,000.00	727,089.24	0.18
0.00% ALEMANIA 21/50 -SR-	EUR	2,050,000.00	1,153,585.84	0.28
0.00% ALEMANIA 22/24 -SR-	EUR	12,500,000.00	12,221,301.25	3.01
0.00% K.F.W. 19/26 -SR-S	EUR	2,793,000.00	2,536,721.02	0.63
0.00% KFW 21/29 -SR-	EUR	999,000.00	838,192.37	0.21
0.375% K.F.W. 18/25 -SR-	EUR	800,000.00	762,588.08	0.19
0.75% DEUTSCHE BAHN FINANCE 16/26 -SR-S	EUR	2,870,000.00	2,704,663.61	0.67
0.75% K.F.W. 19/29 -SR-	EUR	2,601,000.00	2,321,019.26	0.57
1.00% ALEMANIA 22/38 -SR-	EUR	2,300,000.00	1,923,880.54	0.47
1.375% STATE BERLIN 17/37 S495 -SR-	EUR	3,878,000.00	3,093,703.59	0.76
2.00% DEUTSCHE BAHN FINANCE 12/23 -SR-	EUR	1,700,000.00	1,705,115.13	0.42
			45,838,018.71	11.29
Australia				
0.50% COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 16/26 -SR-S	EUR	2,676,000.00	2,434,068.73	0.60
			2,434,068.73	0.60
Austria				
0.00% AUSTRIA 20/40 -SR-	EUR	400,000.00	236,068.36	0.06
0.00% AUSTRIA 21/25 -SR-	EUR	700,000.00	665,248.64	0.16
0.50% AUSTRIA 19/29 -SR-S	EUR	2,190,000.00	1,925,130.89	0.47
0.70% AUSTRIA 21/71 -SR-	EUR	680,000.00	311,075.52	0.08
0.75% AUSTRIA 18/28 -SR-	EUR	3,220,000.00	2,950,318.24	0.73
0.85% AUSTRIA 20/2120 -SR-	EUR	1,100,000.00	470,254.73	0.12
0.90% AUSTRIA 22/32 -SR-	EUR	1,000,000.00	843,971.40	0.21
1.50% AUSTRIA 16/47 -SR-	EUR	1,020,000.00	770,367.75	0.19
1.85% AUSTRIA 22/49 -SR-	EUR	600,000.00	488,361.66	0.12
2.40% AUSTRIA 13/34 -SR-	EUR	1,680,000.00	1,592,636.14	0.39
4.15% AUSTRIA 06/37	EUR	700,000.00	797,128.50	0.20
			11,050,561.83	2.73
Bélgica				
0.00% BÉLGICA 20/27 -SR- 144A -S-	EUR	2,430,000.00	2,165,243.72	0.53
0.00% BÉLGICA 21/31 SR 144/S	EUR	700,000.00	552,507.48	0.14
0.00% UNIÓN EUROPEA 20/35 -SR-	EUR	1,615,000.00	1,097,680.62	0.27
0.00% UNIÓN EUROPEA 21/26 -SR-	EUR	1,641,953.00	1,495,252.05	0.37
0.20% UNIÓN EUROPEA 21/36 -SR-	EUR	2,184,000.00	1,490,807.57	0.37
0.30% UNIÓN EUROPEA 20/50	EUR	1,538,000.00	770,443.57	0.19
0.40% BÉLGICA 20/40 -SR- 144A	EUR	450,000.00	286,478.64	0.07
0.50% BÉLGICA 17/24 S82 -SR- 144A S	EUR	800,000.00	779,455.68	0.19
0.80% BÉLGICA OLO 15/25 '74'	EUR	2,500,000.00	2,427,176.00	0.60

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Government Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Bélgica (continuación)				
1.00% BÉLGICA OLO 15/31 '75' -SR-	EUR	3,420,000.00	3,006,716.26	0.74
1.00% BELFIUS BANK 18/29 -SR-S '70'	EUR	4,300,000.00	3,848,500.86	0.95
1.25% BÉLGICA 18/33 S.86 -S-	EUR	4,200,000.00	3,638,441.10	0.90
1.40% BÉLGICA 22/53 SR 144A/S	EUR	270,000.00	180,647.82	0.04
1.60% BÉLGICA 16/47 S78 -SR- 144A -S-	EUR	2,260,000.00	1,692,231.50	0.42
1.90% BÉLGICA OLO 15/38 '76' -SR-	EUR	1,700,000.00	1,451,486.35	0.36
2.15% BÉLGICA OLO 16/66 -SR-S 144A	EUR	1,350,000.00	1,107,464.40	0.27
2.625% UNIÓN EUROPEA 22/48 -SR-	EUR	2,475,000.00	2,345,526.81	0.58
			28,336,060.43	6.99
Canadá				
0.01% FED. DESJARDINS 21/26 -SR-	EUR	816,000.00	735,750.32	0.18
0.04% C.I.B.C. 19/27	EUR	2,381,000.00	2,066,427.28	0.51
0.50% TORONTO-DOMINION BANK 17/24 -SR-	EUR	1,041,000.00	1,008,304.69	0.25
0.625% TORONTO-DOMINION 18/23 -SR-	EUR	3,605,000.00	3,548,640.15	0.87
0.75% CIBC 18/23 -SR-	EUR	2,456,000.00	2,441,293.23	0.60
			9,800,415.67	2.41
Dinamarca				
0.25% KOMMUNEKREDIT 17/24 -SR-	EUR	2,200,000.00	2,133,837.20	0.53
0.50% KOMMUNEKREDIT 18/25 -SR-	EUR	1,560,000.00	1,484,037.20	0.37
			3,617,874.40	0.90
España				
0.00% ESPAÑA 21/28 -SR-	EUR	10,850,000.00	9,398,406.71	2.32
0.25% ESPAÑA 19/24 -SR-	EUR	4,200,000.00	4,060,990.92	1.00
0.60% ESPAÑA 19/29 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,563,851.30	0.63
0.70% ESPAÑA 22/32 -SR-	EUR	4,199,000.00	3,343,578.04	0.82
0.80% ESPAÑA 22/29 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,738,959.60	0.43
0.875% EUROCAJA RURAL 16/24 -SR-S	EUR	4,600,000.00	4,459,072.10	1.10
1.00% ESPAÑA 21/42 -SR- 144A/S	EUR	550,000.00	356,361.23	0.09
1.00% BANKIA 15/25 -SR-S	EUR	4,500,000.00	4,243,830.30	1.05
1.20% ESPAÑA 20/40 -SR- 144A/S	EUR	4,800,000.00	3,296,945.28	0.81
1.30% ESPAÑA 16/26 -SR-	EUR	8,250,000.00	7,894,650.23	1.95
1.85% ESPAÑA 19/35 -SR-S 144A	EUR	5,000,000.00	4,205,324.00	1.04
1.90% ESPAÑA 22/52 -SR- 144A/S	EUR	210,000.00	141,767.20	0.03
1.95% ESPAÑA 15/30 -SR-	EUR	4,700,000.00	4,367,203.81	1.08
2.55% ESPAÑA 22/32 -SR-	EUR	1,050,000.00	984,776.94	0.24
2.70% ESPAÑA 18/48 -SR-	EUR	4,150,000.00	3,537,784.12	0.87
3.45% ESPAÑA 16/66 -SR-	EUR	1,470,000.00	1,384,731.77	0.34
3.875% CAIXABANK 05/25 -SR-	EUR	2,100,000.00	2,145,022.32	0.53
			58,123,255.87	14.33
Estados Unidos				
0.375% METROPOLITAN LIFE 19/24 -SR-S	EUR	2,794,000.00	2,689,470.03	0.66
1.375% APPLE 17/29 -SR-	EUR	4,850,000.00	4,387,113.58	1.08
1.625% APPLE 14/26	EUR	3,900,000.00	3,721,047.33	0.92
			10,797,630.94	2.66

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Government Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Finlandia				
0.10% OP CORPORATE BANK 20/27 -SR-	EUR	7,631,000.00	6,342,619.35	1.56
0.125% FINLANDIA 20/36 144A -SR-S	EUR	300,000.00	209,832.09	0.05
0.50% FINLANDIA 22/43 -SR-	EUR	380,000.00	242,989.37	0.06
1.375% FINLANDIA 17/47 -SR-	EUR	730,000.00	560,668.69	0.14
			7,356,109.50	1.81
Francia				
0.00% FRANCIA (OAT) 20/23 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,985,594.00	0.98
0.00% FRANCIA 22/25 -SR-S	EUR	400,000.00	381,608.96	0.09
0.00% FRANCIA 22/32 -SR-	EUR	2,520,000.00	1,959,140.48	0.48
0.00% O.A.T. 18/24	EUR	9,500,000.00	9,251,252.00	2.28
0.00% O.A.T. 19/29 -SR-S	EUR	5,680,000.00	4,794,929.90	1.18
0.00% O.A.T. 21/27 -SR-	EUR	3,400,000.00	3,087,163.96	0.76
0.01% CIE FIN FONCIER 21/29	EUR	4,700,000.00	3,856,731.17	0.95
0.01% CREDIT AGRICOLE HOME LOAN 20/31	EUR	4,500,000.00	3,392,109.00	0.84
0.01% UNEDIC 21/31 -SR-	EUR	2,200,000.00	1,742,763.44	0.43
0.10% O.A.T. 21/31 -SR-	EUR	3,050,000.00	3,343,819.34	0.82
0.375% L'OREAL 22/24 -SR-	EUR	1,000,000.00	972,233.90	0.24
0.50% FRANCIA 21/44 -SR- 144A/S	EUR	2,700,000.00	1,652,162.67	0.41
0.50% O.A.T. 16/26 -SR-	EUR	13,550,000.00	12,801,538.65	3.16
0.50% O.A.T. 20/40 -SR- 144A/S	EUR	8,260,000.00	5,429,835.73	1.34
0.50% SOCIETE GENERALE SFH 17/25	EUR	2,200,000.00	2,070,576.42	0.51
0.75% FRANCIA 21/53 -SR- 144A/S	EUR	1,060,000.00	588,404.94	0.15
0.75% FRANCIA 22/28 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,679,776.40	0.91
0.75% CA HOME LOAN 17/27	EUR	3,300,000.00	2,990,344.83	0.74
0.75% O.A.T. 17/28 -SR-S	EUR	400,000.00	366,825.00	0.09
0.75% O.A.T. 18/28	EUR	8,780,000.00	7,985,207.18	1.97
1.25% FRANCIA 22/38 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,171,866.30	0.29
1.25% DEXIA CREDIT LOCAL 14/24 -SR-S	EUR	2,200,000.00	2,134,565.40	0.53
1.25% O.A.T. 16/36 -SR-	EUR	9,850,000.00	8,000,278.35	1.97
1.75% O.A.T. 16/66 -SR-	EUR	4,520,000.00	3,258,763.16	0.80
2.00% O.A.T. 17/48	EUR	6,000,000.00	4,934,062.20	1.22
2.40% CRH-CAISSE REFINANCEMENT HABITAT. 13/25 -SR-	EUR	2,282,198.00	2,263,511.59	0.56
3.60% CRH-CAISSE REFINANCEMENT HABITAT. 12/24 -SR-	EUR	3,803,000.00	3,857,509.16	0.95
			99,952,574.13	24.65
Irlanda				
0.20% IRLANDA 20/30 -SR-	EUR	3,700,000.00	3,094,862.41	0.76
0.40% IRLANDA 20/35 -SR-S	EUR	1,260,000.00	941,890.07	0.23
1.00% IRLANDA 16/26 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,446,216.30	0.36
1.50% IRLANDA 19/50 -SR-	EUR	1,200,000.00	865,240.32	0.21
1.70% IRLANDA 17/37 -SR-	EUR	200,000.00	171,725.72	0.04
3.40% IRLANDA 14/24 -SR- REG.S	EUR	800,000.00	817,964.08	0.20
			7,337,898.90	1.80

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Government Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Italia				
0.35% ITALIA (BTP) 19/25	EUR	17,000,000.00	15,971,367.40	3.95
0.50% ITALIA 21/28 -SR-	EUR	14,500,000.00	11,984,658.90	2.95
0.85% ITALIA (BTP) 19/27 -SR-	EUR	14,840,000.00	13,265,522.00	3.28
0.95% ITALIA 20/30 -SR-	EUR	13,510,000.00	10,632,656.41	2.62
0.95% ITALIA 21/37 -SR-	EUR	7,250,000.00	4,617,255.30	1.14
1.20% ITALIA 22/25 -SR-S	EUR	1,900,000.00	1,790,225.98	0.44
1.35% ITALIA (BTP) 19/30	EUR	2,690,000.00	2,219,746.84	0.55
1.50% ITALIA (BTP) 21/45 -SR- 144A/S	EUR	1,000,000.00	592,151.30	0.15
1.80% ITALIA (BTP) 20/41 -SR-	EUR	5,350,000.00	3,573,569.95	0.88
2.45% ITALIA (BTP) 20/50 -SR-	EUR	8,500,000.00	5,899,241.40	1.45
2.50% ITALIA 22/32 -SR-S	EUR	1,030,000.00	864,974.84	0.21
2.80% ITALIA (BTP) 16/67	EUR	950,000.00	674,294.23	0.17
4.00% ITALIA 22/35 -SR-	EUR	3,896,000.00	3,719,706.39	0.92
			75,805,370.94	18.71
Luxemburgo				
0.875% E.I.B. 18/28 'EARN' -SR-	EUR	1,577,000.00	1,439,218.46	0.35
0.95% E.F.S.F. 18/28 -SR-	EUR	1,568,000.00	1,429,371.55	0.35
1.50% E.I.B. 22/32 -SR-	EUR	1,526,000.00	1,343,690.31	0.33
			4,212,280.32	1.03
Países Bajos				
0.00% PAÍSES BAJOS 17/24 -S-	EUR	2,000,000.00	1,957,461.40	0.48
0.00% PAÍSES BAJOS 20/30 -SR- 144A/S	EUR	650,000.00	545,743.38	0.13
0.00% PAÍSES BAJOS 20/52 -SR- 144A/S	EUR	740,000.00	372,931.29	0.09
0.00% PAÍSES BAJOS 21/29 -SR-	EUR	2,440,000.00	2,119,927.14	0.52
0.00% PAÍSES BAJOS 21/38 -SR-	EUR	400,000.00	269,706.40	0.07
0.125% NATIONALE BANK 19/29 -SR-S	EUR	1,100,000.00	897,346.12	0.22
0.50% PAÍSES BAJOS 16/26	EUR	5,120,000.00	4,849,098.24	1.20
0.50% PAÍSES BAJOS 19/40 S	EUR	2,270,000.00	1,614,057.85	0.40
0.75% NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK 16/41 -SR-S	EUR	670,000.00	449,587.29	0.11
0.875% ALLIANDER 19/32 -SR-	EUR	1,152,000.00	903,226.87	0.22
0.875% ALLIANZ FINANCE II 17/27 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,510,498.48	0.62
1.375% ABN AMRO BANK 17/37 -SR-S	EUR	2,300,000.00	1,813,661.32	0.45
2.75% PAÍSES BAJOS 14/47 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,480,394.02	0.36
			19,783,639.80	4.87
Portugal				
0.70% PORTUGAL 20/27 -SR- 144A/S	EUR	2,500,000.00	2,284,931.75	0.56
1.15% PORTUGAL 22/42 -SR-S	EUR	425,000.00	286,809.59	0.07
2.25% PORTUGAL (ODT) 18/34 -SR-S	EUR	700,000.00	638,542.31	0.16
2.875% PORTUGAL (ODT) 15/25	EUR	1,720,000.00	1,759,132.58	0.43
3.875% PORTUGAL 14/30 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,677,474.00	0.66
4.10% PORTUGAL (ODT) 15/45 -SR-	EUR	360,000.00	394,780.97	0.10
4.10% PORTUGAL 06/37 144A -S-	EUR	650,000.00	702,593.84	0.17
			8,744,265.04	2.15
Reino Unido				
0.50% NATIONWIDE 21/41 -SR-	EUR	1,620,000.00	1,021,712.62	0.25
			1,021,712.62	0.25

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Government Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Singapur				
0.50% TEMASEK FINANCIAL 19/31 -SR-S	EUR	1,250,000.00	959,938.88	0.24
			959,938.88	0.24
Suecia				
0.125% STADSHYPOTEK 16/26 -S-	EUR	2,000,000.00	1,790,083.20	0.44
1.125% SVENSKA HANDELSBANKEN 15/22 -SR-	EUR	2,054,000.00	2,053,699.71	0.51
			3,843,782.91	0.95
Suiza				
0.00% ZUERCHER KANTONAL BANK 21/26 -SR-	EUR	1,857,000.00	1,667,848.39	0.41
2.02% SUB. ZUERCHER KANTONALBANK 22/28 -JR-	EUR	1,527,000.00	1,401,107.40	0.35
			3,068,955.79	0.76
Total cartera de inversiones			402,084,415.41	99.13
Bancos			1,983,816.78	0.49
Depósitos en bancos			500,000.00	0.12
Otros activos netos			1,046,812.57	0.26
Total patrimonio neto			405,615,044.76	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - EUR Government Bonds

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Francia	24.65	Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	72.65
Italia	18.71	Bancos y entidades de crédito	16.52
España	14.33	Sociedades de cartera y financieras	3.09
Alemania	11.29	Valores de renta fija emitidos por instituciones supranacionales	2.46
Bélgica	6.99	Mobiliario de oficina y ordenadores	2.00
Países Bajos	4.87	Instituciones públicas y sin ánimo de lucro	1.33
Austria	2.73	Seguros	0.62
Estados Unidos	2.66	Productos farmacéuticos y cosméticos	0.24
Canadá	2.41	Servicios públicos	0.22
Portugal	2.15		99.13
Finlandia	1.81		
Irlanda	1.80		
Luxemburgo	1.03		
Suecia	0.95		
Dinamarca	0.90		
Suiza	0.76		
Australia	0.60		
Reino Unido	0.25		
Singapur	0.24		
	99.13		

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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 19/23 BRL 1000	BRL	173,683.00	29,250,307.73	1.27
0.00% BRASIL 20/24 -SR- BRL 1000	BRL	605,000.00	96,328,011.06	4.16
6.00% BRASIL (INFLATION) 18/28 BRL 1000	BRL	9,683.00	7,205,779.14	0.31
10.00% BRASIL 14/25 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	235,000.00	43,060,782.50	1.86
10.00% BRASIL 16/27 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	134,471.00	24,021,265.64	1.04
10.00% BRASIL 18/29 'F' BRL 1000	BRL	103,361.00	17,959,807.44	0.78
10.00% BRASIL 20/31 'NTNF' BRL 1000	BRL	50,939.00	8,669,777.96	0.38
			226,495,731.47	9.80
Chile				
2.30% CHILE 20/28 -SR-	CLP	3,600,000,000.00	2,881,961.49	0.12
2.80% BTP CHILE 20/33	CLP	12,855,000,000.00	9,364,044.00	0.41
4.50% CHILE 15/26	CLP	4,000,000,000.00	3,796,498.29	0.16
5.00% CHILE 15/35 -SR-	CLP	6,420,000,000.00	5,646,684.68	0.24
5.00% CHILE 21/28 -SR-	CLP	10,160,000,000.00	9,643,998.00	0.42
6.00% CHILE 13/43 '30YR' -SR-	CLP	4,915,000,000.00	4,686,775.99	0.20
			36,019,962.45	1.55
China				
1.99% CHINA 20/25 -SR-	CNH	181,070,000.00	25,221,975.36	1.09
2.68% CHINA 20/30	CNH	191,540,000.00	26,697,633.28	1.16
2.85% CHINA 20/27	CNH	383,090,000.00	54,501,810.72	2.36
3.02% CHINA 20/25	CNH	72,450,000.00	10,385,403.25	0.45
3.02% CHINA 21/31	CNH	106,720,000.00	15,214,794.70	0.66
3.03% CHINA 21/26	CNH	240,410,000.00	34,529,255.92	1.49
3.22% CHINA 18/25 S1828	CNH	118,970,000.00	17,168,015.52	0.74
3.25% CHINA 18/28 S.27	CNH	235,660,000.00	34,197,602.16	1.48
3.28% CHINA 20/27	CNH	113,120,000.00	16,462,422.38	0.71
3.81% CHINA 20/50	CNH	51,320,000.00	7,996,519.90	0.35
4.00% AGRICULTURAL BANK OF CHINA 18/25 S.1811	CNH	10,000,000.00	1,469,064.10	0.06
			243,844,497.29	10.55
Colombia				
5.75% COLOMBIA 20/27 -SR-	COP	46,717,500,000.00	7,782,720.19	0.34
6.00% COLOMBIA 12/28 'B' -SR-	COP	51,468,600,000.00	8,450,531.47	0.37
6.25% COLOMBIA 17/25 'SB' -SR-	COP	48,438,700,000.00	9,066,410.85	0.39
6.25% COLOMBIA 21/36 -SR-	COP	8,251,500,000.00	1,068,123.77	0.05
7.00% COLOMBIA 17/32 'SB'	COP	21,368,400,000.00	3,238,837.57	0.14
7.00% COLOMBIA 21/31 -SR-	COP	40,802,000,000.00	6,399,158.48	0.28
7.00% COLOMBIA 21/31 -SR-	COP	31,621,900,000.00	4,939,063.94	0.21
7.25% COLOMBIA 18/34 'B'	COP	44,467,400,000.00	6,561,644.36	0.28
7.25% COLOMBIA 20/50	COP	85,888,200,000.00	10,985,096.99	0.48
7.50% COLOMBIA 11/26 'SB' -SR-	COP	31,267,400,000.00	5,893,141.25	0.26
7.75% COLOMBIA 15/30 'B'	COP	43,931,300,000.00	7,357,236.74	0.32

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Colombia (continuación)				
9.25% COLOMBIA 22/42 -SR-	COP	77,155,800,000.00	12,608,624.60	0.55
9.85% COLOMBIA (DUAL CURRENCY) 07/27 -SR-	COP	14,545,000,000.00	2,847,199.66	0.12
10.00% COLOMBIA 09/24 -SR-	COP	53,333,700,000.00	11,432,329.08	0.49
			98,630,118.95	4.28
Egipto				
7.50% EGIPTO 21/61 -SR-	USD	1,934,000.00	997,274.84	0.04
7.625% EGIPTO 20/32 -SR-S	USD	3,661,000.00	2,216,077.62	0.10
8.15% EGIPTO 19/59 -SR-S	USD	1,781,000.00	963,552.35	0.04
8.875% EGIPTO 20/50 -SR-	USD	5,210,000.00	2,899,235.27	0.13
14.406% EGIPTO 20/27 -SR-	EGP	419,118,000.00	18,873,109.12	0.82
			25,949,249.20	1.13
Hungría				
1.00% HUNGRÍA 19/25 -SR-	HUF	2,664,340,000.00	4,505,030.84	0.19
1.50% HUNGRÍA 20/26 SE -SR-	HUF	2,400,000,000.00	4,010,334.53	0.17
1.50% HUNGRÍA 21/26 -SR-	HUF	1,287,930,000.00	2,104,625.93	0.09
2.00% HUNGRÍA 20/29 SA -SR-	HUF	1,190,000,000.00	1,717,873.99	0.07
2.50% HUNGRÍA 18/24 'C'	HUF	2,830,430,000.00	5,398,345.40	0.23
2.75% HUNGRÍA 17/26 'D' -SR-	HUF	2,700,000,000.00	4,584,571.76	0.20
3.00% HUNGRÍA 16/27 'SA'	HUF	1,324,370,000.00	2,216,169.07	0.10
4.50% HUNGRÍA 22/32	HUF	2,815,420,000.00	4,410,401.22	0.19
6.00% HUNGRÍA 07/23 'A' -SR-	HUF	1,048,430,000.00	2,252,603.67	0.10
			31,199,956.41	1.34
Indonesia				
6.625% INDONESIA 12/33	IDR	323,958,000,000.00	19,969,265.32	0.86
7.00% INDONESIA 19/30	IDR	32,028,000,000.00	2,058,539.90	0.09
7.50% INDONESIA 16/32 -SR-	IDR	118,962,000,000.00	7,840,411.95	0.34
7.50% INDONESIA 17/38 SFR75 -SR-	IDR	143,245,000,000.00	9,451,226.20	0.41
7.50% INDONESIA 19/35 SFR80 -SR-	IDR	227,783,000,000.00	14,940,845.52	0.65
7.75% INDONESIA 20/31 -SR-	IDR	60,334,000,000.00	4,112,986.66	0.18
8.25% INDONESIA 11/32	IDR	111,708,000,000.00	7,763,659.29	0.34
8.25% INDONESIA 18/29 -SR-	IDR	57,034,000,000.00	3,927,029.33	0.17
8.375% INDONESIA 13/34 -SR-	IDR	589,497,000,000.00	41,359,740.04	1.79
9.00% INDONESIA 13/29	IDR	22,265,000,000.00	1,582,545.54	0.07
9.50% INDONESIA 10/31 FR0054 -SR-	IDR	37,797,000,000.00	2,798,939.79	0.12
9.75% INDONESIA 07/37 FR0045 -SR-	IDR	76,000,000,000.00	6,019,419.91	0.26
10.00% INDONESIA 07/24 FR0044 -SR-	IDR	31,700,000,000.00	2,240,632.89	0.10
10.00% INDONESIA 07/28 -SR-	IDR	461,500,000,000.00	34,296,883.16	1.48
10.50% INDONESIA 08/38 FR0050 -SR-	IDR	183,598,000,000.00	15,518,889.66	0.67
11.00% INDONESIA 06/25 FR0040 -SR-	IDR	59,688,000,000.00	4,353,842.39	0.19
			178,234,857.55	7.72
Malasia				
2.632% MALASIA 20/31 S0002	MYR	204,216,000.00	38,351,302.93	1.66
3.48% MALASIA 13/23 '3' -SR-	MYR	311,199,000.00	67,300,646.86	2.90
3.733% MALASIA 13/28 '13/0005' -SR-	MYR	48,546,000.00	10,176,942.55	0.44
3.757% MALASIA 19/40 S0005 -SR-	MYR	129,224,000.00	24,140,309.26	1.04
3.828% MALASIA 19/34 S.0419 -SR-	MYR	15,120,000.00	3,007,287.32	0.13

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Malasia (continuación)				
3.885% MALASIA 19/29 S0219 -SR-	MYR	117,344,000.00	24,566,553.50	1.06
3.899% MALASIA 17/27 S.4 -SR-	MYR	116,367,000.00	24,916,418.15	1.08
4.232% MALASIA 11/31 '11'	MYR	17,285,000.00	3,652,396.82	0.16
4.392% MALASIA 11/26 '11/003'	MYR	33,400,000.00	7,309,980.84	0.32
4.642% MALASIA 18/33 S.0318 -SR-	MYR	3,538,000.00	763,679.09	0.03
4.762% MALASIA 17/37 S.0317 -SR-	MYR	25,916,000.00	5,649,268.79	0.24
4.893% MALASIA 18/38 '0418' -SR-	MYR	32,344,000.00	7,002,043.88	0.30
4.935% MALASIA 13/43 '13/0007'	MYR	42,443,000.00	9,105,719.83	0.39
			225,942,549.82	9.75
México				
5.00% MÉXICO 21/25 -SR-	MXN	3,308,100.00	14,549,409.15	0.63
5.50% MÉXICO 21/27 -SR-	MXN	1,000,000.00	4,193,555.18	0.18
5.75% MÉXICO 15/26 MXN100 -SR-	MXN	7,500,000.00	32,608,069.21	1.41
7.50% MÉXICO 07/27 MXN100 -SR-	MXN	4,700,000.00	21,314,289.02	0.92
7.75% MÉXICO 11/31 MXN100 -SR-	MXN	7,136,143.00	31,313,987.52	1.36
7.75% MÉXICO 11/42 MXN100 -SR-	MXN	3,468,700.00	14,219,448.74	0.62
7.75% MÉXICO 14/34 MXN100 -SR-	MXN	4,476,100.00	19,092,690.51	0.83
8.00% MÉXICO 17/47 MXN100 -SR-	MXN	3,728,100.00	15,533,748.23	0.67
8.00% MÉXICO 19/24 MXN100 -SR-	MXN	6,800,000.00	32,261,208.95	1.40
8.50% MÉXICO 09/29 MXN100	MXN	5,640,000.00	26,285,638.77	1.14
8.50% MÉXICO 09/38 MXN100	MXN	3,340,200.00	14,897,671.55	0.64
10.00% MÉXICO 04/24 MXN100 -SR-	MXN	5,011,824.00	24,651,989.84	1.07
10.00% MÉXICO 06/36 MXN100 -SR-	MXN	1,983,000.00	10,061,116.81	0.44
			260,982,823.48	11.31
Perú				
5.35% PERÚ 19/40 -SR-S	PEN	21,888,000.00	3,859,202.44	0.17
5.40% PERÚ 19/34 -SR-	PEN	17,479,000.00	3,344,782.47	0.14
5.94% PERÚ 18/29 -SR-S	PEN	19,954,000.00	4,465,776.78	0.19
6.15% PERÚ 17/32 -SR-	PEN	40,485,000.00	8,540,433.67	0.37
6.35% PERÚ (DUAL CURRENCY) 16/28 -SR-S	PEN	36,000.00	8,361,369.74	0.36
6.90% PERÚ 07/37 -SR-S	PEN	31,470.00	6,719,374.71	0.29
6.95% PERÚ (DUAL CURRENCY) 09/31 -SR-S	PEN	24,316.00	5,533,099.60	0.24
8.20% PERÚ 06/26 -SR-S	PEN	39,310.00	10,306,214.24	0.45
			51,130,253.65	2.21
Polonia				
0.25% POLONIA 21/26 -SR-	PLN	40,506,000.00	6,118,079.47	0.26
1.25% POLONIA 20/30 -SR-	PLN	63,956,000.00	8,251,613.56	0.36
1.75% POLONIA 21/32 -SR-	PLN	20,000,000.00	2,533,727.41	0.11
2.25% POLONIA 19/24 SPS1024	PLN	149,505,000.00	27,258,779.74	1.18
2.50% POLONIA 15/26 -SR-	PLN	146,248,000.00	24,643,595.24	1.07
2.50% POLONIA 16/27	PLN	79,512,000.00	12,885,006.92	0.56
2.50% POLONIA 18/24 S.0424 -SR-	PLN	64,843,000.00	12,153,590.00	0.53
2.75% POLONIA 13/28 -SR-	PLN	71,815,000.00	11,494,157.76	0.50

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Polonia (continuación)				
2.75% POLONIA19/29	PLN	92,000,000.00	13,920,432.31	0.60
3.25% POLONIA 14/25 -SR-	PLN	61,504,000.00	11,086,827.88	0.48
3.75% POLONIA 22/27 -SR-	PLN	12,355,000.00	2,126,777.19	0.09
			132,472,587.48	5.74
República Checa				
0.00% REPÚBLICA CHECA 21/24 -SR-	CZK	72,610,000.00	2,554,857.81	0.11
0.25% REPÚBLICA CHECA 17/27 S.100 -SR-	CZK	157,770,000.00	5,036,853.82	0.22
0.95% REPÚBLICA CHECA 15/30 S.94 -SR-	CZK	271,000,000.00	7,880,965.43	0.34
1.00% REPÚBLICA CHECA 15/26 S.95 -SR-	CZK	337,050,000.00	11,428,820.40	0.49
1.20% SUB. REPÚBLICA CHECA 20/31	CZK	231,320,000.00	6,667,405.23	0.29
1.25% SUB. REPÚBLICA CHECA 20/25	CZK	152,870,000.00	5,446,863.19	0.24
1.50% REPÚBLICA CHECA 20/40 -SR-	CZK	90,560,000.00	2,028,397.99	0.09
2.00% REPÚBLICA CHECA 17/33 -SR-	CZK	117,370,000.00	3,406,937.98	0.15
2.40% REPÚBLICA CHECA 14/25 S.89 -SR-	CZK	308,780,000.00	11,219,197.75	0.49
2.50% REPÚBLICA CHECA 13/28 S.78 -SR-	CZK	183,500,000.00	6,249,720.43	0.27
2.75% REPÚBLICA CHECA 18/29 S.105 -SR-	CZK	310,050,000.00	10,505,356.43	0.45
3.50% REPÚBLICA CHECA 22/35 -SR-	CZK	50,900,000.00	1,691,889.09	0.07
4.20% REPÚBLICA CHECA 06/36 -SR-	CZK	135,430,000.00	4,798,003.79	0.21
5.70% REPÚBLICA CHECA 09/24 S.58 -SR-	CZK	212,500,000.00	8,399,132.86	0.36
6.00% REPÚBLICA CHECA 22/26 -SR-	CZK	137,330,000.00	5,536,644.14	0.24
			92,851,046.34	4.02
República de Ghana				
8.875% REPÚBLICA DE GHANA 21/42 -SR-	USD	2,466,000.00	918,873.77	0.04
16.5% REPÚBLICA DE GHANA 18/23 '5Y' -SR-	GHS	8,246,000.00	746,338.32	0.03
			1,665,212.09	0.07
República Dominicana				
8.90% REPÚBLICA DOMINICANA (DUAL) 18/23 -SR-S	DOP	195,350,000.00	3,651,109.11	0.16
9.75% REPÚBLICA DOMINICANA (DUAL) 19/26 -SR-S	DOP	180,000,000.00	3,261,198.99	0.14
			6,912,308.10	0.30
Rumanía				
2.50% RUMANÍA 21/27	RON	20,000,000.00	2,985,255.00	0.13
3.25% RUMANÍA 16/24 -SR-	RON	48,200,000.00	8,848,879.41	0.38
3.25% RUMANÍA 20/26 -SR-	RON	7,750,000.00	1,276,711.58	0.06
3.65% RUMANÍA 16/31 S.15Y -SR-	RON	28,210,000.00	3,871,711.67	0.17
3.65% RUMANÍA 20/25 -SR-	RON	15,000,000.00	2,620,249.80	0.11
3.70% RUMANÍA 20/24 -SR-	RON	13,255,000.00	2,393,490.83	0.10
4.15% RUMANÍA 20/28 -SR-	RON	17,945,000.00	2,887,619.29	0.12
4.15% RUMANÍA 20/30 -SR-	RON	24,750,000.00	3,640,724.62	0.16
4.40% RUMANÍA 19/23 -SR-	RON	15,000,000.00	2,870,766.35	0.12
4.50% RUMANÍA 19/24 S5Y -SR-	RON	20,230,000.00	3,761,050.30	0.16
4.75% RUMANÍA 14/25	RON	33,855,000.00	6,176,418.24	0.27
4.75% RUMANÍA 19/34 -SR-	RON	16,000,000.00	2,231,250.58	0.10
4.85% RUMANÍA 18/26 S.7Y -SR-	RON	32,850,000.00	5,776,099.99	0.25

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Rumanía (continuación)				
4.85% RUMANÍA 21/29 -SR-	RON	17,470,000.00	2,801,083.17	0.12
5.00% RUMANÍA 18/29 S10Y -SR-	RON	31,950,000.00	5,204,762.06	0.23
5.80% RUMANÍA 11/27 -SR-	RON	32,490,000.00	5,727,543.81	0.25
			63,073,616.70	2.73
Serbia				
4.50% SERBIA 19/26 -SR-	RSD	263,010,000.00	2,049,528.51	0.09
			2,049,528.51	0.09
Sudáfrica				
5.65% SUDÁFRICA 17/47 -SR-	USD	3,324,000.00	2,101,168.87	0.09
5.75% SUDÁFRICA 19/49 -SR-	USD	1,991,000.00	1,260,956.65	0.05
5.875% SUDÁFRICA 22/32 -SR-	USD	2,556,000.00	2,096,924.00	0.09
6.25% SUDÁFRICA 06/36 R209 -SR-	ZAR	190,000,000.00	6,669,505.72	0.29
6.50% SUDÁFRICA 10/41 R214 -SR-	ZAR	167,033,237.00	5,570,297.00	0.24
7.00% SUDÁFRICA 10/31 -SR-	ZAR	366,246,505.00	15,660,475.82	0.68
8.00% SUDÁFRICA 13/30 -SR-	ZAR	445,189,497.00	21,116,674.78	0.91
8.25% SUDÁFRICA 14/32 S2032	ZAR	519,598,850.00	23,650,665.24	1.02
8.50% SUDÁFRICA 13/37 R	ZAR	488,757,893.00	20,910,550.28	0.91
8.75% SUDÁFRICA 12/48 -SR-	ZAR	543,728,940.00	22,617,478.68	0.98
8.75% SUDÁFRICA 14/44 -SR-	ZAR	400,053,611.00	16,739,337.62	0.72
8.875% SUDÁFRICA 15/35 R -SR-	ZAR	463,361,340.00	20,942,782.20	0.91
9.00% SUDÁFRICA 15/40 -SR-	ZAR	330,330,872.00	14,380,612.81	0.62
10.50% SUDÁFRICA 98/26 -SR-	ZAR	711,941,302.00	40,820,446.59	1.77
			214,537,876.26	9.28
Tailandia				
0.95% TAILANDIA M.O.F. 20/25	THB	750,000,000.00	19,078,894.43	0.83
1.00% TAILANDIA M.O.F. 21/27 -SR-	THB	831,100,000.00	20,274,001.64	0.88
1.25% TAILANDIA M.O.F. (CPI) 13/28	THB	524,000,000.00	15,279,869.39	0.66
1.585% TAILANDIA M.O.F. 20/35 -SR-	THB	589,996,000.00	12,194,623.47	0.53
1.60% TAILANDIA 19/35 -SR-	THB	107,379,000.00	2,241,387.52	0.10
1.60% TAILANDIA M.O.F. 19/29 -SR-	THB	257,306,000.00	6,154,116.78	0.27
2.00% TAILANDIA 17/22 -SR-	THB	917,829,000.00	24,144,523.16	1.05
2.00% TAILANDIA M.O.F. 20/42	THB	789,090,000.00	15,271,538.30	0.66
2.00% TAILANDIA M.O.F. 21/31 -SR-	THB	408,659,000.00	9,861,294.15	0.43
2.125% TAILANDIA M.O.F. 16/26 -SR-	THB	150,000,000.00	3,880,456.88	0.17
2.875% TAILANDIA M.O.F. 16/46 -SR-	THB	44,400,000.00	957,239.94	0.04
2.875% TAILANDIA M.O.F. 18/28	THB	219,223,000.00	5,752,706.49	0.25
3.30% TAILANDIA M.O.F. 18/38 -SR-	THB	235,987,000.00	5,802,395.90	0.25
3.39% TAILANDIA 22/37 -SR-	THB	426,000,000.00	10,755,089.15	0.47
3.40% TAILANDIA M.O.F. 15/36 -SR-	THB	391,327,000.00	9,875,137.89	0.43
3.60% TAILANDIA M.O.F. 17/67 -SR-	THB	225,500,000.00	4,782,004.04	0.21
3.775% TAILANDIA M.O.F. 12/32 -SR-	THB	43,104,000.00	1,192,523.65	0.05
4.26% TAILANDIA M.O.F. 12/37 -SR-S	THB	22,130,000.00	609,004.14	0.03
4.75% TAILANDIA M.O.F. 09/24	THB	93,324,000.00	2,596,754.27	0.11
5.50% TAILANDIA M.O.F. 08/38 -SR-	THB	100,000,000.00	3,180,945.50	0.14
			173,884,506.69	7.56

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Uruguay				
8.25% URUGUAY 21/31 -SR-	UYU	48,298,049.00	968,724.81	0.04
8.50% URUGUAY (DUAL CURRENCY) 17/28 -SR-S	UYU	125,101,000.00	2,686,297.01	0.12
			3,655,021.82	0.16
TOTAL I.			2,069,531,704.26	89.59
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Valores de renta fija</i>				
Ucrania				
11.67% UKRAINE 19/23 -S- -GDN-	UAH	217,156,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
<i>Total valores de renta fija</i>			<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
<i>Productos estructurados</i>				
Hong Kong				
9.75% CLN INDONESIA FR45 19BN (HSBC) 07/37	USD	1,439,995.00	1,019,827.50	0.04
			1,019,827.50	0.04
<i>Total productos estructurados</i>			<i>1,019,827.50</i>	<i>0.04</i>
TOTAL II.			1,019,827.50	0.04
III. Instrumentos del mercado monetario				
<i>Instrumentos del mercado monetario</i>				
Brasil				
TBI BRASIL 01/07/24 -SR-	BRL	114,896.00	17,411,955.01	0.75
TBI BRASIL 01/07/25 -SR-	BRL	50,000.00	6,834,979.61	0.30
			24,246,934.62	1.05
Tailandia				
TBI TAILANDIA 15/02/23 -SR-	THB	611,900,000.00	15,983,187.05	0.69
TBI TAILANDIA 21/12/22 -SR-	THB	1,005,467,000.00	26,352,747.62	1.14
TBI TAILANDIA 26/10/22 -SR-	THB	54,000,000.00	1,416,564.25	0.06
			43,752,498.92	1.89
TOTAL III.			67,999,433.54	2.94
IV. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	448,877.77	67,373,905.11	2.91
			67,373,905.11	2.91
TOTAL IV.			67,373,905.11	2.91

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Total cartera de inversiones	2,205,924,870.41	95.48
Bancos	61,036,729.24	2.64
Depósitos en bancos	500,000.00	0.02
Otros activos netos	42,823,566.05	1.86
Total patrimonio neto	2,310,285,165.70	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Emerging Local Currency Debt

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
México	11.31
Brasil	10.85
China	10.55
Malasia	9.75
Tailandia	9.45
Sudáfrica	9.28
Indonesia	7.72
Polonia	5.74
Colombia	4.28
República Checa	4.02
Luxemburgo	2.91
Rumanía	2.73
Perú	2.21
Chile	1.55
Hungría	1.34
Egipto	1.13
República Dominicana	0.30
Uruguay	0.16
Serbia	0.09
República de Ghana	0.07
Hong Kong	0.04
Ucrania	0.00
	95.48

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	89.53
Instrumentos del mercado monetario	2.94
Participaciones en fondos de inversión	2.91
Bancos y entidades de crédito	0.06
Productos estructurados	0.04
	95.48

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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	2,569,845.49	0.96
2.85% CHINA 20/27	CNH	97,110,000.00	13,836,110.24	5.14
2.90% CHINA 16/26 '2610'	CNY	30,000,000.00	4,312,289.73	1.60
3.01% CHINA 21/28	CNH	31,000,000.00	4,449,345.43	1.66
3.03% CHINA 21/26	CNH	62,120,000.00	8,935,237.11	3.31
3.18% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 16/26 S1610	CNH	10,000,000.00	1,437,548.22	0.53
3.19% CHINA 19/24 S1904	CNH	16,700,000.00	2,391,891.10	0.89
3.22% CHINA 18/25 S1828	CNH	18,010,000.00	2,602,773.00	0.97
3.25% CHINA 18/28 S.27	CNH	28,360,000.00	4,121,506.15	1.53
3.27% CHINA 16/46 S.2619	CNY	10,000,000.00	1,443,606.58	0.54
3.28% CHINA 20/27	CNH	14,960,000.00	2,180,348.33	0.81
3.30% CHINA 18/23 S1816	CNH	22,000,000.00	3,131,216.07	1.16
3.39% CHINA 20/50 -SR-	CNH	6,580,000.00	953,936.61	0.35
3.40% CHINA 03/23 '3'	CNY	18,531,000.00	2,637,973.76	0.98
3.52% CHINA 16/46 '2608'	CNY	10,000,000.00	1,504,992.54	0.56
4.09% CHINA 15/35 '2508'	CNY	20,000,000.00	3,177,206.48	1.18
			59,685,826.84	22.17
Corea del Sur				
1.125% COREA DEL SUR 19/39 S3909 -SR-	KRW	5,288,000,000.00	2,395,749.38	0.89
1.50% COREA DEL SUR 20/40 -SR-	KRW	8,500,000,000.00	4,100,305.65	1.53
1.50% COREA DEL SUR 16/36 S.3609 -SR-	KRW	10,330,000,000.00	5,310,736.99	1.98
1.50% COREA DEL SUR 20/50 -SR-	KRW	2,950,000,000.00	1,251,506.06	0.47
2.00% COREA DEL SUR 16/26 -SR-	KRW	760,000,000.00	368,001.71	0.14
3.375% COREA DEL SUR 13/23 -SR-	KRW	9,000,000,000.00	6,308,676.05	2.35
4.00% COREA DEL SUR 11/31	KRW	12,000,000,000.00	8,435,834.06	3.14
4.75% COREA DEL SUR 10/30	KRW	4,400,000,000.00	3,245,110.68	1.21
5.50% COREA DEL SUR 08/28 -SR-	KRW	2,000,000,000.00	1,488,624.28	0.55
5.50% COREA DEL SUR 09/29	KRW	4,000,000,000.00	3,087,850.59	1.15
			35,992,395.45	13.41
Filipinas				
3.375% FILIPINAS 21/26 -SR-	PHP	129,600,000.00	2,057,053.37	0.77
3.90% FILIPINAS (DUAL CURRENCY) 12/22	PHP	411,000,000.00	6,965,906.23	2.59
4.00% FILIPINAS 21/31 -SR- S31G662	PHP	165,000,000.00	2,342,581.93	0.87
4.875% FILIPINAS 22/32 -SR-	PHP	145,000,000.00	2,122,717.79	0.79
6.25% FILIPINAS 19/26 -SR-	PHP	80,000,000.00	1,389,036.61	0.52
6.50% FILIPINAS 18/38 '2022' -SR-	PHP	8,000,000.00	127,064.74	0.05
7.25% FILIPINAS 22/32 -SR-	PHP	23,000,000.00	398,534.11	0.15
8.00% FILIPINAS 11/31 '20-17' -SR-	PHP	18,000,000.00	327,550.75	0.12
			15,730,445.53	5.86
India				
5.63% INDIA 21/26 -SR-	INR	177,000,000.00	2,075,121.72	0.77
5.74% INDIA 21/26 -SR-	INR	430,000,000.00	5,016,548.05	1.87
6.10% INDIA 21/31 -SR-	INR	157,700,000.00	1,781,422.73	0.66

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Asian Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
India (continuación)				
6.45% INDIA 19/29 -SR-	INR	410,540,000.00	4,803,173.92	1.79
6.54% INDIA 22/32 -SR-	INR	188,000,000.00	2,183,967.35	0.81
6.67% INDIA 20/50 -SR-	INR	315,330,000.00	3,484,528.15	1.30
7.40% INDIA 05/35 -SR-	INR	340,000,000.00	4,172,959.10	1.55
7.59% INDIA 15/29 -SR-	INR	29,500,000.00	367,303.58	0.14
			23,885,024.60	8.89
Indonesia				
5.625% INDONESIA 12/23 -SR-	IDR	15,832,000,000.00	1,041,147.51	0.39
7.50% INDONESIA 16/32 -SR-	IDR	59,977,000,000.00	3,961,909.50	1.47
7.50% INDONESIA 17/38 SFR75 -SR-	IDR	15,750,000,000.00	1,041,545.94	0.39
7.50% INDONESIA 19/35 SFR80 -SR-	IDR	28,345,000,000.00	1,863,457.60	0.69
7.75% INDONESIA 20/31 -SR-	IDR	8,500,000,000.00	580,768.82	0.22
8.375% INDONESIA 13/34 -SR-	IDR	116,325,000,000.00	8,180,096.93	3.04
9.00% INDONESIA 13/29	IDR	24,900,000,000.00	1,773,871.07	0.66
9.75% INDONESIA 07/37 FR0045 -SR-	IDR	5,000,000,000.00	396,917.49	0.15
10.00% INDONESIA 07/28 -SR-	IDR	80,000,000,000.00	5,958,845.47	2.22
10.50% INDONESIA 08/38 FR0050 -SR-	IDR	124,550,000,000.00	10,551,777.35	3.91
11.00% INDONESIA 06/25 FR0040 -SR-	IDR	12,844,000,000.00	939,020.69	0.35
			36,289,358.37	13.49
Malasia				
2.632% MALASIA 20/31 S0002	MYR	57,770,000.00	10,845,565.52	4.02
3.48% MALASIA 13/23 '3' -SR-	MYR	7,186,000.00	1,553,558.94	0.58
3.733% MALASIA 13/28 '13/0005' -SR-	MYR	28,834,000.00	6,042,661.16	2.25
3.757% MALASIA 19/40 S0005 -SR-	MYR	21,775,000.00	4,066,467.35	1.51
3.885% MALASIA 19/29 S0219 -SR-	MYR	7,001,000.00	1,465,220.21	0.55
3.899% MALASIA 17/27 S.4 -SR-	MYR	5,570,000.00	1,192,258.55	0.44
3.906% MALASIA 19/26 S.0119 -SR-	MYR	13,508,000.00	2,904,343.78	1.08
4.232% MALASIA 11/31 '11'	MYR	3,684,000.00	778,193.63	0.29
4.762% MALASIA 17/37 S.0317 -SR-	MYR	5,025,000.00	1,095,014.35	0.41
4.893% MALASIA 18/38 '0418' -SR-	MYR	2,907,000.00	629,123.07	0.23
			30,572,406.56	11.36
Singapur				
0.50% SINGAPUR 20/25 -SR-	SGD	9,962,000.00	6,338,939.14	2.36
1.25% SINGAPUR 21/26 -SR-	SGD	3,600,000.00	2,291,128.48	0.85
2.375% SINGAPUR 15/25	SGD	3,600,000.00	2,439,532.86	0.91
2.375% SINGAPUR 19/39 -SR-	SGD	2,273,000.00	1,379,940.12	0.51
2.75% SINGAPUR 16/46 -SR-	SGD	4,169,000.00	2,628,104.53	0.98
2.875% SINGAPUR 10/30 -SR-	SGD	2,240,000.00	1,490,187.02	0.55
3.375% SINGAPUR 13/33 -SR-	SGD	3,230,000.00	2,232,089.76	0.83
3.437% HOUSING & DEVELOPMENT BOARD 22/29 -SR-	SGD	4,750,000.00	3,283,496.04	1.22
			22,083,417.95	8.21
Tailandia				
1.25% TAILANDIA M.O.F. (CPI) 13/28	THB	268,000,000.00	7,891,552.77	2.94
1.585% TAILANDIA M.O.F. 20/35 -SR-	THB	58,612,000.00	1,223,334.40	0.46
1.60% TAILANDIA 19/35 -SR-	THB	923,000.00	19,455.33	0.01
1.60% TAILANDIA M.O.F. 19/29 -SR-	THB	33,000,000.00	797,019.73	0.30

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Asian Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Tailandia (continuación)				
2.00% TAILANDIA 17/22 -SR-	THB	21,248,000.00	564,435.37	0.21
2.00% TAILANDIA M.O.F. 20/42	THB	105,713,000.00	2,065,969.75	0.77
2.00% TAILANDIA M.O.F. 21/31 -SR-	THB	35,067,000.00	854,497.46	0.32
2.125% TAILANDIA M.O.F. 16/26 -SR-	THB	121,900,000.00	3,184,451.39	1.18
2.875% TAILANDIA M.O.F. 18/28	THB	36,641,000.00	970,940.76	0.36
3.39% TAILANDIA 22/37 -SR-	THB	37,100,000.00	945,839.91	0.35
3.40% TAILANDIA M.O.F. 15/36 -SR-	THB	36,667,000.00	934,368.20	0.35
3.60% TAILANDIA M.O.F. 17/67 -SR-	THB	11,400,000.00	244,122.35	0.09
3.625% TAILANDIA M.O.F. 10/23	THB	52,013,000.00	1,402,633.02	0.52
3.775% TAILANDIA M.O.F. 12/32 -SR-	THB	22,064,000.00	616,414.69	0.23
4.26% TAILANDIA M.O.F. 12/37 -SR-S	THB	22,600,000.00	628,038.98	0.23
			22,343,074.11	8.32
TOTAL I.			246,581,949.41	91.71
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Productos estructurados</i>				
Hong Kong				
9.75% CLN INDONESIA FR45 19BN (HSBC) 07/37	USD	50.00	35.41	0.00
			35.41	0.00
TOTAL II.			35.41	0.00
III. Instrumentos del mercado monetario				
<i>Instrumentos del mercado monetario</i>				
Tailandia				
TBI TAILANDIA 15/02/23 -SR-	THB	4,800,000.00	126,608.67	0.05
TBI TAILANDIA 21/12/22 -SR-	THB	79,923,000.00	2,115,286.37	0.79
			2,241,895.04	0.84
TOTAL III.			2,241,895.04	0.84
IV. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	46,131.33	6,924,040.35	2.58
			6,924,040.35	2.58
TOTAL IV.			6,924,040.35	2.58
Total cartera de inversiones			255,747,920.21	95.13
Bancos			7,199,797.40	2.68
Depósitos en bancos			500,000.00	0.19
Otros activos netos			5,389,999.26	2.00
Total patrimonio neto			268,837,716.87	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Asian Local Currency Debt

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
China	22.17	Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	89.96
Indonesia	13.49	Participaciones en fondos de inversión	2.58
Corea del Sur	13.41	Instituciones públicas y sin ánimo de lucro	1.22
Malasia	11.36	Instrumentos del mercado monetario	0.84
Tailandia	9.16	Bancos y entidades de crédito	0.53
India	8.89	Productos estructurados	0.00
Singapur	8.21		95.13
Filipinas	5.86		
Luxemburgo	2.58		
Hong Kong	0.00		
	95.13		

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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	2,292,087.82	5.81
0.00% BRASIL 20/24 -SR- BRL 1000	BRL	8,820.00	1,404,319.11	3.56
10.00% BRASIL 14/25 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	2,500.00	458,093.43	1.16
			4,154,500.36	10.53
Chile				
2.50% CHILE 20/25 -SR-	CLP	1,050,000,000.00	960,592.76	2.43
4.00% CHILE 18/23	CLP	400,000,000.00	402,739.10	1.02
			1,363,331.86	3.45
China				
1.99% CHINA 20/25 -SR-	CNH	5,580,000.00	777,260.85	1.97
3.02% CHINA 20/25	CNH	5,600,000.00	802,736.48	2.03
3.03% CHINA 21/26	CNH	4,840,000.00	695,152.44	1.76
			2,275,149.77	5.76
Colombia				
6.25% COLOMBIA 17/25 'SB' -SR-	COP	33,500,000.00	6,270.29	0.02
7.50% COLOMBIA 11/26 'SB' -SR-	COP	1,700,000,000.00	320,408.48	0.81
10.00% COLOMBIA 09/24 -SR-	COP	4,420,000,000.00	947,447.76	2.40
			1,274,126.53	3.23
Corea del Sur				
8.00% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA (DUAL) 19/24 -SR-S	IDR	7,400,000,000.00	492,194.89	1.25
			492,194.89	1.25
Hungría				
1.50% HUNGRÍA 20/23 'C' -SR-	HUF	160,000,000.00	339,357.06	0.86
2.50% HUNGRÍA 18/24 'C'	HUF	90,000,000.00	171,652.75	0.43
5.50% HUNGRÍA 14/25 'B' -SR-	HUF	209,100,000.00	410,986.61	1.04
6.00% HUNGRÍA 07/23 'A' -SR-	HUF	120,000,000.00	257,825.93	0.65
			1,179,822.35	2.98
Indonesia				
7.25% INDONESIA 20/26 -SR-	IDR	6,200,000,000.00	415,333.05	1.05
			415,333.05	1.05
Malasia				
3.48% MALASIA 13/23 '3' -SR-	MYR	8,320,000.00	1,799,303.28	4.56
3.955% MALASIA 15/25 '0115'	MYR	6,483,000.00	1,401,893.85	3.55
4.181% MALASIA 14/24 -SR-	MYR	175,000.00	38,111.04	0.10
4.392% MALASIA 11/26 '11/003'	MYR	1,430,000.00	312,972.23	0.79
			3,552,280.40	9.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
México				
5.00% MÉXICO 21/25 -SR-	MXN	260,000.00	1,143,510.27	2.90
7.50% MÉXICO 07/27 MXN100 -SR-	MXN	69,400.00	314,725.88	0.80
8.00% MÉXICO 03/23 MXN100	MXN	270,000.00	1,296,888.49	3.28
8.00% MÉXICO 19/24 MXN100 -SR-	MXN	281,000.00	1,333,147.01	3.38
10.00% MÉXICO 04/24 MXN100 -SR-	MXN	211,000.00	1,037,859.66	2.63
			5,126,131.31	12.99
Perú				
8.20% PERÚ 06/26 -SR-S	PEN	681.00	178,543.17	0.45
			178,543.17	0.45
Polonia				
2.25% POLONIA 19/24 SPS1024	PLN	5,144,000.00	937,889.52	2.38
2.50% POLONIA 18/24 S.0424 -SR-	PLN	14,600,000.00	2,736,493.04	6.94
3.75% POLONIA 22/27 -SR-	PLN	1,124,000.00	193,484.16	0.49
4.00% POLONIA 12/23	PLN	3,800,000.00	739,034.64	1.87
			4,606,901.36	11.68
República Checa				
0.00% REPÚBLICA CHECA 21/24 -SR-	CZK	6,000,000.00	211,116.19	0.53
0.45% REPÚBLICA CHECA 15/23 S.97 -SR-	CZK	17,000,000.00	632,503.15	1.60
1.25% SUB. REPÚBLICA CHECA 20/25	CZK	15,650,000.00	557,620.26	1.41
5.70% REPÚBLICA CHECA 09/24 S.58 -SR-	CZK	13,500,000.00	533,591.97	1.35
			1,934,831.57	4.89
República de Ghana				
16.5% REPÚBLICA DE GHANA 18/23 '5Y' -SR-	GHS	231,000.00	20,907.61	0.05
			20,907.61	0.05
República Dominicana				
8.90% REPÚBLICA DOMINICANA (DUAL) 18/23 -SR-S	DOP	16,000,000.00	299,041.44	0.76
			299,041.44	0.76
Rumanía				
3.25% RUMANÍA 16/24 -SR-	RON	2,000,000.00	367,173.42	0.93
3.65% RUMANÍA 20/25 -SR-	RON	2,685,000.00	469,024.78	1.19
3.70% RUMANÍA 20/24 -SR-	RON	2,000,000.00	361,145.36	0.91
4.00% RUMANÍA 20/23 -SR-	RON	1,900,000.00	361,223.91	0.91
4.25% RUMANÍA 18/23 '5Y' -SR-	RON	6,460,000.00	1,243,389.34	3.15
4.40% RUMANÍA 19/23 -SR-	RON	2,500,000.00	478,461.16	1.21
4.50% RUMANÍA 19/24 S5Y -SR-	RON	500,000.00	92,957.29	0.24
4.75% RUMANÍA 14/25	RON	2,100,000.00	383,118.58	0.97
5.85% RUMANÍA 13/23 -SR-	RON	1,100,000.00	214,837.04	0.54
			3,971,330.88	10.05

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Tailandia				
2.00% TAILANDIA 17/22 -SR-	THB	48,002,000.00	1,262,746.54	3.20
2.125% TAILANDIA M.O.F. 16/26 -SR-	THB	61,919,000.00	1,601,826.73	4.06
3.625% TAILANDIA M.O.F. 10/23	THB	3,070,000.00	81,984.40	0.21
			2,946,557.67	7.47
TOTAL I.			33,790,984.22	85.59
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Valores de renta fija</i>				
Ucrania				
11.67% UKRAINE 19/23 -S- -GDN-	UAH	1,770,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
TOTAL II.			0.00	0.00
III. Instrumentos del mercado monetario				
<i>Instrumentos del mercado monetario</i>				
Brasil				
TBI BRASIL 01/07/24 -SR-	BRL	4,600.00	697,108.63	1.77
TBI BRASIL 01/07/25 -SR-	BRL	1,191.00	162,809.21	0.41
			859,917.84	2.18
Tailandia				
TBI TAILANDIA 15/02/23 -SR-	THB	1,670,000.00	43,621.37	0.11
TBI TAILANDIA 21/12/22 -SR-	THB	35,416,000.00	928,234.24	2.35
			971,855.61	2.46
TOTAL III.			1,831,773.45	4.64
IV. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	8,086.59	1,213,749.45	3.07
			1,213,749.45	3.07
TOTAL IV.			1,213,749.45	3.07
Total cartera de inversiones			36,836,507.12	93.30
Bancos			1,988,170.26	5.04
Otros activos netos			655,874.93	1.66
Total patrimonio neto			39,480,552.31	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
México	12.99
Brasil	12.71
Polonia	11.68
Rumanía	10.05
Tailandia	9.93
Malasia	9.00
China	5.76
República Checa	4.89
Chile	3.45
Colombia	3.23
Luxemburgo	3.07
Hungría	2.98
Corea del Sur	1.25
Indonesia	1.05
República Dominicana	0.76
Perú	0.45
República de Ghana	0.05
Ucrania	0.00
	93.30

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	84.34
Instrumentos del mercado monetario	4.64
Participaciones en fondos de inversión	3.07
Bancos y entidades de crédito	1.25
	93.30

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)

Pictet - Global High Yield

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				
1.75% CECONOMY 21/26 -SR-	EUR	500,000.00	279,457.79	0.13
1.875% SCHAEFFLER 19/24 S.2 T1 -SR-S	EUR	1,000,000.00	938,682.69	0.44
3.25% K+S 18/24 -SR-	EUR	1,000,000.00	956,870.09	0.45
3.375% SCHAEFFLER 20/28 -SR-	EUR	1,000,000.00	802,737.08	0.38
3.50% NIDDA HEALTHCARE 17/24 -S-	EUR	700,000.00	624,157.51	0.29
3.75% ZF EUROPE FINANCE 20/28 -SR-	EUR	200,000.00	152,922.93	0.07
4.00% SUB. DEUTSCHE BANK 22/32	EUR	1,200,000.00	1,000,237.93	0.47
4.625% SGL CARBON 19/24 -S-	EUR	500,000.00	470,492.58	0.22
6.50% SUB. COMMERZBANK 22/32 -S-	EUR	1,000,000.00	941,742.92	0.44
6.625% SUB. RWE 15/75	USD	2,000,000.00	1,947,278.60	0.91
9.00% DIEBOLD NIXDORF 20/25 -SR-	EUR	500,000.00	390,004.30	0.18
			8,504,584.42	3.98
Australia				
4.50% FMG RESOURCES 19/27 -SR- 144A	USD	2,000,000.00	1,771,789.60	0.83
5.125% FMG RESOURCES 17/24 -SR-S	USD	1,000,000.00	980,262.40	0.46
			2,752,052.00	1.29
Canadá				
3.875% AIR CANADA 21/26 -SR- 144A	USD	2,000,000.00	1,720,099.20	0.81
4.25% METHANEX 14/24 -SR-	USD	1,000,000.00	961,685.60	0.45
5.125% METHANEX 20/27 -SR-	USD	500,000.00	421,942.85	0.20
5.25% METHANEX 19/29 -SR-	USD	700,000.00	558,418.07	0.26
5.625% VERMILION ENERGY 17/25 -SR- 144A	USD	500,000.00	474,301.30	0.22
5.65% METHANEX 14/44 -SR-	USD	500,000.00	340,035.20	0.16
6.25% ELDORADO GOLD 21/29 -SR-	USD	1,000,000.00	770,375.00	0.36
6.875% VERMILION ENERGY 22/30 -SR- 144A	USD	800,000.00	738,034.88	0.35
			5,984,892.10	2.81
España				
0.75% CELLNEX FINANCE 21/26 -SR-S	EUR	200,000.00	163,159.65	0.08
1.00% CELLNEX TELECOM 20/27 -SR-S	EUR	500,000.00	401,660.18	0.19
1.25% CELLNEX FINANCE 21/29 -SR-	EUR	200,000.00	145,942.98	0.07
1.50% CELLNEX FINANCE 21/28 -SR-	EUR	400,000.00	307,923.86	0.14
1.75% CELLNEX TELECOM 20/30 -SR-	EUR	500,000.00	346,692.92	0.16
1.875% CELLNEX TELECOM 20/29 -SR-	EUR	500,000.00	371,477.79	0.17
2.00% CELLNEX FIN. 21/32 -SR-	EUR	200,000.00	130,740.39	0.06
2.25% GRIFOLS 19/27 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,531,828.93	0.72
5.50% EDREAMS ODIGEO 22/27	EUR	500,000.00	396,010.19	0.19
6.125% SUB ABANCA 19/29 -S-	EUR	1,900,000.00	1,825,229.75	0.86
			5,620,666.64	2.64

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global High Yield (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos				
2.25% WMG ACQUISITION 21/31 -SR-S	EUR	500,000.00	350,922.27	0.16
3.25% HOLOGIC 20/29 -SR- 144A	USD	1,800,000.00	1,490,966.46	0.70
3.375% MPT OPERATING PART. 21/30 -SR-	GBP	800,000.00	599,094.28	0.28
3.375% NRG ENERGY 20/29 -SR- 144A	USD	500,000.00	405,100.95	0.19
3.375% SUB. BELDEN 17/27 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,733,036.80	0.81
3.375% SUB. BELDEN 21/31 -SR-	EUR	800,000.00	557,928.67	0.26
3.50% LEVI STRAUSS 21/31 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,180,288.80	0.55
3.50% MPT OPERATING PARTNERSHIP 20/31 -SR-	USD	1,500,000.00	1,046,185.95	0.49
3.50% TRINET 21/29 SR -144A-	USD	1,400,000.00	1,140,968.22	0.53
3.625% LAMAR MEDIA 21/31 -SR-	USD	2,000,000.00	1,593,910.40	0.75
3.75% HILTON DOMESTIC OPERATING 20/29 -SR- 144A	USD	750,000.00	621,366.45	0.29
3.75% MATTEL 21/29 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	843,945.00	0.40
3.75% UNITED RENTALS NA 21/32 -SR-	USD	1,000,000.00	786,415.40	0.37
3.875% BOOZ ALLEN HAMILTON 20/28 -SR- 144A	USD	1,700,000.00	1,462,667.59	0.69
3.875% EMERGENT BIOSOLUTIONS 20/28 -SR- 144A	USD	1,975,000.00	1,310,421.39	0.61
3.875% MSCI 20/31 -SR- 144A	USD	2,000,000.00	1,685,028.20	0.79
3.875% NEWS 21/29 -SR- 144A	USD	300,000.00	254,778.45	0.12
3.875% UNITED RENTALS 20/31 -SR-	USD	1,000,000.00	815,564.50	0.38
4.00% AMN HEALTHCARE 20/29 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	843,788.40	0.40
4.00% BOOZ ALLEN HAMILTON 21/29 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	862,357.60	0.40
4.00% CABLE ONE 20/30 -SR- 144A	USD	2,500,000.00	1,945,138.25	0.91
4.00% KB HOME 21/31 -SR-	USD	1,200,000.00	885,232.08	0.41
4.00% LAMAR MEDIA 20/30 -SR-	USD	500,000.00	419,756.60	0.20
4.00% TREEHOUSE FOODS 20/28 -SR-	USD	200,000.00	159,238.00	0.07
4.125% DT MIDSTREAM 21/29 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	847,375.50	0.40
4.25% AMC NETWORKS 21/29 -SR-	USD	2,500,000.00	1,881,919.75	0.88
4.25% ATKORE 21/31 SR 144A	USD	1,000,000.00	800,714.80	0.38
4.25% CROCS 21/29 -SR- 144A	USD	500,000.00	400,748.40	0.19
4.25% ENCORE CAPITAL 21/28 -SR-	GBP	3,000,000.00	2,524,070.28	1.19
4.30% SUB. LIBERTY MUTUAL 21/61 -JR-	USD	1,000,000.00	659,874.40	0.31
4.30% WESTERN (FR/RAT) 20/30 -SR-	USD	250,000.00	213,053.65	0.10
4.375% DT MIDSTREAM 21/31 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,237,834.05	0.58
4.375% LITHIA MOTORS 20/31 -SR- 144A	USD	1,300,000.00	1,065,371.45	0.50
4.375% SCOTTS MIRACLE 22/32 -SR-	USD	1,000,000.00	711,859.20	0.33
4.50% OWENS & MINOR 21/29 -SR- 144A	USD	1,925,000.00	1,524,730.13	0.71
4.50% TRAVEL + LEISURE 21/29 -SR- 144A	USD	700,000.00	543,975.18	0.25
4.50% VISTA OUTDOOR 21/29 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,074,008.55	0.50
4.50% WW INTL 21/29 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	797,841.45	0.37
4.625% GRAFTECH FIN. 20/28 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	759,488.50	0.36
4.625% HOLOGIC 18/28 -SR- 144A	USD	700,000.00	642,446.98	0.30
4.625% LITHIA MOTORS 19/27 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,313,005.65	0.62
4.625% SONIC AUTOMOTIVE 21/29 -SR- 144A	USD	1,800,000.00	1,415,209.50	0.66
4.625% SUB. TRANSDIGM 21/29 -SR-	USD	200,000.00	161,745.00	0.08
4.625% TRAVEL + LEISURE 19/30 -SR- 144A	USD	400,000.00	319,225.80	0.15

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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% COMMSCOPE 21/29 -SR- 144A	USD	1,200,000.00	979,123.20	0.46
4.75% NEXSTAR BROADCASTING 20/28 -SR- 144A	USD	800,000.00	685,775.20	0.32
4.75% NIELSEN FINANCE 21/31 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	984,209.00	0.46
4.80% KB HOME 19/29 -SR-	USD	1,200,000.00	970,170.12	0.45
4.875% CARVANA 21/29 -SR- 144A	USD	1,400,000.00	688,458.40	0.32
4.875% HILTON DOMESTIC OPERATING COMPANY 19/30 -SR-	USD	550,000.00	481,976.11	0.23
4.875% HLF 21/29 -SR- 144A	USD	400,000.00	285,960.00	0.13
4.875% SIX FLAGS ENTERTAINMENT 16/24 -SR-	USD	1,800,000.00	1,718,915.94	0.81
4.875% SONIC AUTOMOTIVE 21/31 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	758,692.10	0.36
4.875% SUB. DEUTSCHE BANK (NY) 17/32	USD	1,600,000.00	1,276,168.96	0.60
4.875% SUB. TRANSDIGM 21/29 -SR-	USD	1,200,000.00	966,988.44	0.45
4.875% XHR 21/29 -SR- 144A	USD	500,000.00	413,260.60	0.19
4.95% M/I HOMES 20/28 -SR-	USD	1,100,000.00	918,603.40	0.43
5.00% COMMSCOPE TECHNOLOGIES 17/27 -SR- 144A	USD	400,000.00	302,057.84	0.14
5.00% EVERI HOLDINGS 21/29 -SR- 144A	USD	2,000,000.00	1,651,789.80	0.77
5.00% FORESTAR 20/28 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,203,841.20	0.56
5.00% TEGNA 19/29 -SR-	USD	2,000,000.00	1,847,340.40	0.87
5.125% DCP MIDSTREAM OPERATING 19/29 -SR-	USD	500,000.00	469,161.00	0.22
5.125% DISH DBS 21/29 -SR-	USD	700,000.00	412,354.81	0.19
5.125% MACY'S RETAIL 12/42 -SR-	USD	1,000,000.00	617,113.90	0.29
5.125% NEWS 22/32 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,330,901.55	0.62
5.125% PRESTIGE BRANDS 19/28 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	903,772.00	0.42
5.25% CEDAR FAIR 20/29 -SR-	USD	500,000.00	430,145.00	0.20
5.25% HUGHES SATELLITE 17/26 -SR-	USD	1,100,000.00	1,015,369.63	0.48
5.25% SCOTTS MIRACLE 16/26 -SR-	USD	700,000.00	643,648.74	0.30
5.25% SEAWORLD PARKS & ENTERTAINMENT 21/29 -SR- 144A	USD	700,000.00	583,594.76	0.27
5.25% UNITED RENTALS 19/30 -SR-	USD	175,000.00	158,586.23	0.07
5.30% WESTERN GAS PARTNERS 18/48 -SR-	USD	300,000.00	246,839.64	0.12
5.375% HILTON DOMESTIC OPERATING 20/25 -SR-	USD	1,700,000.00	1,666,825.86	0.78
5.375% LUMEN TECHNOLOGIES 21/29 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	745,452.90	0.35
5.45% MATTEL 11/41 -SR-	USD	200,000.00	170,104.68	0.08
5.50% ACADIA HEALTHCARE 20/28 -SR- 144A	USD	500,000.00	461,307.70	0.22
5.50% HERC HOLDINGS 19/27 -SR- 144A	USD	500,000.00	455,549.30	0.21
5.50% HORIZON PHARMA 19/27 144A -SR-	USD	2,000,000.00	1,877,071.80	0.88
5.50% IAA SPINCO 19/27 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,370,280.75	0.64
5.50% NAVIENT 21/29 -SR-	USD	475,000.00	361,905.35	0.17
5.50% SS&C TECHNOLOGIES 19/27 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,377,425.55	0.65
5.50% SUB. TRANSDIGM 20/27 -SR-	USD	200,000.00	174,041.08	0.08
5.625% IRON MOUNTAIN 20/32 -SR- 144A	USD	500,000.00	400,502.60	0.19

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global High Yield (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
5.625% MURPHY OIL USA 17/27 -SR-	USD	2,000,000.00	1,920,908.60	0.90
5.625% NEXSTAR ESCROW 19/27 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	921,690.10	0.43
5.75% ANYWHERE REAL ESTATE 21/29 -SR- 144A	USD	1,200,000.00	867,038.40	0.41
5.75% DISH DBS 21/28 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	755,195.70	0.35
5.75% ENPRO INDUSTRIES 19/26 -SR-	USD	500,000.00	476,775.20	0.22
5.75% HARSCO 19/27 -SR- 144A	USD	200,000.00	125,743.56	0.06
5.75% HILTON DOMESTIC OPERATING 20/28 -SR-	USD	125,000.00	117,758.20	0.06
5.75% NATIONSTAR 21/31 -SR-	USD	500,000.00	371,351.30	0.17
5.75% NRG ENERGY 18/28 -SR-	USD	500,000.00	464,429.85	0.22
5.75% TRAVEL + LEISURE CO. (FR/RAT) 17/27 -SR-	USD	525,000.00	475,658.61	0.22
5.875% ALLISON TRANSMISSION 19/29 -SR- 144A	USD	1,400,000.00	1,276,618.00	0.60
5.875% CARROLS RESTAURANT 21/29 -SR- 144A	USD	700,000.00	475,934.27	0.22
5.875% DISH DBS CORPORATION 15/24	USD	200,000.00	179,138.66	0.08
5.875% MODIVCARE 20/25 -SR- 144A	USD	300,000.00	277,715.19	0.13
6.00% COMMScope TECH 15/25	USD	400,000.00	355,709.64	0.17
6.00% DARLING INGREDIENTS 22/30 -SR-	USD	1,057,000.00	1,009,791.63	0.47
6.00% GEO GROUP 16/26 -SR-	USD	300,000.00	247,087.83	0.12
6.00% UNITI GROUP 21/30 -SR- 144A	USD	800,000.00	514,697.04	0.24
6.25% RITHM CAPITAL 20/25 -SR- 144A	USD	2,000,000.00	1,703,541.80	0.80
6.25% SUB. PARAMOUNT GL 17/57 -JR-	USD	1,200,000.00	1,052,961.36	0.49
6.375% CARS.COM 20/28 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,287,123.00	0.60
6.375% RENT-A-CENTER 21/29	USD	2,400,000.00	1,877,300.16	0.88
6.375% XHR 20/25 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	962,275.20	0.45
6.50% CEDAR FAIR 21/28 -SR-	USD	500,000.00	464,199.55	0.22
6.50% ENVIVA PARTNERS 19/26 -SR- 144A	USD	500,000.00	474,262.60	0.22
6.50% VIASAT 20/28 -SR- 144A	USD	2,500,000.00	1,689,210.25	0.79
6.625% HUGHES SATELLITE 17/26 -SR-	USD	1,400,000.00	1,281,463.68	0.60
6.625% NRG ENERGY 17/27 -SR-	USD	1,000,000.00	985,790.00	0.46
6.625% TRAVEL + LEISURE CO. 20/26 144A -SR-	USD	425,000.00	400,496.54	0.19
6.65% US STEEL 07/37 -SR-	USD	1,000,000.00	832,891.80	0.39
6.75% LUMEN TECHNOLOGIES 13/23-22 'W'	USD	500,000.00	510,589.60	0.24
6.75% UNITED NATURAL FOODS 20/28 -SR- 144A	USD	200,000.00	183,642.12	0.09
6.875% AMERICAN AXLE & MANUFACTURING 20/28 -SR-	USD	1,750,000.00	1,517,597.90	0.71
7.125% COMMScope 20/28 -SR- 144A	USD	400,000.00	310,114.76	0.15
7.25% QWEST 95/25 -SR-	USD	2,040,000.00	2,083,332.86	0.98
7.375% URBAN ONE 21/28 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,277,022.75	0.60
7.50% CLEAR CHANNEL 21/29 -SR- 144A	USD	500,000.00	363,507.70	0.17
7.50% LUMEN TECHNOLOGIES 16/24-22 'Y' -SR-	USD	2,000,000.00	2,062,675.40	0.97
7.75% CHANNEL OUT HGS 21/28 -SR- 144A	USD	300,000.00	225,407.64	0.11
7.75% MAXAR TECHNOLOGIES 22/27 -SR- 144A	USD	500,000.00	469,933.55	0.22

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global High Yield (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
7.875% PHH MORTGAGE CORP 21/26 -SR- 144A	USD	200,000.00	175,680.84	0.08
8.00% TRANSDIGM 20/25 -SR-	USD	200,000.00	203,110.70	0.10
8.25% COMMScope FINANCE 19/27 -SR- 144A	USD	700,000.00	580,214.81	0.27
8.50% ENOVA 20/25 -SR- 144A	USD	200,000.00	175,692.54	0.08
8.50% STONEMOR 21/29 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	847,890.30	0.40
8.75% REDWOOD STAR 22/30 -SR- 144A	USD	500,000.00	389,380.95	0.18
9.75% SPANISH BROADCASTING 21/26 -SR- 144A	USD	400,000.00	258,822.24	0.12
9.75% W&T OFFSHORE 18/23 -SR- 144A	USD	300,000.00	295,009.44	0.14
10.00% SUB. AMC ENTERTAINMENT 20/26 144A - PIK-	USD	800,000.00	549,307.76	0.26
11.50% KLX ENERGY 18/25 -SR- 144A	USD	300,000.00	213,633.93	0.10
			110,431,209.98	51.73
Finlandia				
2.00% NOKIA 17/24 -SR-	EUR	1,000,000.00	958,424.70	0.45
2.375% NOKIA 20/25 -SR-	EUR	500,000.00	462,059.21	0.22
6.625% NOKIA 09/39 -SR-	USD	1,000,000.00	927,674.90	0.43
			2,348,158.81	1.10
Francia				
1.00% VALEO 21/28 -SR-	EUR	500,000.00	375,268.45	0.18
1.625% VERALLIA 21/28 -SR-	EUR	2,100,000.00	1,628,481.81	0.76
2.375% FAURECIA 21/29 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,332,429.89	0.62
2.625% CROWN EURO HOLDINGS 16/24 -SR-S	EUR	1,300,000.00	1,217,831.84	0.57
2.625% FAURECIA 18/25 -SR-S	EUR	1,000,000.00	860,846.71	0.40
3.125% CONSTELLUM 21/29 -SR-	EUR	500,000.00	353,360.82	0.17
3.125% SUB. LA POSTE 18/PERP -JR-S	EUR	2,500,000.00	2,218,894.17	1.04
3.25% VALEO 14/24 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,942,904.19	0.91
3.50% GETLINK 20/25 -SR-	EUR	500,000.00	448,392.35	0.21
7.50% CMA CGM 20/26 -SR-	EUR	300,000.00	299,777.52	0.14
7.75% CGG 21/27 -SR-S	EUR	1,300,000.00	1,081,623.08	0.51
			11,759,810.83	5.51
Grecia				
2.00% EUROBANK 21/27 -SR-	EUR	500,000.00	409,207.65	0.19
4.375% EUROBANK 22/25 -SR-	EUR	1,800,000.00	1,730,554.21	0.81
5.50% SUB. ALPHA SERVICES & HOLDINGS 21/31	EUR	1,000,000.00	806,844.46	0.38
			2,946,606.32	1.38
Irlanda				
1.375% SUB. BANK OF IRELAND 21/31	EUR	500,000.00	401,680.31	0.19
1.875% SUB. AIB GROUP 19/29 -S-	EUR	1,500,000.00	1,327,602.56	0.62
4.375% JAZZ PHARMA 21/29 -SR-	USD	2,500,000.00	2,160,768.25	1.01
4.75% ARDAGH PKG FINANCE/HOLDING 17/27 -SR-S	GBP	400,000.00	292,538.47	0.14
7.594% SUB. BANK OF IRELAND 22/32	GBP	1,407,000.00	1,451,974.74	0.68
			5,634,564.33	2.64

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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	442,317.10	0.21
5.875% TRANSOCEAN 18/24 -SR- 144A	USD	200,000.00	103,028.62	0.05
			545,345.72	0.26
Islas Marshall				
8.50% DANAOS 21/28 -SR- 144A	USD	500,000.00	480,652.95	0.23
			480,652.95	0.23
Islas Vírgenes Británicas				
4.25% MAS REAL ESTATE 21/26 -SR-	EUR	2,500,000.00	1,952,507.60	0.92
			1,952,507.60	0.92
Italia				
1.75% NEXI SPA 19/24 -SR-S	EUR	1,300,000.00	1,233,907.81	0.58
2.375% SUB. TERNA 22/PERP -JR-	EUR	500,000.00	377,279.57	0.18
2.50% BANCO BPM 19/24 -SR-	EUR	500,000.00	472,371.45	0.22
2.625% SUB. POSTE ITALIANE 21/PERP -JR-	EUR	2,300,000.00	1,618,472.81	0.76
3.625% PIAGGIO 18/25 -SR-S	EUR	1,000,000.00	954,473.67	0.45
4.198% SUB. INTESA SP 21/32 144A	USD	500,000.00	339,416.00	0.16
5.00% SUB. BANCO BPM SPA 20/30	EUR	1,300,000.00	1,192,416.97	0.56
5.25% TELECOM ITALIA 05/55 '8'	EUR	1,700,000.00	1,290,875.39	0.61
5.71% SUB. INTESA SANPAOLO 16/26 S.X 144A	USD	1,150,000.00	1,050,779.04	0.49
5.861% SUB. UNICREDIT 17/32 S3 144A	USD	1,500,000.00	1,247,175.90	0.58
6.25% GAMMA BIDCO SPA 20/25 -SR-	EUR	1,600,000.00	1,450,960.51	0.68
			11,228,129.12	5.27
Japón				
3.125% SOFTBANK GROUP 17/25 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,013,674.23	0.48
3.546% RAKUTEN 19/24 -SR-S	USD	1,000,000.00	925,001.20	0.43
4.75% SOFTBANK GROUP 17/24 -SR-S	USD	1,000,000.00	941,442.40	0.44
5.125% SOFTBANK GROUP 17/27 -SR-S	USD	1,000,000.00	844,481.00	0.40
8.50% UNIVERSAL ENTERTAINMENT 20/24 -SR- 144A	USD	500,000.00	464,667.75	0.22
			4,189,266.58	1.97
Jersey				
3.50% ADIENT GLOBAL HOLDINGS 16/24 -SR-	EUR	700,000.00	635,540.36	0.30
4.125% AVIS BUDGET FINANCE 16/24 -SR-S	EUR	500,000.00	471,294.62	0.22
4.50% AVIS BUDGET FINANCE 17/25 -SR-S	EUR	500,000.00	467,491.71	0.22
			1,574,326.69	0.74
Liberia				
3.70% ROYAL CARIBBEAN CRUISE 17/28 -SR-	USD	1,200,000.00	785,398.80	0.37
7.50% ROYAL CARIBBEAN 97/27 -SR-	USD	300,000.00	235,668.00	0.11
			1,021,066.80	0.48

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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	1,993,780.78	0.93
3.25% SUB. EUROFINS SCIENTIFIC 17/PERP -JR-S	EUR	2,500,000.00	2,226,488.17	1.04
6.00% TELECOM ITALIA CAPITAL 05/34 -SR-	USD	350,000.00	261,253.30	0.12
			4,481,522.25	2.09
Países Bajos				
2.00% SUB. KONINKLIJKE 19/PERP -JR-	EUR	2,800,000.00	2,495,748.16	1.17
3.00% ZF EUROPE FINANCE 19/29 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,419,412.27	0.67
3.125% SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL 21/28 -SR-	EUR	200,000.00	134,167.27	0.06
3.375% SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL 20/26 -SR-	EUR	200,000.00	154,593.00	0.07
3.625% DARLING GLOBAL FINANCE 18/26 -SR-	EUR	300,000.00	278,530.63	0.13
4.247% SUB. REPSOL INTERNATIONAL FINANCE 20/PERP	EUR	2,500,000.00	2,034,650.07	0.95
4.50% SUB. REPSOL INTL FINANCE. 15/75 -SR-S	EUR	200,000.00	184,597.48	0.09
4.875% UPC BROADBAND 21/31 -SR- 144A	USD	500,000.00	387,196.30	0.18
5.50% UPC HOLDING 17/28 -SR- 144A	USD	2,000,000.00	1,683,163.00	0.79
5.875% SENSATA TECHNOLOGIES 22/30 -SR- 144A	USD	115,000.00	107,716.59	0.05
			8,879,774.77	4.16
Portugal				
1.875% SUB. ENERGIAS DE PORTUGAL 21/82	EUR	800,000.00	533,421.11	0.25
			533,421.11	0.25
Reino Unido				
3.25% SUB. VODAFONE 21/81 -SR-	USD	1,000,000.00	800,412.60	0.38
3.50% PREMIER FOODS 21/26 -SR-	GBP	300,000.00	268,685.16	0.13
3.875% OCADO 21/26 -SR-	GBP	500,000.00	412,159.23	0.19
4.125% ATLANTICA 21/28 -SR- 144A	USD	2,500,000.00	2,124,905.25	1.00
4.20% SUB. VODAFONE GROUP 18/78 -JR-S	EUR	200,000.00	170,884.98	0.08
6.25% SUB. VODAFONE GROUP 18/78 -JR-S	USD	1,000,000.00	952,881.70	0.45
			4,729,928.92	2.23
Suecia				
2.00% VOLVO CAR 17/25 S1 -SR-S	EUR	500,000.00	448,802.92	0.21
2.125% VOLVO CAR 19/24 -SR-S	EUR	500,000.00	468,181.88	0.22
2.249% SUB. AKELIUS RESIDENTIAL 20/81 -S-	EUR	3,000,000.00	2,292,680.46	1.07
2.50% VOLVO CAR 20/27 -SR-	EUR	500,000.00	407,240.47	0.19
3.125% SUB. CASTELLUM 21/PERP	EUR	300,000.00	170,163.09	0.08
4.25% VOLVO CAR 22/28 -SR-	EUR	500,000.00	425,166.16	0.20
			4,212,234.98	1.97

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global High Yield (continuación)

DESCRIPCIÓN	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Total cartera de inversiones	199,810,722.92	93.65
Bancos	9,465,749.00	4.44
Otros activos netos	4,079,802.57	1.91
Total patrimonio neto	213,356,274.49	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Global High Yield

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	51.73
Francia	5.51
Italia	5.27
Países Bajos	4.16
Alemania	3.98
Canadá	2.81
España	2.64
Irlanda	2.64
Reino Unido	2.23
Luxemburgo	2.09
Japón	1.97
Suecia	1.97
Grecia	1.38
Australia	1.29
Finlandia	1.10
Islas Vírgenes Británicas	0.92
Jersey	0.74
Liberia	0.48
Islas Caimán	0.26
Portugal	0.25
Islas Marshall	0.23
	93.65

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Sociedades de cartera y financieras	16.16
Comunicaciones	12.88
Bancos y entidades de crédito	8.67
Automóviles	7.14
Productos farmacéuticos y cosméticos	5.46
Servicios públicos	3.68
Servicios públicos	3.67
Edición y artes gráficas	3.40
Inmobiliarias	3.40
Petróleo	3.37
Comercio al por menor y grandes almacenes	3.32
Internet, software y servicios de TI	2.62
Gastronomía	2.37
Equipos eléctricos y electrónicos	1.68
Aeronáutica y astronáutica	1.52
Productos químicos	1.52
Embalajes	1.47
Biotechnología	1.33
Construcción y materiales para la construcción	1.29
Bienes de consumo varios	1.14
Seguros	1.07
Servicios sanitarios y sociales	1.01
Transporte y mercancías	0.98
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	0.95
Industria textil y prendas de vestir	0.74
Financieras, de inversión y otras diversificadas empresas	0.74
Explotación de minas y acerías	0.61
Mobiliario de oficina y ordenadores	0.46
Piedras y metales preciosos	0.36
Productos forestales y papel	0.22
Varios	0.18
Alimentación y bebidas no alcohólicas	0.16
Instituciones hipotecarias y de financiamiento	0.08
	93.65

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)

Pictet - Global Sustainable Credit

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				
1.25% SUB. MUNICH RE 20/41	EUR	12,000,000.00	8,413,255.30	1.34
1.375% SUB. EVONIK INDUSTRIES 21/81 -JR-	EUR	9,500,000.00	7,101,904.02	1.13
1.75% SUB. TALANX 21/42	EUR	3,800,000.00	2,658,622.44	0.42
2.00% ZF FINANCE 21/27 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,518,812.12	0.24
			19,692,593.88	3.13
Australia				
3.40% LEND LEASE 20/27 -SR-	AUD	10,100,000.00	5,722,959.09	0.91
			5,722,959.09	0.91
Austria				
3.75% SUZANO AUSTRIA 20/31 -SR-	USD	5,700,000.00	4,453,828.38	0.71
			4,453,828.38	0.71
Canadá				
2.95% WASTE CONNECTIONS 21/52 -SR-	USD	9,067,000.00	5,917,287.41	0.94
			5,917,287.41	0.94
Chile				
3.50% BANCO DE CREDITO 17/27 -SR-S	USD	5,200,000.00	4,712,491.16	0.75
			4,712,491.16	0.75
Corea del Sur				
1.375% KOOKMIN BANK 21/26 -SR-	USD	13,000,000.00	11,518,655.20	1.82
1.375% LG CHEM 21/26 -SR-	USD	3,000,000.00	2,604,448.80	0.41
2.375% LG CHEM 21/31 -SR-	USD	9,900,000.00	7,844,754.06	1.25
			21,967,858.06	3.48
Dinamarca				
0.875% SUB. NYKREDIT REALKREDIT 21/31	EUR	6,000,000.00	4,923,411.47	0.78
1.50% SUB. ORSTED 21/PERP	EUR	12,000,000.00	8,729,350.12	1.39
1.50% VESTAS WIND 22/29 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,122,719.99	0.82
			18,775,481.58	2.99
España				
0.50% CAIXABANK 21/29 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,321,074.55	0.37
1.25% SUB. CAIXABANK 21/31	EUR	5,000,000.00	4,054,463.83	0.65
1.75% CELLNEX TELECOM 20/30 -SR-	EUR	10,000,000.00	6,933,858.44	1.10
2.50% INMOBILIARIA COLONIAL 17/29 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,523,898.06	0.40
2.875% SUB. MAPFRE 22/30	EUR	3,300,000.00	2,641,375.36	0.42
			18,474,670.24	2.94
Estados Unidos				
0.768% JP MORGAN CHASE 21/25 -SR-	USD	7,000,000.00	6,425,334.30	1.02
0.981% BANK OF AMERICA 20/25 -SR-	USD	4,000,000.00	3,642,246.40	0.58
1.00% EQUINIX 21/33 -SR-	EUR	11,390,000.00	7,897,555.42	1.26

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Sustainable Credit (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
1.25% AMERICAN TOWER 21/33 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,074,091.24	0.33
1.30% ECOLAB 20/31 -SR-	USD	11,000,000.00	8,281,747.10	1.32
1.35% HEALTHPEAK 21/27 -SR-	USD	12,000,000.00	10,200,620.40	1.62
1.35% THE WESTERN UNION 21/26 -SR-	USD	4,000,000.00	3,462,128.80	0.55
1.50% PROLOGIS EURO 22/34 -SR-	EUR	8,350,000.00	5,982,202.50	0.95
1.50% SALESFORCE 21/28 -SR-	USD	8,000,000.00	6,728,618.40	1.07
1.875% HOME DEPOT 21/31 -SR-	USD	9,500,000.00	7,393,149.85	1.18
1.95% XYLEM 20/28 -SR-	USD	2,348,000.00	1,996,708.91	0.32
2.25% PERKINELMER 21/31 -SR-	USD	6,533,000.00	4,925,027.48	0.78
2.25% XYLEM 20/31 -SR-	USD	8,500,000.00	6,800,357.85	1.08
2.30% AGILENT TECHNOLOGIES 21/31 -SR-	USD	8,000,000.00	6,268,684.00	1.00
2.30% AMGEN 20/31 -SR-	USD	7,220,000.00	5,760,318.88	0.92
2.40% WHIRLPOOL 21/31 -SR-	USD	14,000,000.00	10,795,139.60	1.72
2.45% WP CAREY 21/32 -SR-	USD	12,000,000.00	8,967,987.60	1.43
2.50% EQUINIX 21/31 -SR-	USD	4,738,000.00	3,657,658.30	0.58
2.525% MICROSOFT 20/50 -SR-	USD	12,500,000.00	8,238,117.50	1.31
2.70% ECOLAB 21/51 -SR-	USD	5,000,000.00	3,202,501.00	0.51
2.75% WESTERN UNION (FR/RAT) SR 21/31	USD	4,000,000.00	3,003,836.80	0.48
2.95% AMERICAN TOWER 20/51 -SR-	USD	3,000,000.00	1,813,324.20	0.29
2.95% AMERICAN WATER CAPITAL 17/27 -SR-	USD	4,000,000.00	3,634,054.00	0.58
3.00% NEXTERA ECH 21/52 -SR-	USD	7,000,000.00	4,497,980.20	0.72
3.00% VERIZON COMMUNICATIONS 21/31 -SR-	AUD	4,000,000.00	2,037,123.24	0.32
3.00% ZOETIS 20/50 -SR-	USD	8,000,000.00	5,327,954.40	0.85
3.25% AMERICAN WATER CAPITAL 21/51 -SR-	USD	7,500,000.00	5,262,678.75	0.84
3.25% NASDAQ (FR/RAT) 20/50 -SR-	USD	7,500,000.00	4,968,545.25	0.79
3.30% PERKINELMER 19/29 -SR-	USD	5,729,000.00	4,837,524.63	0.77
3.50% DOLLAR GENERAL 20/30 -SR-	USD	8,500,000.00	7,460,187.35	1.19
3.50% NEXTERA ENERGY 19/29 -SR-	USD	2,200,000.00	1,957,920.36	0.31
3.85% NASDAQ 16/26 -SR-	USD	2,000,000.00	1,911,720.40	0.30
3.875% OWENS CORNING 20/30 -SR-	USD	12,888,000.00	11,292,484.93	1.79
3.875% VERIZON COMMUNICATIONS 19/29 -SR-	USD	9,000,000.00	8,225,091.00	1.31
4.00% RELX CAPITAL 19/29 -SR-	USD	9,900,000.00	9,097,949.52	1.45
4.375% XYLEM 16/46 -SR-	USD	3,467,000.00	2,870,984.56	0.46
4.95% UNION PACIFIC 22/52 -SR-	USD	6,000,000.00	5,618,496.60	0.89
5.125% CLEAN HARBORS 19/29 -SR- 144A	USD	7,000,000.00	6,464,050.60	1.03
5.25% DARLING INGREDIENTS 19/27 -SR- 144A	USD	7,000,000.00	6,639,067.40	1.06
5.45% ALBEMARLE 14/44 -SR-	USD	4,400,000.00	3,946,469.56	0.63
6.20% UNITED PARCEL SERVICES 08/38 -SR-	USD	4,000,000.00	4,324,689.60	0.69
			227,892,328.88	36.28

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Sustainable Credit (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Finlandia				
2.25% UPM-KYMMENE 22/29 -SR-	EUR	5,023,000.00	4,366,655.39	0.70
4.375% NOKIA 17/27 -SR-	USD	5,000,000.00	4,513,073.00	0.72
			8,879,728.39	1.42
Francia				
0.125% ORANGE 20/29 -SR-	EUR	6,000,000.00	4,698,421.80	0.75
1.125% SUB. BFCM 21/31	EUR	5,200,000.00	3,530,508.97	0.56
1.375% SUB. AXA 21/41 S	EUR	13,000,000.00	9,058,905.91	1.44
1.625% ELIS 19/28 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,305,943.07	0.37
2.00% SUB. CNP ASSURANCES 19/50	EUR	5,700,000.00	4,369,642.47	0.70
2.375% FAURECIA 21/29 -SR-	EUR	4,000,000.00	2,664,859.78	0.42
2.50% SUB. VEOLIA ENVIRONNEMENT 20/PERP - JR-	EUR	6,000,000.00	4,509,550.08	0.72
2.625% FNAC DARTY 19/26 -SR-S	EUR	7,427,000.00	6,461,158.79	1.03
2.625% SPIE 19/26 -SR-S	EUR	8,000,000.00	7,139,310.35	1.14
3.50% GETLINK 20/25 -SR-	EUR	9,000,000.00	8,071,062.31	1.29
			52,809,363.53	8.42
Hong Kong				
0.88% SUB. AIA 21/33 -S-	EUR	8,000,000.00	6,041,478.74	0.96
3.20% AIA GROUP 15/25 T2 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,887,923.60	0.46
			8,929,402.34	1.42
Indonesia				
2.80% TOWER BERSAMA 21/27 -SR-	USD	11,200,000.00	9,264,941.28	1.48
			9,264,941.28	1.48
Irlanda				
0.875% KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES 21/31 -SR-	EUR	6,700,000.00	4,891,716.67	0.78
1.00% SMURFIT KAPPA TREASURY 21/33 -SR-	EUR	4,000,000.00	2,673,772.24	0.43
3.00% SUB. ZURICH FINANCE 21/51	USD	7,400,000.00	5,136,840.98	0.82
5.125% SUB. ZURICH FINANCE IRELAND 22/52	GBP	3,400,000.00	3,140,961.31	0.50
			15,843,291.20	2.53
Italia				
1.625% TELECOM ITALIA 21/29 -SR-	EUR	13,500,000.00	9,464,293.27	1.51
2.429% SUB. ASSICURAZIONI GENERALI 20/31	EUR	10,000,000.00	7,273,059.49	1.16
2.925% SUB. INTESA SANPAOLO 20/30	EUR	3,000,000.00	2,225,280.31	0.35
4.50% A2A 22/30 -SR-	EUR	9,600,000.00	9,011,681.08	1.44
4.75% INTESA SANPAOLO 22/27 -SR-	EUR	6,376,000.00	6,076,047.45	0.97
4.95% SUB. INTESA SP 21/42 144A	USD	3,000,000.00	1,815,197.10	0.29
			35,865,558.70	5.72
Japón				
3.49% MIZUHO FINANCIAL 22/27 -SR-	EUR	10,368,000.00	9,820,404.69	1.56
4.00% SUB. DAI-ICHI LIFE HOLDINGS 16/PERP - JR-	USD	7,000,000.00	6,452,576.20	1.03
			16,272,980.89	2.59

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Sustainable Credit (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Luxemburgo				
0.50% SEGRO CAPITAL 21/31 -SR-	EUR	12,000,000.00	8,166,525.62	1.30
1.625% MEDTRONIC GLOBAL 20/50 -SR-S	EUR	11,000,000.00	6,518,778.77	1.04
4.875% KLABIN FINANCE 17/27 -SR-S	USD	11,300,000.00	10,717,016.05	1.71
			25,402,320.44	4.05
Países Bajos				
1.25% VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 20/32 -SR-	EUR	7,000,000.00	5,214,848.48	0.83
1.45% SUB. IBERDROLA INTERNATIONAL 21/PERP -JR-	EUR	12,500,000.00	9,955,990.83	1.59
2.00% THERMO FISHER SCIENTIFIC (FINANCE I) 21/51 -SR-	EUR	4,000,000.00	2,484,814.51	0.40
2.375% SIGNIFY NV 20/27 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,670,652.55	0.43
2.502% SUB. TELEFONICA EUROPE 20/PERP S	EUR	11,000,000.00	8,668,005.38	1.38
2.875% ENEL FINANCE INTERNATIONAL 21/41 -SR- 144A	USD	8,300,000.00	4,772,224.44	0.76
2.995% SUB. TENNET HOLDING 17/PERP -JR-S	EUR	11,000,000.00	10,387,849.62	1.65
3.75% ELM FOR FIRMENICH INTERNATIONAL 20/PERP	EUR	8,000,000.00	7,226,767.28	1.15
3.85% CNH INDUSTRIAL 17/27 -SR-	USD	5,000,000.00	4,576,966.50	0.73
4.50% ALLIANZ FINANCE II 13/43 -SR-S	GBP	1,400,000.00	1,381,222.19	0.22
5.00% NXP 22/33 -SR-	USD	2,000,000.00	1,797,742.00	0.29
5.70% KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE 11/40 -SR-	USD	7,197,000.00	7,152,237.54	1.14
			66,289,321.32	10.57
Portugal				
1.70% SUB. EDP-ENERGIAS DE PORT.20/80	EUR	9,000,000.00	7,600,549.99	1.21
			7,600,549.99	1.21
Reino Unido				
1.375% ITV 19/26 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,255,064.90	0.68
2.00% SEVERN TRENT WATER 20/40 -SR-	GBP	8,290,000.00	5,415,926.01	0.86
2.125% MOTABILITY OPERATIONS 22/42 -SR-	GBP	8,000,000.00	5,523,125.55	0.88
3.375% INTERCONTINENTAL HOTELS (FR/RAT) 20/28 -SR-	GBP	10,500,000.00	9,330,388.21	1.49
3.75% SUB. LEGAL & GENERAL 19/49 S	GBP	4,000,000.00	3,337,416.40	0.53
3.96% NATIONWIDE BUILDING 19/30 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,588,180.40	0.41
			30,450,101.47	4.85
Suecia				
1.375% SUB. TELIA 20/81 S	EUR	8,000,000.00	6,754,484.83	1.08
4.625% SUB. TELIA COMPANY 22/82	EUR	1,931,000.00	1,805,689.84	0.29
			8,560,174.67	1.37
Total cartera de inversiones			613,777,232.90	97.76
Descubierto bancario			-9,095,336.24	-1.45
Otros activos netos			23,179,650.73	3.69
Total patrimonio neto			627,861,547.39	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Global Sustainable Credit

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	36.28
Países Bajos	10.57
Francia	8.42
Italia	5.72
Reino Unido	4.85
Luxemburgo	4.05
Corea del Sur	3.48
Alemania	3.13
Dinamarca	2.99
España	2.94
Japón	2.59
Irlanda	2.53
Indonesia	1.48
Hong Kong	1.42
Finlandia	1.42
Suecia	1.37
Portugal	1.21
Canadá	0.94
Australia	0.91
Chile	0.75
Austria	0.71
	97.76

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Sociedades de cartera y financieras	14.58
Servicios públicos	11.81
Comunicaciones	10.62
Bancos y entidades de crédito	8.80
Seguros	8.68
Inmobiliarias	6.86
Productos químicos	5.25
Equipos eléctricos y electrónicos	3.57
Comercio al por menor y grandes almacenes	3.51
Construcción y materiales para la construcción	2.93
Transporte y mercancías	2.87
Productos farmacéuticos y cosméticos	2.81
Productos forestales y papel	2.41
Internet, software y servicios de TI	2.38
Servicios medioambientales y reciclaje	1.97
Bienes de consumo varios	1.72
Financieras, de inversión y otras diversificadas empresas	1.54
Gastronomía	1.49
Servicios públicos	1.03
Biotechnología	1.00
Instituciones hipotecarias y de financiamiento	0.78
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	0.73
Automóviles	0.42
	97.76

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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				
<i>Certificados</i>				
Estados Unidos				
4.535% FORD MOTOR CREDIT 19/25 S7 -SR-	GBP	5,000,000.00	5,108,194.80	0.56
			5,108,194.80	0.56
<i>Total certificados</i>			5,108,194.80	0.56
<i>Valores de renta fija</i>				
Alemania				
1.875% DEMIRE REAL ESTATE 19/24 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,195,645.40	0.24
1.875% THYSENKRUPP 19/23 -SR-S	EUR	10,000,000.00	9,827,964.00	1.08
2.00% LUFTHANSA 21/24 -SR-	EUR	8,000,000.00	7,520,379.20	0.83
2.00% TECHEM 20/25 -SR-S	EUR	9,100,000.00	7,999,537.00	0.88
2.75% SCHAEFFLER 20/25 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,560,548.50	0.50
2.875% THYSENKRUPP 19/24 -SR-S	EUR	8,500,000.00	7,996,975.95	0.88
3.00% PROGROUPE 18/26 -S-	EUR	6,000,000.00	4,956,441.00	0.55
3.00% ZF EUROPE FINANCE 20/25 -SR-	EUR	16,000,000.00	14,210,020.80	1.58
3.50% CHEPLAPHARM ARZN. 20/27 -SR-S	EUR	6,000,000.00	4,943,215.20	0.55
3.50% NIDDA HEALTHCARE 17/24 -S-	EUR	13,080,000.00	11,905,091.62	1.32
3.50% PEACH PROPERTY 19/23 -SR-S	EUR	3,500,000.00	3,344,817.70	0.37
3.625% IHO VERWALTUNGSANLEIHE 19/25 S-PIK-	EUR	8,000,000.00	7,032,119.20	0.78
4.625% SGL CARBON 19/24 -S-	EUR	6,000,000.00	5,763,189.00	0.64
5.50% CT INVESTMENT 21/26 -SR-	EUR	3,109,000.00	2,628,372.23	0.29
5.50% KAEFER ISOLIERTTECHNIK 18/24 -S-	EUR	4,000,000.00	3,899,091.20	0.43
5.75% RENK 20/25 -SR-	EUR	5,250,000.00	4,828,623.45	0.53
9.25% HT TROPLAST 20/25 -SR-S	EUR	4,500,000.00	3,996,850.50	0.44
			107,608,881.95	11.89
Austria				
0.00% CV AMS 18/25 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,327,282.70	0.26
6.00% AMS 20/25 -SR-	EUR	5,500,000.00	4,877,523.75	0.54
			7,204,806.45	0.80
Bélgica				
4.375% HOUSE OF FINANCE 19/26 -SR-S	EUR	3,500,000.00	3,519,096.00	0.39
			3,519,096.00	0.39
Dinamarca				
6.875% TDC (FR/RAT) 11/23 S3 -SR-S	GBP	13,000,000.00	14,715,098.94	1.63
7.00% DKT FINANCE 18/23 -SR-S	EUR	12,769,000.00	12,499,105.48	1.39
			27,214,204.42	3.02
España				
0.50% INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES 19/23 -SR-	EUR	9,500,000.00	9,022,680.10	1.00
2.25% CELLNEX FINANCE 22/26 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,618,902.40	0.40
2.75% INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES 21/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,350,134.00	0.37

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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	3,640,348.32	0.40
3.20% GRIFOLS 17/25 -SR-S	EUR	11,000,000.00	9,654,870.50	1.06
4.00% LORCA TELECOM 20/27 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,491,689.60	0.39
5.00% TENDAM BRANDS 17/24 -SR-S	EUR	2,770,000.00	2,595,556.76	0.29
			35,374,181.68	3.91
Estados Unidos				
0.993% MPT OPERATING PARTNERSHIP 21/26 -SR-	EUR	3,200,000.00	2,607,565.44	0.29
1.75% IQVIA 21/26 -SR-S	EUR	4,000,000.00	3,475,661.60	0.38
3.25% FORD MOTOR CREDIT 20/25 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,542,053.00	0.50
3.325% MPT OPER.PARTN./FIN.17/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,747,019.60	0.41
3.75% KRONOS INTERNATIONAL 17/25 -S-	EUR	5,000,000.00	4,351,210.50	0.48
4.375% BALL 15/23 -SR-	EUR	3,100,000.00	3,105,130.50	0.34
4.75% BWAY HOLDING 18/24 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,689,809.50	0.52
4.875% ENCORE CAPITAL 20/25 -SR-S	EUR	5,205,000.00	4,867,482.30	0.54
5.25% ARDAGH 20/25 -SR- 144A	USD	3,930,000.00	3,757,634.15	0.41
5.375% ENCORE CAPITAL GP 20/26 -SR-	GBP	2,786,000.00	2,821,317.81	0.31
5.375% TENNECO 14/24-22 -SR-	USD	5,000,000.00	5,044,358.69	0.56
5.625% LUMEN TECHNOLO. 15/25 'X' -SR-	USD	6,000,000.00	5,946,248.42	0.66
5.875% OWENS BROCKWAY 15/23 -SR-	USD	1,205,000.00	1,222,892.89	0.13
10.125% CARNIVAL 20/26 -SR-	EUR	8,000,000.00	7,923,048.80	0.87
10.50% CARNIVAL CORP 20/26 -SR- 144A	USD	3,000,000.00	3,033,584.43	0.33
			61,135,017.63	6.73
Estonia				
5.00% LUMINOR BANK 22/24 -SR-	EUR	2,408,000.00	2,410,545.26	0.27
			2,410,545.26	0.27
Finlandia				
2.375% NOKIA 20/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,773,257.60	0.42
			3,773,257.60	0.42
Francia				
1.00% ELIS 19/25 -SR-S	EUR	7,000,000.00	6,271,997.20	0.69
1.875% ILIAD 18/25 -SR-	EUR	7,000,000.00	6,368,464.20	0.70
2.50% ALTICE FRANCE 19/25 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,454,213.00	0.49
2.625% FAURECIA 18/25 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,636,185.20	0.29
2.625% SPIE 19/26 -SR-S	EUR	4,000,000.00	3,643,804.80	0.40
3.00% ACCOR (FR/RAT) 19/26 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,784,271.80	0.31
3.125% FAURECIA 19/26 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,534,937.00	0.28
3.375% CROWN EURO HOLDINGS 15/25	EUR	12,000,000.00	11,436,454.80	1.27
3.375% KAPLA HOLDING 19/26 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,515,491.60	0.28
3.50% BANIJA ENTERTAINMENT 20/25 -SR-S	EUR	5,850,000.00	5,439,635.96	0.60
3.50% GETLINK 20/25 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,492,477.40	0.61
3.75% ELIOR 21/26 -SR-	EUR	1,960,000.00	1,508,849.55	0.17
3.875% PICARD GROUP 21/26 -SR-	EUR	2,314,000.00	1,948,944.98	0.21
4.00% LA FINANCIERE ATALIAN 17/24 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,716,650.00	0.63
4.00% PAPREC HOLDING 18/25 'S'	EUR	5,000,000.00	4,482,146.00	0.49
4.25% IQERA GROUP 17/24 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,824,927.60	0.20

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Short Term High Yield (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia (continuación)				
4.25% LOXAM 17/24 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,904,024.30	0.32
5.125% ILIAD 21/26 -SR-S	EUR	4,297,000.00	3,892,775.19	0.43
5.375% GOLDSTORY 21/26 -SR-S	EUR	4,161,000.00	3,578,951.41	0.39
5.875% QUATRIM 19/24 -S-	EUR	5,448,000.00	5,111,006.33	0.56
6.00% SUB. LOXAM 17/25 -SR-S	EUR	4,000,000.00	1,809,733.54	0.20
6.50% BANIJAI 20/26 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,777,609.40	0.20
6.50% IQERA GROUP 20/24 -SR-S	EUR	3,303,000.00	3,114,643.45	0.34
6.50% PARTS EUROPE 20/25 -SR-	EUR	8,000,000.00	8,002,073.60	0.88
7.75% CGG 21/27 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,547,901.80	0.28
			101,798,170.11	11.22
Guernesey				
2.00% SUMMIT GERMANY 18/25 -SR-S	EUR	7,500,000.00	6,712,031.25	0.74
			6,712,031.25	0.74
Irlanda				
1.75% EIRCOM FINANCE 19/24 -SR-S	EUR	4,000,000.00	3,869,850.00	0.43
3.50% EIRCOM FINANCE DAC 19/26	EUR	7,000,000.00	6,192,298.00	0.68
7.50% SMURFIT KAPPA TREAS. 95/25 -SR-	USD	3,000,000.00	3,260,332.09	0.36
			13,322,480.09	1.47
Italia				
FRN FABRIC BC 18/24 -SR-S	EUR	4,000,000.00	3,077,950.38	0.34
FRN INTERNATIONAL DESIGN GROUP 21/26 -SR-	EUR	1,612,000.00	1,466,152.20	0.16
1.625% NEXI 21/26 -SR-	EUR	7,000,000.00	5,993,056.30	0.66
1.75% NEXI SPA 19/24 -SR-S	EUR	6,000,000.00	5,813,256.00	0.64
1.75% WEBUILD 17/24 -SR-	EUR	1,850,000.00	1,665,746.66	0.18
3.00% TELECOM ITALIA 16/25 -SR-S	EUR	7,047,000.00	6,475,081.69	0.71
3.50% BRUNELLO BIDCO S.P.A. 21/28 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,491,369.50	0.27
3.625% TELECOM ITALIA 16/24 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,924,806.80	0.43
3.875% WEBUILD 22/26 -SR-	EUR	2,585,000.00	2,030,468.90	0.22
4.00% TELECOM ITALIA 19/24 -SR-S	EUR	9,000,000.00	8,725,709.70	0.96
4.875% ALMAVIVA 21/26 -SR-S	EUR	2,835,000.00	2,398,041.17	0.26
5.00% DOVALUE 20/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,672,892.00	0.41
5.875% CENTURION 20/26 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,641,222.50	0.29
5.875% WEBUILD 20/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,471,818.00	0.38
6.50% INTERNATIONAL DESIGN GROUP 18/25	EUR	3,500,000.00	3,190,024.25	0.35
7.25% REKEEP 21/26 -SR-S	EUR	5,906,000.00	5,211,342.19	0.57
			62,248,938.24	6.83
Japón				
2.125% SOFTBANK GROUP 21/24 -SR-	EUR	11,000,000.00	10,131,991.10	1.13
4.75% SOFTBANK GROUP 17/24 -SR-S	USD	12,000,000.00	11,531,976.50	1.28
			21,663,967.60	2.41

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Short Term High Yield (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Jersey				
3.50% ADIENT GLOBAL HOLDINGS 16/24 -SR-	EUR	9,000,000.00	8,340,967.80	0.92
4.125% AVIS BUDGET FINANCE 16/24 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,810,844.50	0.53
4.50% AVIS BUDGET FINANCE 17/25 -SR-S	EUR	4,000,000.00	3,817,620.40	0.42
4.75% AVIS BUDGET FINANCE 18/26 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,837,387.40	0.20
			18,806,820.10	2.07
Luxemburgo				
2.25% ALTICE FINANCING 20/25 -SR-S	EUR	10,857,000.00	9,580,918.16	1.06
2.50% MYTILINEOS FINANCIAL PARTNERS 19/24 -SR-S	EUR	6,000,000.00	5,706,061.80	0.63
2.625% MATTERHORN TELECOM 19/24 -S-	EUR	7,500,000.00	7,368,519.75	0.81
2.75% CONTOURGLOBAL POWER 20/26 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,454,579.30	0.27
3.125% ARAMARK INTERNATIONAL 17/25 -SR-S	EUR	6,000,000.00	5,551,509.00	0.61
3.125% MATTERHORN TELECOM 19/26 -S-	EUR	7,500,000.00	6,565,451.25	0.72
3.50% HANESBRANDS 16/24 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,715,173.60	0.41
3.50% HANESBRANDS 16/24 -SR- 144A	EUR	3,000,000.00	2,786,380.20	0.31
3.625% B&M EUROPEAN 20/25 -SR-	GBP	5,000,000.00	4,845,167.93	0.53
3.625% LINCOLN FINANCING 19/24 -S-	EUR	9,225,000.00	8,939,859.86	0.99
4.625% PLT VII FINANCE 20/26 -SR-	EUR	7,949,000.00	7,150,326.61	0.79
5.75% SUMMER BC 19/26 -S-	EUR	3,179,000.00	2,724,631.25	0.30
6.75% GARFUNKELUX 3 20/25 -SR-	EUR	5,377,000.00	4,188,035.07	0.46
6.75% ROSSINI 18/25 -SR-	EUR	7,000,000.00	6,803,185.90	0.75
7.00% MOTION 20/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,972,933.60	0.44
			82,352,733.28	9.08
Noruega				
FRN AXANO 21/26 -SR-	EUR	3,600,000.00	3,243,111.12	0.36
2.625% ADEVINTA 20/25 -SR-	EUR	7,254,000.00	6,645,657.07	0.73
2.875% NASSA TOPCO 17/24 -SR-S	EUR	6,000,000.00	5,729,232.00	0.63
			15,618,000.19	1.72
Países Bajos				
FRN TRIVIUM PACKAGING FINANCE 19/26	EUR	5,000,000.00	4,677,124.00	0.52
0.75% DUFY ONE 21/26 -SR-	CHF	5,000,000.00	3,916,892.50	0.43
1.50% Q-PARK I HOLDING 20/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,480,375.60	0.38
1.80% SAMVARDHANA M.A.S.G. 17/24 -S-	EUR	6,920,000.00	6,229,777.06	0.69
2.375% PHOENIX DUTCH FIN. 20/25 -SR-	EUR	9,000,000.00	8,437,763.70	0.93
2.50% DUFY ONE 17/24 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,765,505.90	0.30
2.625% SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL 17/25 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,297,504.50	0.47
2.875% OI EUROPEAN GROUP 19/25 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,500,473.00	0.50
3.125% OI EUROP GROUP 16/24 -SR-S	EUR	8,000,000.00	7,452,797.60	0.82
3.125% PPF TELECOM GROUP 19/26 -SR-S	EUR	5,500,000.00	4,989,542.80	0.55
3.50% PPF TELECOM GROUP 20/24 -SR-	EUR	5,285,000.00	5,158,593.37	0.57
3.625% DUFY 21/26 -SR-	CHF	4,190,000.00	3,767,736.55	0.42
3.625% OCI 20/25 -SR-	EUR	550,000.00	485,027.33	0.05
3.75% AXALTA COATING 16/25 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,758,134.60	0.30

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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)				
4.875% UNITED GROUP 17/24 -SR-S	EUR	8,944,000.00	8,347,993.31	0.92
5.00% KONGSBERG ACTUATION 18/25 -S-	EUR	3,000,000.00	1,855,410.48	0.20
5.50% IPD 3 BV 20/25 -SR-	EUR	5,725,000.00	5,175,734.91	0.57
9.75% SUMMER BIDCO 19/25 -SR-S -PIK-	EUR	5,148,056.00	4,188,112.14	0.46
9.75% SUMMER BIDCO 20/25 -SR-S -PIK-	EUR	3,000,000.00	2,394,414.17	0.26
			84,878,913.52	9.34
Reino Unido				
2.125% INEOS FINANCE 17/25	EUR	5,955,000.00	5,025,598.98	0.55
2.20% JAGUAR LAND ROVER 17/24 -SR-S	EUR	5,925,000.00	5,284,996.91	0.58
2.50% INEOS QUATTRO FINANCE 21/26 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,129,078.00	0.46
3.25% PINWOOD FINCO 19/25 -S-	GBP	6,000,000.00	5,870,178.18	0.65
3.375% INEOS FINANCE 20/26 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,716,402.20	0.19
3.50% PREMIER FOODS 21/26 -SR-	GBP	3,219,000.00	2,942,877.84	0.32
3.625% EG GLOBAL FINANCE 19/24 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,449,216.50	0.49
3.875% IRON MOUNTAIN 17/25 -SR-S	GBP	4,000,000.00	4,040,982.25	0.45
3.875% TALKTALK TELECOM 20/25 -SR-S	GBP	5,500,000.00	5,275,833.31	0.58
4.375% GATWICK AIRPORT FINANCE 21/26 -SR-	GBP	2,000,000.00	1,883,796.78	0.21
4.625% THAMES WATER K. FIN. 20/26 -SR-	GBP	2,770,000.00	2,631,883.91	0.29
4.875% JERROLD FINCO 20/26 -SR-S	GBP	5,000,000.00	4,474,500.46	0.49
5.25% HEATHROW FINANCE 18/24 -S-	GBP	4,000,000.00	4,284,832.22	0.47
5.50% PINNACLE 20/25 -SR-	EUR	6,686,000.00	5,825,757.84	0.64
5.75% PEOPLECERT 21/26 -SR-	EUR	2,748,000.00	2,444,790.08	0.27
5.875% JAGUAR LAND ROVER 19/24 -SR-S	EUR	7,314,000.00	6,468,168.81	0.71
6.125% PUNCH FINANCE 21/26 -SR-S	GBP	3,036,000.00	2,791,388.68	0.31
7.375% NEMEAN BONDCO 17/24 -SR-S	GBP	4,788,000.00	5,064,464.53	0.56
8.25% STONEGATE PUB CO FIN 20/35 -SR-	GBP	5,000,000.00	5,016,307.63	0.55
			79,621,055.11	8.77
Rumanía				
2.50% RCS & RDS 20/25 -SR-S	EUR	11,300,000.00	9,943,092.61	1.10
			9,943,092.61	1.10
Suecia				
FRN ASSEMBLIN FIN. 19/25 -SR-S	EUR	3,500,000.00	3,291,200.15	0.36
2.00% VOLVO CAR 17/25 S1 -SR-S	EUR	5,339,000.00	4,891,864.62	0.54
3.125% INTRUM 17/24 -SR-S-	EUR	3,850,000.00	3,524,269.98	0.39
4.25% HEIMSTADEN 21/26 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,127,297.20	0.34
4.875% INTRUM 20/25 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,775,192.60	0.20
			16,609,824.55	1.83
Total valores de renta fija			761,816,017.64	84.01
TOTAL I.			766,924,212.44	84.57

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Short Term High Yield (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
II. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	569,929.06	78,803,521.05	8.70
			78,803,521.05	8.70
TOTAL II.			78,803,521.05	8.70
Total cartera de inversiones			845,727,733.49	93.27
Bancos			51,270,351.54	5.65
Otros activos netos			9,726,212.98	1.08
Total patrimonio neto			906,724,298.01	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - EUR Short Term High Yield

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Luxemburgo	17.78	Sociedades de cartera y financieras	34.99
Alemania	11.89	Participaciones en fondos de inversión	8.70
Francia	11.22	Comunicaciones	7.39
Países Bajos	9.34	Internet, software y servicios de TI	4.80
Reino Unido	8.77	Servicios públicos	4.24
Estados Unidos	7.29	Automóviles	4.19
Italia	6.83	Transporte y mercancías	3.89
España	3.91	Financieras, de inversión y otras diversificadas	3.16
Dinamarca	3.02	empresas	
Japón	2.41	Explotación de minas y acerías	2.60
Jersey	2.07	Embalajes	2.02
Suecia	1.83	Inmobiliarias	2.02
Noruega	1.72	Servicios sanitarios y sociales	1.70
Irlanda	1.47	Bancos y entidades de crédito	1.53
Rumanía	1.10	Gastronomía	1.51
Austria	0.80	Aeronáutica y astronáutica	1.37
Guernesey	0.74	Construcción y materiales para la construcción	1.31
Finlandia	0.42	Equipos eléctricos y electrónicos	1.09
Bélgica	0.39	Biotechnología	1.06
Estonia	0.27	Actividades comerciales varias	0.88
	93.27	Productos químicos	0.83
		Varios	0.75
		Servicios públicos	0.70
		Edición y artes gráficas	0.60
		Certificados	0.56
		Productos forestales y papel	0.55
		Productos farmacéuticos y cosméticos	0.55
		Petróleo	0.28
			93.27

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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				
3.25% SAUDI ARABIAN OIL 20/50 -SR-	USD	2,800,000.00	1,889,273.96	0.21
3.50% SAUDI ARABIAN OIL 20/50 -SR-	USD	13,000,000.00	8,391,191.90	0.95
4.25% SAUDI ARABIAN OIL 19/39 -SR-S	USD	4,800,000.00	4,123,720.32	0.47
			14,404,186.18	1.63
Argentina				
6.875% RIO ENERGY 18/25 -S-	USD	4,566,000.00	3,028,371.19	0.34
6.95% YPF 17/27 -SR-S	USD	10,642,000.00	6,265,415.78	0.71
			9,293,786.97	1.05
Austria				
2.50% SUZANO AUSTRIA 21/28 -SR-	USD	9,252,000.00	7,199,820.36	0.81
			7,199,820.36	0.81
Bahrein				
7.625% OIL & GAS HOLDING 18/24 -SR-	USD	3,000,000.00	2,987,240.10	0.34
			2,987,240.10	0.34
Bermudas				
2.625% TENGIZCHEVROIL FINANCE 20/25 -SR-	USD	5,870,000.00	4,951,707.18	0.56
4.00% TENGIZCHEVROIL FINANCE 16/26 -SR-	USD	3,000,000.00	2,523,792.30	0.29
4.375% LI & FUNG 19/24 -SR-S	USD	5,951,000.00	5,429,044.93	0.61
5.875% INKIA ENERGY 17/27 -SR-S	USD	6,494,000.00	6,064,230.98	0.69
			18,968,775.39	2.15
Brasil				
7.25% MC BRAZIL DS 21/31 -SR-S	USD	8,500,000.00	6,342,447.55	0.72
			6,342,447.55	0.72
Chile				
2.99% BANCO DE CHILE 21/31 -SR-	USD	8,900,000.00	6,962,318.70	0.79
3.90% CIE ACERO PACIFICO 21/31 -SR-S	USD	3,069,000.00	2,234,900.74	0.25
4.00% SOCIEDAD DE TRANSMISION AUSTRAL 22/32 -SR-S	USD	3,927,000.00	3,209,663.94	0.36
4.50% INTERCHILE 21/56 -SR-S	USD	4,595,000.00	3,379,237.90	0.38
4.55% ALFA DESARROLLO 21/51 -SR-S	USD	14,500,000.00	9,423,250.75	1.07
4.75% INVRSION CMPC 14/24 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,884,571.00	0.55
7.125% SUB AES GENER 19/79 -JR-S	USD	11,508,000.00	10,258,212.79	1.16
			40,352,155.82	4.56

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Colombia				
4.00% OLEODUCTO 20/27 -SR-S	USD	10,500,000.00	8,178,566.55	0.93
4.625% ECOPETROL 21/31 -SR-	USD	9,000,000.00	6,307,807.50	0.71
4.875% SUB. BANCOLOMBIA 17/27	USD	7,160,000.00	6,371,136.26	0.72
5.875% ECOPETROL 21/51 -SR-	USD	10,000,000.00	5,893,970.00	0.67
6.65% SUB. DAVIVIENDA 21/PERP -JR-S	USD	6,000,000.00	4,416,274.80	0.50
			31,167,755.11	3.53
Corea del Sur				
2.00% KOREA GAS 21/31 -SR-S	USD	8,000,000.00	6,429,425.60	0.73
3.60% KOREA EAST-WEST POWER 22/25 -SR-	USD	8,000,000.00	7,731,913.60	0.88
4.00% KB KOOKMIN CARD 22/25 -SR-	USD	8,111,000.00	7,862,967.24	0.89
4.00% KT CORPORATION 22/25 -SR-S	USD	3,074,000.00	2,993,690.52	0.34
5.90% SUB. KYOBOL LIFE INSURANCE 22/PERP	USD	6,166,000.00	5,963,659.63	0.67
			30,981,656.59	3.51
Egipto				
3.798% AFREXIMBANK 21/31 -SR-S	USD	13,000,000.00	10,597,514.20	1.20
			10,597,514.20	1.20
Emiratos Árabes Unidos				
4.50% ADCB 22/27 -SR-	USD	6,842,000.00	6,617,980.60	0.75
4.50% SUB. NATIONAL BANK OF KUWAIT TIER 1 FIN. 19/PERP -JR-	USD	6,000,000.00	5,403,458.40	0.61
4.60% ABU DHABI CRUDE OIL 17/47 SB -SR-S	USD	3,450,000.00	3,092,349.54	0.35
6.125% SUB. EMIRATES NBD 19/PERP -JR-S	USD	6,890,000.00	6,670,920.05	0.75
			21,784,708.59	2.46
España				
5.75% AL CANDELARIA 21/33 -SR-	USD	8,600,000.00	5,879,136.30	0.67
7.50% AI CANDELARIA (SPAIN) 18/28 -SR-S	USD	1,477,000.00	1,283,181.71	0.15
			7,162,318.01	0.82
Estados Unidos				
4.00% STILLWATER MG 21/26 -SR-	USD	10,967,000.00	9,092,444.69	1.03
4.625% RESORTS WORLD 19/29 -SR-S	USD	3,300,000.00	2,534,932.95	0.29
5.35% SUB. BBVA BANCOMER 14/29 -JR-S	USD	6,680,000.00	6,328,854.44	0.72
5.50% SASOL FINANCING USA 21/31 -SR-	USD	10,550,000.00	7,968,895.03	0.90
6.00% SIERRACOL EN 21/28 -SR-S	USD	5,640,000.00	3,715,225.36	0.42
6.50% MERCURY CHILE 22/27 -SR-S	USD	6,923,000.00	6,185,247.04	0.70
6.50% SASOL FINANCING USA 18/28 -SR-	USD	5,550,000.00	4,951,292.64	0.56
			40,776,892.15	4.62
Filipinas				
4.60% PETRON CORPORATION 18/PERP -SR-S	USD	3,233,000.00	3,052,663.26	0.35
7.00% SMC GLOBAL POWER HOLDING 20/PERP -SR-	USD	10,500,000.00	9,494,816.10	1.07
			12,547,479.36	1.42

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Hong Kong				
3.343% SUB. KASIKORNBANK 19/31 -S-	USD	10,790,000.00	9,392,833.11	1.06
3.733% SUB. BANGKOK BANK 19/34	USD	5,000,000.00	4,110,180.50	0.47
3.80% SUB. NANYANG COMMERCIAL BANK 19/29 -S-	USD	12,410,000.00	11,793,492.30	1.33
4.20% VANKE REAL ESTATE 19/24 -SR-	USD	2,500,000.00	2,329,476.00	0.26
4.625% SUB. CHINA CITI BANK 19/29 -SR-S	USD	10,030,000.00	9,926,305.85	1.12
			37,552,287.76	4.24
India				
2.25% REC 21/26 -SR-	USD	11,940,000.00	10,353,077.29	1.17
3.625% RELIANCE INDUSTRIES 22/52 -SR-S	USD	7,333,000.00	4,947,396.17	0.56
3.75% POWER FINANCE 17/27 -SR-S	USD	9,550,000.00	8,555,645.41	0.97
4.125% JSW HYDRO ENERGY 21/31 -SR-S	USD	6,000,000.00	4,400,429.18	0.50
4.20% ADANI PORTS & SPECIAL 20/27 -SR-S	USD	10,500,000.00	9,267,454.35	1.05
4.375% ADANI GREEN 21/24 -SR-	USD	8,068,000.00	6,741,748.27	0.76
4.40% SHRIRAM TRANSPORT 21/24 -SR-	USD	3,700,000.00	3,471,399.94	0.39
5.10% SHRIRAM TRANSPORT 20/23 -SR-S	USD	4,550,000.00	4,431,079.84	0.50
5.875% RENEW POWER PVT 20/27 -SR-S	USD	2,093,000.00	1,890,895.32	0.21
			54,059,125.77	6.11
Indonesia				
4.25% TOWER BERSAMA 20/25 -SR-S	USD	8,000,000.00	7,575,348.80	0.86
			7,575,348.80	0.86
Irlanda				
8.45% ARAGVI FINANCE 21/26 -SR-	USD	2,251,000.00	1,579,013.92	0.18
			1,579,013.92	0.18
Isla Mauricio				
5.50% GREENKO SOLAR 22/25 -SR-	USD	7,929,000.00	7,012,634.37	0.79
5.65% SUB. NETWORK I2I 19/PERP -S-	USD	6,680,000.00	6,115,984.22	0.69
7.00% HTA 20/25 -SR-	USD	10,911,000.00	9,527,258.25	1.08
7.375% AXIAN TLC 22/27 -SR-	USD	3,050,000.00	2,775,722.65	0.31
			25,431,599.49	2.87
Islas Caimán				
2.50% CK HUTCHISON INTERNATIONAL 21/31 -SR-	USD	6,000,000.00	4,928,379.60	0.56
3.24% TENCENT HOLDINGS 20/50 -SR-S	USD	2,763,000.00	1,692,456.03	0.19
3.25% ALIBABA GROUP 21/61 -SR-	USD	8,120,000.00	4,634,770.14	0.52
3.84% TENCENT HOLDINGS 21/51 -SR-S	USD	3,937,000.00	2,690,677.30	0.30
4.75% MGM CHINA HOLDINGS 21/27 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,550,154.20	0.18
4.875% MELCO RESORTS FINANCE 17/25 -SR-S	USD	2,500,000.00	1,877,859.50	0.21
4.90% SUB. TMB (COCO) 19/PERP -JR-S	USD	10,250,000.00	9,237,055.03	1.05
5.25% MELCO RESORTS FINANCE 19/26 -SR-S	USD	5,800,000.00	4,063,191.74	0.46
5.25% MGM CHINA HOLDINGS 20/25 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,682,006.00	0.19
5.50% WYNN MACAU 17/27 -SR-S	USD	3,500,000.00	2,471,410.90	0.28
5.50% WYNN MACAU 20/26 -SR-S	USD	1,500,000.00	1,149,942.15	0.13

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Islas Caimán (continuación)				
5.875% MGM CHINA HOLDINGS 19/26 -SR-S	USD	2,210,000.00	1,804,608.87	0.20
5.90% SANDS CHINA 19/28 -SR-	USD	3,000,000.00	2,552,138.40	0.29
6.00% CIFI 20/25 -SR-S	USD	3,300,000.00	663,517.47	0.08
6.15% SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING 20/24 -SR-	USD	700,000.00	544,845.56	0.06
6.25% GRAN TIERRA ENERGY 18/25 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,478,965.40	0.28
6.45% CIFI HOLDINGS 19/24 -SR-S	USD	2,450,000.00	549,304.21	0.06
6.50% COUNTRY GARDEN 19/24 -SR-S	USD	1,800,000.00	629,366.04	0.07
6.75% DAR AL-ARKAN (SUKUK) 19/25 -SR-S	USD	7,160,000.00	6,948,174.26	0.79
6.75% SUB. QUATAR INSURANCE COMPANY 22/PERP	USD	6,522,000.00	6,527,132.16	0.74
8.00% COUNTRY GARDEN 18/24 -SR-S	USD	1,200,000.00	444,451.20	0.05
			59,120,406.16	6.69
Islas Vírgenes Británicas				
2.70% SINO-OCEAN LAND TREASURE 21/25 -SR-S	USD	4,000,000.00	1,239,245.60	0.14
2.875% CHINA GREAT WALL 21/26 -SR-	USD	4,500,000.00	3,675,154.50	0.42
3.00% HKT CAPITAL 22/32 -SR-	USD	8,000,000.00	6,557,294.40	0.74
3.25% HUARONG FINANCE 19/24 -SR-	USD	2,000,000.00	1,747,811.80	0.20
3.75% HUARONG FINANCE 2019 19/24 -SR-S	USD	3,300,000.00	3,002,611.26	0.34
4.00% SUB. CAS CAPITAL NO. 1 21/PERP	USD	5,349,000.00	4,325,855.05	0.49
4.625% HUARONG FINANCE II 16/26 -SR-S	USD	2,800,000.00	2,285,824.52	0.26
4.875% HUARONG FINANCE II 16/26 -SR-S	USD	1,000,000.00	806,726.70	0.09
5.00% HUARONG FINANCE II 15/25 -SR-	USD	2,000,000.00	1,690,485.60	0.19
5.50% HUARONG FINANCE II 15/25 -SR-S	USD	2,800,000.00	2,452,110.36	0.28
6.00% STUDIO CITY 20/25 -SR-S	USD	5,180,000.00	2,995,670.15	0.34
			30,778,789.94	3.49
Israel				
4.50% ENERGEAN ISRAEL FINANCE 21/24 -SR-	USD	5,366,481.00	5,054,618.15	0.57
4.875% ENERGEAN ISRAEL FINANCE 21/26 -SR-	USD	3,000,000.00	2,679,198.90	0.30
5.375% ENERGEAN ISRAEL FINANCE 21/28 -SR-	USD	3,680,000.00	3,148,571.20	0.36
6.125% LEVIATHAN BOND 20/25 -SR-S	USD	6,680,000.00	6,333,237.19	0.72
6.50% LEVIATHAN BOND 20/27 -SR-	USD	10,030,000.00	9,284,511.22	1.05
			26,500,136.66	3.00
Jersey				
2.16% GALAXY PIPELINE 21/34 -SR-	USD	9,550,000.00	7,563,974.40	0.86
2.625% GALAXY PIPELINE 20/36 -SR-	USD	6,680,000.00	5,182,104.19	0.59
9.25% GENEL ENERGY 20/25	USD	6,680,000.00	6,315,276.01	0.71
			19,061,354.60	2.16
Kuwait				
7.25% AL AHLI BK KUWAIT 18/PERP -JR-	USD	13,058,000.00	13,032,875.10	1.48
			13,032,875.10	1.48

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Luxemburgo				
3.545% EIG PEARL 22/36 -SR-	USD	7,445,000.00	5,961,446.02	0.67
4.387% EIG PEARL 22/46 -SR-	USD	13,745,000.00	9,720,296.31	1.10
4.875% MX REMIT FUND 21/28 -SR-	USD	7,740,000.00	6,450,430.09	0.73
5.00% ALTICE 20/28 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,153,420.05	0.13
5.125% MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR 17/28 -SR-S	USD	6,000,000.00	4,485,542.94	0.51
5.625% IHS HOLDING 21/26 -SR-S	USD	7,000,000.00	5,563,688.20	0.63
5.75% ALTICE FINANCING 21/29 -SR- 144A	USD	7,500,000.00	5,737,692.00	0.65
7.50% ACU PETROL LUXEMBOURG 22/35 -SR-	USD	5,000,000.00	3,993,057.50	0.45
			43,065,573.11	4.87
Malasia				
4.25% GOHL CAPITAL 17/27 -SR-S	USD	8,730,000.00	7,440,125.04	0.84
			7,440,125.04	0.84
Marruecos				
3.75% OCP 21/31 -SR-	USD	6,500,000.00	4,956,747.25	0.56
5.125% OCP 21/51 -SR-	USD	5,000,000.00	3,232,619.50	0.37
			8,189,366.75	0.93
México				
2.431% KIMBERLY-CLARK 20/31 -SR-S	USD	10,000,000.00	7,924,186.14	0.90
3.771% MÉXICO 20/61 -SR-	USD	7,500,000.00	4,452,526.50	0.50
4.375% CIBANCO 21/31 -SR-S	USD	9,603,000.00	6,829,464.42	0.77
4.75% IENOVA 20/51 -SR-S	USD	2,800,000.00	1,999,726.96	0.23
4.75% INDUSTRIAS PENOLES 20/50 -SR-S	USD	7,160,000.00	5,142,008.42	0.58
4.875% IENOVA 17/48 -SR-S	USD	3,800,000.00	2,644,631.28	0.30
4.90% ELECTRICIDAD FIRME DE MEXICO 21/26 -SR- S	USD	5,959,000.00	4,880,608.71	0.55
5.50% MEXICO GENERADORA DE ENERGIA 12/32 -SR-	USD	7,640,000.00	4,827,547.27	0.55
6.375% COMETA HOLDING 18/35 -SR-S	USD	4,481,000.00	3,573,226.44	0.40
6.75% SUB. BCO MERC (COCO) 19/PERP -JR-	USD	2,780,000.00	2,606,706.48	0.30
7.50% SUB. BANCO MERCANTIL 19/PERP -JR-	USD	3,350,000.00	2,898,531.89	0.33
7.50% TOTAL PLAY TELECOM 20/25 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,269,513.00	0.48
7.625% SUB. BANCO MERCANTIL DEL NORTE 17/PERP -JR-S	USD	3,150,000.00	2,837,016.95	0.32
			54,885,694.46	6.21
Nigeria				
6.125% ACCESS BANK NIGERIA 21/26 -SR-	USD	3,125,000.00	2,375,990.63	0.27
7.625% FIDELITY BANK 21/26 -SR-	USD	9,247,000.00	7,354,444.25	0.83
7.75% SEPLAT PETRO 21/26 -SR-	USD	6,680,000.00	5,505,457.60	0.62
			15,235,892.48	1.72
Países Bajos				
4.625% MINEJESA CAPITAL 17/30 -S-	USD	6,982,000.00	5,752,638.76	0.65
4.75% TEVA PHARMACEUTICAL 21/27 -SR-	USD	3,000,000.00	2,538,859.80	0.29
5.125% VIVO ENERGY INVESTMENTS 20/27 -SR-	USD	10,550,000.00	9,794,083.01	1.11

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Países Bajos (continuación)				
5.625% MINEJESA CAPITAL 17/37 -SR-S	USD	2,270,000.00	1,612,582.12	0.18
6.00% TEVA PHARMACEUTICAL 18/24 -SR-	USD	10,000,000.00	9,695,744.00	1.10
6.748% MV24 CAP. 19/34 -S-	USD	9,550,000.00	7,211,756.94	0.82
			36,605,664.63	4.15
Perú				
3.50% SAN MIGUEL /NG PET 21/28 -SR-S	USD	9,550,000.00	7,826,202.08	0.89
4.00% SUB. INTERBANK PERU 20/30 -SR-S	USD	12,930,000.00	11,547,422.25	1.31
5.75% INRETAIL SHOPPING 18/28 -SR-S	USD	7,524,000.00	6,776,410.85	0.77
			26,150,035.18	2.97
Reino Unido				
4.599% SUB. GAZ FINANCE 20/PERP S	USD	10,980,000.00	3,982,232.99	0.45
6.125% VEDANTA RESOURCES 17/24 -SR-S	USD	3,250,000.00	1,881,225.78	0.21
6.50% ENERGEAN PLC 21/27 -SR-S	USD	6,000,000.00	5,371,719.60	0.61
7.125% VEDANTA RESOURCES 13/23 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,780,049.30	0.31
7.875% UKRAINE RAIL - LPN - 21/26 -SR-	USD	7,400,000.00	1,556,700.26	0.18
			15,571,927.93	1.76
Singapur				
4.602% SUB. OCBC 22/32 -SR-	USD	9,796,000.00	9,316,972.66	1.05
5.95% GLOBAL PRIME CAPITAL 20/25 -SR-S	USD	4,119,000.00	3,869,843.75	0.44
7.375% MEDCO OAK 19/26 -SR-S	USD	5,730,000.00	5,052,168.50	0.57
8.125% THETA CAPITAL 20/25 -SR-	USD	9,920,000.00	7,768,782.53	0.88
			26,007,767.44	2.94
Tailandia				
3.552% SUB. MUANG THAI 21/37	USD	7,199,000.00	6,104,268.95	0.69
3.75% THAIOIL TREASURY CENTER 20/50 -SR-	USD	6,000,000.00	3,691,322.40	0.42
4.40% SUB. KRUNG THAI BANK 21/PERP -JR-	USD	4,780,000.00	3,900,702.27	0.44
5.375% THAIOIL TREASURY 18/48 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,402,511.00	0.27
			16,098,804.62	1.82
Turquía				
4.50% TUPRAS-TURKIYE PETROLEUM 17/24 -SR-S	USD	6,850,000.00	6,258,643.61	0.71
5.875% PETKIM PETROKIMYA 18/23 -SR-	USD	7,160,000.00	7,109,916.52	0.80
7.75% AYDEM YENILE 21/27 -SR-	USD	9,000,000.00	6,633,091.80	0.75
			20,001,651.93	2.26
Ucrania				
7.75% UCRANIA 15/29 -SR-S	USD	6,000,000.00	1,300,138.80	0.15
9.75% UCRANIA 18/30 -SR-	USD	6,000,000.00	1,361,066.40	0.15
			2,661,205.20	0.30
TOTAL I.			801,171,383.35	90.67

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
II. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	348,347.27	52,284,870.08	5.92
			52,284,870.08	5.92
TOTAL II.			52,284,870.08	5.92
Total cartera de inversiones			853,456,253.43	96.59
Bancos			5,198,996.52	0.59
Depósitos en bancos			500,000.00	0.06
Otros activos netos			24,414,402.00	2.76
Total patrimonio neto			883,569,651.95	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Emerging Corporate Bonds

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Luxemburgo	10.79	Sociedades de cartera y financieras	24.32
Islas Caimán	6.69	Bancos y entidades de crédito	17.25
México	6.21	Petróleo	13.79
India	6.11	Servicios públicos	10.27
Estados Unidos	4.62	Participaciones en fondos de inversión	5.92
Chile	4.56	Comunicaciones	5.78
Hong Kong	4.24	Productos químicos	2.29
Países Bajos	4.15	Gastronomía	1.90
Colombia	3.53	Construcción de maquinaria y electrodomésticos	1.77
Corea del Sur	3.51	Piedras y metales preciosos	1.61
Islas Vírgenes Británicas	3.49	Transporte y mercancías	1.50
Israel	3.00	Productos forestales y papel	1.45
Perú	2.97	Productos farmacéuticos y cosméticos	1.39
Singapur	2.94	Seguros	1.36
Isla Mauricio	2.87	Valores de renta fija emitidos por instituciones supranacionales	1.20
Emiratos Árabes Unidos	2.46	Instituciones hipotecarias y de financiamiento	0.88
Turquía	2.26	Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	0.80
Jersey	2.16	Explotación de minas y aceras	0.77
Bermudas	2.15	Actividades comerciales varias	0.61
Tailandia	1.82	Inmobiliarias	0.58
Reino Unido	1.76	Servicios públicos	0.52
Nigeria	1.72	Internet, software y servicios de TI	0.49
Arabia Saudita	1.63	Construcción y materiales para la construcción	0.14
Kuwait	1.48		96.59
Filipinas	1.42		
Egipto	1.20		
Argentina	1.05		
Marruecos	0.93		
Indonesia	0.86		
Malasia	0.84		
España	0.82		
Austria	0.81		
Brasil	0.72		
Bahrein	0.34		
Ucrania	0.30		
Irlanda	0.18		
	96.59		

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)

Pictet - EUR Short Term Corporate 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% COMMERZBANK 96/26 -SR-	ITL	9,110,000,000.00	3,881,878.71	0.35
0.00% VONOVIA 21/25 -SR-	EUR	9,000,000.00	7,867,210.50	0.72
0.10% COMMERZBANK 21/25 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,514,401.50	0.41
0.75% HAMBURG COMMERCIAL BANK 20/23 -SR-	EUR	2,100,000.00	2,043,658.05	0.19
1.00% DEUTSCHE BANK 20/25 -SR-	EUR	20,000,000.00	18,434,682.00	1.69
1.625% SUB. MERCK KGAA 19/79 -JR-S	EUR	2,200,000.00	2,040,016.00	0.19
2.241% SUB. ALLIANZ 15/45 -JR-S	EUR	13,400,000.00	12,481,844.06	1.14
3.375% SUB. MERCK 14/74 -JR-S	EUR	7,000,000.00	6,806,384.90	0.62
4.50% SUB LANXESS 16/76 -S-	EUR	5,367,000.00	5,245,662.33	0.48
6.00% SUB. GOTHAEER ALLGEMEINE VERSICH. 15/45 -JR-	EUR	5,000,000.00	5,123,225.50	0.47
			68,438,963.55	6.26
Australia				
1.50% AUSNET SERVICES 15/27	EUR	2,239,000.00	2,024,101.68	0.18
1.625% SUB. AUSNET SERVICES 21/81	EUR	6,600,000.00	5,175,114.12	0.47
3.00% AUSNET SERVICES (FR/RAT) 14/24 -SR-S	EUR	1,372,000.00	1,363,697.75	0.12
			8,562,913.55	0.77
Austria				
1.875% SUB. BAWAG 20/30 S	EUR	1,500,000.00	1,288,850.85	0.12
			1,288,850.85	0.12
España				
0.10% BANCO SANTANDER 22/25 -SR-	EUR	11,900,000.00	11,393,432.47	1.04
0.625% CAIXABANK 19/24 -SR-	EUR	9,500,000.00	8,896,907.70	0.81
0.75% CAIXABANK 20/26 -SR-	EUR	13,000,000.00	11,842,415.00	1.08
0.875% BANCO DE SABADELL 19/25 -SR-S	EUR	6,900,000.00	6,255,521.37	0.57
1.625% BANCO DE SABADELL 18/24 -SR-	EUR	3,200,000.00	3,107,757.12	0.28
2.375% CAIXABANK 19/24 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,181,730.96	0.11
			42,677,764.62	3.89
Estados Unidos				
0.125% GENERAL MILLS 21/25 -SR-	EUR	14,369,000.00	12,982,348.39	1.19
0.125% GOLDMAN SACHS GROUP 19/24 -SR-	EUR	8,500,000.00	8,009,847.50	0.73
0.125% THERMO FISHER SCIENTIFIC 19/25 -SR-	EUR	6,193,000.00	5,784,974.81	0.53
0.366% ATHENE GLOBAL 21/26	EUR	13,255,000.00	11,332,807.62	1.04
0.375% METROPOLITAN LIFE 19/24 -SR-S	EUR	5,852,000.00	5,633,063.22	0.51
0.45% GENERAL MILLS 20/26 -SR-	EUR	2,300,000.00	2,086,993.55	0.19
0.808% BANK OF AMERICA 19/26 -SR-	EUR	3,600,000.00	3,332,076.12	0.30
0.875% WORLEY 21/26 -SR-	EUR	6,154,000.00	5,409,275.54	0.49
0.955% GENERAL MOTORS 16/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,872,746.50	0.45
1.00% ECOLAB 16/24 -SR-	EUR	7,500,000.00	7,313,395.50	0.67
1.00% JEFFERIES GROUP 19/24 -SR-S	EUR	1,522,000.00	1,448,177.22	0.13

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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)				
1.241% ATHENE GLOBAL 22/24	EUR	3,065,000.00	2,956,073.27	0.27
1.25% CITIGROUP 20/26 -SR-	EUR	3,300,000.00	3,070,626.24	0.28
1.30% AT&T 15/23 -SR-S	EUR	2,883,000.00	2,839,640.83	0.26
1.30% RELX CAPITAL 15/25	EUR	13,000,000.00	12,367,305.60	1.13
1.375% AMERICAN TOWER 17/25 -SR-	EUR	8,513,000.00	8,056,901.55	0.74
1.375% GOLDMAN SACHS GROUP 17/24 -SR-	EUR	7,200,000.00	7,018,218.00	0.64
1.379% BANK OF AMERICA 17/25 -SR-	EUR	15,116,000.00	14,694,017.21	1.34
1.50% CITIGROUP 18/26 -SR-	EUR	3,400,000.00	3,178,297.90	0.29
1.50% JP MORGAN CHASE 15/25 -SR-S	EUR	3,300,000.00	3,165,347.46	0.29
1.50% MCKESSON CORP 17/25 -SR-	EUR	2,283,000.00	2,159,997.44	0.20
1.50% VISA 22/26 -SR-	EUR	6,120,000.00	5,785,510.18	0.53
1.75% MOODY'S 15/27 -SR-	EUR	4,067,000.00	3,756,003.83	0.34
1.95% AMERICAN TOWER 18/26 -SR-	EUR	6,270,000.00	5,848,602.08	0.53
2.00% THERMO FISHER SCIENTIFIC INC. 14/25 -SR-S	EUR	6,983,000.00	6,806,466.27	0.62
2.10% DANAHER 20/26 -SR-	EUR	2,795,000.00	2,664,921.26	0.24
2.103% MORGAN STANLEY 22/26 -SR-	EUR	20,722,000.00	19,778,871.33	1.82
2.25% XYLEM 16/23 -SR-	EUR	5,826,000.00	5,750,387.26	0.53
2.625% DIGITAL EURO FINCO 16/24 -SR-	EUR	3,889,000.00	3,778,958.02	0.35
2.625% ECOLAB 15/25	EUR	8,182,000.00	8,079,917.28	0.74
2.75% LIBERTY MUTUAL GRP 16/26 -SR-	EUR	3,352,000.00	3,237,184.28	0.30
3.25% VERIZON COMMUNICATIONS 14/26 -SR-	EUR	6,880,000.00	6,864,271.63	0.63
3.375% GOLDMAN SACHS 20/25 -SR-	EUR	1,073,000.00	1,068,861.44	0.10
			201,132,086.33	18.40
Estonia				
5.00% LUMINOR BANK 22/24 -SR-	EUR	2,858,000.00	2,861,020.91	0.26
			2,861,020.91	0.26
Finlandia				
2.875% OP CORPORATE BANK 22/25 -SR-	EUR	13,495,000.00	13,217,706.09	1.21
			13,217,706.09	1.21
Francia				
0.01% BFCM 21/25 -SR-	EUR	17,700,000.00	16,287,518.76	1.49
0.125% SOCIETE GENERALE 21/26 -SR-	EUR	6,500,000.00	5,832,978.45	0.53
0.50% BNP PARIBAS 19/25 -SR-	EUR	12,200,000.00	11,524,897.14	1.05
0.75% BFCM 18/25 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,392,549.15	0.13
0.875% MICHELIN 18/25 -SR-	EUR	5,200,000.00	4,902,579.76	0.45
0.875% SUB. LA BANQUE POSTALE 20/31	EUR	6,400,000.00	5,453,459.20	0.50
1.00% BPCE 19/25 -SR-	EUR	19,000,000.00	17,800,801.70	1.63
1.00% CAPGEMINI 18/24 -SR-	EUR	9,100,000.00	8,752,550.17	0.80
1.00% CREDIT AGRICOLE 22/25 -SR-	EUR	26,900,000.00	25,201,800.31	2.31
1.125% COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN 18/26 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,854,792.00	0.17
1.125% SOCIETE GENERALE 20/26 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,640,087.50	0.42
1.25% BFCM 15/25 -SR-S	EUR	1,300,000.00	1,236,622.92	0.11
1.25% BNP PARIBAS 18/25 -SR-S	EUR	5,948,000.00	5,628,253.96	0.51
1.25% KERING 22/25 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,437,845.85	0.13

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia (continuación)				
1.35% SUB. CREDIT LOGEMENT 17/29 -JR-	EUR	6,100,000.00	5,586,843.60	0.51
1.50% A.P.R.R. (FR/RAT) 15/24 -SR-	EUR	8,400,000.00	8,237,908.56	0.75
1.50% SOCIETE GENERALE 22/25 -SR-	EUR	17,200,000.00	16,690,424.20	1.52
1.625% BFCM 16/26 -SR-S	EUR	2,900,000.00	2,716,683.75	0.25
1.625% SAINT-GOBAIN 22/25 -SR-	EUR	7,000,000.00	6,693,913.10	0.61
1.75% SUB. TOTAL 19/PERP	EUR	11,151,000.00	10,301,668.47	0.94
2.25% HOLDING D'INFRASTR. DE TRANSPORT 14/25 -SR-S	EUR	5,800,000.00	5,573,086.02	0.51
2.375% SUB. ORANGE 19/PERP -JR-	EUR	2,000,000.00	1,850,264.40	0.17
2.625% BFCM 14/24 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,974,890.90	0.27
2.625% SUB. TOTAL ENERGY 15/PERP -JR-S	EUR	3,264,000.00	2,998,284.94	0.27
2.708% CV SUB. TOTAL 16/PERP -JR-S	EUR	17,894,000.00	17,604,416.03	1.61
2.75% KERING 14/24 -SR-	EUR	3,000,000.00	3,002,550.30	0.27
2.75% SUB. BANQUE POSTALE 15/27	EUR	4,500,000.00	4,498,811.55	0.41
3.941% SUB. AXA 14/PERP '36' -JR-S	EUR	3,700,000.00	3,528,733.29	0.32
5.00% SUB. ORANGE 14/PERP -JR-S	EUR	3,000,000.00	2,970,799.20	0.27
5.25% SUB. ORANGE 14/PERP -JR-	EUR	12,108,000.00	12,114,843.44	1.11
5.425% SUB. SOLVAY FINANCE 13/PERP -JR-S	EUR	6,400,000.00	6,334,886.40	0.58
			225,625,745.02	20.60
Irlanda				
1.75% CLOVERIE 14/24 -SR-S	EUR	3,390,000.00	3,300,318.57	0.30
1.875% BANK OF IRELAND 22/26 -SR-	EUR	10,615,000.00	9,819,129.76	0.90
4.25% SUB. AQUARIUS + INVESTMENTS 13/43	EUR	14,918,000.00	14,995,129.04	1.37
			28,114,577.37	2.57
Islas Caimán				
0.00% SPARC EM 17/22 S1 -SR-S	USD	4,199,000.00	526,939.24	0.05
			526,939.24	0.05
Luxemburgo				
0.20% DH EUROPE FINANCE 19/26 -SR-	EUR	9,265,000.00	8,327,515.42	0.76
0.25% MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/25 -SR-	EUR	9,575,000.00	8,857,454.29	0.81
0.375% AXA LOGISTICS 21/26 -SR-	EUR	9,512,000.00	8,009,582.45	0.73
0.375% CK HUTCHISON GROUP 19/23 -SR-S	EUR	9,375,000.00	9,099,365.63	0.83
0.375% MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/23 -SR-	EUR	2,809,000.00	2,791,554.99	0.25
0.50% HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG 19/26 -SR-	EUR	6,154,000.00	5,399,786.07	0.49
0.625% LOGICOR FINANCING 22/25 -SR-	EUR	4,590,000.00	4,042,519.49	0.37
1.125% MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/27 -SR-	EUR	2,300,000.00	2,091,935.56	0.19
1.25% SEGRO CAPITAL 22/26 -SR-	EUR	5,079,000.00	4,573,377.93	0.42
2.00% BLACKSTONE PP EUR 19/24 -SR-S	EUR	12,691,000.00	12,157,635.34	1.11
2.20% BLACKSTONE PP 18/25 -SR-S	EUR	6,223,000.00	5,683,154.13	0.52
2.25% LOGICOR FINANCING 18/25 -SR-	EUR	16,475,000.00	15,436,605.46	1.41

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Luxemburgo (continuación)				
2.50% JOHN DEERE BANK 22/26 -SR-	EUR	4,826,000.00	4,704,806.59	0.43
3.00% SUB. HOLCIM FINANCE 19/PERP -JR-S	EUR	8,225,000.00	7,781,009.57	0.71
5.625% SUB SES 16/PERP -JR-S	EUR	9,947,000.00	9,608,160.42	0.88
			108,564,463.34	9.91
México				
3.259% AMERICA MOVIL 13/23 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,403,970.96	0.13
			1,403,970.96	0.13
Noruega				
0.50% SANTANDER AS 22/25 -SR-	EUR	3,300,000.00	3,018,021.93	0.28
			3,018,021.93	0.28
Países Bajos				
FRN SUB. KONINKLIJKE 22/PERP	EUR	3,960,000.00	3,884,103.04	0.35
0.125% ING GROUP 21/25 -SR-	EUR	6,500,000.00	5,990,096.45	0.55
0.625% ABB FINANCE 16/23 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,976,450.60	0.27
0.625% ABB FINANCE 22/24 -SR-	EUR	5,598,000.00	5,421,483.86	0.50
0.625% DIGITAL DUTCH 20/25 -SR-S	EUR	8,123,000.00	7,286,211.59	0.67
0.625% HEIMST BOSTAD 22/25 -SR-	EUR	12,014,000.00	10,432,686.08	0.95
0.75% TENNET HOLDING 17/25 -SR-	EUR	5,461,000.00	5,176,628.25	0.47
1.00% ADECCO IFS 16/24 '8' -SR-S	EUR	8,494,000.00	8,068,535.54	0.74
1.00% EURONEXT 18/25 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,659,926.36	0.24
1.00% RELX FINANCE 17/24 -SR-	EUR	4,594,000.00	4,453,880.70	0.41
1.125% ARGENTUM/GIVAUDAN 18/25 -S-	EUR	6,700,000.00	6,320,926.06	0.58
1.25% ABN AMRO BANK 20/25 -SR-	EUR	7,200,000.00	6,803,899.20	0.62
1.25% JAB HOLDINGS 17/24 -SR-	EUR	10,300,000.00	9,855,685.81	0.90
1.50% HEINEKEN 15/24 '23' -SR-	EUR	1,556,000.00	1,508,947.34	0.14
1.625% JAB HOLDINGS 15/25 -SR-	EUR	11,800,000.00	11,083,564.18	1.01
1.625% TENNET HOLDING 22/26 -SR-	EUR	5,040,000.00	4,744,318.32	0.43
2.125% ING GROUP 22/26 -SR-	EUR	19,800,000.00	18,845,830.08	1.73
2.25% WPC EUROBOND 17/24 -SR-	EUR	2,872,000.00	2,770,566.13	0.25
2.25% WPC EUROBOND 18/26 -SR-	EUR	12,010,000.00	11,089,507.96	1.01
2.375% DSM 14/24 -SR-	EUR	4,992,000.00	4,946,401.08	0.45
2.50% SUB. REPSOL INTERNATIONAL FINANCE 21/PERP	EUR	3,717,000.00	2,965,827.01	0.27
2.70% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP -S-	EUR	15,300,000.00	15,196,128.30	1.39
2.995% SUB. TENNET HOLDING 17/PERP -JR-S	EUR	9,943,000.00	9,584,715.93	0.88
3.375% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 18/PERP -JR-	EUR	7,700,000.00	7,244,863.01	0.66
3.50% SUB. ARGENTUM (ZH INS.) 16/46 -JR-S	EUR	5,514,000.00	5,183,702.58	0.47
3.50% SUB. VOLKSWAGEN 20/PERP -JR-	EUR	10,200,000.00	9,309,790.92	0.85
3.748% SUB. VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 22/PERP	EUR	1,100,000.00	930,981.92	0.09
3.75% ELM FOR FIRMINICH INTERNATIONAL 20/PERP	EUR	9,814,000.00	9,049,591.47	0.83
3.75% SUB. REPSOL INTERNATIONAL 20/PERP	EUR	5,817,000.00	5,189,296.84	0.47

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Países Bajos (continuación)				
3.875% SUB. TELEFONICA E.18/PERP -JR-S	EUR	1,100,000.00	965,202.37	0.09
4.375% SUB. TELEFONICA 19/PERP -SR-S	EUR	5,600,000.00	5,317,322.08	0.49
5.125% SUB. VOLKSWAGEN INTL 13/PERP -JR-S	EUR	5,700,000.00	5,684,705.19	0.52
5.875% SUB. TELEFONICA EUROPE 14/PERP -JR-S	EUR	4,300,000.00	4,267,528.12	0.39
			215,209,304.37	19.67
Reino Unido				
0.125% NATWEST MARKETS 21/25 -SR-	EUR	6,365,000.00	5,662,664.90	0.52
0.50% LLOYDS BANKING 19/25 -SR-S	EUR	7,875,000.00	7,313,223.49	0.67
0.75% BARCLAYS 19/25 -SR-S	EUR	6,000,000.00	5,640,702.00	0.52
0.83% BP CAPITAL MARKETS 16/24 -SR-S	EUR	5,799,000.00	5,565,585.03	0.51
1.25% INVESTEC BANK 22/26 -SR-	EUR	4,459,000.00	4,064,399.01	0.37
1.375% BARCLAYS 18/26 -SR-S	EUR	3,218,000.00	2,986,307.22	0.27
1.375% EXPERIAN FINANCE 17/26 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,609,847.24	0.24
2.00% NATWEST GROUP 18/25 -SR-S	EUR	6,008,000.00	5,834,515.40	0.53
2.00% NATWEST MARKETS 22/25 -SR-	EUR	11,700,000.00	11,080,483.83	1.01
2.625% SUB. VODAFONE SNC6 20/80	EUR	1,700,000.00	1,466,073.71	0.13
2.75% NATWEST MARKETS 20/25 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,858,313.60	0.54
2.885% BARCLAYS 22/27 -SR-	EUR	3,919,000.00	3,663,251.15	0.33
3.019% HSBC HOLDING 22/27 -SR-	EUR	7,718,000.00	7,266,926.89	0.66
3.10% SUB. VODAFONE GROUP 18/79 -JR-S	EUR	7,423,000.00	7,170,614.29	0.65
3.25% BP CAPITAL MARKETS 20/PERP -SR-	EUR	11,800,000.00	10,531,505.90	0.96
3.375% BARCLAYS 20/25 -SR-	EUR	8,000,000.00	7,894,369.60	0.72
4.375% SUB. BP CAPITAL MARKETS 20/PERP.	USD	6,749,000.00	6,337,284.80	0.58
6.00% SUB. HSBC HOLDINGS (COCO) 15/PERP -JR-S	EUR	3,100,000.00	3,056,006.66	0.28
6.25% SUB. VODAFONE GROUP 18/78 -JR-S	USD	1,725,000.00	1,677,864.30	0.15
			105,679,939.02	9.64
Suecia				
1.00% SVENSKA HANDELSBANK 20/25 -SR-	EUR	1,638,000.00	1,561,643.48	0.14
1.375% SUB. TELIA 20/81 S	EUR	6,111,000.00	5,266,758.02	0.48
3.00% SUB. TELIA COMPANY 17/78 -S-	EUR	106,000.00	105,560.30	0.01
4.625% SUB. TELIA COMPANY 22/82	EUR	2,868,000.00	2,737,592.90	0.25
			9,671,554.70	0.88
Suiza				
0.25% UBS GROUP 20/26 -SR-S	EUR	9,500,000.00	8,691,784.65	0.79
1.25% UBS GROUP FUNDING 18/25 -SR-S	EUR	2,600,000.00	2,496,572.00	0.23
1.375% FIRMENICH INTERNATIONAL 20/26 -SR-	EUR	1,978,000.00	1,789,738.31	0.16

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Suiza (continuación)				
2.75% UBS 22/27 -SR-	EUR	3,508,000.00	3,316,410.93	0.30
7.00% SUB. UBS 15/PERP	USD	3,000,000.00	2,912,259.15	0.27
7.00% SUB. UBS GROUP FUNDING 19/PERP -JR-S	USD	4,670,000.00	4,535,871.27	0.41
			23,742,636.31	2.16
Total cartera de inversiones			1,059,736,458.16	96.80
Bancos			25,907,504.24	2.37
Depósitos en bancos			500,000.00	0.05
Otros activos netos			8,662,949.15	0.78
Total patrimonio neto			1,094,806,911.55	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Francia	20.60
Países Bajos	19.67
Estados Unidos	18.40
Luxemburgo	9.91
Reino Unido	9.64
Alemania	6.26
España	3.89
Irlanda	2.57
Suiza	2.16
Finlandia	1.21
Suecia	0.88
Australia	0.77
Noruega	0.28
Estonia	0.26
México	0.13
Austria	0.12
Islas Caimán	0.05
	96.80

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Bancos y entidades de crédito	34.93
Sociedades de cartera y financieras	33.19
Comunicaciones	6.44
Petróleo	3.59
Productos farmacéuticos y cosméticos	2.42
Productos químicos	2.34
Seguros	2.23
Inmobiliarias	1.99
Alimentación y bebidas no alcohólicas	1.38
Instituciones hipotecarias y de financiamiento	1.37
Equipos eléctricos y electrónicos	1.15
Comercio al por menor y grandes almacenes	1.13
Internet, software y servicios de TI	0.80
Construcción y materiales para la construcción	0.78
Transporte y mercancías	0.75
Servicios públicos	0.53
Servicios públicos	0.53
Caucho y neumáticos	0.45
Financieras, de inversión y otras diversificadas empresas	0.42
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	0.24
Tabaco y bebidas alcohólicas	0.14
	96.80

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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% RIO ENERGY 18/25 -S-	USD	5,000,000.00	3,316,376.00	0.39
6.95% YPF 17/27 -SR-S	USD	3,500,000.00	2,047,959.90	0.24
8.75% YPF SOCIEDAD 14/24 -SR- REG.S	USD	12,000.00	7,173.39	0.00
			5,371,509.29	0.63
Bahrein				
7.625% OIL & GAS HOLDING 18/24 -SR-	USD	3,000,000.00	2,989,584.60	0.35
			2,989,584.60	0.35
Bermudas				
2.625% TENGIZCHEVROIL FINANCE 20/25 -SR-	USD	5,674,000.00	4,750,798.21	0.56
5.875% INKIA ENERGY 17/27 -SR-S	USD	3,403,000.00	3,176,109.40	0.38
			7,926,907.61	0.94
Canadá				
5.00% MEGLOBAL CANADA 20/25 -SR-	USD	18,000,000.00	17,602,794.00	2.09
			17,602,794.00	2.09
Chile				
4.375% INVERSIONES CMPC 13/23 -SR-S	USD	15,000,000.00	14,927,673.00	1.76
4.50% CELULOSA ARAUCO 14/24 -SR-	USD	12,500,000.00	12,198,651.25	1.44
4.75% INVRSION CMPC 14/24 -SR-S	USD	12,500,000.00	12,205,201.25	1.44
4.875% EMPRESA NACIONAL DE TELECOMM. 03/24 -SR-S	USD	8,500,000.00	8,452,041.30	1.00
5.00% EMBOTELLADORA ANDINA 13/23 -SR-S	USD	11,000,000.00	10,981,757.60	1.30
			58,765,324.40	6.94
Colombia				
3.00% BANCOLOMBIA 20/25 -SR-	USD	7,500,000.00	6,864,858.75	0.81
4.00% OLEODUCTO 20/27 -SR-S	USD	8,000,000.00	6,251,045.60	0.74
4.125% ECOPETROL 14/25	USD	5,000,000.00	4,593,802.00	0.54
5.375% ECOPETROL 15/26	USD	6,500,000.00	5,910,298.55	0.70
5.375% SUB. BANCO DE BOGOTA 13/23 -S-	USD	14,119,000.00	14,132,624.84	1.67
5.875% ECOPETROL 13/23 -SR-	USD	4,000,000.00	3,972,204.00	0.47
6.25% SUB. BANCO BOGOTA 16/26 -JR-	USD	5,000,000.00	4,688,428.50	0.55
			46,413,262.24	5.48
Corea del Sur				
4.00% KB KOOKMIN CARD 22/25 -SR-	USD	8,058,000.00	7,817,650.01	0.92
4.00% KT CORPORATION 22/25 -SR-S	USD	2,891,000.00	2,809,468.60	0.33
			10,627,118.61	1.25

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Emiratos Árabes Unidos				
2.625% EMIRATES NBD BANK 20/25 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,736,713.50	0.56
3.944% EQUATE (SUK.) 17/24 -SR-S	USD	10,000,000.00	9,879,725.00	1.17
4.00% ABU DHABI COMMERCIAL BANK 18/23 -SR-	USD	4,000,000.00	3,981,264.80	0.47
5.625% OZTEL HOLDING SPC 18/23 -S-	USD	12,500,000.00	12,388,580.00	1.46
			30,986,283.30	3.66
Estados Unidos				
4.00% STILLWATER MG 21/26 -SR-	USD	10,958,000.00	9,085,021.38	1.07
4.375% SASOL FINANCING 21/26 -SR-	USD	7,500,000.00	6,600,564.00	0.78
5.875% SASOL FINANCING USA 18/24 -SR-	USD	18,000,000.00	17,405,325.00	2.06
5.95% PERIAMA HOLDINGS 20/26 -SR-	USD	6,000,000.00	5,211,735.60	0.62
6.50% MERCURY CHILE 22/27 -SR-S	USD	10,577,000.00	9,316,041.79	1.10
			47,618,687.77	5.63
Filipinas				
4.125% RIZAL COMMERCIAL 18/23 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,982,008.00	0.59
			4,982,008.00	0.59
Hong Kong				
4.05% BANGKOK BANK (HONG KONG) 18/24 -SR-S	USD	10,000,000.00	9,888,367.00	1.17
			9,888,367.00	1.17
India				
3.375% ADANI PORTS & SPECIAL ECO. ZONE 19/24 -SR-S	USD	7,000,000.00	6,662,341.70	0.79
3.375% REC 19/24 -SR-S	USD	6,000,000.00	5,776,926.60	0.68
4.20% ADANI PORTS & SPECIAL 20/27 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,381,080.00	0.52
4.375% ADANI GREEN 21/24 -SR-	USD	16,552,000.00	13,855,407.75	1.64
4.40% SHRIRAM TRANSPORT 21/24 -SR-	USD	2,500,000.00	2,343,487.00	0.28
4.75% REC 20/23 -SR-S	USD	7,600,000.00	7,570,923.92	0.89
5.10% SHRIRAM TRANSPORT 20/23 -SR-S	USD	10,000,000.00	9,728,386.00	1.15
5.25% REC 18/23 -SR-S	USD	8,000,000.00	7,988,571.20	0.94
5.375% GMR HYDERABAD INTERNATIONAL 19/24 -S-	USD	6,000,000.00	5,801,540.40	0.69
5.95% JSW STEEL 19/24 -SR-S	USD	7,000,000.00	6,764,063.60	0.80
5.95% SHRIRAM TRANSPORT FINANCE 19/22 -SR-S	USD	8,000,000.00	7,978,755.20	0.94
			78,851,483.37	9.32
Indonesia				
3.75% BANK MANDIRI 19/24 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,865,103.00	0.58
4.25% TOWER BERSAMA 20/25 -SR-S	USD	8,000,000.00	7,559,677.60	0.89
			12,424,780.60	1.47
Irlanda				
8.45% ARAGVI FINANCE 21/26 -SR-	USD	5,048,000.00	3,554,924.27	0.42
			3,554,924.27	0.42

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Isla Mauricio				
4.875% GREENKO INVESTMENT 16/23	USD	4,500,000.00	4,308,514.20	0.51
5.50% GREENKO SOLAR 22/25 -SR-	USD	7,802,000.00	6,907,741.00	0.82
6.25% GREENKO MAURITIUS 19/23 -SR-S	USD	4,000,000.00	3,931,567.20	0.46
7.00% HTA 20/25 -SR-	USD	14,369,000.00	12,623,374.85	1.49
			27,771,197.25	3.28
Islas Caimán				
0.00% SPARC EM 17/22 S1 -SR-S	USD	9,400,000.00	1,155,616.59	0.14
3.50% QNB FINANCE 19/24 -SR-S	USD	10,000,000.00	9,728,488.00	1.15
4.125% RAKFUNDING CAYMAN 19/24 -SR-S	USD	8,000,000.00	7,932,452.80	0.94
4.50% SUB. ADCB FINANCE KY 13/23 REG.S	USD	10,000,000.00	9,975,504.00	1.18
5.125% SUB. ITAU UNIBCO 12/23 -JR-S	USD	6,000,000.00	5,977,176.00	0.71
5.40% COUNTRY GARDEN 20/25 -SR-	USD	3,000,000.00	1,036,802.70	0.12
5.50% SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING 20/25 -SR-S	USD	2,500,000.00	1,686,957.00	0.20
5.875% SUB. BANCO BRASIL CAYMAN 12/23 -JR-S	USD	13,100,000.00	13,122,849.02	1.55
5.95% SUNAC CHINA 21/24 -SR- -DEF-	USD	2,000,000.00	288,867.40	0.03
6.00% CIFI 20/25 -SR-S	USD	3,300,000.00	736,917.72	0.09
6.25% POWERLONG REAL ESTATE 20/24 -SR-S	USD	1,500,000.00	228,399.90	0.03
6.45% BRASKEM FINANCE 14/24	USD	6,227,000.00	6,307,035.63	0.75
6.45% CIFI HOLDINGS 19/24 -SR-S	USD	1,300,000.00	319,781.80	0.04
6.50% COUNTRY GARDEN 19/24 -SR-S	USD	2,800,000.00	1,144,396.40	0.14
6.625% ALPHA STAR HOLDING V (SUKUK) 18/23 -SR-S	USD	12,250,000.00	12,219,392.15	1.44
6.75% DAR AL-ARKAN (SUKUK) 19/25 -SR-S	USD	8,500,000.00	8,229,445.00	0.97
6.875% DAR AL-ARK (SUKUK) 18/23 -SR-S	USD	7,000,000.00	6,981,685.90	0.83
7.40% KWG 19/24 -SR-S	USD	1,125,000.00	256,603.05	0.03
8.75% RONSHINE 19/22 -SR-S	USD	1,000,000.00	63,720.90	0.01
			87,392,091.96	10.35
Islas Vírgenes Británicas				
2.50% HUARONG FINANCE 20/23 -SR-	USD	1,200,000.00	1,177,083.84	0.14
2.70% SINO-OCEAN LAND TREASURE 21/25 -SR-S	USD	2,500,000.00	787,367.50	0.09
3.25% HUARONG FINANCE 19/24 -SR-	USD	9,500,000.00	8,411,578.35	0.99
3.25% SINO-OCEAN LAND 21/26 -SR-	USD	2,000,000.00	610,365.80	0.07
4.25% CHINA GREAT WALL 22/25 -SR-	USD	3,000,000.00	2,744,127.30	0.32
5.00% HUARONG FINANCE II 15/25 -SR-	USD	3,000,000.00	2,568,272.70	0.30
5.125% GOLD FIELDS O.H. 19/24 -SR-S	USD	14,750,000.00	14,376,224.68	1.70
			30,675,020.17	3.61
Israel				
4.50% ENERGEAN ISRAEL FINANCE 21/24 -SR-	USD	15,943,519.00	15,030,004.79	1.78
4.875% ENERGEAN ISRAEL FINANCE 21/26 -SR-	USD	9,500,000.00	8,475,881.00	1.00
5.00% ISRAEL ELECTRIC 14/24	USD	9,000,000.00	8,829,806.40	1.04

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Israel (continuación)				
6.125% LEVIATHAN BOND 20/25 -SR-S	USD	10,000,000.00	9,477,274.00	1.12
6.50% LEVIATHAN BOND 20/27 -SR-	USD	1,000,000.00	926,581.20	0.11
6.875% ISRAEL ELECTRIC 13/23 REG.S	USD	3,000,000.00	3,029,148.60	0.36
			45,768,695.99	5.41
Luxemburgo				
4.875% MX REMIT FUND 21/28 -SR-	USD	2,700,000.00	2,251,147.41	0.27
5.125% MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR 17/28 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,496,602.62	0.18
5.625% IHS HOLDING 21/26 -SR-S	USD	7,500,000.00	5,959,830.75	0.70
			9,707,580.78	1.15
México				
4.125% BANCO INBURSA 14/24 -SR-S	USD	13,000,000.00	12,612,111.20	1.49
4.375% BBVA BANCOMER 14/24 -SR-	USD	7,000,000.00	6,870,716.30	0.81
4.90% ELECTRICIDAD FIRME DE MEXICO 21/26 -SR-S	USD	12,820,000.00	10,526,294.32	1.24
5.25% TRUST F/1401 14/24 -SR-S	USD	8,000,000.00	7,628,132.00	0.90
5.375% ALPEK 13/23 -SR-S	USD	10,149,000.00	10,149,737.83	1.20
7.50% TOTAL PLAY TELECOM 20/25 -SR-S	USD	7,500,000.00	6,401,868.75	0.76
			54,188,860.40	6.40
Nigeria				
3.875% AFRICA FINANCE 17/24 -SR-S	USD	20,000,000.00	19,248,608.00	2.29
6.125% ACCESS BANK NIGERIA 21/26 -SR-	USD	3,500,000.00	2,651,659.15	0.31
7.625% FIDELITY BANK 21/26 -SR-	USD	3,487,000.00	2,777,823.35	0.33
7.75% SEPLAT PETRO 21/26 -SR-	USD	9,026,000.00	7,418,618.33	0.88
10.50% FIDELITY BANK 17/22 -SR-S	USD	9,500,000.00	9,482,507.65	1.12
			41,579,216.48	4.93
Oman				
4.875% BANK MUSCAT 18/23 -SR-	USD	14,000,000.00	13,963,654.60	1.65
			13,963,654.60	1.65
Países Bajos				
5.35% BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL 14/24 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,989,539.00	0.59
			4,989,539.00	0.59
Panamá				
4.375% MULTIBANK 17/22 -SR-S	USD	10,682,000.00	10,673,142.49	1.26
			10,673,142.49	1.26
Perú				
3.25% BANCO INTERNACIONAL DEL PERU 19/26 -SR-S	USD	7,000,000.00	6,326,558.70	0.75
3.375% BANCO INTERNACIONAL DEL PERU 18/23 -SR-S	USD	15,000,000.00	14,919,160.50	1.76
			21,245,719.20	2.51

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Reino Unido				
6.50% ENERGEAN PLC 21/27 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,781,692.00	0.21
7.875% UKRAINE RAIL - LPN - 21/26 -SR-	USD	2,700,000.00	584,255.16	0.07
			2,365,947.16	0.28
Singapur				
5.50% GLOBAL PRIME CAPITAL 16/23 -SR-S	USD	9,650,000.00	9,507,016.92	1.12
6.75% MEDCO PLATINUM ROAD 18/25 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,539,266.50	0.54
8.125% THETA CAPITAL 20/25 -SR-	USD	9,250,000.00	7,241,638.15	0.86
			21,287,921.57	2.52
Sudáfrica				
4.50% SASOL FINANCING INTERNATIONAL 12/22 -SR-	USD	12,000,000.00	11,952,933.60	1.41
5.872% GROWTHPOINT PROPERTIES 18/23 -SR-	USD	5,700,000.00	5,685,237.00	0.67
			17,638,170.60	2.08
Turquía				
4.50% TUPRAS-TURKIYE PETROLEUM 17/24 -SR-S	USD	9,800,000.00	8,961,351.28	1.06
5.00% AKBANK 12/22 -SR-S	USD	9,750,000.00	9,741,120.68	1.15
5.875% PETKIM PETROKIMYA 18/23 -SR-	USD	10,000,000.00	9,953,428.00	1.18
7.75% AYDEM YENILE 21/27 -SR-	USD	9,396,000.00	6,943,779.30	0.82
			35,599,679.26	4.21
Uzbekistán				
5.75% UZBEK INDUSTRIAL 19/24 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,649,163.50	0.31
			2,649,163.50	0.31
TOTAL I.			765,498,635.47	90.48
II. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	352,390.17	52,896,230.95	6.26
			52,896,230.95	6.26
TOTAL II.			52,896,230.95	6.26
Total cartera de inversiones			818,394,866.42	96.74
Bancos			5,484,849.86	0.65
Otros activos netos			22,059,385.02	2.61
Total patrimonio neto			845,939,101.30	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Islas Caimán	10.35	Sociedades de cartera y financieras	25.58
India	9.32	Bancos y entidades de crédito	20.21
Luxemburgo	7.41	Petróleo	9.59
Chile	6.94	Participaciones en fondos de inversión	7.16
México	6.40	Servicios públicos	5.48
Estados Unidos	5.63	Productos forestales y papel	4.64
Colombia	5.48	Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	4.38
Israel	5.41	Comunicaciones	4.13
Nigeria	4.93	Inmobiliarias	2.77
Turquía	4.21	Productos químicos	2.38
Emiratos Árabes Unidos	3.66	Transporte y mercancías	2.00
Islas Vírgenes Británicas	3.61	Construcción de maquinaria y electrodomésticos	1.87
Isla Mauricio	3.28	Equipos eléctricos y electrónicos	1.40
Singapur	2.52	Embalajes	1.30
Perú	2.51	Piedras y metales preciosos	1.07
Canadá	2.09	Instituciones hipotecarias y de financiamiento	0.86
Sudáfrica	2.08	Explotación de minas y acerías	0.80
Oman	1.65	Varios	0.62
Indonesia	1.47	Construcción y materiales para la construcción	0.50
Panamá	1.26		96.74
Corea del Sur	1.25		
Hong Kong	1.17		
Bermudas	0.94		
Argentina	0.63		
Países Bajos	0.59		
Filipinas	0.59		
Irlanda	0.42		
Bahrein	0.35		
Uzbekistán	0.31		
Reino Unido	0.28		
	96.74		

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en CNH)

Pictet - Chinese 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				
2.31% GOVERNMENT OF JIANGSU 20/25 -SR-	CNH	20,000,000.00	19,979,690.00	0.24
2.37% CHINA 22/27 -SR-	CNH	190,000,000.00	188,840,867.00	2.30
2.48% CHINA 22/27 -SR-	CNH	30,000,000.00	29,908,863.00	0.36
2.50% CHINA 22/27 -SR-	CNH	100,000,000.00	99,793,890.00	1.21
2.68% CHINA 20/30	CNH	50,000,000.00	49,593,065.00	0.60
2.69% CHINA 21/26	CNH	100,000,000.00	100,777,920.00	1.22
2.70% CHINA SOUTHERN 20/25	CNH	10,000,000.00	10,047,757.00	0.12
2.74% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 22/27	CNH	40,000,000.00	40,131,748.00	0.49
2.74% GUANGZHOU METRO GROUP 20/25	CNH	10,000,000.00	10,039,343.00	0.12
2.75% CHINA 16/23 '2606'	CNY	1,000,000.00	1,004,707.00	0.01
2.75% CHINA 22/29 -SR-	CNH	30,000,000.00	30,022,548.00	0.36
2.75% CHINA 22/32 -SR-	CNH	50,000,000.00	49,675,320.00	0.60
2.75% HSBC BANK OF CHINA 22/25	CNH	30,000,000.00	29,965,518.00	0.36
2.76% CHINA 22/32 -SR-	CNH	50,000,000.00	49,912,050.00	0.61
2.78% SHANGHAI PUDONG BANK 22/25	CNH	40,000,000.00	40,261,316.00	0.49
2.80% CHINA 22/29 -SR-	CNH	110,000,000.00	110,392,579.00	1.34
2.85% CHINA 20/27	CNH	50,000,000.00	50,653,995.00	0.61
2.87% SHENZHEN YANTIAN 22/25	CNH	40,000,000.00	40,187,436.00	0.49
2.88% CHINA RESOURCES 22/25	CNH	50,000,000.00	50,394,800.00	0.61
2.88% GUANGDONG PROVINCE 20/30	CNH	80,000,000.00	79,911,920.00	0.97
2.88% UOB (CHINA) 22/25	CNH	40,000,000.00	39,958,348.00	0.48
2.89% CHINA 21/31	CNY	60,000,000.00	60,255,954.00	0.73
2.89% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/25	CNH	10,000,000.00	10,128,729.00	0.12
2.90% CHINA YANGTZE POWER 22/25	CNH	30,000,000.00	30,261,339.00	0.37
2.90% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 22/32	CNH	30,000,000.00	29,619,573.00	0.36
2.91% CHINA 21/28	CNH	110,000,000.00	111,344,728.00	1.35
2.91% PR GUANGDONG 21/26	CNH	50,000,000.00	50,676,875.00	0.62
2.93% SHANGHAI INTERNATIONAL 20/25	CNH	20,000,000.00	20,170,380.00	0.24
2.93% SHANGHAI MUNICIPAL 20/30 SR	CNH	90,000,000.00	90,217,431.00	1.09
2.96% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 20/30	CNH	30,000,000.00	29,991,840.00	0.36
2.98% JIANGSU COMMUNICATIONS 21/24	CNY	40,000,000.00	40,415,860.00	0.49
2.99% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 21/26	CNH	20,000,000.00	20,276,202.00	0.25
2.99% BRIGHT FOOD 21/24	CNH	30,000,000.00	30,300,843.00	0.37
2.99% GD POWER DEVELOPMENT 22/25	CNH	50,000,000.00	50,520,535.00	0.61
3.00% GUANGDONG PROVINCIAL EXPRESSWAY 20/25	CNH	20,000,000.00	20,181,710.00	0.24
3.01% CHINA 21/28	CNH	120,000,000.00	122,385,156.00	1.49
3.02% CHINA 21/31	CNH	70,000,000.00	71,078,490.00	0.86
3.04% GUANDONG PROVINCE 16/26	CNY	10,000,000.00	10,180,175.00	0.12
3.05% STATE POWER INVESTMENT 21/24	CNH	30,000,000.00	30,301,815.00	0.37
3.06% GOVERNMENT OF JIANGSU 20/30	CNH	50,000,000.00	50,546,800.00	0.61
3.07% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/30	CNH	50,000,000.00	50,343,485.00	0.61

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en CNH)
Pictet - Chinese Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
3.07% MIRAIL 20/25	CNH	40,000,000.00	40,643,600.00	0.49
3.08% SHANG MU GOVERNMENT 20/27	CNH	50,000,000.00	50,979,775.00	0.62
3.09% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/30	CNH	30,000,000.00	30,269,661.00	0.37
3.09% CHINA YANGTZE POWER 22/25	CNH	40,000,000.00	40,558,400.00	0.49
3.10% CHINA RAILWAY 16/26	CNH	20,000,000.00	20,273,170.00	0.25
3.10% GUANGDONG PROVINCE 20/30	CNH	20,000,000.00	20,253,512.00	0.25
3.10% SUB. AGRICULTURAL BANK OF CHINA 20/30	CNH	30,000,000.00	30,397,812.00	0.37
3.15% CHINA RAILWAY 16/26 S2016-1	CNH	10,000,000.00	10,158,285.00	0.12
3.18% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 22/32	CNH	20,000,000.00	20,228,544.00	0.25
3.18% NANJING METRO 20/25	CNH	50,000,000.00	50,701,600.00	0.62
3.19% CHINA SOUTHERN 20/25	CNH	20,000,000.00	20,327,730.00	0.25
3.20% ZHEJIANG PROVINCE 15/25 S.1540	CNH	10,000,000.00	10,225,913.00	0.12
3.21% ZHEJIANG PROVINCE 16/26	CNH	50,000,000.00	51,177,385.00	0.62
3.22% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 21/26	CNH	60,000,000.00	61,396,638.00	0.75
3.22% SHANGHAI MUNICIPAL 20/25	CNH	20,000,000.00	20,449,766.00	0.25
3.22% ZHEJIANG PROVINCE 20/30	CNH	20,000,000.00	20,453,768.00	0.25
3.23% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 20/30	CNH	40,000,000.00	40,719,032.00	0.49
3.23% JIANGSU PROVINCE 15/25	CNH	30,000,000.00	30,689,184.00	0.37
3.24% SUB. BANK OF COMMUNICATION 20/30	CNH	80,000,000.00	81,362,400.00	0.99
3.26% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 20/27	CNH	60,000,000.00	61,439,784.00	0.75
3.27% GUANGDONG PROVINCE 20/27	CNH	10,000,000.00	10,274,324.00	0.12
3.28% SUB. ICBC 22/32	CNH	40,000,000.00	40,500,492.00	0.49
3.30% CHINA PETROLEUM 16/26 'C'	CNY	13,617,000.00	13,868,264.97	0.17
3.32% BEIJING GOVERNMENT (MUNICIPAL) 19/26	CNH	30,000,000.00	30,781,155.00	0.37
3.33% CCB FINANCIAL LEASING 21/24	CNH	50,000,000.00	50,740,190.00	0.62
3.34% CHINA RAILWAY 21/24	CNH	20,000,000.00	20,313,654.00	0.25
3.35% AGRICULTURAL DEV. BANK OF CHINA 21/26	CNH	90,000,000.00	92,496,834.00	1.12
3.35% BEIJING STATE CAPITAL 20/25 S2	CNH	20,000,000.00	20,367,440.00	0.25
3.35% NANJING METRO 21/24	CNH	20,000,000.00	20,334,526.00	0.25
3.38% BEIJING GOVERNMENT (MUNICIPAL) 20/35	CNH	20,000,000.00	20,598,614.00	0.25
3.38% CHINA GAS 20/25	CNH	60,000,000.00	60,763,968.00	0.74
3.38% GOVERNMENT JIANGSU 21/28	CNH	50,000,000.00	51,681,755.00	0.63
3.39% BEIJING ENTERPRISES 21/26	CNH	30,000,000.00	30,555,330.00	0.37
3.39% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/27	CNH	70,000,000.00	72,119,348.00	0.88
3.40% BEIJING ENTERPRISES 21/26	CNH	20,000,000.00	20,377,760.00	0.25
3.43% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/27	CNY	30,000,000.00	30,942,090.00	0.38
3.43% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 20/25	CNH	50,000,000.00	51,490,445.00	0.62
3.44% SUB. POSTAL SAVINGS BANK 21/31	CNH	60,000,000.00	61,195,572.00	0.74
3.45% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 20/25	CNH	60,000,000.00	61,805,568.00	0.75
3.45% CHINA DEVELOPMENT BANK 19/29	CNH	20,000,000.00	20,667,288.00	0.25
3.45% SUB. CHINA CONSTRUCTION BANK 21/31	CNH	100,000,000.00	102,016,560.00	1.24

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en CNH)
Pictet - Chinese Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
3.48% GUANGDONG 21/28	CNH	40,000,000.00	41,541,932.00	0.50
3.48% SUB. CHINA CONSTRUCTION BANK 21/31	CNH	100,000,000.00	102,081,450.00	1.24
3.50% CHINA DEVELOPMENT 19/26	CNH	10,000,000.00	10,334,544.00	0.13
3.51% PROVINCE OF SHANDONG 19/26 -SR-	CNH	20,000,000.00	20,687,496.00	0.25
3.52% AGRICULTURAL DEV. BANK OF CHINA 21/31	CNH	30,000,000.00	31,174,050.00	0.38
3.53% CHINA 21/51	CNH	20,000,000.00	21,242,274.00	0.26
3.53% CHINA YANGTZE POWER 21/24	CNH	20,000,000.00	20,355,650.00	0.25
3.54% CHINA RAILWAY 21/31	CNH	50,000,000.00	51,887,050.00	0.63
3.54% CHINA RAILWAY 21/31	CNH	30,000,000.00	31,131,825.00	0.38
3.54% SUB. PSBC 22/32	CNH	20,000,000.00	20,473,204.00	0.25
3.60% CHINA T. GP DY 21/26	CNH	30,000,000.00	30,683,100.00	0.37
3.60% HSBC BANK CHINA 21/24	CNH	70,000,000.00	71,118,033.00	0.86
3.63% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 19/26 -SR-	CNH	40,000,000.00	41,488,500.00	0.50
3.65% CHINA DEVELOPMENT BANK 19/29 -SR-	CNY	90,000,000.00	93,939,084.00	1.14
3.65% SUB. BANK OF COMMUNICATIONS 21/31	CNH	80,000,000.00	82,168,024.00	1.00
3.66% CHINA DEVELOPMENT BANK 21/31	CNH	50,000,000.00	52,357,565.00	0.64
3.68% CHINA DEVELOPMENT BANK 19/26	CNH	20,000,000.00	20,763,626.00	0.25
3.68% CHINA RAILWAY 20/30 S20-4	CNH	50,000,000.00	52,333,500.00	0.64
3.70% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/30	CNH	110,000,000.00	115,570,499.00	1.40
3.70% PETROCHINA 26/26	CNH	1,000,000.00	1,032,631.70	0.01
3.71% CENTRAL HUIJIN 20/27 -SR-	CNH	40,000,000.00	41,664,900.00	0.51
3.72% CHINA 21/51	CNH	10,000,000.00	10,909,243.00	0.13
3.74% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 19/29	CNH	80,000,000.00	84,021,464.00	1.02
3.74% CHINA RAILWAY 20/30 S5	CNH	10,000,000.00	10,521,631.00	0.13
3.75% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 19/29 S1901	CNH	30,000,000.00	31,474,884.00	0.38
3.79% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 20/30	CNH	30,000,000.00	31,762,917.00	0.39
3.80% BEIJING INF. 19/29 -SR-	CNH	40,000,000.00	41,014,292.00	0.50
3.80% CHINA DEVELOPEMENT BANK 16/36 S1605	CNH	60,000,000.00	64,266,738.00	0.78
3.80% CHINA RAILWAY GROUP 21/41	CNH	40,000,000.00	43,122,156.00	0.52
3.80% SHENZHEN METRO 21/26 S21-1	CNH	20,000,000.00	20,646,872.00	0.25
3.80% SUB. CHINA CONSTRUCTION BANK 21/36	CNH	20,000,000.00	20,801,814.00	0.25
3.82% CHINA RAILWAY 21/41	CNH	40,000,000.00	43,223,472.00	0.52
3.84% CHINA RAILWAY 21/41	CNH	30,000,000.00	32,504,571.00	0.39
3.85% BEIJING GOVERNMENT 20/35	CNH	10,000,000.00	10,779,531.00	0.13
3.86% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 19/29	CNH	40,000,000.00	42,279,080.00	0.51
3.87% CHINA POST GROUP 21/PERP	CNH	20,000,000.00	20,389,164.00	0.25
3.89% SHANGHAI JIUSHI 20/30	CNH	20,000,000.00	20,781,690.00	0.25
3.90% CHINA CINDA ASSET MGT 20/30	CNH	30,000,000.00	30,745,143.00	0.37
3.90% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/40	CNH	20,000,000.00	21,793,098.00	0.26
3.94% CHINA 15/45 S.2517	CNY	1,000,000.00	1,138,275.00	0.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en CNH)
Pictet - Chinese Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
3.94% BEIJING STATE CAPITAL 21/26	CNH	30,000,000.00	31,152,765.00	0.38
3.95% SHENZHEN ENERGY GROUP 20/25	CNH	30,000,000.00	31,116,315.00	0.38
3.98% SUB. BANK OF CHINA 19/29	CNH	50,000,000.00	51,500,325.00	0.63
4.00% AGRICULTURAL BANK OF CHINA 18/25 S.1811	CNH	10,000,000.00	10,467,396.00	0.13
4.01% ZHEJIANG PROVISION GOVERNMENT 18/28	CNH	20,000,000.00	21,426,684.00	0.26
4.02% CHINA RAILWAY 19/39	CNH	10,000,000.00	11,000,700.00	0.13
4.03% CHINA RAILWAY 19/39 S2906	CNH	20,000,000.00	22,040,200.00	0.27
4.03% CHINA RAILWAY 20/40	CNH	10,000,000.00	11,081,409.00	0.13
4.04% CHINA DEVELOPMENT BANK 18/28	CNH	40,000,000.00	42,601,528.00	0.52
4.05% CENTRAL HUIJIN INVESTMENT 10/30	CNH	30,000,000.00	32,077,125.00	0.39
4.07% CHINA RAILWAY 15/35 S9	CNH	50,000,000.00	54,917,925.00	0.67
4.08% SHENZHEN MET. GROUP 20/25	CNH	10,000,000.00	10,415,700.00	0.13
4.09% CHINA 15/35 '1508'	CNY	10,000,000.00	11,338,005.00	0.14
4.15% SUB. ICBC 21/31	CNH	50,000,000.00	52,180,950.00	0.63
4.16% CNPC 10/25 S.B	CNH	10,000,000.00	10,437,441.00	0.13
4.20% BJ AUTO GROUP 19/24 S1	CNH	10,000,000.00	10,252,500.00	0.12
4.20% GUANGZHOU COM INV 21/PERP	CNH	30,000,000.00	30,675,255.00	0.37
4.20% SUB. BANK OF CHINA 20/30	CNH	120,000,000.00	125,252,964.00	1.53
4.20% SUB. CHINA CONSTRUCTION BANK 20/30	CNH	90,000,000.00	93,830,013.00	1.14
4.20% SUB. ICBC 20/30	CNH	120,000,000.00	125,190,048.00	1.52
4.31% CHINA 11/41	CNH	10,000,000.00	11,829,935.00	0.14
4.33% CHINA ORIENT A.M. 19/29	CNH	10,000,000.00	10,594,522.00	0.13
4.38% SUB. BANK OF CHINA 21/36	CNH	20,000,000.00	21,712,638.00	0.26
4.48% CHINA RAILWAY 17/27 -SR-	CNH	30,000,000.00	32,266,845.00	0.39
4.53% BJ AUTO GROUP 18/23	CNH	10,000,000.00	10,194,094.00	0.12
4.54% GUANGDONG YUDEAN GROUP 15/25	CNH	20,000,000.00	21,045,816.00	0.26
4.59% CHINA RAILWAY 15/35 'B'	CNH	20,000,000.00	23,033,050.00	0.28
4.65% CHINA RAILWAY 18/38 S.11	CNH	10,000,000.00	11,752,676.00	0.14
4.74% CHINA RAILWAY 18/28	CNH	50,000,000.00	54,802,305.00	0.67
4.75% CHINA CINDA 17/27 -SR-	CNH	10,000,000.00	10,671,560.00	0.13
4.76% CHINA 13/43 '2319'	CNY	535,000.00	676,389.69	0.01
4.78% CHINA RAILWAY 18/38 S2018-7	CNH	20,000,000.00	23,790,090.00	0.29
5.00% CHINA NATIONAL PETROLEUM 12/27	CNY	23,760,000.00	25,817,592.24	0.31
5.24% STATE GRID CORP CHINA 11/26	CNH	10,000,000.00	10,934,275.00	0.13
5.26% STATE GRID OF CHINA 12/27	CNH	20,000,000.00	21,981,510.00	0.27
5.85% CHINA DEVELOPMENT BANK 14/29	CNY	2,704,000.00	3,178,947.60	0.04
			6,266,691,203.20	76.06
Corea del Sur				
2.70% KOREA DEVELOPMENT BANK 20/23 -SR-	CNH	5,000,000.00	4,986,309.00	0.06
			4,986,309.00	0.06

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en CNH)
Pictet - Chinese Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Hong Kong				
3.45% CHINA TRAVEL SERVICE HK 20/25	CNH	30,000,000.00	30,562,800.00	0.37
3.50% CITIC 18/23 -SR-S	USD	1,500,000.00	10,579,234.27	0.13
4.00% SUB. BANK OF EAST ASIA 20/30 -SR-	USD	3,800,000.00	25,148,201.30	0.31
4.625% CNAC HK FINBRIDGE 18/23 -SR-	USD	10,000,000.00	71,084,068.07	0.86
4.95% GEMDALE EVER PROSPERITY 21/24 -SR-S	USD	4,000,000.00	18,414,677.47	0.22
5.35% VANKE REAL ESTATE (HK) 18/24 -SR-S	USD	3,000,000.00	20,077,093.55	0.24
5.90% SUB. BANK OF CHINA (HK) 18/PERP -JR-S	USD	12,000,000.00	85,379,925.45	1.04
6.80% CITIC PACIFIC 12/23 -SR-S	USD	10,000,000.00	71,569,422.30	0.87
6.80% YANLORD LAND HK 19/24 -SR-	USD	3,000,000.00	18,417,722.75	0.22
			351,233,145.16	4.26
Islas Caimán				
2.80% ALIBABA GROUP HOLDING 17/23 -SR-	USD	12,000,000.00	84,231,486.59	1.02
2.985% TENCENT HODLINGS 18/23 -SR-S	USD	10,000,000.00	70,793,713.23	0.86
3.75% AZURE ORBIT IV INTERNATIONAL 18/23 -SR-S	USD	1,000,000.00	7,083,648.38	0.09
3.875% BAIDU 18/23 -SR-	USD	6,000,000.00	42,062,549.62	0.51
3.95% CHINA OVERSEAS FINANCE 12/22 -SR-	USD	4,955,000.00	35,177,673.37	0.43
4.25% CHINA MENGNIU 18/23 -SR-S	USD	10,758,000.00	76,084,300.98	0.92
4.70% GREENTOWN CHINA HOLDINGS 20/25 -SR-S	USD	3,000,000.00	16,924,598.18	0.21
5.375% CHINA OVER 13/23 -SR-S	USD	6,600,000.00	46,784,978.22	0.57
5.50% CIFI HOLDINGS GROUP 18/23 -SR-S	USD	4,700,000.00	15,087,983.84	0.18
6.15% SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING 20/24 -SR-	USD	3,000,000.00	16,606,505.05	0.20
			410,837,437.46	4.99
Islas Vírgenes Británicas				
1.00% EASTERN CREATION II 20/23 -SR-	USD	15,220,000.00	104,617,139.22	1.27
2.85% CHINA HUANENG 20/PERP -SR-	USD	2,500,000.00	17,254,441.84	0.21
3.125% SINOPEC CAPITAL 13/23 -SR- -S-	USD	10,550,000.00	74,468,527.93	0.90
3.25% HUARONG FINANCE 19/24 -SR-	USD	9,000,000.00	55,935,663.23	0.68
3.50% SUB. CMHI FINANCE 20/PERP	USD	12,120,000.00	84,888,808.80	1.03
3.75% PCCW - HKTC CAPITAL N5 13/23 -SR-S	USD	10,000,000.00	70,804,608.55	0.86
3.75% STATE GRID OV 18/23 -SR-S	USD	2,400,000.00	17,005,926.13	0.21
3.875% SUB. BLUESTAR FINANCE 20/PERP	USD	8,000,000.00	56,106,612.52	0.68
3.95% GUOJING CAPITAL 17/22 -SR-S	USD	6,000,000.00	42,520,618.58	0.52
4.125% SF HOLDING INVESTMENT 18/23 -SR-S	USD	2,250,000.00	15,879,094.08	0.19
			539,481,440.88	6.55
Países Bajos				
2.89% BMW FINANCE 22/24	CNH	50,000,000.00	50,269,650.00	0.61
2.98% MERCEDES-BENZ 22/24	CNH	20,000,000.00	20,174,436.00	0.24
3.10% BMW FINANCE 21/23	CNH	20,000,000.00	20,142,080.00	0.24

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en CNH)
Pictet - Chinese Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Países Bajos (continuación)				
3.10% BMW FINANCE 22/25	CNH	50,000,000.00	50,375,120.00	0.61
3.25% MERCEDES-BENZ 22/25	CNH	20,000,000.00	20,201,536.00	0.25
3.40% VOLKSWAGEN 20/23 -SR-	CNY	33,000,000.00	32,973,451.50	0.40
			194,136,273.50	2.35
TOTAL I.			7,767,365,809.20	94.27
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Valores de renta fija</i>				
China				
3.00% CHINA DATANG 21/24	CNH	30,000,000.00	30,279,000.00	0.37
3.44% GUANGZHOU COM INV 21/26	CNH	20,000,000.00	20,463,200.00	0.25
			50,742,200.00	0.62
Hong Kong				
3.38% ANHUI TRANSPORTATION 21/26	CNH	30,000,000.00	30,567,300.00	0.37
			30,567,300.00	0.37
Islas Vírgenes Británicas				
2.95% WHARF HOLDINGS 21/23 -SR-	CNH	30,000,000.00	29,967,030.00	0.36
3.30% WHEELOK 21/23 -SR-	CNH	2,000,000.00	1,996,010.60	0.02
			31,963,040.60	0.38
TOTAL II.			113,272,540.60	1.37
III. Instrumentos del mercado monetario				
<i>Instrumentos del mercado monetario</i>				
China				
CD AGRICULTURAL BANK OF CHINA 21/02/23 -SR-	CNH	60,000,000.00	59,425,440.00	0.72
CD CHINA CONSTRUCTION BANK 28/07/23 -SR-	CNH	50,000,000.00	49,145,130.00	0.60
			108,570,570.00	1.32
Estados Unidos				
TBI ESTADOS UNIDOS 07/09/23 -SR-	USD	15,000,000.00	102,838,965.16	1.25
			102,838,965.16	1.25
TOTAL III.			211,409,535.16	2.57
Total cartera de inversiones			8,092,047,884.96	98.21
Bancos			163,266,811.84	1.98
Otros pasivos netos			-15,635,702.28	-0.19
Total patrimonio neto			8,239,678,994.52	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Chinese Local Currency Debt

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
China	78.00
Islas Vírgenes Británicas	6.93
Islas Caimán	4.99
Hong Kong	4.63
Países Bajos	2.35
Estados Unidos	1.25
Corea del Sur	0.06
	98.21

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Bancos y entidades de crédito	33.15
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	22.98
Sociedades de cartera y financieras	12.25
Transporte y mercancías	8.83
Servicios públicos	4.12
Construcción y materiales para la construcción	2.94
Instrumentos del mercado monetario	2.57
Inmobiliarias	1.67
Internet, software y servicios de TI	1.37
Comunicaciones	1.35
Alimentación y bebidas no alcohólicas	1.29
Servicios públicos	1.27
Varios	1.23
Petróleo	1.19
Productos químicos	1.03
Instituciones hipotecarias y de financiamiento	0.52
Automóviles	0.24
Equipos eléctricos y electrónicos	0.21
	98.21

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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	2,900,000.00	2,534,420.18	0.25
0.00% ALEMANIA 21/50 -SR-	EUR	49,700,000.00	27,010,744.53	2.70
0.00% K.F.W. 19/26 -SR-S	EUR	4,823,000.00	4,262,752.11	0.43
0.50% DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK 21/24	USD	5,400,000.00	5,118,357.06	0.51
1.25% SUB. MUNICH RE 20/41	EUR	2,500,000.00	1,738,935.73	0.17
1.625% SUB. MERCK 20/80	EUR	3,000,000.00	2,551,083.79	0.26
2.125% SUB. ENERGIE BADEN-WUERTENBERG 21/81	EUR	2,000,000.00	1,210,984.91	0.12
2.60% SUB. ALLIANZ 21/PERP	EUR	4,600,000.00	2,791,403.53	0.28
			47,218,681.84	4.72
Arabia Saudita				
2.25% ARABIA SAUDITA 21/33 -SR-	USD	3,200,000.00	2,513,077.12	0.25
			2,513,077.12	0.25
Argentina				
3.50% ARGENTINA 20/41 -SR-	USD	2,500,000.00	559,018.25	0.06
			559,018.25	0.06
Austria				
2.75% VOLKSBANK WIEN 17/27 -S-	EUR	1,100,000.00	974,242.70	0.10
			974,242.70	0.10
Bélgica				
0.20% UNIÓN EUROPEA 21/36 -SR-	EUR	1,340,000.00	887,184.02	0.09
			887,184.02	0.09
Bermudas				
3.375% BERMUDAS 20/50 -SR-S	USD	3,680,000.00	2,459,913.66	0.25
			2,459,913.66	0.25
Brasil				
10.00% BRASIL 18/29 'F' BRL 1000	BRL	64,450.00	11,198,707.34	1.12
			11,198,707.34	1.12
Bulgaria				
1.375% BULGARIA 20/50 -SR-	EUR	2,470,000.00	1,230,551.57	0.12
2.95% BULGARIA 14/24 REG.S	EUR	2,550,000.00	2,487,192.42	0.25
			3,717,743.99	0.37

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Absolute Return Fixed Income (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Canadá				
1.20% RBC MTL 21/26 -SR-	USD	5,800,000.00	5,066,237.36	0.51
1.20% TORONTO-DOMINION BANK 21/26 -SR-	USD	5,820,000.00	5,058,784.74	0.51
4.50% SUB. BANK OF NOVA SCOTIA (COCO)15/25	USD	5,260,000.00	5,081,337.79	0.51
5.30% TRANSCANADA TRUST 17/77 S17 -SR-	USD	4,840,000.00	4,190,009.78	0.42
			19,396,369.67	1.95
Chile				
2.55% CHILE 21/33 -SR-	USD	3,900,000.00	2,936,542.44	0.29
2.75% CHILE 22/27 -SR-	USD	3,340,000.00	3,021,036.01	0.30
3.50% CHILE 19/50 -SR-	USD	1,360,000.00	929,849.95	0.09
			6,887,428.40	0.68
China				
2.37% CHINA 22/27 -SR-	CNH	432,500,000.00	60,353,754.25	6.04
2.76% CHINA 22/32 -SR-	CNH	210,000,000.00	29,452,720.70	2.95
7.25% SUNAC CHINA 19/22 -SR- -DEF-	USD	3,130,000.00	483,717.40	0.05
7.75% AGILE GROUP HOLDING 19/PERP -SR-S	USD	2,955,000.00	610,248.87	0.06
			90,900,441.22	9.10
Dinamarca				
FRN NYKREDIT REALKREDIT 17/22 -SR-S	EUR	1,770,000.00	1,728,671.13	0.17
			1,728,671.13	0.17
España				
7.045% TELEFONICA EMISIONES 06/36	USD	4,440,000.00	4,398,939.77	0.44
			4,398,939.77	0.44
Estados Unidos				
FRN BAXTER INTERNATIONAL 22/23 -SR-	USD	5,180,000.00	5,133,872.10	0.51
0.25% US TREASURY 20/25	USD	14,860,000.00	13,257,325.22	1.33
0.673% GOLDMAN SACHS GROUP 21/24 -SR-	USD	4,200,000.00	4,110,765.96	0.41
0.95% 7ELEVEN 21/26 -SR-S	USD	3,520,000.00	3,054,338.14	0.31
1.05% GENERAL MOTORS 21/24 -SR-	USD	4,360,000.00	4,102,239.42	0.41
1.447% SUB. DEUTSCHE BANK NY 21/25 -SR-	USD	5,510,000.00	5,073,060.31	0.51
1.50% PROLOGIS EURO FINANCE 19/49 -SR-	EUR	2,550,000.00	1,331,658.07	0.13
1.57% BERRY GLOBAL 21/26 -SR-	USD	3,500,000.00	3,061,572.50	0.31
1.625% WESTLAKE 19/29 -SR-	EUR	1,060,000.00	772,020.45	0.08
1.711% STELLANTIS 21/27 -SR-	USD	3,583,000.00	3,002,057.75	0.30
2.45% AES 21/31	USD	1,670,000.00	1,282,647.84	0.13
2.65% ORACLE 16/26 -SR-	USD	3,330,000.00	3,003,330.33	0.30
2.947% JP MORGAN CHASE 22/28 -SR-	USD	5,560,000.00	4,927,817.44	0.49
2.95% ABBVIE 20/26 -SR-	USD	3,265,000.00	2,994,899.94	0.30
3.10% LOWE'S COMPANIES 17/27 -SR-	USD	2,133,000.00	1,960,712.47	0.20
3.375% US TREASURY 18/48 -SR-	USD	76,350,000.00	70,444,800.87	7.03
3.50% META PLATFORM 22/27 -SR-S	USD	5,974,000.00	5,592,040.36	0.56

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Absolute Return Fixed Income (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
3.70% UNITEDHEALTH GROUP 19/49 -SR-	USD	480,000.00	365,292.29	0.04
3.75% DIGITAL STOUT HOLDING 18/30 -SR-	GBP	1,650,000.00	1,452,713.25	0.15
3.75% INTEL 22/27 -SR-	USD	15,980,000.00	15,210,900.18	1.52
3.75% T-MOBILE USA 21/27 -SR-	USD	3,210,000.00	2,974,273.01	0.30
3.80% EASTMAN CHEMICAL 14/25 -SR-	USD	5,300,000.00	5,098,376.34	0.51
3.95% SUB. BANK OF AMERICA 15/25 -JR-	USD	5,230,000.00	5,049,365.21	0.50
4.00% SUB. BANK OF AMERICA 15/25 SL	USD	4,170,000.00	4,038,592.88	0.40
4.20% MARS 19/59 -SR-S	USD	730,000.00	598,810.97	0.06
4.20% SUB. CAPITAL ONE FINANCIAL 15/25	USD	5,250,000.00	5,050,895.33	0.51
4.25% MOODY'S CORP 22/32 -SR-	USD	7,514,000.00	6,879,196.99	0.69
4.25% SUB. GOLDMAN SACHS GROUP 15/25	USD	5,185,000.00	4,999,888.76	0.50
4.35% DPL 20/29 -SR-	USD	1,770,000.00	1,490,121.23	0.15
4.40% SUB. CITIGROUP 15/25	USD	5,230,000.00	5,083,988.86	0.51
4.45% STARBUCKS 19/49 -SR-	USD	510,000.00	420,516.22	0.04
4.50% FIDELITY NATIONAL 22/25 -SR-	USD	5,160,000.00	5,061,257.21	0.51
4.50% NEXTERA ENERGY PARTNERS 17/27 -SR- 144A	USD	2,750,000.00	2,506,989.93	0.25
4.50% PATTERN ENERGY 20/28 -SR- 144A	USD	2,520,000.00	2,226,149.60	0.22
4.50% SANTANDER HOLDINGS USA 15/25	USD	5,240,000.00	5,016,116.28	0.50
4.625% RYDER SYSTEM 20/25 -SR-	USD	5,150,000.00	5,046,383.55	0.50
4.75% CLEARWAY ENERGY 19/28 -SR- 144A	USD	1,492,000.00	1,335,845.79	0.13
4.75% CSX 18/48 -SR-	USD	2,060,000.00	1,827,543.01	0.18
4.75% PARAMOUNT GL 20/25 -SR-	USD	1,934,000.00	1,904,566.65	0.19
5.00% INTERNATIONAL FLAVOR & FRAGRANCES 18/48 -SR-	USD	1,063,000.00	899,637.63	0.09
5.00% SUB. MORGAN STANLEY 13/25 'F'	USD	5,120,000.00	5,061,265.41	0.51
5.00% TERRAFORM POWER 17/28 -SR- 144A	USD	2,270,000.00	2,023,592.18	0.20
5.00% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	USD	2,506,000.00	2,261,014.19	0.23
5.05% CVS HEALTH 18/48 -SR-	USD	1,500,000.00	1,318,944.75	0.13
5.15% F.N.B. 22/25 -SR-	USD	3,687,000.00	3,643,495.24	0.36
5.25% HCA (FR/RAT) 19/49 -SR-	USD	2,090,000.00	1,703,607.70	0.17
5.30% DISCOVERY COMMUNICATION 19/49 -SR-	USD	1,240,000.00	926,699.37	0.09
5.50% SUB. CITIGROUP 13/25	USD	4,060,000.00	4,056,515.71	0.41
5.576% FOX 20/49 -SR-	USD	1,490,000.00	1,269,670.42	0.13
5.625% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	USD	636,000.00	591,735.74	0.06
5.75% CHARTER COMMUNICATION OPERATING 18/48 -SR-	USD	2,400,000.00	1,918,446.24	0.19
5.80% ANHEUSER-BUSCH INBEV 19/59 -SR-	USD	1,180,000.00	1,120,826.89	0.11
6.02% DELL INTERNATIONAL (FR/RAT)21/26 -SR-	USD	3,040,000.00	3,055,260.50	0.31

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Absolute Return Fixed Income (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	3,047,000.00	2,686,650.81	0.27
6.80% GENERAL MOTORS 20/27 -SR-	USD	2,550,000.00	2,584,123.59	0.26
8.151% SUB. DRESDNER FUNDING 99/31 REG.S	USD	2,400,000.00	2,594,464.32	0.26
			254,458,893.40	25.45
Filipinas				
0.25% FILIPINAS 21/25 -SR-	EUR	4,300,000.00	3,850,623.92	0.39
3.95% FILIPINAS 15/40 -SR-	USD	2,990,000.00	2,372,528.52	0.24
			6,223,152.44	0.63
Finlandia				
3.50% SUB. NORDEA BANK 17/PERP -SR-	EUR	3,820,000.00	3,293,350.76	0.33
			3,293,350.76	0.33
Francia				
0.10% O.A.T. 21/31 -SR-	EUR	48,650,000.00	51,971,564.34	5.20
1.50% SUB. ENGIE 20/PERP	EUR	1,800,000.00	1,352,675.96	0.14
2.75% ORANO 20/28 -SR-	EUR	800,000.00	678,638.00	0.07
9.00% ORANGE (FR/RAT) 01/31 -SR-	USD	800,000.00	963,390.32	0.10
			54,966,268.62	5.51
Grecia				
8.75% SUB. PIRAEUS FIN. 21/PERP -JR-	EUR	1,845,000.00	1,221,504.39	0.12
			1,221,504.39	0.12
Hungría				
1.50% HUNGRÍA 20/50 -SR-	EUR	2,613,000.00	1,181,960.61	0.12
			1,181,960.61	0.12
Indonesia				
1.30% INDONESIA 21/34 -SR-	EUR	2,500,000.00	1,640,913.73	0.16
1.40% INDONESIA 19/31 -SR-	EUR	1,849,000.00	1,346,852.58	0.13
1.45% INDONESIA 19/26 -SR-	EUR	4,100,000.00	3,577,407.25	0.36
4.30% INDONESIA 22/52 -SR-	USD	2,500,000.00	1,924,007.00	0.19
8.375% INDONESIA 19/39 -SR-	IDR	76,900,000,000.00	5,405,256.90	0.54
			13,894,437.46	1.38
Irlanda				
1.875% ZURICH FINANCE IRELAND 20/50	EUR	6,900,000.00	5,116,220.64	0.51
			5,116,220.64	0.51
Islas Caimán				
6.00% YUZHOU GROUP 16/23 -SR- -DEF-	USD	4,506,000.00	315,481.73	0.03
6.50% LOGAN PROPERTY HOLDING 19/23 -SR-S -DEF-	USD	2,353,000.00	409,680.12	0.04
7.35% ZHENRO PROPERTIES 20/25 -DEF-	USD	5,772,000.00	274,596.55	0.03
7.65% CENTRAL CHINA REAL ESTATE 20/23 -SR-	USD	1,489,000.00	464,476.87	0.05
			1,464,235.27	0.15

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Absolute Return Fixed Income (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Islas Vírgenes Británicas				
5.95% SINO OCEAN II 15/27 -SR-S	USD	1,448,000.00	406,155.31	0.04
7.50% EASY TACTIC 22/27 -SR- -PIK-	USD	1,408,303.00	224,528.14	0.02
7.50% EASY TACTIC 22/28 -SR- -PIK-	USD	1,899,141.00	224,469.16	0.02
			855,152.61	0.08
Israel				
4.50% ISRAEL 20/2120	USD	2,930,000.00	2,387,920.41	0.24
			2,387,920.41	0.24
Italia				
1.875% SUB. ENEL 21/PERP -JR-	EUR	2,360,000.00	1,522,060.12	0.15
			1,522,060.12	0.15
Japón				
2.125% SOFTBANK GROUP 21/24 -SR-	EUR	1,160,000.00	1,043,365.24	0.10
			1,043,365.24	0.10
Jersey				
3.50% ADIENT GLOBAL HOLDINGS 16/24 -SR-	EUR	2,740,000.00	2,475,963.65	0.25
			2,475,963.65	0.25
Lituania				
0.50% LITUANIA 20/50 -SR-	EUR	1,814,000.00	833,826.43	0.08
			833,826.43	0.08
Luxemburgo				
1.75% BLACKSTONE PROP PPEH -SR-S	EUR	920,000.00	689,598.44	0.07
3.25% LOGICOR FINANCING 18/28 -SR-S	EUR	1,480,000.00	1,262,989.08	0.13
5.30% RAIZEN FUELS FINANCE -SR-S	USD	3,000,000.00	2,868,912.00	0.29
			4,821,499.52	0.49
México				
2.875% MÉXICO 19/39 -SR-	EUR	2,120,000.00	1,410,299.73	0.14
3.375% MÉXICO 15/31 -SR-	EUR	2,540,000.00	2,124,617.11	0.21
4.40% MÉXICO 22/52 -SR-	USD	2,060,000.00	1,423,840.48	0.14
7.75% MÉXICO 11/31 MXN100 -SR-	MXN	2,227,900.00	9,776,210.01	0.98
			14,734,967.33	1.47
Países Bajos				
2.125% SUB. ING 20/31	EUR	2,200,000.00	1,910,714.40	0.19
3.875% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP	EUR	1,100,000.00	925,195.04	0.09
4.375% SUB. ABN AMRO BANK (COCO) 20/PERP	EUR	3,200,000.00	2,649,018.30	0.26
			5,484,927.74	0.54
Panamá				
3.875% PANAMÁ 16/28 -SR-	USD	2,400,000.00	2,194,246.32	0.22
			2,194,246.32	0.22

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Absolute Return Fixed Income (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Perú				
2.392% PERÚ 20/26 -SR-	USD	4,890,000.00	4,453,730.83	0.45
			4,453,730.83	0.45
Portugal				
8.50% SUB. NOVO BANCO 18/28	EUR	1,500,000.00	1,335,045.24	0.13
			1,335,045.24	0.13
Reino Unido				
0.125% BRITISH TREASURY 21/31 -SR-	GBP	18,000,000.00	23,312,989.85	2.33
0.25% REINO UNIDO 21/25 -SR-	GBP	92,200,000.13	91,989,017.31	9.19
2.256% HSBC HOLDINGS 17/26 SDIP - SR-	GBP	1,244,000.00	1,179,482.68	0.12
4.75% SUB. DIRECT LINE INSURANCE 17/PERP	GBP	1,890,000.00	1,381,402.90	0.14
5.875% SUB HSBC (COCO) 18/PERP -JR-	GBP	2,080,000.00	1,829,135.92	0.18
6.875% SUB. ROTHESAY LIFE 18/PERP -JR-	GBP	1,560,000.00	1,399,639.87	0.14
			121,091,668.53	12.10
República Checa				
8.50% ENERGO-PRO 22/27 -SR-	USD	1,883,000.00	1,765,114.03	0.18
			1,765,114.03	0.18
Rumanía				
2.00% RUMANÍA 21/33	EUR	780,000.00	449,570.44	0.04
3.375% RUMANÍA 20/50 -SR-	EUR	1,930,000.00	971,982.86	0.10
5.00% RUMANÍA 22/26 -SR-S	EUR	4,534,000.00	4,268,084.94	0.43
			5,689,638.24	0.57
Sri Lanka				
7.85% SRI LANKA 19/29 -SR-S -DEF-	USD	1,375,000.00	350,076.65	0.04
			350,076.65	0.04
Sudáfrica				
9.00% SUDÁFRICA 15/40 -SR-	ZAR	149,265,080.00	6,498,100.85	0.65
			6,498,100.85	0.65
Suecia				
0.375% SWEDISH EXPORT CREDIT 21/24	USD	5,618,000.00	5,304,915.04	0.53
			5,304,915.04	0.53
Uruguay				
4.975% URUGUAY 18/55 -SR-	USD	3,300,000.00	2,949,890.13	0.29
			2,949,890.13	0.29
Uzbekistán				
5.375% UZBEKISTÁN 19/29 -S-	USD	1,150,000.00	976,352.99	0.10
			976,352.99	0.10
TOTAL I.			721,428,904.60	72.16

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Absolute Return Fixed Income (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
II. Instrumentos del mercado monetario				
<i>Instrumentos del mercado monetario</i>				
Japón				
TBI JAPÓN 28/11/22 -SR-	JPY	14,500,000,000.00	100,305,207.65	10.02
			100,305,207.65	10.02
TOTAL II.			100,305,207.65	10.02
Total cartera de inversiones			821,734,112.25	82.18
Bancos			135,048,806.17	13.51
Otros activos netos			43,194,131.85	4.31
Total patrimonio neto			999,977,050.27	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Absolute Return Fixed Income

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	25.45	Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	45.74
Reino Unido	12.10	Instrumentos del mercado monetario	10.02
Japón	10.12	Bancos y entidades de crédito	9.13
China	9.10	Sociedades de cartera y financieras	5.49
Francia	5.51	Equipos eléctricos y electrónicos	2.00
Alemania	4.72	Servicios públicos	1.91
Canadá	1.95	Internet, software y servicios de TI	1.47
México	1.47	Productos farmacéuticos y cosméticos	1.29
Indonesia	1.38	Comunicaciones	1.03
Brasil	1.12	Seguros	0.73
Chile	0.68	Transporte y mercancías	0.68
Sudáfrica	0.65	Productos químicos	0.59
Filipinas	0.63	Comercio al por menor y grandes almacenes	0.51
Rumanía	0.57	Inmobiliarias	0.36
Países Bajos	0.54	Automóviles	0.26
Suecia	0.53	Edición y artes gráficas	0.22
Irlanda	0.51	Servicios sanitarios y sociales	0.21
Luxemburgo	0.49	Instituciones hipotecarias y de financiamiento	0.17
Perú	0.45	Tabaco y bebidas alcohólicas	0.11
España	0.44	Valores de renta fija emitidos por instituciones supranacionales	0.09
Bulgaria	0.37	Alimentación y bebidas no alcohólicas	0.06
Finlandia	0.33	Gastronomía	0.04
Uruguay	0.29	Construcción y materiales para la construcción	0.04
Bermudas	0.25	Servicios públicos	0.03
Jersey	0.25		82.18
Arabia Saudita	0.25		
Israel	0.24		
Panamá	0.22		
República Checa	0.18		
Dinamarca	0.17		
Islas Caimán	0.15		
Italia	0.15		
Portugal	0.13		
Grecia	0.12		
Hungría	0.12		
Austria	0.10		
Uzbekistán	0.10		
Bélgica	0.09		
Islas Vírgenes Británicas	0.08		
Lituania	0.08		
Argentina	0.06		
Sri Lanka	0.04		
	82.18		

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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	600,000.00	524,734.80	0.51
1.25% SUB. MUNICH RE 20/41	EUR	500,000.00	350,552.30	0.34
1.625% SUB. MERCK 20/80	EUR	600,000.00	511,050.57	0.49
2.125% SUB. ENERGIE BADEN-WUERTENBERG 21/81	EUR	400,000.00	242,469.26	0.23
2.60% SUB. ALLIANZ 21/PERP	EUR	1,000,000.00	599,319.90	0.58
			2,228,126.83	2.15
Arabia Saudita				
2.25% ARABIA SAUDITA 21/33 -SR-	USD	760,000.00	597,967.92	0.58
			597,967.92	0.58
Argentina				
3.50% ARGENTINA 20/41 -SR-	USD	500,000.00	108,301.30	0.10
			108,301.30	0.10
Bermudas				
3.375% BERMUDAS 20/50 -SR-S	USD	780,000.00	520,291.04	0.50
			520,291.04	0.50
Brasil				
10.00% BRASIL 18/29 'F' BRL 1000	BRL	13,830.00	2,420,330.45	2.34
			2,420,330.45	2.34
Bulgaria				
1.375% BULGARIA 20/50 -SR-	EUR	500,000.00	249,925.99	0.24
2.95% BULGARIA 14/24 REG.S	EUR	550,000.00	538,712.51	0.52
			788,638.50	0.76
Canadá				
1.20% RBC MTL 21/26 -SR-	USD	1,235,000.00	1,077,028.19	1.04
1.20% TORONTO-DOMINION BANK 21/26 -SR-	USD	1,230,000.00	1,067,800.15	1.03
4.50% SUB. BANK OF NOVA SCOTIA (COCO)15/25	USD	1,100,000.00	1,062,471.63	1.02
5.30% TRANSCANADA TRUST 17/77 S17 -SR-	USD	1,000,000.00	866,782.60	0.84
			4,074,082.57	3.93
Chile				
2.55% CHILE 21/33 -SR-	USD	800,000.00	599,058.00	0.58
2.75% CHILE 22/27 -SR-	USD	700,000.00	631,875.86	0.61
3.50% CHILE 19/50 -SR-	USD	300,000.00	204,176.28	0.20
			1,435,110.14	1.39

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Fixed Income Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China				
7.25% SUNAC CHINA 19/22 -SR- -DEF-	USD	752,000.00	116,067.52	0.11
7.75% AGILE GROUP HOLDING 19/PERP -SR-S	USD	540,000.00	109,214.24	0.11
			225,281.76	0.22
España				
7.045% TELEFONICA EMISIONES 06/36	USD	905,000.00	897,400.81	0.87
			897,400.81	0.87
Estados Unidos				
FRN BAXTER INTERNATIONAL 22/23 -SR-	USD	1,090,000.00	1,080,523.10	1.04
0.673% GOLDMAN SACHS GROUP 21/24 -SR-	USD	880,000.00	860,325.66	0.83
0.95% 7ELEVEN 21/26 -SR-S	USD	810,000.00	700,411.86	0.68
1.05% GENERAL MOTORS 21/24 -SR-	USD	910,000.00	854,898.50	0.82
1.125% US TREASURY 20/40	USD	9,800,000.00	6,133,422.12	5.92
1.447% SUB. DEUTSCHE BANK NY 21/25 -SR-	USD	1,160,000.00	1,065,707.89	1.03
1.50% PROLOGIS EURO FINANCE 19/49 -SR-	EUR	500,000.00	262,849.58	0.25
1.57% BERRY GLOBAL 21/26 -SR-	USD	760,000.00	664,550.76	0.64
1.625% WESTLAKE 19/29 -SR-	EUR	265,000.00	195,604.85	0.19
1.711% STELLANTIS 21/27 -SR-	USD	890,000.00	743,016.95	0.72
2.45% AES 21/31	USD	330,000.00	253,082.58	0.24
2.65% ORACLE 16/26 -SR-	USD	760,000.00	684,888.97	0.66
2.947% JP MORGAN CHASE 22/28 -SR-	USD	1,170,000.00	1,037,742.03	1.00
2.95% ABBVIE 20/26 -SR-	USD	810,000.00	742,137.15	0.72
3.10% LOWE'S COMPANIES 17/27 -SR-	USD	530,000.00	486,820.16	0.47
3.50% META PLATFORM 22/27 -SR-S	USD	637,000.00	595,416.77	0.57
3.70% UNITEDHEALTH GROUP 19/49 -SR-	USD	100,000.00	75,752.94	0.07
3.75% DIGITAL STOUT HOLDING 18/30 -SR-	GBP	370,000.00	328,911.41	0.32
3.75% INTEL 22/27 -SR-	USD	2,210,000.00	2,099,469.50	2.02
3.75% T-MOBILE USA 21/27 -SR-	USD	750,000.00	693,394.43	0.67
3.80% EASTMAN CHEMICAL 14/25 -SR-	USD	1,110,000.00	1,068,470.35	1.03
3.95% SUB. BANK OF AMERICA 15/25 -JR-	USD	1,100,000.00	1,061,811.52	1.02
4.00% SUB. BANK OF AMERICA 15/25 SL	USD	870,000.00	842,878.97	0.81
4.20% MARS 19/59 -SR-S	USD	150,000.00	121,217.75	0.12
4.20% SUB. CAPITAL ONE FINANCIAL 15/25	USD	1,100,000.00	1,056,611.05	1.02
4.25% MOODY'S CORP 22/32 -SR-	USD	1,609,000.00	1,466,340.27	1.41
4.25% SUB. GOLDMAN SACHS GROUP 15/25	USD	1,100,000.00	1,062,706.26	1.02
4.35% DPL 20/29 -SR-	USD	350,000.00	293,669.67	0.28
4.40% SUB. CITIGROUP 15/25	USD	1,100,000.00	1,070,981.78	1.03
4.45% STARBUCKS 19/49 -SR-	USD	130,000.00	106,883.80	0.10
4.50% FIDELITY NATIONAL 22/25 -SR-	USD	1,080,000.00	1,058,633.82	1.02
4.50% NEXTERA ENERGY PARTNERS 17/27 -SR- 144A	USD	570,000.00	521,495.39	0.50
4.50% PATTERN ENERGY 20/28 -SR- 144A	USD	530,000.00	462,406.77	0.45
4.50% SANTANDER HOLDINGS USA 15/25	USD	1,100,000.00	1,053,492.22	1.02
4.625% RYDER SYSTEM 20/25 -SR-	USD	1,080,000.00	1,057,202.28	1.02

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Fixed Income Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
4.75% CLEARWAY ENERGY 19/28 -SR- 144A	USD	302,000.00	270,605.47	0.26
4.75% CSX 18/48 -SR-	USD	470,000.00	416,296.67	0.40
4.75% PARAMOUNT GL 20/25 -SR-	USD	499,000.00	490,445.69	0.47
5.00% INTERNATIONAL FLAVOR & FRAGRANCES 18/48 -SR-	USD	225,000.00	189,293.83	0.18
5.00% SUB. MORGAN STANLEY 13/25 'F'	USD	1,100,000.00	1,087,327.01	1.05
5.00% TERRAFORM POWER 17/28 -SR- 144A	USD	490,000.00	434,909.40	0.42
5.00% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	USD	490,000.00	443,110.68	0.43
5.05% CVS HEALTH 18/48 -SR-	USD	315,000.00	277,566.85	0.27
5.15% F.N.B. 22/25 -SR-	USD	772,000.00	762,686.75	0.74
5.25% HCA (FR/RAT) 19/49 -SR-	USD	410,000.00	333,723.89	0.32
5.30% DISCOVERY COMMUNICATION 19/49 -SR-	USD	265,000.00	199,501.75	0.19
5.50% SUB. CITIGROUP 13/25	USD	850,000.00	848,930.36	0.82
5.576% FOX 20/49 -SR-	USD	260,000.00	222,555.48	0.21
5.625% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	USD	160,000.00	149,515.60	0.14
5.75% CHARTER COMMUNICATION OPERATING 18/48 -SR-	USD	515,000.00	417,294.51	0.40
5.80% ANHEUSER-BUSCH INBEV 19/59 -SR-	USD	240,000.00	231,223.08	0.22
6.02% DELL INTERNATIONAL (FR/RAT)21/26 -SR-	USD	720,000.00	723,272.33	0.70
6.25% BURFORD CAPITAL 21/28 -SR- 144A	USD	700,000.00	617,265.60	0.60
6.80% GENERAL MOTORS 20/27 -SR-	USD	570,000.00	576,780.49	0.56
8.151% SUB. DRESDNER FUNDING 99/31 REG.S	USD	500,000.00	538,314.55	0.52
			41,094,349.10	39.61
Filipinas				
0.25% FILIPINAS 21/25 -SR-	EUR	960,000.00	862,755.40	0.83
3.95% FILIPINAS 15/40 -SR-	USD	710,000.00	564,935.64	0.54
			1,427,691.04	1.37
Finlandia				
3.50% SUB. NORDEA BANK 17/PERP -SR-	EUR	800,000.00	694,668.44	0.67
			694,668.44	0.67
Francia				
0.10% O.A.T. 21/31 -SR-	EUR	10,600,000.00	11,384,658.14	10.99
1.50% SUB. ENGIE 20/PERP	EUR	400,000.00	301,371.21	0.29
2.75% ORANO 20/28 -SR-	EUR	200,000.00	170,618.09	0.16
9.00% ORANGE (FR/RAT) 01/31 -SR-	USD	140,000.00	168,072.14	0.16
			12,024,719.58	11.60
Grecia				
8.75% SUB. PIRAEUS FIN. 21/PERP -JR-	EUR	350,000.00	228,996.96	0.22
			228,996.96	0.22

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Fixed Income Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Hungría				
1.50% HUNGRÍA 20/50 -SR-	EUR	560,000.00	253,657.28	0.24
			253,657.28	0.24
Indonesia				
1.30% INDONESIA 21/34 -SR-	EUR	600,000.00	396,179.89	0.38
1.40% INDONESIA 19/31 -SR-	EUR	300,000.00	219,658.47	0.21
1.45% INDONESIA 19/26 -SR-	EUR	1,030,000.00	901,813.06	0.87
4.30% INDONESIA 22/52 -SR-	USD	500,000.00	388,810.85	0.37
8.375% INDONESIA 19/39 -SR-	IDR	16,500,000,000.00	1,162,419.82	1.12
			3,068,882.09	2.95
Irlanda				
1.875% ZURICH FINANCE IRELAND 20/50	EUR	1,400,000.00	1,046,198.78	1.01
			1,046,198.78	1.01
Islas Caimán				
6.00% YUZHOU GROUP 16/23 -SR- -DEF-	USD	1,100,000.00	75,996.03	0.07
6.50% LOGAN PROPERTY HOLDING 19/23 -SR-S -DEF-	USD	465,000.00	79,259.81	0.08
7.35% ZHENRO PROPERTIES 20/25 -DEF-	USD	1,227,000.00	58,508.76	0.06
7.65% CENTRAL CHINA REAL ESTATE 20/23 -SR-	USD	393,000.00	115,792.73	0.11
			329,557.33	0.32
Islas Vírgenes Británicas				
5.95% SINO OCEAN II 15/27 -SR-S	USD	258,000.00	69,589.75	0.07
7.50% EASY TACTIC 22/27 -SR- -PIK-	USD	232,027.00	34,227.21	0.03
7.50% EASY TACTIC 22/28 -SR- -PIK-	USD	416,250.00	47,338.11	0.05
			151,155.07	0.15
Israel				
4.50% ISRAEL 20/2120	USD	600,000.00	487,453.56	0.47
			487,453.56	0.47
Italia				
1.875% SUB. ENEL 21/PERP -JR-	EUR	475,000.00	308,208.70	0.30
			308,208.70	0.30
Japón				
2.125% SOFTBANK GROUP 21/24 -SR-	EUR	245,000.00	221,074.86	0.21
			221,074.86	0.21
Jersey				
3.50% ADIENT GLOBAL HOLDINGS 16/24 -SR-	EUR	580,000.00	526,590.59	0.51
			526,590.59	0.51
Lituania				
0.50% LITUANIA 20/50 -SR-	EUR	400,000.00	184,971.49	0.18
			184,971.49	0.18

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Fixed Income Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Luxemburgo				
1.75% BLACKSTONE PROP PPEH -SR-S	EUR	200,000.00	150,836.43	0.15
3.25% LOGICOR FINANCING 18/28 -SR-S	EUR	323,000.00	277,585.46	0.27
5.30% RAIZEN FUELS FINANCE -SR-S	USD	600,000.00	569,152.56	0.55
			997,574.45	0.97
México				
2.875% MÉXICO 19/39 -SR-	EUR	260,000.00	173,082.78	0.17
3.375% MÉXICO 15/31 -SR-	EUR	410,000.00	345,217.07	0.33
4.40% MÉXICO 22/52 -SR-	USD	680,000.00	469,940.72	0.45
7.75% MÉXICO 11/31 MXN100 -SR-	MXN	476,300.00	2,106,983.64	2.04
			3,095,224.21	2.99
Países Bajos				
2.125% SUB. ING 20/31	EUR	500,000.00	436,900.07	0.42
3.875% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP	EUR	200,000.00	168,892.90	0.16
4.375% SUB. ABN AMRO BANK (COCO) 20/PERP	EUR	800,000.00	667,962.39	0.64
			1,273,755.36	1.22
Panamá				
3.875% PANAMÁ 16/28 -SR-	USD	480,000.00	437,233.58	0.42
			437,233.58	0.42
Perú				
2.392% PERÚ 20/26 -SR-	USD	1,000,000.00	907,802.90	0.88
			907,802.90	0.88
Portugal				
8.50% SUB. NOVO BANCO 18/28	EUR	400,000.00	357,254.48	0.34
			357,254.48	0.34
Reino Unido				
0.125% BRITISH TREASURY 21/31 -SR-	GBP	3,910,000.00	5,173,291.47	5.00
4.75% SUB. DIRECT LINE INSURANCE 17/PERP	GBP	380,000.00	278,638.57	0.27
5.875% SUB HSBC (COCO) 18/PERP -JR-	GBP	400,000.00	357,235.96	0.34
6.875% SUB. ROTHESAY LIFE 18/PERP -JR-	GBP	350,000.00	316,250.85	0.30
			6,125,416.85	5.91
República Checa				
8.50% ENERGO-PRO 22/27 -SR-	USD	470,000.00	439,945.99	0.42
			439,945.99	0.42
Rumanía				
2.00% RUMANÍA 21/33	EUR	160,000.00	92,938.45	0.09
3.375% RUMANÍA 20/50 -SR-	EUR	410,000.00	207,282.42	0.20
5.00% RUMANÍA 22/26 -SR-S	EUR	940,000.00	889,274.80	0.86
			1,189,495.67	1.15

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Fixed Income Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Sri Lanka				
6.20% SRI LANKA 17/27 -SR-S	USD	300,000.00	76,808.97	0.07
			76,808.97	0.07
Sudáfrica				
9.00% SUDÁFRICA 15/40 -SR-	ZAR	31,383,380.00	1,378,143.36	1.33
			1,378,143.36	1.33
Uruguay				
4.975% URUGUAY 18/55 -SR-	USD	700,000.00	625,142.77	0.60
			625,142.77	0.60
Uzbekistán				
5.375% UZBEKISTÁN 19/29 -S-	USD	300,000.00	252,835.92	0.24
			252,835.92	0.24
Total cartera de inversiones			92,500,340.70	89.19
Bancos			8,914,355.61	8.59
Otros activos netos			2,302,419.12	2.22
Total patrimonio neto			103,717,115.43	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Global Fixed Income Opportunities

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	39.61	Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	40.47
Francia	11.60	Bancos y entidades de crédito	16.35
Reino Unido	5.91	Sociedades de cartera y financieras	10.22
Canadá	3.93	Servicios públicos	3.89
México	2.99	Equipos eléctricos y electrónicos	2.99
Indonesia	2.95	Productos farmacéuticos y cosméticos	2.70
Brasil	2.34	Internet, software y servicios de TI	2.46
Alemania	2.15	Comunicaciones	2.17
Chile	1.39	Seguros	1.49
Filipinas	1.37	Transporte y mercancías	1.42
Sudáfrica	1.33	Productos químicos	1.22
Países Bajos	1.22	Comercio al por menor y grandes almacenes	1.15
Rumanía	1.15	Inmobiliarias	0.73
Irlanda	1.01	Automóviles	0.56
Luxemburgo	0.97	Edición y artes gráficas	0.40
Perú	0.88	Servicios sanitarios y sociales	0.39
España	0.87	Tabaco y bebidas alcohólicas	0.22
Bulgaria	0.76	Alimentación y bebidas no alcohólicas	0.12
Finlandia	0.67	Gastronomía	0.10
Uruguay	0.60	Construcción y materiales para la construcción	0.08
Arabia Saudita	0.58	Servicios públicos	0.06
Jersey	0.51		89.19
Bermudas	0.50		
Israel	0.47		
República Checa	0.42		
Panamá	0.42		
Portugal	0.34		
Islas Caimán	0.32		
Italia	0.30		
Hungría	0.24		
Uzbekistán	0.24		
Grecia	0.22		
China	0.22		
Japón	0.21		
Lituania	0.18		
Islas Vírgenes Británicas	0.15		
Argentina	0.10		
Sri Lanka	0.07		
	89.19		

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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				
0.625% ANZ BANKING GROUP 18/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,877,362.41	2.05
1.67% TOYOTA FINANCE 19/24 -SR-	USD	2,493,000.00	2,357,088.12	0.99
2.56% TOYOTA FINANCE 19/23 -SR-S	USD	1,334,000.00	1,302,818.15	0.55
			8,537,268.68	3.59
Bermudas				
FRN CBQ FINANCE 19/24 -SR-	USD	4,000,000.00	4,041,664.00	1.70
5.00% CBQ FINANCE 18/23 -SR-	USD	2,000,000.00	1,996,274.40	0.84
			6,037,938.40	2.54
Canadá				
2.70% JOHN DEERE CANADA FUNDING 18/23 -SR-	CAD	3,035,000.00	2,199,230.90	0.92
3.245% HSBC CANADA 18/23 -SR-	CAD	5,000,000.00	3,582,835.70	1.51
3.375% RBC MONTREAL 22/25 -SR-	USD	4,000,000.00	3,848,725.60	1.62
			9,630,792.20	4.05
Corea del Sur				
0.50% KOREA DEVELOPMENT BANK 20/23 -SR-	USD	1,000,000.00	959,759.60	0.40
0.715% NONGHYUP BANK 21/22 -SR-	USD	2,000,000.00	1,984,495.60	0.83
1.30% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 19/24 -SR-	USD	366,000.00	343,831.42	0.14
3.00% KIA 17/23 -SR-S	USD	4,000,000.00	3,960,921.20	1.67
3.09% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 18/23 -SR-	USD	2,534,000.00	2,493,615.90	1.05
3.75% HYUNDAI CAPITAL SERVICES 18/23 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,986,335.00	1.26
4.00% KOREA DEVELOPMENT BANK 22/25 -SR-	USD	2,000,000.00	1,960,005.20	0.82
			14,688,963.92	6.17
Emiratos Árabes Unidos				
FRN EMIRATES 21/24 -SR-	USD	3,000,000.00	3,018,774.30	1.27
FRN FIRST ABU DHABI BANK 19/23 -SR-	USD	4,000,000.00	4,000,720.80	1.68
4.00% ABU DHABI COMMERCIAL BANK 18/23 -SR-	USD	2,000,000.00	1,990,632.40	0.84
			9,010,127.50	3.79
España				
3.496% BANCO SANTANDER 22/25 -SR-	USD	2,400,000.00	2,291,940.00	0.96
3.892% BANCO SANTANDER 22/24 -SR-	USD	3,000,000.00	2,925,247.50	1.23
			5,217,187.50	2.19

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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	1,994,557.20	0.84
FRN DEUTSCHE BANK (NEW YORK) 21/23 -SR-	USD	3,889,000.00	3,849,865.77	1.62
FRN GOLDMAN SACHS 22/25 -SR-	USD	3,126,000.00	3,078,251.60	1.29
FRN METLIFE GLOBAL FUNDING I 22/25 -SR-S	USD	1,800,000.00	1,800,039.78	0.76
FRN NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 22/25 -SR-S	USD	1,000,000.00	985,111.40	0.41
FRN TOYOTA MOTOR CREDIT 21/24 -SR-	USD	1,000,000.00	988,748.70	0.42
0.45% AMAZON.COM 21/24 -SR-	USD	2,000,000.00	1,877,932.20	0.79
0.45% CATERPILLAR FINANCIAL S 21/24 -SR-	USD	2,000,000.00	1,875,690.80	0.79
0.65% CATERPILLAR FINL SVCS 20/23 -SR-	USD	2,000,000.00	1,943,952.80	0.82
0.75% VERIZON COMMUNICATIONS 21/24 -SR-	USD	222,000.00	209,973.86	0.09
0.85% AGRICULTURAL BANK OF CHINA 21/24 -SR-	USD	1,700,000.00	1,622,723.44	0.68
1.50% AGRICULTURAL BANK OF CHINA 22/25 -SR-	USD	2,000,000.00	1,868,482.20	0.79
2.375% HYUNDAI CAPITAL AMERICA 20/23 -SR-S	USD	610,000.00	604,567.16	0.25
2.47% TOYOTA MOTOR 18/23 -SR-	AUD	3,000,000.00	1,909,953.87	0.80
2.50% GOLDMAN SACHS 16/22 -SR-	USD	1,900,000.00	1,894,552.89	0.80
2.75% JPMORGAN CHASE & CO 13/23 S71 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,914,556.80	2.07
3.125% VOLKSWAGEN GROUP 20/23 -SR-	USD	1,700,000.00	1,680,729.14	0.71
3.125% VOLKSWAGEN GROUP AMER FIN 20/23 144A -SR-	USD	1,400,000.00	1,384,129.88	0.58
3.375% AMERICAN EXPRESS 22/24 -SR-	USD	1,455,000.00	1,420,238.01	0.60
3.40% HYUNDAI CAPITAL AMERICA 19/24 -SR-S	USD	1,735,000.00	1,673,168.07	0.70
3.50% NATIONAL AUSTRALIA BANK NY 22/25 -SR-	USD	2,000,000.00	1,929,997.40	0.81
3.65% CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES 22/25 -SR-	USD	3,000,000.00	2,919,787.50	1.23
3.875% MORGAN STANLEY 14/24 'F' -SR-	USD	2,500,000.00	2,458,983.75	1.03
3.875% RABOBANK NY 22/24 -SR-	USD	4,000,000.00	3,925,152.80	1.65
4.10% GOLDMAN SACHS 18/24 -SR-S	USD	1,302,000.00	1,280,471.04	0.54
4.95% PACCAR FINANCIAL 22/25 -SR-	USD	1,000,000.00	1,003,538.90	0.42
			51,095,156.96	21.49
Finlandia				
3.60% NORDEA BANK 22/25 -SR-	USD	5,000,000.00	4,794,985.50	2.02
			4,794,985.50	2.02
Francia				
FRN BNP PARIBAS 13/24 S15983 -SR-S	USD	3,000,000.00	3,020,737.80	1.27
0.625% SNCF 20/23 -SR-	USD	2,000,000.00	1,953,744.60	0.82
0.95% BANK OF CHINA PARIS 20/23 -SR-	USD	2,000,000.00	1,935,630.00	0.81
0.998% BFCM 21/25 -SR-S	USD	735,000.00	663,121.70	0.28
1.90% BPCE 16/22 -SR-	USD	3,207,000.00	3,199,685.80	1.35

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia (continuación)				
3.08% BPCE 19/24 -SR-	USD	786,000.00	761,021.08	0.32
3.75% BFCM 18/23 -SR-S	USD	1,100,000.00	1,092,452.02	0.46
4.351% SOCIETE GENERALE 22/25 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,917,746.60	1.23
			15,544,139.60	6.54
Hong Kong				
FRN BANK OF CHINA 20/23 -SR-	USD	2,000,000.00	2,003,549.20	0.84
FRN BANK OF COMMUNICATIONS HK 18/23 -SR-S	USD	1,303,000.00	1,305,176.66	0.55
1.00% ICBC HONG KONG 20/23 -SR-	USD	2,000,000.00	1,946,802.00	0.82
6.80% CITIC PACIFIC 12/23 -SR-S	USD	2,000,000.00	2,012,847.40	0.85
			7,268,375.26	3.06
Islas Caimán				
2.75% CK HUTCHINSON 17/23 -SR-S	USD	4,078,000.00	4,044,080.42	1.70
2.80% ALIBABA GROUP HOLDING 17/23 -SR-	USD	5,078,000.00	5,010,535.72	2.11
4.00% ADCB FIN. 18/23 -SR-S	USD	6,300,000.00	6,270,074.37	2.64
			15,324,690.51	6.45
Islas Vírgenes Británicas				
3.125% STATE GRID OVERSEAS 13/23 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,975,713.20	1.25
			2,975,713.20	1.25
Japón				
FRN MIZUHO FINANCIAL 18/23 -SR-	USD	375,000.00	375,177.19	0.16
FRN MIZUHO FINANCIAL GP 20/24 -SR-	USD	4,000,000.00	3,960,482.40	1.66
FRN SUMITOMO MITSUI 21/24 -SR-	USD	2,000,000.00	1,983,193.00	0.83
0.583% NTT FINANCE 21/24 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,885,870.40	0.79
0.80% SUMITOMO MITSUI BANK 20/23 -SR-	USD	2,705,000.00	2,597,869.83	1.09
0.85% SUMITOMO MITSUI 21/24 -SR-	USD	1,000,000.00	938,308.70	0.39
2.85% MIZUHO BANK 18/23 -SR-	USD	2,000,000.00	1,964,160.00	0.83
3.761% MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP 18/23 -SR-	USD	4,888,000.00	4,836,818.73	2.03
3.96% MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE 18/23 -SR-S	USD	380,000.00	375,267.40	0.16
4.142% NTT FINANCE 22/24 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,482,028.80	0.62
4.80% SUMITOMO MITSUI TRUST BANK 22/25 -SR-S	USD	1,500,000.00	1,479,778.05	0.62
5.063% MITSUBISHI UFJ FINANCIAL 22/25 -SR-	USD	3,000,000.00	2,969,246.40	1.25
			24,848,200.90	10.43
Países Bajos				
FRN SIEMENS 21/24 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,987,219.20	0.84
1.97% RABOBANK UA 19/24 -SR-	USD	2,969,000.00	2,818,853.22	1.18
2.375% B.A.T. FINANCE 12/23 '40' -SR-	EUR	4,100,000.00	4,018,266.44	1.69
2.97% TOYOTA MOTOR 18/22 -SR-	USD	1,620,000.00	1,618,218.32	0.68
			10,442,557.18	4.39

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Reino Unido				
FRN LLOYDS BANK 13/23 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,999,421.80	0.84
FRN NATWEST MARKET 21/24 -SR-S	USD	3,350,000.00	3,300,553.67	1.39
FRN UBS LONDON 22/25 -SR-	USD	2,500,000.00	2,468,738.00	1.04
0.65% LLOYDS BANKING 18/23 -SR-	JPY	600,000,000.00	4,149,014.11	1.74
0.80% AGRICULTURAL BANK OF CHINA LONDON 21/24 -SR-	USD	1,000,000.00	943,026.50	0.40
1.109% BP CAPITAL MARKETS 15/23	EUR	4,000,000.00	3,912,175.47	1.64
2.375% CREDIT AGRICOLE LDN 19/25 -SR-S	USD	4,000,000.00	3,738,630.40	1.57
3.479% NATWEST MARKETS 22/25 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,851,246.20	1.20
3.875% NATWEST GROUP 16/23 -SR-	USD	2,248,000.00	2,216,891.28	0.93
			25,579,697.43	10.75
Singapur				
0.80% BANK OF CHINA SINGAPORE 21/24 -SR-	USD	2,500,000.00	2,361,542.00	0.99
			2,361,542.00	0.99
Suecia				
3.65% SVENSKA HANDELSBANKEN 22/25 -SR-	USD	3,000,000.00	2,885,867.10	1.21
3.70% SEB 22/25 -SR-	USD	2,500,000.00	2,405,292.25	1.01
			5,291,159.35	2.22
TOTAL I.			218,648,496.09	91.92
II. Instrumentos del mercado monetario				
<i>Instrumentos del mercado monetario</i>				
Luxemburgo				
CD ICBC (LUXEMBOURG) 19/01/23	EUR	2,000,000.00	1,950,675.56	0.82
			1,950,675.56	0.82
Qatar				
CD QATAR NATIONAL BANK 11/08/23	USD	3,000,000.00	2,876,745.90	1.21
			2,876,745.90	1.21
Suecia				
C. PAP. VOLKSWAGEN FINANS SVERIGE 30/01/23	SEK	40,000,000.00	3,577,152.47	1.50
			3,577,152.47	1.50
TOTAL II.			8,404,573.93	3.53
Total cartera de inversiones			227,053,070.02	95.45
Bancos			4,486,010.91	1.89
Otros activos netos			6,343,130.56	2.66
Total patrimonio neto			237,882,211.49	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	21.49	Bancos y entidades de crédito	50.16
Reino Unido	10.75	Sociedades de cartera y financieras	34.00
Japón	10.43	Instrumentos del mercado monetario	3.53
Francia	6.54	Automóviles	2.96
Islas Caimán	6.45	Servicios públicos	2.11
Corea del Sur	6.17	Edición y artes gráficas	0.99
Países Bajos	4.39	Transporte y mercancías	0.82
Canadá	4.05	Comercio al por menor y grandes almacenes	0.79
Emiratos Árabes Unidos	3.79	Comunicaciones	0.09
Suecia	3.72		95.45
Australia	3.59		
Hong Kong	3.06		
Bermudas	2.54		
España	2.19		
Finlandia	2.02		
Islas Vírgenes Británicas	1.25		
Qatar	1.21		
Singapur	0.99		
Luxemburgo	0.82		
	95.45		

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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				
FRN VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 21/23 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,001,851.70	0.72
0.00% VW LEASING 21/24 -SR-	EUR	4,500,000.00	4,225,383.00	3.03
0.01% DZ BANK 21/24 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,828,606.40	2.03
0.25% VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 22/25 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,385,054.85	0.99
			9,440,895.95	6.77
Australia				
3.00% AUSNET SERVICES (FR/RAT) 14/24 -SR-S	EUR	3,402,000.00	3,381,413.82	2.43
			3,381,413.82	2.43
China				
0.00% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/23 -SR-	EUR	3,500,000.00	3,390,275.00	2.43
			3,390,275.00	2.43
Corea del Sur				
0.00% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 21/24 -SR-S	EUR	4,000,000.00	3,773,656.00	2.71
0.00% KOREA DEVELOPMENT BANK 19/24 -SR-S	EUR	2,810,000.00	2,665,236.95	1.91
0.25% SHINHAN BANK 19/24 -SR-S	EUR	2,500,000.00	2,361,708.50	1.69
			8,800,601.45	6.31
Emiratos Árabes Unidos				
2.75% ABU DHABI ENERGY 14/24 -SR-S	EUR	3,500,000.00	3,512,352.90	2.52
			3,512,352.90	2.52
España				
0.10% BANCO SANTANDER 22/25 -SR-	EUR	3,200,000.00	3,063,780.16	2.20
			3,063,780.16	2.20
Estados Unidos				
FRN GOLDMAN SACHS 21/24 -SR-	EUR	3,500,000.00	3,503,036.95	2.51
0.142% EXXON MOBIL 20/24 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,771,939.00	3.42
0.50% PROCTER & GAMBLE 17/24 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,439,270.10	1.03
0.625% JPMORGAN CHASE 16/24 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,814,110.40	4.18
1.00% ECOLAB 16/24 -SR-	EUR	2,538,000.00	2,474,853.04	1.78
1.625% VERIZON COMMUNICATIONS 14/24 -SR-	EUR	4,770,000.00	4,691,673.74	3.37
1.75% MORGAN STANLEY 15/25 -SR-	EUR	1,650,000.00	1,590,633.83	1.14
2.875% PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 12/24 -SR-	EUR	5,155,000.00	5,149,965.63	3.69
			29,435,482.69	21.12

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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	2,503,465.75	1.80
			2,503,465.75	1.80
Francia				
FRN VILOGIA 22/24 -SR-	EUR	5,000,000.00	5,003,587.00	3.59
1.50% SOCIETE GENERALE 22/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,881,494.00	2.78
			8,885,081.00	6.37
Islas Caimán				
0.875% CK HUTCHISON FINANCE II 16/24 -SR-S	EUR	2,130,000.00	2,026,579.34	1.45
1.25% CK HUTCHISON FINANCE 16 16/23 -SR-	EUR	1,957,000.00	1,947,974.32	1.40
1.30% THREE GORGE FINANCE II 17/24 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,902,945.50	2.08
			6,877,499.16	4.93
Japón				
0.872% MITSUBISHI UFJ FINANCE 17/24 -SR-S	EUR	500,000.00	476,604.30	0.34
2.264% MITSUBISHI UFJ FINANCIAL 22/25 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,949,334.40	1.40
2.59% MIZUHO BANK 18/23 -SR-	AUD	4,782,000.00	3,096,390.75	2.22
			5,522,329.45	3.96
Luxemburgo				
0.00% BANK OF CHINA LUX 21/24 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,433,852.10	1.03
0.00% CCB EUROPE 21/24 -SR-	EUR	1,000,000.00	949,997.10	0.68
0.00% NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 20/24 -SR-	EUR	2,093,000.00	1,990,562.30	1.43
1.70% GRAND CITY 20/24 -SR-	EUR	600,000.00	577,545.54	0.41
			4,951,957.04	3.55
México				
1.50% AMERICA MOVIL 16/24 -SR-	EUR	1,578,000.00	1,543,370.47	1.11
3.259% AMERICA MOVIL 13/23 -SR-	EUR	2,047,000.00	2,052,806.11	1.47
			3,596,176.58	2.58
Países Bajos				
FRN TOYOTA MOTOR FINANCE 21/24 -SR-	EUR	4,000,000.00	4,033,773.60	2.89
0.00% RELX FINANCE 20/24 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,910,123.00	1.37
0.00% SCHLUMBERGER FINANCE 19/24 -SR-S	EUR	4,025,000.00	3,797,476.81	2.72
0.625% BMW FINANCE 19/23 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,935,554.00	2.11
			12,676,927.41	9.09
Reino Unido				
FRN MITSUBISHI HC 21/23 -SR-S	EUR	6,000,000.00	5,985,618.60	4.30
0.00% GSK CAP 19/23 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,945,573.20	1.40
0.25% HITACHI HC 22/25 -SR-	EUR	2,100,000.00	1,915,033.89	1.37
0.65% LLOYDS BANKING 18/23 -SR-	JPY	100,000,000.00	705,866.38	0.51
			10,552,092.07	7.58

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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	1,200,000.00	1,166,671.32	0.84
0.50% UNITED OVERSEAS BANK 18/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,794,596.80	2.72
			4,961,268.12	3.56
Suecia				
FRN VOLVO TSY 21/23 -SR-	EUR	2,000,000.00	2,006,845.60	1.44
			2,006,845.60	1.44
Suiza				
0.00% BANK JULIUS BAER 21/24 -SR-	EUR	3,400,000.00	3,217,116.38	2.31
			3,217,116.38	2.31
TOTAL I.			126,775,560.53	90.95
II. Instrumentos del mercado monetario				
<i>Instrumentos del mercado monetario</i>				
Alemania				
TBI ALEMANIA 18/01/23 -SR-	EUR	100,000.00	99,798.36	0.07
TBI ALEMANIA 22/02/23 -SR-	EUR	100,000.00	99,655.58	0.07
			199,453.94	0.14
Australia				
C. PAP. BANK QUEENSLAND 06/12/22	USD	2,000,000.00	2,029,476.43	1.46
			2,029,476.43	1.46
Francia				
TBI FRANCIA 22/02/23 -SR-	EUR	100,000.00	99,587.42	0.07
TBI FRANCIA 25/01/23 -SR-	EUR	100,000.00	99,796.08	0.07
			199,383.50	0.14
Luxemburgo				
CD RAIFFEISEN SWITZERLAND 04/10/21 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,865,187.80	2.06
			2,865,187.80	2.06
Países Bajos				
TBI PAÍSES BAJOS 30/01/23 -SR-	EUR	100,000.00	99,701.35	0.07
			99,701.35	0.07
TOTAL II.			5,393,203.02	3.87
Total cartera de inversiones			132,168,763.55	94.82
Bancos			6,764,410.27	4.85
Otros activos netos			450,446.28	0.33
Total patrimonio neto			139,383,620.10	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	21.12	Bancos y entidades de crédito	32.75
Países Bajos	9.16	Sociedades de cartera y financieras	25.34
Reino Unido	7.58	Petróleo	8.57
Alemania	6.91	Servicios públicos	6.40
Francia	6.51	Comunicaciones	5.95
Corea del Sur	6.31	Inmobiliarias	4.00
Luxemburgo	5.61	Instrumentos del mercado monetario	3.87
Islas Caimán	4.93	Tabaco y bebidas alcohólicas	3.69
Japón	3.96	Productos químicos	1.78
Australia	3.89	Automóviles	1.44
Singapur	3.56	Bienes de consumo varios	1.03
México	2.58		94.82
Emiratos Árabes Unidos	2.52		
China	2.43		
Suiza	2.31		
España	2.20		
Finlandia	1.80		
Suecia	1.44		
	94.82		

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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>				
Angola				
8.00% ANGOLA 19/29 -SR-S	USD	200,000.00	150,530.42	0.19
8.25% ANGOLA 18/28 -SR-S	USD	200,000.00	156,614.52	0.20
9.50% ANGOLA 15/25 -SR-	USD	200,000.00	185,905.24	0.23
			493,050.18	0.62
Arabia Saudita				
2.50% ARABIA SAUDITA 20/27 -SR-S	USD	400,000.00	366,625.60	0.46
3.45% ARABIA SAUDITA 21/61 -SR-	USD	307,000.00	208,602.75	0.26
			575,228.35	0.72
Argentina				
0.50% ARGENTINA 20/30 -SR-	USD	601,504.00	126,358.01	0.16
1.00% ARGENTINA 20/29 -SR-	USD	112,767.00	22,647.90	0.03
1.50% ARGENTINA 20/35 -SR-	USD	748,850.00	141,912.62	0.18
1.50% ARGENTINA 20/46 -SR-	USD	58,214.00	11,265.00	0.01
3.50% ARGENTINA 20/41 -SR-	USD	920,472.00	205,824.26	0.26
3.875% ARGENTINA 20/38 -SR-	USD	761,063.00	184,902.54	0.23
5.25% PROVINCE OF BUENOS AIRE 21/37 -S-	USD	422,503.00	135,631.83	0.17
			828,542.16	1.04
Bahrein				
4.25% BAHREIN 21/28 -SR-	USD	200,000.00	175,145.72	0.22
6.25% BAHREIN 21/51 -SR-S	USD	200,000.00	139,211.44	0.18
			314,357.16	0.40
Brasil				
0.00% BRASIL 19/23 BRL 1000	BRL	4,000.00	673,648.15	0.85
0.00% BRASIL 20/24 -SR- BRL 1000	BRL	5,300.00	843,865.22	1.06
3.75% PAÍSES BAJOS 21/31 -SR-	USD	200,000.00	161,261.74	0.20
6.00% BRASIL (INFLATION) 18/28 BRL 1000	BRL	263.00	195,716.19	0.25
10.00% BRASIL 14/25 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	3,500.00	641,330.80	0.81
10.00% BRASIL 16/27 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	5,074.00	906,395.45	1.14
10.00% BRASIL 18/29 'F' BRL 1000	BRL	3,325.00	577,745.57	0.73
10.00% BRASIL 20/31 'NTNF' BRL 1000	BRL	470.00	79,993.63	0.10
			4,079,956.75	5.14
Chile				
2.30% CHILE 20/28 -SR-	CLP	100,000,000.00	80,054.49	0.10
2.55% CHILE 20/32 -SR-	USD	813,000.00	640,279.53	0.81
2.80% BTP CHILE 20/33	CLP	325,000,000.00	236,741.68	0.30
3.10% CHILE 21/61 -SR-	USD	333,000.00	195,038.90	0.25
3.25% CHILE 21/71 -SR-	USD	200,000.00	115,430.02	0.15
3.50% CHILE 22/34 -SR-	USD	200,000.00	163,681.88	0.21
4.34% CHILE 22/42 -SR-	USD	200,000.00	159,806.00	0.20
4.50% CHILE 15/26	CLP	100,000,000.00	94,912.46	0.12
4.70% CHILE 18/30	CLP	150,000,000.00	135,470.99	0.17

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Chile (continuación)				
5.00% CHILE 15/35 -SR-	CLP	30,000,000.00	26,386.38	0.03
5.00% CHILE 21/28 -SR-	CLP	575,000,000.00	545,797.13	0.69
6.00% CHILE 13/43 '30YR' -SR-	CLP	130,000,000.00	123,963.56	0.16
			2,517,563.02	3.19
China				
2.68% CHINA 20/30	CNH	7,870,000.00	1,096,952.98	1.37
2.85% CHINA 20/27	CNH	5,660,000.00	805,242.24	1.02
2.88% CHINA 20/23	CNY	4,530,000.00	642,678.18	0.81
3.19% CHINA 19/24 S1904	CNH	7,180,000.00	1,026,855.73	1.30
3.22% CHINA 18/25 S1828	CNH	660,000.00	95,241.58	0.12
3.28% CHINA 20/27	CNH	2,180,000.00	317,256.73	0.40
3.81% CHINA 20/50	CNH	770,000.00	119,978.96	0.15
			4,104,206.40	5.17
Colombia				
3.125% COLOMBIA 20/31 -SR-	USD	300,000.00	208,624.14	0.26
5.75% COLOMBIA 20/27 -SR-	COP	808,600,000.00	134,705.57	0.17
6.00% COLOMBIA 12/28 'B' -SR-	COP	500,000,000.00	82,094.05	0.10
6.25% COLOMBIA 17/25 'SB' -SR-	COP	1,581,900,000.00	296,088.77	0.37
7.00% COLOMBIA (DUAL) 17/32 -SR-S	COP	671,000,000.00	101,704.39	0.13
7.00% COLOMBIA 17/32 'SB'	COP	378,700,000.00	57,400.08	0.07
7.00% COLOMBIA 21/31 -SR-	COP	169,000,000.00	26,505.02	0.03
7.00% COLOMBIA 21/31 -SR-	COP	71,100,000.00	11,105.20	0.01
7.25% COLOMBIA 18/34 'B'	COP	641,700,000.00	94,689.75	0.12
7.25% COLOMBIA 20/50	COP	1,880,100,000.00	240,464.71	0.30
9.25% COLOMBIA 22/42 -SR-	COP	1,759,500,000.00	287,533.47	0.36
9.85% COLOMBIA (DUAL CURRENCY) 07/27 -SR-	COP	215,000,000.00	42,086.49	0.05
10.00% COLOMBIA 09/24 -SR-	COP	348,500,000.00	74,702.61	0.09
			1,657,704.25	2.06
Ecuador				
1.50% ECUADOR 20/40 -SR-S	USD	279,137.00	85,484.31	0.11
2.50% ECUADOR 20/35 -SR-S	USD	513,366.00	176,729.48	0.22
5.50% ECUADOR 20/30 -SR-S	USD	440,997.00	212,246.92	0.27
			474,460.71	0.60
Egipto				
5.25% EGIPTO 20/25 -SR-S	USD	767,000.00	599,414.18	0.76
7.30% EGIPTO 21/33 -SR-S	USD	317,000.00	183,200.29	0.23
7.50% EGIPTO 21/61 -SR-	USD	200,000.00	103,130.80	0.13
7.625% EGIPTO 20/32 -SR-S	USD	400,000.00	242,128.12	0.31
8.15% EGIPTO 19/59 -SR-S	USD	200,000.00	108,203.52	0.14
14.406% EGIPTO 20/27 -SR-	EGP	4,353,000.00	196,017.91	0.25
			1,432,094.82	1.82
El Salvador				
6.375% EL SALVADOR 14/27 -S-	USD	67,000.00	25,611.45	0.03
			25,611.45	0.03

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Emiratos Árabes Unidos				
1.625% ABU DHABI 21/28 -SR-	USD	200,000.00	169,379.88	0.21
3.125% ABU DHABI 19/49 -SR-S	USD	222,000.00	156,325.65	0.20
4.05% EMIRATOS ÁRABES UNIDOS 22/32 -SR-	USD	384,000.00	361,053.89	0.46
			686,759.42	0.87
Filipinas				
3.556% FILIPINAS 22/32 -SR-	USD	400,000.00	346,974.00	0.44
3.70% FILIPINAS 16/41 -SR-	USD	400,000.00	304,827.96	0.38
4.20% FILIPINAS 22/47 -SR-	USD	200,000.00	154,158.28	0.19
7.75% FILIPINAS -GLOBAL- 06/31 -SR-	USD	320,000.00	369,278.14	0.47
8.60% CENTRAL BANK OF PHILIPINES 97/27 T.A -SR-	USD	293,000.00	328,861.79	0.41
			1,504,100.17	1.89
Gabón				
6.625% GABÓN 20/31 -SR-S	USD	400,000.00	263,807.04	0.33
6.95% GABÓN 15/25 -SR-S	USD	200,000.00	165,813.72	0.21
			429,620.76	0.54
Guatemala				
5.375% GUATEMALA 20/32 -SR-	USD	419,000.00	373,846.21	0.47
			373,846.21	0.47
Hungría				
1.00% HUNGRÍA 19/25 -SR-	HUF	65,000,000.00	109,906.02	0.14
1.50% HUNGRÍA 20/26 SE -SR-	HUF	119,730,000.00	200,065.56	0.25
1.50% HUNGRÍA 21/26 -SR-	HUF	80,020,000.00	130,761.89	0.16
2.125% HUNGRÍA 21/31 -SR-	USD	501,000.00	342,336.66	0.43
2.50% HUNGRÍA 18/24 'C'	HUF	60,000,000.00	114,435.16	0.14
2.75% HUNGRÍA 17/26 'D' -SR-	HUF	45,000,000.00	76,409.53	0.10
3.00% HUNGRÍA 16/27 'SA'	HUF	30,000,000.00	50,201.28	0.06
4.50% HUNGRÍA 22/32	HUF	282,750,000.00	442,932.47	0.56
5.25% HUNGRÍA 22/29 -SR-	USD	247,000.00	223,196.21	0.28
5.375% HUNGRÍA 14/24 -SR-	USD	168,000.00	165,279.39	0.21
5.50% HUNGRÍA 22/34 -SR-	USD	200,000.00	168,885.16	0.21
6.00% HUNGRÍA 07/23 'A' -SR-	HUF	90,000,000.00	193,369.45	0.24
			2,217,778.78	2.78
India				
3.25% EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 20/30 -SR-	USD	200,000.00	166,922.38	0.21
3.875% EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 18/28 -SR-S	USD	200,000.00	181,532.34	0.23
			348,454.72	0.44
Indonesia				
1.30% INDONESIA 21/34 -SR-	EUR	200,000.00	131,273.10	0.17
3.55% PERUSAHAAN PENERBIT SBSN 21/51 -SR-	USD	793,000.00	561,252.57	0.71
3.75% PT HUTAMA KARYA 20/30 -SR-S	USD	567,000.00	506,128.64	0.64
5.45% INDONESIA 22/52 -SR-	USD	510,000.00	467,752.72	0.59
6.125% INDONESIA 12/28 -SR-	IDR	3,194,000,000.00	199,593.19	0.25

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Indonesia (continuación)				
6.625% INDONESIA 07/37 -SR-	USD	309,000.00	321,128.50	0.40
7.50% INDONESIA 19/35 SFR80 -SR-	IDR	10,039,000,000.00	658,482.63	0.83
8.25% INDONESIA 15/36 -SR-	IDR	1,600,000,000.00	110,390.33	0.14
8.25% INDONESIA 18/29 -SR-	IDR	1,862,000,000.00	128,206.48	0.16
8.375% INDONESIA 10/26 FR0056 -SR-	IDR	1,089,000,000.00	75,385.30	0.10
8.75% INDONESIA 15/31 -SR-	IDR	14,351,000,000.00	1,015,710.63	1.28
9.00% INDONESIA 13/29	IDR	23,170,000,000.00	1,646,870.88	2.07
9.50% INDONESIA 10/31 FR0054 -SR-	IDR	5,313,000,000.00	393,437.76	0.50
9.50% INDONESIA 11/41 -SR-	IDR	730,000,000.00	55,823.94	0.07
			6,271,436.67	7.91
Jamaica				
6.75% JAMAICA 15/28 -SR-S	USD	200,000.00	208,027.62	0.26
7.875% JAMAICA 15/45 -SR-	USD	200,000.00	216,226.74	0.27
			424,254.36	0.53
Jordania				
4.95% JORDANIA 20/25 -SR-S	USD	200,000.00	184,694.56	0.23
5.85% JORDANIA 20/30 -SR-S	USD	200,000.00	163,386.40	0.21
			348,080.96	0.44
Kazajistán				
6.95% KAZAKHSTAN TEMIR 12/42 -SR-S	USD	300,000.00	293,359.98	0.37
			293,359.98	0.37
Kenia				
7.25% KENIA 18/28 -SR-	USD	300,000.00	219,175.77	0.28
			219,175.77	0.28
Malasia				
2.632% MALASIA 20/31 S0002	MYR	4,288,000.00	805,276.70	1.02
3.48% MALASIA 13/23 '3' -SR-	MYR	4,889,000.00	1,057,306.94	1.33
3.733% MALASIA 13/28 '13/0005' -SR-	MYR	377,000.00	79,032.41	0.10
3.757% MALASIA 19/40 S0005 -SR-	MYR	3,392,000.00	633,658.83	0.80
3.885% MALASIA 19/29 S0219 -SR-	MYR	4,510,000.00	944,191.06	1.19
3.899% MALASIA 17/27 S.4 -SR-	MYR	502,000.00	107,487.88	0.14
4.232% MALASIA 11/31 '11'	MYR	104,000.00	21,975.66	0.03
4.762% MALASIA 17/37 S.0317 -SR-	MYR	1,737,000.00	378,637.90	0.48
			4,027,567.38	5.09
Marruecos				
5.50% MARRUECOS 12/42 -SR-S	USD	214,000.00	157,881.88	0.20
			157,881.88	0.20
México				
2.25% MÉXICO 21/36 -SR-	EUR	400,000.00	256,963.31	0.32
3.25% MÉXICO 20/30 -SR-	USD	350,000.00	292,856.94	0.37
3.50% MÉXICO 22/34 -SR-	USD	299,000.00	227,906.92	0.29
3.771% MÉXICO 20/61 -SR-	USD	200,000.00	118,734.04	0.15
4.28% MÉXICO 21/41 -SR-	USD	300,000.00	219,959.28	0.28
4.40% MÉXICO 22/52 -SR-	USD	212,000.00	146,531.16	0.18

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
México (continuación)				
4.875% UMS 22/33 -SR-	USD	1,163,000.00	1,025,722.85	1.29
5.00% MÉXICO 21/25 -SR-	MXN	49,600.00	218,146.56	0.28
5.50% MÉXICO 21/27 -SR-	MXN	30,000.00	125,806.66	0.16
5.75% MÉXICO 15/26 MXN100 -SR-	MXN	225,000.00	978,242.08	1.23
7.50% MÉXICO 07/27 MXN100 -SR-	MXN	85,000.00	385,471.17	0.49
7.75% MÉXICO 11/31 MXN100 -SR-	MXN	123,000.00	539,734.21	0.68
7.75% MÉXICO 11/42 MXN100 -SR-	MXN	91,923.00	376,825.45	0.48
7.75% MÉXICO 14/34 MXN100 -SR-	MXN	109,900.00	468,775.66	0.59
8.00% MÉXICO 17/47 MXN100 -SR-	MXN	59,800.00	249,166.65	0.31
8.00% MÉXICO 19/24 MXN100 -SR-	MXN	154,000.00	730,621.49	0.92
8.50% MÉXICO 09/29 MXN100	MXN	91,000.00	424,112.27	0.53
8.50% MÉXICO 09/38 MXN100	MXN	62,600.00	279,203.09	0.35
10.00% MÉXICO 04/24 MXN100 -SR-	MXN	140,000.00	688,627.26	0.87
10.00% MÉXICO 06/36 MXN100 -SR-	MXN	45,405.00	230,370.64	0.29
			7,983,777.69	10.06
Mongolia				
3.50% MONGOLIA 21/27 -SR-	USD	271,000.00	206,010.95	0.26
			206,010.95	0.26
Oman				
4.75% OMAN 16/26 -SR-	USD	200,000.00	186,632.40	0.24
6.25% OMAN 21/31 -SR-S	USD	200,000.00	186,614.64	0.24
6.75% OMAN 18/48 '3' T1 -SR-S	USD	400,000.00	321,155.40	0.41
7.00% OMAN 21/51 -SR-S	USD	200,000.00	165,427.84	0.21
			859,830.28	1.10
Panamá				
2.252% PANAMÁ 20/32 -SR-	USD	1,018,000.00	723,897.87	0.91
2.50% BANCO DE PANAMA 20/30 -SR-S	USD	600,000.00	447,318.18	0.56
3.16% PANAMÁ 19/30 -SR-	USD	321,000.00	263,556.02	0.33
3.87% PANAMÁ 19/60 -SR-	USD	200,000.00	120,384.08	0.15
4.30% PANAMÁ 13/PERP -SR-	USD	213,000.00	143,984.95	0.18
4.50% PANAMÁ 17/47 -SR-	USD	200,000.00	143,553.12	0.18
4.50% PANAMÁ 20/56 -SR-	USD	200,000.00	136,289.26	0.17
4.50% PANAMÁ 22/63 -SR-	USD	200,000.00	132,964.00	0.17
			2,111,947.48	2.65
Paraguay				
2.739% PARAGUAY 21/33 -SR-	USD	300,000.00	217,013.04	0.27
3.849% PARAGUAY 22/33 -SR-S	USD	200,000.00	157,520.90	0.20
			374,533.94	0.47
Perú				
1.862% PERÚ 20/32 -SR-	USD	31,000.00	21,950.41	0.03
2.783% PERÚ 20/31 -SR-	USD	52,000.00	41,492.26	0.05
3.00% PERÚ 21/34 -SR-	USD	1,117,000.00	846,019.04	1.07
3.30% PERÚ 21/41 -SR-	USD	288,000.00	199,941.98	0.25
3.60% PERÚ 21/72 -SR-	USD	354,000.00	215,179.18	0.27
4.625% MIVIVIENDA 22/27 -SR-	USD	302,000.00	284,798.80	0.36

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Perú (continuación)				
5.35% PERÚ 19/40 -SR-S	PEN	269,000.00	47,428.98	0.06
5.40% PERÚ 19/34 -SR-	PEN	500,000.00	95,680.03	0.12
5.94% PERÚ 18/29 -SR-S	PEN	476,000.00	106,530.51	0.13
6.15% PERÚ 17/32 -SR-	PEN	574,000.00	121,087.04	0.15
6.35% PERÚ (DUAL CURRENCY) 16/28 -SR-S	PEN	1,000.00	232,260.27	0.29
6.55% PERÚ -GLOBAL- 07/37	USD	21,000.00	21,619.16	0.03
6.90% PERÚ 07/37 -SR-S	PEN	845.00	180,421.72	0.23
6.95% PERÚ (DUAL CURRENCY) 09/31 -SR-S	PEN	500.00	113,774.87	0.14
8.20% PERÚ 06/26 -SR-S	PEN	805.00	211,053.23	0.27
8.75% PERÚ 03/33 -SR-	USD	191,000.00	231,877.74	0.29
			2,971,115.22	3.74
Polonia				
0.25% POLONIA 21/26 -SR-	PLN	625,000.00	94,400.91	0.12
1.25% POLONIA 20/30 -SR-	PLN	5,909,000.00	762,380.22	0.96
2.25% POLONIA 19/24 SPS1024	PLN	2,009,000.00	366,294.63	0.46
2.50% POLONIA 15/26 -SR-	PLN	609,000.00	102,619.78	0.13
2.50% POLONIA 18/24 S.0424 -SR-	PLN	1,767,000.00	331,190.64	0.42
2.75% POLONIA 13/28 -SR-	PLN	1,700,000.00	272,088.88	0.34
2.75% POLONIA 19/29	PLN	3,300,000.00	499,319.78	0.63
3.75% POLONIA 22/27 -SR-	PLN	766,000.00	131,858.43	0.17
4.00% POLONIA 14/24 -SR-	USD	146,000.00	144,275.19	0.18
			2,704,428.46	3.41
Qatar				
3.25% QATAR 16/26 -SR-S	USD	200,000.00	190,559.56	0.24
4.817% QATAR 19/49 -SR-S	USD	320,000.00	297,000.80	0.37
			487,560.36	0.61
Reino Unido				
3.25% STATE GRID EU 22/27 -SR-	USD	359,000.00	339,810.73	0.43
			339,810.73	0.43
República Checa				
0.00% REPÚBLICA CHECA 21/24 -SR-	CZK	10,000,000.00	351,860.32	0.44
0.25% REPÚBLICA CHECA 17/27 S.100 -SR-	CZK	11,750,000.00	375,122.22	0.47
0.95% REPÚBLICA CHECA 15/30 S.94 -SR-	CZK	11,500,000.00	334,432.11	0.42
1.00% REPÚBLICA CHECA 15/26 S.95 -SR-	CZK	15,840,000.00	537,108.78	0.68
1.20% SUB. REPÚBLICA CHECA 20/31	CZK	14,760,000.00	425,431.87	0.54
1.25% SUB. REPÚBLICA CHECA 20/25	CZK	2,880,000.00	102,616.38	0.13
1.50% REPÚBLICA CHECA 20/40 -SR-	CZK	2,600,000.00	58,235.81	0.07
2.00% REPÚBLICA CHECA 17/33 -SR-	CZK	4,270,000.00	123,946.71	0.16
2.40% REPÚBLICA CHECA 14/25 S.89 -SR-	CZK	4,000,000.00	145,335.81	0.18
2.50% REPÚBLICA CHECA 13/28 S.78 -SR-	CZK	7,000,000.00	238,408.95	0.30
2.75% REPÚBLICA CHECA 18/29 S.105 -SR-	CZK	8,000,000.00	271,062.25	0.34
3.50% REPÚBLICA CHECA 22/35 -SR-	CZK	3,080,000.00	102,377.57	0.13
4.20% REPÚBLICA CHECA 06/36 -SR-	CZK	1,920,000.00	68,021.61	0.09
6.00% REPÚBLICA CHECA 22/26 -SR-	CZK	2,920,000.00	117,723.74	0.15
			3,251,684.13	4.10

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
República de Ghana				
7.625% REPÚBLICA DE GHANA 18/29 -SR-S	USD	200,000.00	77,289.48	0.10
8.625% REPÚBLICA DE GHANA 21/34 -SR-	USD	274,000.00	102,873.33	0.13
8.627% REPÚBLICA DE GHANA 18/49 -SR-	USD	200,000.00	73,939.20	0.09
8.75% REPÚBLICA DE GHANA 20/61 -SR-S	USD	200,000.00	73,986.44	0.09
8.95% REPÚBLICA DE GHANA 19/51 -SR-S	USD	900,000.00	332,810.46	0.42
16.5% REPÚBLICA DE GHANA 18/23 '5Y' -SR-	GHS	219,000.00	19,821.50	0.02
			680,720.41	0.85
República Dominicana				
4.50% REPÚBLICA DOMINICANA 20/30 -SR-S	USD	409,000.00	324,371.77	0.41
6.00% REPÚBLICA DOMINICANA 22/33 -SR-	USD	200,000.00	162,954.64	0.21
6.40% REPÚBLICA DOMINICANA 19/49 -SR-S	USD	300,000.00	217,245.15	0.27
6.85% REPÚBLICA DOMINICANA 15/45 -SR-S	USD	300,000.00	234,313.23	0.30
7.45% REPÚBLICA DOMINICANA 14/44 -SR-S-	USD	130,000.00	109,619.13	0.14
			1,048,503.92	1.33
Rumanía				
3.00% RUMANÍA 20/31 -SR-S	USD	8,000.00	5,626.88	0.01
3.25% RUMANÍA 16/24 -SR-	RON	500,000.00	91,793.35	0.12
3.25% RUMANÍA 20/26 -SR-	RON	170,000.00	28,005.22	0.04
3.65% RUMANÍA 16/31 S.15Y -SR-	RON	415,000.00	56,957.09	0.07
3.70% RUMANÍA 20/24 -SR-	RON	385,000.00	69,520.57	0.09
4.00% RUMANÍA 20/51 -SR-S	USD	58,000.00	32,041.72	0.04
4.15% RUMANÍA 20/28 -SR-	RON	1,650,000.00	265,509.73	0.33
4.15% RUMANÍA 20/30 -SR-	RON	625,000.00	91,937.42	0.12
4.25% RUMANÍA 18/23 '5Y' -SR-	RON	600,000.00	115,485.04	0.15
4.40% RUMANÍA 19/23 -SR-	RON	300,000.00	57,415.32	0.07
4.75% RUMANÍA 14/25	RON	1,300,000.00	237,168.63	0.30
4.75% RUMANÍA 19/34 -SR-	RON	420,000.00	58,570.37	0.07
4.85% RUMANÍA 18/26 S.7Y -SR-	RON	885,000.00	155,611.88	0.20
4.85% RUMANÍA 21/29 -SR-	RON	770,000.00	123,459.29	0.16
5.00% RUMANÍA 18/29 S10Y -SR-	RON	730,000.00	118,919.41	0.15
5.125% RUMANÍA 18/48 -SR-S	USD	54,000.00	37,643.38	0.05
5.80% RUMANÍA 11/27 -SR-	RON	530,000.00	93,431.70	0.12
6.00% RUMANÍA 22/34	USD	188,000.00	157,252.77	0.20
			1,796,349.77	2.29
Serbia				
4.50% SERBIA 19/26 -SR-	RSD	5,720,000.00	44,573.60	0.06
			44,573.60	0.06
Sri Lanka				
6.20% SRI LANKA 17/27 -SR-S	USD	280,000.00	71,603.64	0.09
6.35% SRI LANKA 19/24 -SR-S	USD	246,000.00	63,143.75	0.08
6.85% SRI LANKA 15/25 -SR-	USD	216,000.00	57,184.44	0.07
			191,931.83	0.24

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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	166,006.72	0.21
4.85% SUDÁFRICA 19/29 -SR-	USD	200,000.00	164,551.48	0.21
5.75% SUDÁFRICA 19/49 -SR-	USD	200,000.00	126,665.66	0.16
5.875% SUDÁFRICA 22/32 -SR-	USD	500,000.00	410,196.40	0.52
6.25% SUDÁFRICA 06/36 R209 -SR-	ZAR	500,000.00	17,551.33	0.02
6.25% SUDÁFRICA 11/41 -SR-	USD	200,000.00	147,917.14	0.19
6.30% SUDÁFRICA 18/48 -SR-	USD	200,000.00	138,911.38	0.18
6.50% SUDÁFRICA 10/41 R214 -SR-	ZAR	4,550,803.00	151,762.16	0.19
7.00% SUDÁFRICA 10/31 -SR-	ZAR	5,226,974.00	223,502.20	0.28
7.75% SUDÁFRICA 12/23 -SR-	ZAR	7,500,000.00	416,848.82	0.53
8.00% SUDÁFRICA 13/30 -SR-	ZAR	8,536,738.00	404,923.12	0.51
8.25% SUDÁFRICA 14/32 S2032	ZAR	10,703,097.00	487,174.60	0.61
8.50% SUDÁFRICA 13/37 R	ZAR	7,800,000.00	333,707.74	0.42
8.75% SUDÁFRICA 12/48 -SR-	ZAR	9,389,603.00	390,579.07	0.49
8.75% SUDÁFRICA 14/44 -SR-	ZAR	7,730,877.00	323,481.05	0.41
8.875% SUDÁFRICA 15/35 R -SR-	ZAR	15,273,222.00	690,311.72	0.87
9.00% SUDÁFRICA 15/40 -SR-	ZAR	6,979,542.00	303,847.14	0.38
10.50% SUDÁFRICA 98/26 -SR-	ZAR	14,097,933.00	808,330.57	1.02
			5,706,268.30	7.20
Tailandia				
1.45% TAILANDIA M.O.F. 19/24 -SR-	THB	5,200,000.00	134,965.29	0.17
1.457% EXPORT-IMPORT BANK OF THAILAND 20/25 -SR-	USD	331,000.00	296,979.82	0.37
1.585% TAILANDIA M.O.F. 20/35 -SR-	THB	38,529,000.00	796,355.64	1.00
1.60% TAILANDIA 19/35 -SR-	THB	1,907,000.00	39,805.98	0.05
1.60% TAILANDIA M.O.F. 19/29 -SR-	THB	6,200,000.00	148,288.52	0.19
2.00% TAILANDIA M.O.F. 20/42	THB	11,793,000.00	228,234.12	0.29
2.125% TAILANDIA M.O.F. 16/26 -SR-	THB	34,577,000.00	894,497.04	1.13
2.875% TAILANDIA M.O.F. 18/28	THB	17,468,000.00	458,383.83	0.58
3.39% TAILANDIA 22/37 -SR-	THB	9,700,000.00	244,892.87	0.31
3.40% TAILANDIA M.O.F. 15/36 -SR-	THB	5,552,000.00	140,104.74	0.18
3.625% TAILANDIA M.O.F. 10/23	THB	23,763,000.00	634,591.28	0.80
3.902% EXPORT-IMPORT BANK OF THAILAND 22/27 -SR-	USD	475,000.00	450,363.89	0.57
4.875% TAILANDIA M.O.F. 09/29 -SR-	THB	12,870,000.00	376,988.51	0.48
			4,844,451.53	6.12
Togo				
2.75% BOAD 21/33 -SR-	EUR	167,000.00	119,224.26	0.15
			119,224.26	0.15
Trinidad y Tobago				
4.50% TRINIDAD Y TOBAGO 20/30 -SR-	USD	200,000.00	181,601.08	0.23
			181,601.08	0.23
Turquía				
6.625% TURQUÍA 14/45	USD	200,000.00	132,156.74	0.17
6.875% TURQUÍA -GLOBAL- 06/36	USD	111,000.00	79,895.32	0.10
7.25% TURQUÍA 08/38 -SR-	USD	58,000.00	43,734.63	0.06
			255,786.69	0.33

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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	47,287.94	0.06
7.375% UCRANIA 17/34 -SR-S	USD	200,000.00	37,837.58	0.05
7.75% UCRANIA 15/27 -SR-S	USD	390,000.00	79,530.79	0.10
7.75% UCRANIA 15/28 -SR-S	USD	544,000.00	116,749.69	0.15
7.75% UCRANIA 15/29 -SR-S	USD	100,000.00	21,668.98	0.03
			303,074.98	0.39
Uruguay				
4.125% URUGUAY 12/45 -SR-	USD	14,227.00	12,311.19	0.02
4.375% URUGUAY 15/27	USD	200,000.00	197,657.80	0.25
4.50% URUGUAY 13/24 -SR-	USD	1,400,000.00	932,963.83	1.18
4.975% URUGUAY 18/55 -SR-	USD	228,414.00	204,180.67	0.26
5.10% URUGUAY 14/PERP -SR-	USD	194,038.00	177,674.41	0.22
8.25% URUGUAY 21/31 -SR-	UYU	1,282,696.00	25,727.32	0.03
8.50% URUGUAY (DUAL CURRENCY) 17/28 -SR-S	UYU	1,480,000.00	31,780.08	0.04
			1,582,295.30	2.00
Uzbekistán				
3.70% UZBEKISTÁN 20/50 -SR-	USD	284,000.00	206,628.57	0.26
			206,628.57	0.26
Zambia				
5.375% ZAMBIA 12/22 -DEF-	USD	284,000.00	148,890.24	0.19
8.50% ZAMBIA 14/24 -SR- -DEF-	USD	200,000.00	96,496.34	0.12
8.97% ZAMBIA 15/27 -SR-S -DEF-	USD	200,000.00	95,349.06	0.12
			340,735.64	0.43
TOTAL I.			72,397,937.43	91.31
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Valores de renta fija</i>				
Ucrania				
11.67% UKRAINE 19/23 -S- -GDN-	UAH	2,332,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
TOTAL II.			0.00	0.00
III. Instrumentos del mercado monetario				
<i>Instrumentos del mercado monetario</i>				
Brasil				
TBI BRASIL 01/07/24 -SR-	BRL	3,020.00	457,666.97	0.58
			457,666.97	0.58

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Tailandia				
TBI TAILANDIA 15/02/23 -SR-	THB	3,400,000.00	88,810.00	0.11
TBI TAILANDIA 21/12/22 -SR-	THB	12,478,000.00	327,041.65	0.41
			415,851.65	0.52
TOTAL III.			873,518.62	1.10
IV. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	11,130.60	1,670,636.76	2.10
			1,670,636.76	2.10
TOTAL IV.			1,670,636.76	2.10
Total cartera de inversiones			74,942,092.81	94.51
Bancos			2,725,905.16	3.44
Otros activos netos			1,623,520.45	2.05
Total patrimonio neto			79,291,518.42	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
México	10.06	Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	86.30
Indonesia	7.91	Bancos y entidades de crédito	2.35
Sudáfrica	7.20	Participaciones en fondos de inversión	2.10
Tailandia	6.64	Instrumentos del mercado monetario	1.10
Brasil	5.72	Sociedades de cartera y financieras	0.79
China	5.17	Instituciones hipotecarias y de financiamiento	0.71
Malasia	5.09	Actividades comerciales varias	0.64
República Checa	4.10	Transporte y mercancías	0.37
Perú	3.74	Valores de renta fija emitidos por instituciones supranacionales	0.15
Polonia	3.41		
Chile	3.19		94.51
Hungría	2.78		
Panamá	2.65		
Rumanía	2.29		
Luxemburgo	2.10		
Colombia	2.06		
Uruguay	2.00		
Filipinas	1.89		
Egipto	1.82		
República Dominicana	1.33		
Oman	1.10		
Argentina	1.04		
Emiratos Árabes Unidos	0.87		
República de Ghana	0.85		
Arabia Saudita	0.72		
Angola	0.62		
Qatar	0.61		
Ecuador	0.60		
Gabón	0.54		
Jamaica	0.53		
Guatemala	0.47		
Paraguay	0.47		
India	0.44		
Jordania	0.44		
Reino Unido	0.43		
Zambia	0.43		
Bahrein	0.40		
Ucrania	0.39		
Kazajistán	0.37		
Turquía	0.33		
Kenia	0.28		
Uzbekistán	0.26		
Mongolia	0.26		
Sri Lanka	0.24		
Trinidad y Tobago	0.23		
Marruecos	0.20		
Togo	0.15		
Serbia	0.06		
El Salvador	0.03		
	94.51		

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)

Pictet - Strategic Credit

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				
0.925% CV BASF 17/23 SBAS -SR-S	USD	3,500,000.00	3,440,798.55	0.96
4.00% SUB. DEUTSCHE BANK 22/32	EUR	5,000,000.00	4,167,658.04	1.17
			7,608,456.59	2.13
Australia				
1.625% SUB. AUSNET SERVICES 21/81	EUR	10,201,000.00	7,835,918.42	2.19
			7,835,918.42	2.19
Austria				
6.50% SUB. ERSTE GROUP 17/PERP -JR-	EUR	9,600,000.00	8,739,099.68	2.45
			8,739,099.68	2.45
Bélgica				
4.25% SUB. SOLVAY 18/PERP -JR-S	EUR	1,800,000.00	1,707,314.74	0.48
			1,707,314.74	0.48
Canadá				
5.65% SUB. SCOTIABANK 06/56 -JR-	CAD	13,053,000.00	10,205,122.07	2.86
			10,205,122.07	2.86
España				
1.00% CELLNEX FINANCE 21/27-SR-	EUR	3,700,000.00	2,893,977.17	0.81
1.50% CELLNEX FINANCE 21/28 -SR-	EUR	2,400,000.00	1,847,543.17	0.52
2.00% CELLNEX FIN. 21/32 -SR-	EUR	8,000,000.00	5,229,615.73	1.46
2.875% CELLNEX TELECOM 17/25 -S-	EUR	4,000,000.00	3,753,967.41	1.05
			13,725,103.48	3.84
Estados Unidos				
1.375% ELI LILLY 21/61 -SR-	EUR	11,084,000.00	5,576,996.72	1.56
2.30% S&P GLOBAL 20/60 -SR-	USD	8,513,000.00	4,476,166.05	1.25
2.45% COMCAST 20/52 -SR-	USD	8,108,000.00	4,648,938.28	1.30
2.55% MOODY'S 20/60 -SR-	USD	8,006,000.00	4,357,719.44	1.22
3.00% EQUINIX 20/50 -SR-	USD	7,443,000.00	4,567,779.52	1.28
5.00% MPT OPERATING PARTNERSHIP/FIN. 17/27 -SR-	USD	15,000,000.00	12,967,818.00	3.63
8.151% SUB. DRESDNER FUNDING 99/31 REG.S	USD	16,566,000.00	17,835,437.67	4.99
			54,430,855.68	15.23
Francia				
1.625% SUB. TOTAL 21/PERP -JR-	EUR	3,000,000.00	2,300,709.97	0.64
2.00% SUB. TOTALENERGIES 22/PERP -JR-	EUR	11,512,000.00	9,287,148.34	2.60
2.625% SUB. TOTAL ENERGY 15/PERP -JR-S	EUR	5,224,000.00	4,701,073.96	1.32
2.75% SUB. BANQUE POSTALE 15/27	EUR	1,800,000.00	1,762,905.19	0.49

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Strategic Credit (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia (continuación)				
3.00% LA BANQUE POSTALE 21/PERP -JR-	EUR	8,600,000.00	5,178,230.63	1.45
5.425% SUB. SOLVAY FINANCE 13/PERP -JR-S	EUR	3,857,000.00	3,740,069.38	1.05
7.875% SUB. CREDIT AGRICOLE 14/PERP -JR-S	USD	13,395,000.00	12,892,291.01	3.61
			39,862,428.48	11.16
Guernesey				
1.00% CS GROUP FUNDING 15/23 -SR-	CHF	965,000.00	951,911.10	0.27
			951,911.10	0.27
Italia				
2.375% SUB. TERNA 22/PERP -JR-	EUR	4,810,000.00	3,629,429.46	1.02
			3,629,429.46	1.02
Luxemburgo				
5.625% SUB SES 16/PERP -JR-S	EUR	9,139,000.00	8,648,045.52	2.42
			8,648,045.52	2.42
Países Bajos				
0.50% TENNET HOLDING 20/40 -SR-	EUR	6,280,000.00	3,452,954.04	0.97
2.125% ING GROUP 22/26 -SR-	EUR	6,500,000.00	6,060,864.85	1.70
3.375% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 18/PERP -JR-	EUR	2,000,000.00	1,843,489.26	0.52
3.50% SUB. VOLKSWAGEN 20/PERP -JR-	EUR	4,100,000.00	3,666,019.54	1.03
3.748% SUB. VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 22/PERP	EUR	5,300,000.00	4,394,359.60	1.23
3.75% ELM FOR FIRMENICH INTERNATIONAL 20/PERP	EUR	6,022,000.00	5,439,949.07	1.52
3.75% SUB. REPSOL INTERNATIONAL 20/PERP	EUR	8,566,000.00	7,486,152.72	2.10
3.875% SUB. TELEFONICA E.18/PERP -JR-S	EUR	5,300,000.00	4,555,884.72	1.28
4.375% SUB. ABN AMRO BANK (COCO) 20/PERP	EUR	5,300,000.00	4,425,250.81	1.24
4.375% SUB. TELEFONICA 19/PERP -SR-S	EUR	5,300,000.00	4,930,057.36	1.38
5.875% SUB. TELEFONICA EUROPE 14/PERP -JR-S	EUR	4,000,000.00	3,889,010.27	1.09
			50,143,992.24	14.06
Reino Unido				
0.872% NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION 20/40 -SR-S	EUR	6,134,000.00	3,207,697.02	0.90
2.00% NATWEST MARKETS 22/25 -SR-	EUR	8,000,000.00	7,422,223.23	2.08
2.25% BAT INTERNATIONAL FINANCE 16/52 -SR-	GBP	11,830,000.00	5,335,919.54	1.49
3.019% HSBC HOLDING 22/27 -SR-	EUR	7,000,000.00	6,456,768.56	1.81
3.10% SUB. VODAFONE GROUP 18/79 -JR-S	EUR	1,228,000.00	1,162,107.84	0.33
3.25% BP CAPITAL MARKETS 20/PERP -SR-	EUR	8,296,000.00	7,253,512.67	2.03
3.25% SUB. VODAFONE 21/81 -SR-	USD	7,383,000.00	5,909,446.23	1.65
3.625% SUB. BP CAPITAL MARKETS 20/PERP	EUR	8,783,000.00	6,975,099.90	1.95

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Strategic Credit (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Reino Unido (continuación)				
4.00% BAT INTERNATIONAL FINANCE 15/55 -SR-S	GBP	5,961,000.00	3,500,490.37	0.98
6.00% SUB. HSBC HOLDINGS (COCO) 15/PERP -JR-S	EUR	2,000,000.00	1,931,495.77	0.54
6.25% SUB. VODAFONE GROUP 18/78 -JR-S	USD	7,119,000.00	6,783,564.82	1.90
7.625% SUB. BARCLAYS BANK 12/22	USD	10,000,000.00	9,991,307.00	2.80
			65,929,632.95	18.46
Suiza				
2.125% CS GROUP 22/26 -SR-	EUR	4,316,000.00	3,812,000.23	1.07
2.75% UBS 22/27 -SR-	EUR	7,067,000.00	6,545,080.72	1.83
3.25% CREDIT SUISSE 20/26 -SR-	EUR	5,061,000.00	4,705,271.58	1.32
7.00% SUB. UBS GROUP FUNDING 19/PERP -JR-S	USD	11,953,000.00	11,373,444.45	3.18
			26,435,796.98	7.40
Total cartera de inversiones			299,853,107.39	83.97
Bancos			46,026,604.10	12.89
Depósitos en bancos			2,535,493.66	0.71
Otros activos netos			8,682,170.61	2.43
Total patrimonio neto			357,097,375.76	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Strategic Credit

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Reino Unido	18.46	Sociedades de cartera y financieras	28.88
Estados Unidos	15.23	Bancos y entidades de crédito	22.00
Países Bajos	14.06	Comunicaciones	11.10
Francia	11.16	Petróleo	6.75
Suiza	7.40	Inmobiliarias	4.91
España	3.84	Instituciones hipotecarias y de financiamiento	2.86
Canadá	2.86	Edición y artes gráficas	2.55
Austria	2.45	Productos farmacéuticos y cosméticos	1.56
Luxemburgo	2.42	Productos químicos	1.44
Australia	2.19	Servicios públicos	1.02
Alemania	2.13	Equipos eléctricos y electrónicos	0.90
Italia	1.02		83.97
Bélgica	0.48		
Guernesey	0.27		
	83.97		

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)

Pictet - Climate Government Bonds (nota 1)

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 20/25 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,662,044.05	9.57
0.00% ALEMANIA 21/31 -SR-	EUR	680,000.00	557,452.37	1.15
0.00% ALEMANIA 21/50 -SR-	EUR	160,000.00	88,203.78	0.18
0.00% ALEMANIA 22/24 -SR-	EUR	700,000.00	670,465.81	1.38
0.00% K.F.W. 20/28 -SR-	EUR	500,000.00	420,647.08	0.86
2.00% K.F.W. 22/29 -SR-	EUR	70,000.00	65,688.72	0.13
			6,464,501.81	13.27
Bélgica				
0.40% UNIÓN EUROPEA 21/37 -SR-	EUR	400,000.00	272,266.11	0.56
1.25% UNIÓN EUROPEA 22/43 -SR-S	EUR	400,000.00	283,801.10	0.58
2.625% UNIÓN EUROPEA 22/48 -SR-	EUR	180,000.00	167,112.47	0.34
			723,179.68	1.48
Brasil				
2.875% BRASIL 20/25 -SR-	USD	300,000.00	281,614.68	0.58
3.75% PAÍSES BAJOS 21/31 -SR-	USD	200,000.00	161,722.74	0.33
3.875% BRASIL 20/30 -SR-	USD	250,000.00	207,066.40	0.43
4.75% BRASIL 19/50 -SR-	USD	210,000.00	143,591.83	0.29
5.625% BRASIL 09/41 -SR-	USD	100,000.00	80,944.65	0.17
			874,940.30	1.80
Chile				
2.55% CHILE 20/32 -SR-	USD	200,000.00	157,090.84	0.32
3.10% CHILE 21/41 -SR-	USD	200,000.00	135,889.72	0.28
3.50% CHILE 19/50 -SR-	USD	240,000.00	163,341.02	0.34
			456,321.58	0.94
Colombia				
3.00% COLOMBIA 20/30 -SR-	USD	420,000.00	301,132.52	0.62
4.125% COLOMBIA 20/51 -SR-	USD	360,000.00	193,490.32	0.40
4.125% COLOMBIA 21/42 -SR-	USD	200,000.00	114,237.58	0.23
4.50% COLOMBIA 15/26	USD	400,000.00	366,826.16	0.75
			975,686.58	2.00
Costa de Marfil				
5.75% COSTA DE MARFIL 09/32 -SR-S	USD	240,000.00	128,994.79	0.27
			128,994.79	0.27
Costa Rica				
6.125% COSTA RICA 19/31 -SR-S	USD	200,000.00	184,092.84	0.38
			184,092.84	0.38

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Climate Government Bonds (nota 1) (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	807,067.27	1.66
0.00% DINAMARCA 22/31 -SR-	DKK	14,700,000.00	1,539,006.52	3.16
0.25% DINAMARCA 20/52 -SR-	DKK	2,650,000.00	183,080.03	0.38
0.75% KOMMUNEKREDIT 17/27 -SR-	EUR	440,000.00	392,101.02	0.81
4.50% DINAMARCA 07/39 -SR-	DKK	7,800,000.00	1,295,234.24	2.66
			4,216,489.08	8.67
España				
0.00% ESPAÑA 20/26 -SR-	EUR	700,000.00	633,593.23	1.30
0.00% ESPAÑA 21/24 -SR-	EUR	680,000.00	643,613.48	1.32
0.00% ESPAÑA 21/27 -SR-	EUR	120,000.00	105,100.10	0.22
0.00% ESPAÑA 21/28 -SR-	EUR	880,000.00	746,755.33	1.53
0.00% ESPAÑA 22/25 -SR-	EUR	180,000.00	165,793.17	0.34
0.10% ESPAÑA 21/31 -SR- 144A/S	EUR	530,000.00	404,123.70	0.83
0.80% ESPAÑA 22/29 -SR-	EUR	100,000.00	85,178.63	0.17
1.00% ESPAÑA 21/42 -SR- 144A/S	EUR	950,000.00	603,007.24	1.24
1.85% ESPAÑA 19/35 -SR-S 144A	EUR	380,000.00	313,100.82	0.64
1.90% ESPAÑA 22/52 -SR- 144A/S	EUR	120,000.00	79,361.32	0.16
			3,779,627.02	7.75
Finlandia				
0.00% FINLANDIA 16/23	EUR	140,000.00	134,844.67	0.28
0.00% FINLANDIA 19/24 144A/S -SR-	EUR	500,000.00	472,530.84	0.97
0.00% FINLANDIA 21/26 -SR- 144A/S	EUR	720,000.00	645,436.00	1.33
0.125% FINLANDIA 20/36 144A -SR-S	EUR	370,000.00	253,526.60	0.52
0.125% FINLANDIA 21/31 -SR- 144A/S	EUR	860,000.00	674,384.23	1.39
0.25% FINLANDIA 20/40 -SR- 144A	EUR	140,000.00	87,305.22	0.18
0.50% FINLANDIA 18/28 -SR- 144A/S	EUR	660,000.00	575,782.14	1.18
0.50% FINLANDIA 22/43 -SR-	EUR	720,000.00	451,031.97	0.93
1.50% FINLANDIA 22/32 -SR-	EUR	100,000.00	87,235.37	0.18
			3,382,077.04	6.96
Francia				
0.00% FRANCIA 20/26 -SR-S	EUR	1,100,000.00	1,005,488.80	2.07
0.00% FRANCIA 22/25 -SR-S	EUR	480,000.00	448,612.09	0.92
0.00% O.A.T. 21/24 -SR-	EUR	760,000.00	726,524.83	1.49
0.00% O.A.T. 21/27 -SR-	EUR	280,000.00	249,063.43	0.51
0.10% O.A.T. 21/31 -SR-	EUR	2,250,000.00	2,416,554.80	4.95
0.50% FRANCIA 21/44 -SR- 144A/S	EUR	550,000.00	329,703.00	0.68
0.50% FRANCIA 21/72 -SR- 144A/S	EUR	220,000.00	85,622.14	0.18
0.75% FRANCIA 21/53 -SR- 144A/S	EUR	290,000.00	157,702.87	0.32
1.75% O.A.T. 17/39 -SR- 144A/S	EUR	590,000.00	487,940.11	1.00
			5,907,212.07	12.12
Irlanda				
0.20% IRLANDA 20/27 -SR-	EUR	265,000.00	237,076.68	0.49
0.55% IRLANDA 21/41 -SR-	EUR	175,000.00	111,488.91	0.23
1.00% IRLANDA 16/26 -SR-	EUR	200,000.00	188,904.87	0.39

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Climate Government Bonds (nota 1) (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Irlanda (continuación)				
1.35% IRLANDA 18/31 -SR-	EUR	1,570,000.00	1,414,444.25	2.91
1.50% IRLANDA 19/50 -SR-	EUR	360,000.00	254,289.94	0.52
3.40% IRLANDA 14/24 -SR- REG.S	EUR	450,000.00	450,741.90	0.93
			2,656,946.55	5.47
Italia				
0.00% ITALIA (BTP) 21/26 -SR-	EUR	475,000.00	407,495.76	0.84
0.00% ITALIA 22/23 -SR-	EUR	900,000.00	856,497.10	1.76
0.50% ITALIA 21/28 -SR-	EUR	470,000.00	380,563.11	0.78
0.60% ITALIA (BTP) 21/31 -SR- 144A/S	EUR	580,000.00	414,774.24	0.85
0.95% ITALIA 21/32 -SR-	EUR	110,000.00	78,956.18	0.16
1.20% ITALIA 22/25 -SR-S	EUR	175,000.00	161,533.83	0.33
1.50% ITALIA (BTP) 21/45 -SR- 144A/S	EUR	560,000.00	324,856.74	0.67
2.15% ITALIA (BTP) 21/72 -SR- 144A/S	EUR	40,000.00	23,589.97	0.05
4.00% ITALIA 22/35 -SR-	EUR	400,000.00	374,128.56	0.77
			3,022,395.49	6.21
Jamaica				
6.75% JAMAICA 15/28 -SR-S	USD	200,000.00	207,698.32	0.43
			207,698.32	0.43
Japón				
0.005% JAPÓN 22/24 -SR-	JPY	46,000,000.00	318,149.88	0.65
			318,149.88	0.65
Luxemburgo				
1.50% E.I.B. 22/32 -SR-	EUR	109,000.00	94,024.78	0.19
			94,024.78	0.19
Marruecos				
3.00% MARRUECOS 20/32 -SR-S	USD	405,000.00	285,139.28	0.59
			285,139.28	0.59
México				
3.25% MÉXICO 20/30 -SR-	USD	340,000.00	283,920.57	0.58
3.50% MÉXICO 22/34 -SR-	USD	200,000.00	152,176.04	0.31
3.75% MÉXICO 21/71 -SR-	USD	200,000.00	116,546.74	0.24
3.875% MEXICO CITY AIRPORT 17/28 -S-	USD	300,000.00	246,729.30	0.51
4.25% MEXICO CITY AIRPORT 16/26 -S-	USD	580,000.00	515,550.23	1.06
4.28% MÉXICO 21/41 -SR-	USD	200,000.00	146,368.28	0.30
4.688% COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 22/29 -SR-	USD	220,000.00	184,128.30	0.38
5.50% MEXICO CITY AIRPORT 16/46 -SR-S	USD	600,000.00	373,512.54	0.77
5.50% MEXICO CITY AIRPORT 17/47 -S-	USD	360,000.00	224,126.64	0.46
			2,243,058.64	4.61
Países Bajos				
0.00% PAÍSES BAJOS 17/24 -S-	EUR	420,000.00	402,701.88	0.83
0.00% PAÍSES BAJOS 20/30 -SR- 144A/S	EUR	330,000.00	271,431.49	0.56
0.00% PAÍSES BAJOS 20/52 -SR- 144A/S	EUR	310,000.00	153,048.81	0.31
0.00% PAÍSES BAJOS 21/29 -SR-	EUR	190,000.00	161,717.07	0.33

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Climate Government Bonds (nota 1) (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Países Bajos (continuación)				
0.00% PAÍSES BAJOS 22/26 -SR- 144A/S	EUR	690,000.00	634,476.33	1.30
0.50% PAÍSES BAJOS 19/40 S	EUR	760,000.00	529,392.75	1.09
0.50% PAÍSES BAJOS 22/32 -SR- 144A/S	EUR	560,000.00	457,313.23	0.94
0.75% PAÍSES BAJOS 18/28 -SR- 144A/S	EUR	450,000.00	407,540.45	0.84
			3,017,622.01	6.20
Portugal				
0.30% PORTUGAL 21/31 -SR-	EUR	50,000.00	38,504.19	0.08
0.70% PORTUGAL 20/27 -SR- 144A/S	EUR	200,000.00	179,074.76	0.37
0.90% PORTUGAL 20/35 SR 144A/S	EUR	115,000.00	84,456.84	0.17
2.875% PORTUGAL 16/26 -SR- 144A/S	EUR	120,000.00	120,260.65	0.25
			422,296.44	0.87
Reino Unido				
0.125% BRITISH TREASURY 20/26 -SR-	GBP	390,000.00	378,073.46	0.78
0.125% BRITISH TREASURY 21/31 -SR-	GBP	840,000.00	1,111,397.66	2.28
0.25% REINO UNIDO 21/25 -SR-	GBP	940,000.00	949,436.20	1.95
0.875% BRITISH TREASURY 21/33 -SR-	GBP	220,000.00	174,624.07	0.36
1.125% REINO UNIDO 21/39 -SR-	GBP	200,000.00	143,844.59	0.30
1.50% BRITISH TREASURY 21/53 -SR-	GBP	1,200,000.00	795,185.59	1.63
			3,552,561.57	7.30
República Checa				
0.00% REPÚBLICA CHECA 21/24 -SR-	CZK	3,800,000.00	134,176.93	0.28
0.05% REPÚBLICA CHECA 21/29 -SR-	CZK	4,600,000.00	127,458.06	0.26
0.25% REPÚBLICA CHECA 17/27 S.100 -SR-	CZK	4,700,000.00	150,296.58	0.31
1.75% REPÚBLICA CHECA 21/32 -SR-	CZK	2,700,000.00	79,228.38	0.16
			491,159.95	1.01
Rumanía				
3.00% RUMANÍA 22/27 -SR-S	USD	90,000.00	76,304.34	0.16
3.625% RUMANÍA 22/32 -SR-S	USD	80,000.00	58,055.42	0.12
5.125% RUMANÍA 18/48 -SR-S	USD	90,000.00	63,007.85	0.13
			197,367.61	0.41
Suecia				
0.125% SUECIA 20/30 -SR-S	SEK	7,700,000.00	590,364.35	1.21
0.50% SUECIA 20/45 -SR-	SEK	330,000.00	21,727.61	0.04
2.50% SUECIA 14/25 -SR- 144A/S	SEK	5,300,000.00	478,153.15	0.98
3.50% SUECIA 09/39 -SR- 144A/S	SEK	1,500,000.00	163,031.70	0.33
			1,253,276.81	2.56
Uruguay				
4.375% URUGUAY 19/31 -SR-	USD	130,000.00	124,719.67	0.26
4.975% URUGUAY 18/55 -SR-	USD	30,000.00	26,791.83	0.06
5.10% URUGUAY 14/PERP -SR-	USD	70,000.00	63,869.80	0.13
			215,381.30	0.45
Uzbekistán				
4.75% UZBEKNEFTEGAZ 21/28 -SR-	USD	200,000.00	152,139.14	0.31
			152,139.14	0.31

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Climate Government Bonds (nota 1) (continuación)

DESCRIPCIÓN	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Total cartera de inversiones	45,222,340.56	92.90
Bancos	2,084,061.25	4.28
Otros activos netos	1,370,574.23	2.82
Total patrimonio neto	48,676,976.04	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Climate Government Bonds (nota 1)

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Alemania	13.27
Francia	12.12
Dinamarca	8.67
España	7.75
Reino Unido	7.30
Finlandia	6.96
Italia	6.21
Países Bajos	6.20
Irlanda	5.47
México	4.61
Suecia	2.56
Colombia	2.00
Brasil	1.80
Bélgica	1.48
República Checa	1.01
Chile	0.94
Portugal	0.87
Japón	0.65
Marruecos	0.59
Uruguay	0.45
Jamaica	0.43
Rumanía	0.41
Costa Rica	0.38
Uzbekistán	0.31
Costa de Marfil	0.27
Luxemburgo	0.19
	92.90

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	85.94
Transporte y mercancías	2.80
Valores de renta fija emitidos por instituciones supranacionales	1.67
Bancos y entidades de crédito	0.99
Instituciones públicas y sin ánimo de lucro	0.81
Servicios públicos	0.38
Petróleo	0.31
	92.90

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)

Pictet - Family

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				
PUMA	EUR	59,020.00	2,692,927.58	1.10
			2,692,927.58	1.10
Canadá				
CGI GROUP SUB. VOTING -A-	CAD	58,913.00	4,519,627.12	1.84
LOBLAW COMPANIES	CAD	59,340.00	4,818,745.93	1.96
SHOPIFY 'A' -SUB. VTG-	USD	66,158.00	1,802,143.92	0.73
			11,140,516.97	4.53
China				
MIDEA GROUP 'A'	CNY	310,638.00	2,158,636.71	0.88
SANY HEAVY INDUSTRY 'A'	CNY	934,400.00	1,826,885.37	0.74
WILL SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	95,438.00	1,078,156.25	0.44
			5,063,678.33	2.06
Dinamarca				
A.P. MOELLER-MAERSK 'B'	DKK	1,394.00	2,538,643.03	1.03
			2,538,643.03	1.03
Estados Unidos				
ALPHABET 'A'	USD	67,859.00	6,606,073.65	2.69
BERKSHIRE HATHAWAY 'B'	USD	46,237.00	12,520,517.23	5.09
BLOCK 'A'	USD	101,022.00	5,640,058.26	2.30
COMCAST 'A'	USD	231,876.00	7,039,755.36	2.87
DELL TECHNOLOGIES 'C'	USD	81,548.00	2,821,560.80	1.15
ESTEE LAUDER COMPANIES 'A'	USD	29,624.00	6,471,066.56	2.63
GLOBUS MEDICAL 'A'	USD	102,379.00	6,171,406.12	2.51
IAC INTERACTIVECORP	USD	28,875.00	1,610,647.50	0.66
META PLATFORMS 'A'	USD	36,465.00	5,011,020.30	2.04
ORACLE	USD	130,953.00	8,060,157.15	3.28
PARAMOUNT GLB 'B'	USD	184,788.00	3,581,191.44	1.46
ROLLINS	USD	152,113.00	5,377,194.55	2.19
SNAP 'A'	USD	208,877.00	2,099,213.85	0.85
THE TRADE DESK 'A'	USD	43,711.00	2,664,622.56	1.08
TYSON FOODS 'A'	USD	90,750.00	6,080,250.00	2.47
UNDER ARMOUR 'A'	USD	265,287.00	1,827,827.43	0.74
VEEVA SYSTEMS 'A'	USD	38,735.00	6,443,567.25	2.62
WALMART	USD	76,422.00	9,999,818.70	4.07
WORKDAY 'A'	USD	34,282.00	5,396,672.44	2.20
ZILLOW GROUP 'A'	USD	86,044.00	2,540,018.88	1.03
			107,962,640.03	43.93
Francia				
DASSAULT SYSTEMES	EUR	104,632.00	3,579,028.41	1.46
ESSILORLUXOTTICA	EUR	50,159.00	6,868,811.94	2.80
HERMES INTERNATIONAL	EUR	10,323.00	12,108,261.58	4.93

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Family (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia (continuación)				
L'OREAL	EUR	18,067.00	5,764,090.83	2.35
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	15,895.00	9,340,586.05	3.80
REMY COINTREAU	EUR	43,886.00	7,292,384.20	2.97
			44,953,163.01	18.31
Islas Caimán				
BAIDU 'A'	HKD	288,778.00	4,252,488.24	1.73
JD.COM 'A' -S-	HKD	196,509.00	4,945,659.15	2.01
LONGFOR GROUP HOLDINGS	HKD	733,000.00	2,105,895.98	0.86
MEITUAN 'B'	HKD	239,700.00	5,064,668.81	2.06
NETEASE S	HKD	292,385.00	4,400,146.11	1.79
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	HKD	115,000.00	891,179.86	0.36
			21,660,038.15	8.81
Italia				
AMPLIFON	EUR	155,625.00	4,079,742.56	1.66
ERG	EUR	86,595.00	2,391,991.30	0.97
			6,471,733.86	2.63
Luxemburgo				
ARCELORMITTAL	EUR	244,781.00	4,921,603.44	2.00
			4,921,603.44	2.00
Noruega				
AKER 'A'	NOK	57,007.00	3,707,917.81	1.51
			3,707,917.81	1.51
Países Bajos				
EXOR HOLDING	EUR	92,392.00	5,823,096.92	2.37
PROSUS	EUR	69,501.00	3,658,233.16	1.49
STELLANTIS	EUR	202,623.00	2,424,575.65	0.99
			11,905,905.73	4.85
Suiza				
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT	CHF	32,860.00	3,112,309.99	1.27
ROCHE HOLDING D. RIGHT	CHF	29,030.00	9,558,441.37	3.89
			12,670,751.36	5.16
TOTAL I.			235,689,519.30	95.92
II. Otros valores mobiliarios				
Derechos				
Francia				
REMY CONTREAU	EUR	45,888.00	44,853.23	0.02
			44,853.23	0.02
TOTAL II.			44,853.23	0.02

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Family (continuación)

DESCRIPCIÓN	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Total cartera de inversiones	235,734,372.53	95.94
Depósitos en bancos	10,336,000.00	4.21
Descubierto bancario	-271,000.33	-0.11
Otros pasivos netos	-85,929.58	-0.04
Total patrimonio neto	245,713,442.62	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Family

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	43.93
Francia	18.33
Islas Caimán	8.81
Suiza	5.16
Países Bajos	4.85
Canadá	4.53
Italia	2.63
China	2.06
Luxemburgo	2.00
Noruega	1.51
Alemania	1.10
Dinamarca	1.03
	95.94

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Internet, software y servicios de TI	23.74
Productos farmacéuticos y cosméticos	13.04
Sociedades de cartera y financieras	11.94
Industria textil y prendas de vestir	10.19
Comercio al por menor y grandes almacenes	6.77
Comunicaciones	4.33
Mobiliario de oficina y ordenadores	3.28
Tabaco y bebidas alcohólicas	2.97
Fotografía y óptica	2.80
Transporte y mercancías	2.54
Alimentación y bebidas no alcohólicas	2.47
Conservación del medio ambiente y tratamiento de residuos	2.19
Metales y minas	2.00
Equipos eléctricos y electrónicos	1.32
Relojería	1.27
Automóviles	0.99
Petróleo	0.97
Inmobiliarias	0.86
Edición y artes gráficas	0.85
Construcción y materiales para la construcción	0.74
Servicios públicos	0.66
Derechos	0.02
	95.94

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)

Pictet - Emerging Markets

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>				
Arabia Saudita				
LEEJAM SPORTS	SAR	104,473.00	2,149,524.35	0.93
THE SAUDI NATIONAL BANK	SAR	202,000.00	3,392,653.75	1.47
			5,542,178.10	2.40
Brasil				
BOA VISTA SERVICOS	BRL	1,767,800.00	1,944,994.19	0.84
SENDAS DISTRIBUIDORA	BRL	1,049,400.00	3,452,095.14	1.49
			5,397,089.33	2.33
China				
CHINA MERCHANTS BANK 'H'	HKD	854,500.00	3,958,366.40	1.71
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE 'A'	CNY	118,289.00	3,292,709.50	1.43
HUNDSUN TECHNOLOGIES 'A'	CNY	882,298.00	4,213,888.40	1.82
JIANGSU YANGHE BREWERY 'A'	CNY	198,670.00	4,424,438.47	1.92
MIDEA GROUP 'A'	CNY	530,800.00	3,688,551.84	1.60
MING YANG SMART ENERGY 'A'	CNY	1,628,385.00	5,530,736.83	2.39
PHARMARON BEIJING 144A S 'H'	HKD	742,050.00	3,595,742.60	1.56
PING AN INSURANCE 'H'	HKD	799,500.00	3,938,488.28	1.71
SUNGROW POWER 'A'	CNY	311,860.00	4,879,263.94	2.11
			37,522,186.26	16.25
Corea del Sur				
LG CHEM	KRW	10,850.00	4,078,217.60	1.77
SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	246,840.00	9,172,392.63	3.97
SAMSUNG ELECTRONICS PFD	KRW	139,910.00	4,589,798.91	1.99
S-OIL	KRW	54,315.00	3,073,266.25	1.33
			20,913,675.39	9.06
Emiratos Árabes Unidos				
EMAAR PROPERTIES	AED	2,574,890.00	4,058,919.23	1.76
FERTIGLOBE 144A/S	AED	4,532,405.00	7,070,603.70	3.06
			11,129,522.93	4.82
Estados Unidos				
MERCADOLIBRE	USD	7,476.00	6,249,936.00	2.71
			6,249,936.00	2.71
Grecia				
NATL BANK GREECE	EUR	1,771,359.00	5,280,816.16	2.29
			5,280,816.16	2.29

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
India				
HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT.-	INR	277,598.00	3,177,288.58	1.38
HDFC BANK	INR	485,514.00	8,463,906.22	3.66
ICICI BANK	INR	506,343.00	5,358,946.78	2.32
MAX HEALTHCARE INSTITUTE	INR	744,904.00	3,736,746.42	1.62
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES 144A/S	INR	534,974.00	6,008,855.02	2.60
			26,745,743.02	11.58
Indonesia				
BANK RAKYAT INDONESIA 'B'	IDR	18,561,300.00	5,528,529.74	2.39
			5,528,529.74	2.39
Islas Caimán				
ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	974,400.00	9,720,155.20	4.21
JD.COM 'A' -S-	HKD	19,450.00	489,509.74	0.21
MEITUAN 'B'	HKD	464,400.00	9,812,399.64	4.25
NU HOLDINGS	USD	1,033,758.00	4,610,560.68	2.00
SILERGY	TWD	84,000.00	1,117,332.57	0.48
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY	HKD	243,500.00	2,317,491.67	1.00
TENCENT HOLDINGS	HKD	260,600.00	8,847,394.39	3.83
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS 'S' 144A	HKD	5,479,000.00	3,850,520.04	1.67
XP 'A'	USD	209,631.00	3,865,595.64	1.67
			44,630,959.57	19.32
México				
COCA-COLA FEMSA 'L' ADR -SPONS.-	USD	67,407.00	3,892,754.25	1.69
GRUPO AEROPORT.DEL CENTRO NORTE 'B'	MXN	1,149,700.00	7,492,387.95	3.24
			11,385,142.20	4.93
Taiwán				
CHAILLEASE HOLDING COMPANY	TWD	843,648.00	4,848,962.15	2.10
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	1,403,183.00	18,742,673.48	8.10
WIWYNN	TWD	118,000.00	3,024,910.85	1.31
			26,616,546.48	11.51
Vietnam				
JOINT STOCK COMMERCIAL BANK	VND	1,885,469.00	5,776,582.51	2.50
			5,776,582.51	2.50
Total renta variable			212,718,907.69	92.09
Warrants				
Reino Unido				
2271 (UBS) LEPO 14/12/22	USD	429,790.00	1,571,015.68	0.68
UBS LEPO 12/05/23	USD	1,762,650.00	4,979,433.37	2.16
			6,550,449.05	2.84
Total warrants			6,550,449.05	2.84

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets (continuación)

DESCRIPCIÓN	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Total cartera de inversiones	219,269,356.74	94.93
Bancos	11,795,168.14	5.11
Otros pasivos netos	-90,174.46	-0.04
Total patrimonio neto	230,974,350.42	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Emerging Markets

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Islas Caimán	19.32
China	16.25
India	11.58
Taiwán	11.51
Corea del Sur	9.06
México	4.93
Emiratos Árabes Unidos	4.82
Reino Unido	2.84
Estados Unidos	2.71
Vietnam	2.50
Arabia Saudita	2.40
Indonesia	2.39
Brasil	2.33
Grecia	2.29
	94.93

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Equipos eléctricos y electrónicos	17.45
Bancos y entidades de crédito	16.34
Internet, software y servicios de TI	16.20
Productos químicos	6.16
Servicios públicos	4.50
Servicios públicos	4.21
Varios	3.53
Transporte y mercancías	3.24
Sociedades de cartera y financieras	3.16
Warrants	2.84
Instituciones hipotecarias y de financiamiento	2.60
Tabaco y bebidas alcohólicas	1.92
Inmobiliarias	1.76
Seguros	1.71
Alimentación y bebidas no alcohólicas	1.69
Bienes de consumo varios	1.67
Servicios sanitarios y sociales	1.62
Biotecnología	1.56
Fotografía y óptica	1.00
Gastronomía	0.93
Automóviles	0.84
	94.93

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)

Pictet - Europe 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>				
Alemania				
ADIDAS	EUR	17,395.00	2,067,917.60	0.26
ALLIANZ	EUR	40,827.00	6,605,808.60	0.82
B.M.W. PFD -NVTG-	EUR	6,125.00	409,762.50	0.05
BASF REG.	EUR	91,496.00	3,623,241.60	0.45
BAYER REG.	EUR	97,814.00	4,637,850.81	0.57
BECHTLE	EUR	8,746.00	324,738.98	0.04
BEIERSDORF	EUR	9,962.00	1,005,663.90	0.12
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	32,364.00	2,265,156.36	0.28
BRENNTAG	EUR	15,677.00	977,931.26	0.12
CARL ZEISS MEDITEC	EUR	4,322.00	464,398.90	0.06
COMMERZBANK	EUR	104,752.00	769,089.18	0.10
CONTINENTAL	EUR	11,362.00	522,083.90	0.06
COVESTRO	EUR	20,102.00	593,813.08	0.07
DAIMLER TRUCK HOLDING	EUR	45,504.00	1,062,518.40	0.13
DELIVERY HERO	EUR	16,044.00	608,709.36	0.08
DEUTSCHE BANK REG.	EUR	209,951.00	1,605,285.35	0.20
DEUTSCHE BOERSE	EUR	18,932.00	3,185,309.00	0.39
DEUTSCHE LUFTHANSA	EUR	59,518.00	352,227.52	0.04
DEUTSCHE POST	EUR	98,195.00	3,055,337.43	0.38
DEUTSCHE TELEKOM REG.	EUR	325,254.00	5,689,342.97	0.71
E.ON	EUR	220,287.00	1,739,386.15	0.22
EVONIK INDUSTRIES	EUR	22,597.00	389,798.25	0.05
FRESENIUS	EUR	39,440.00	865,708.00	0.11
FRESENIUS MEDICAL CARE	EUR	21,044.00	610,907.32	0.08
GEA GROUP	EUR	13,444.00	448,222.96	0.06
HANNOVER RUECKVERSICHERUNGS REG.	EUR	6,138.00	946,479.60	0.12
HEIDELBERGCEMENT	EUR	13,182.00	538,484.70	0.07
HELLOFRESH	EUR	17,852.00	388,281.00	0.05
HENKEL	EUR	10,039.00	585,273.70	0.07
HENKEL PFD -NVTG-	EUR	17,522.00	1,069,192.44	0.13
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	132,213.00	3,002,557.23	0.37
KION GROUP	EUR	7,790.00	154,358.85	0.02
KNORR-BREMSE	EUR	7,441.00	330,231.58	0.04
LEG IMMOBILIEN AG	EUR	7,748.00	475,417.28	0.06
MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	80,232.00	4,200,145.20	0.52
MERCK	EUR	12,847.00	2,142,879.60	0.27
MTU AERO ENGINES HOLDINGS	EUR	5,300.00	817,525.00	0.10
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG	EUR	13,942.00	3,450,645.00	0.43
NEMETSCHKE	EUR	5,769.00	284,007.87	0.04
PORSCHE AUTOMOBILE HOLDING PFD	EUR	15,364.00	893,570.24	0.11
PUMA	EUR	11,105.00	532,706.85	0.07
R.W.E.	EUR	63,286.00	2,391,577.94	0.30
RATIONAL	EUR	542.00	271,271.00	0.03
RHEINMETALL	EUR	4,628.00	732,149.60	0.09
SAP	EUR	103,986.00	8,747,302.32	1.08
SARTORIUS PFD -NVTG-	EUR	2,395.00	855,254.50	0.11

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Europe Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Alemania (continuación)				
SCOUT24	EUR	8,228.00	425,552.16	0.05
SIEMENS	EUR	76,343.00	7,725,911.60	0.96
SIEMENS ENERGY	EUR	46,118.00	525,053.43	0.07
SIEMENS HEALTHINEERS 144A	EUR	28,849.00	1,277,433.72	0.16
SYMRISE	EUR	13,275.00	1,333,473.75	0.17
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING	EUR	117,136.00	242,822.93	0.03
UNIPER	EUR	9,883.00	38,603.00	0.00
UNITED INTERNET REG.	EUR	10,328.00	198,917.28	0.02
VOLKSWAGEN	EUR	3,067.00	517,249.55	0.06
VOLKSWAGEN PFD	EUR	18,319.00	2,315,521.60	0.29
VONOVIA	EUR	69,611.00	1,546,060.31	0.19
ZALANDO	EUR	23,358.00	472,532.34	0.06
			93,308,652.55	11.59
Austria				
ERSTE GROUP BANK	EUR	35,746.00	809,289.44	0.10
OMV	EUR	15,674.00	585,737.38	0.07
VERBUND 'A'	EUR	6,801.00	594,747.45	0.07
VOEST-ALPINE	EUR	12,016.00	210,400.16	0.03
			2,200,174.43	0.27
Bélgica				
AGEAS REG.	EUR	15,724.00	588,706.56	0.07
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	86,911.00	4,062,654.70	0.50
D'IETEREN	EUR	2,329.00	338,403.70	0.04
ELIA SYSTEM OPERATOR	EUR	3,174.00	382,149.60	0.05
GROUPE BRUXELLES LAMBERT	EUR	10,248.00	736,626.24	0.09
KBC GROUP	EUR	24,976.00	1,215,332.16	0.15
PROXIMUS	EUR	16,864.00	178,674.08	0.02
SOFINA	EUR	1,629.00	289,147.50	0.04
SOLVAY	EUR	7,640.00	608,449.60	0.08
U.C.B.	EUR	13,175.00	937,006.00	0.12
UMICORE	EUR	21,876.00	659,123.88	0.08
WAREHOUSES DE PAUW	EUR	13,778.00	346,103.36	0.04
			10,342,377.38	1.28
Dinamarca				
A.P. MOELLER-MAERSK 'A'	DKK	302.00	547,506.95	0.07
A.P. MOELLER-MAERSK 'B'	DKK	521.00	971,516.98	0.12
CARLSBERG 'B'	DKK	9,964.00	1,197,751.90	0.15
CHRISTIAN HANSEN HOLDING	DKK	10,125.00	510,372.67	0.06
COLOPLAST 'B'	DKK	11,862.00	1,237,657.55	0.15
DANSKE BANK	DKK	71,585.00	913,074.84	0.11
DE SAMMENSLUTTEDE VOGNMAEND	DKK	18,440.00	2,222,090.41	0.28
GENMAB	DKK	6,668.00	2,206,988.16	0.27
GREAT NORDIC STORE NORD	DKK	10,874.00	196,115.04	0.02
NOVO NORDISK 'B'	DKK	165,472.00	16,944,555.77	2.10
NOVOZYMES 'B'	DKK	20,145.00	1,038,210.87	0.13
ORSTED	DKK	19,308.00	1,577,525.44	0.20
PANDORA	DKK	8,979.00	433,646.83	0.05

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Europe Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Dinamarca (continuación)				
ROCKWOOL A/S 'B'	DKK	949.00	153,541.10	0.02
TRYG	DKK	34,551.00	729,081.98	0.09
VESTAS WIND SYSTEMS	DKK	99,633.00	1,897,669.58	0.24
WILLIAM DEMANT HOLDING	DKK	9,753.00	247,843.72	0.03
			33,025,149.79	4.09
España				
ACCIONA	EUR	2,391.00	431,814.60	0.05
ACS	EUR	24,662.00	570,432.06	0.07
AENA	EUR	6,996.00	747,872.40	0.09
AMADEUS IT GROUP 'A'	EUR	45,263.00	2,168,550.33	0.27
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	662,974.00	3,063,271.37	0.38
BANCO SANTANDER	EUR	1,703,575.00	4,084,321.06	0.51
CAIXABANK SA	EUR	444,190.00	1,470,713.09	0.18
CELLNEX TELECOM	EUR	52,856.00	1,680,292.24	0.21
EDP RENOVAVEIS	EUR	29,052.00	611,254.08	0.08
ENAGAS	EUR	26,385.00	417,938.40	0.05
ENDESA	EUR	33,116.00	510,648.72	0.06
FERROVIAL	EUR	49,909.00	1,167,371.51	0.14
GRIFOLS 'A'	EUR	30,761.00	273,219.20	0.03
IBERDROLA	EUR	594,345.00	5,695,013.79	0.71
INDITEX INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	EUR	110,944.00	2,360,888.32	0.29
NATURGY ENERGY GROUP	EUR	14,997.00	355,878.81	0.04
RED ELECTRICA	EUR	41,131.00	646,168.01	0.08
REPSOL	EUR	147,084.00	1,736,326.62	0.22
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	EUR	23,824.00	427,045.20	0.05
TELEFONICA	EUR	530,490.00	1,790,934.24	0.22
			30,209,954.05	3.73
Finlandia				
ELISA 'A'	EUR	13,163.00	610,105.05	0.08
FORTUM	EUR	40,141.00	552,741.57	0.07
KESKO 'B'	EUR	27,871.00	533,590.30	0.07
KONE OYJ 'B'	EUR	34,470.00	1,365,356.70	0.17
NESTE	EUR	43,058.00	1,928,998.40	0.24
NOKIA	EUR	545,009.00	2,409,212.28	0.30
NORDEA BANK	SEK	342,806.00	3,016,670.59	0.37
ORION 'B'	EUR	11,182.00	481,720.56	0.06
SAMPO 'A'	EUR	48,438.00	2,119,646.88	0.26
STORA ENSO 'R' EUR	EUR	54,533.00	713,836.97	0.09
UPM-KYMMENE	EUR	53,640.00	1,747,591.20	0.22
WARTSILA CORPORATION 'B'	EUR	45,659.00	300,527.54	0.04
			15,779,998.04	1.97
Francia				
ACCOR	EUR	18,616.00	402,291.76	0.05
AEROPORTS DE PARIS	EUR	3,072.00	365,568.00	0.05
AIR LIQUIDE	EUR	52,213.00	6,138,160.28	0.76
ALSTOM	EUR	31,113.00	520,987.19	0.06
AMUNDI	EUR	4,827.00	207,367.92	0.03

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Europe Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia (continuación)				
ARKEMA	EUR	5,594.00	419,997.52	0.05
AXA	EUR	186,563.00	4,193,003.43	0.52
BIOMERIEUX	EUR	3,996.00	325,274.40	0.04
BNP PARIBAS 'A'	EUR	111,808.00	4,875,387.84	0.60
BOLLORE	EUR	92,887.00	438,612.41	0.05
BOUYGUES	EUR	22,373.00	600,715.05	0.07
BUREAU VERITAS	EUR	30,524.00	701,441.52	0.09
CAPGEMINI	EUR	16,226.00	2,685,403.00	0.33
CARREFOUR	EUR	60,278.00	856,851.77	0.11
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	50,277.00	1,862,762.85	0.23
COVIVIO	EUR	4,855.00	240,419.60	0.03
CREDIT AGRICOLE	EUR	123,157.00	1,030,085.15	0.13
DANONE	EUR	63,870.00	3,102,165.90	0.38
DASSAULT AVIATION	EUR	2,812.00	329,004.00	0.04
DASSAULT SYSTEMES	EUR	66,190.00	2,365,299.65	0.29
EDENRED	EUR	24,665.00	1,168,134.40	0.14
EIFFAGE	EUR	8,261.00	681,697.72	0.08
ELECTRICITE DE FRANCE	EUR	55,791.00	663,354.99	0.08
ENGIE	EUR	185,744.00	2,199,580.45	0.27
ESSILORLUXOTTICA	EUR	28,587.00	4,012,185.45	0.50
EURAZEO	EUR	4,226.00	227,570.10	0.03
GECINA	EUR	4,818.00	387,608.10	0.05
GETLINK	EUR	40,831.00	649,417.06	0.08
HERMES INTERNATIONAL	EUR	3,156.00	3,840,852.00	0.48
IPSEN	EUR	4,020.00	381,498.00	0.05
KERING	EUR	7,446.00	3,414,363.30	0.42
KLEPIERRE	EUR	21,248.00	380,339.20	0.05
LA FRANCAISE DES JEUX	EUR	10,195.00	310,641.65	0.04
LEGRAND	EUR	26,990.00	1,799,153.40	0.22
L'OREAL	EUR	24,090.00	7,955,722.50	0.99
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	27,810.00	16,975,224.00	2.10
MICHELIN	EUR	65,492.00	1,516,467.26	0.19
ORANGE	EUR	195,460.00	1,807,614.08	0.22
PERNOD-RICARD	EUR	20,915.00	3,949,797.75	0.49
PUBLICIS	EUR	22,809.00	1,115,360.10	0.14
REMY COINTREAU	EUR	2,327.00	397,684.30	0.05
RENAULT S.A.	EUR	20,199.00	564,966.03	0.07
SAFRAN	EUR	34,161.00	3,211,475.61	0.40
SANOFI	EUR	113,891.00	8,929,054.40	1.11
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	2,623.00	831,753.30	0.10
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	54,366.00	6,357,560.04	0.79
SEB	EUR	2,936.00	189,959.20	0.02
SOCIETE GENERALE	EUR	76,749.00	1,566,830.84	0.19
SODEXO	EUR	8,669.00	668,900.04	0.08
TELEPERFORMANCE	EUR	5,903.00	1,540,092.70	0.19
THALES	EUR	10,475.00	1,183,675.00	0.15
TOTAL ENERGIES	EUR	246,944.00	11,921,221.60	1.48
UBISOFT ENTERTAINMENT	EUR	9,802.00	277,592.64	0.03
UNIBAIL RW (1SH+1SHWFD) -STAPLED SECURITIES-	EUR	11,408.00	489,232.08	0.06

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Europe Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia (continuación)				
VALEO	EUR	19,215.00	300,330.45	0.04
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	65,425.00	1,289,526.75	0.16
VINCI	EUR	53,135.00	4,419,237.95	0.55
VIVENDI	EUR	74,420.00	593,276.24	0.07
WENDEL INVESTISSEMENT	EUR	2,784.00	205,598.40	0.03
WORLDLINE	EUR	23,374.00	950,854.32	0.12
			130,986,202.64	16.22
Irlanda				
CRH	EUR	77,309.00	2,556,608.63	0.32
DCC	GBP	15,422.00	824,006.59	0.10
FLUTTER ENTERTAINMENT	EUR	16,825.00	1,901,225.00	0.24
KERRY GROUP 'A'	EUR	15,981.00	1,457,467.20	0.18
KINGSPAN GROUP	EUR	15,191.00	703,950.94	0.09
SMURFIT KAPPA GROUP	EUR	22,960.00	673,416.80	0.08
			8,116,675.16	1.01
Isla de man				
ENTAIN	GBP	61,343.00	759,109.79	0.09
			759,109.79	0.09
Italia				
AMPLIFON	EUR	13,100.00	352,390.00	0.04
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	108,226.00	1,517,328.52	0.19
ATLANTIA	EUR	50,634.00	1,144,834.74	0.14
DIASORIN	EUR	2,325.00	266,910.00	0.03
ENEL	EUR	806,007.00	3,404,573.57	0.42
ENI	EUR	254,482.00	2,776,398.62	0.34
FINECOBANK	EUR	63,794.00	812,416.59	0.10
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE	EUR	29,585.00	265,377.45	0.03
INTESA SANPAOLO	EUR	1,636,849.00	2,787,226.48	0.35
MEDIOBANCA	EUR	57,622.00	464,433.32	0.06
MONCLER	EUR	20,714.00	878,066.46	0.11
NEXI	EUR	56,488.00	471,222.90	0.06
POSTE ITALIANE	EUR	55,504.00	432,376.16	0.05
PRYSMIAN	EUR	25,381.00	751,785.22	0.09
RECORDATI INDUST. CHIMICA & FARMAC. -POST RAGGR.-	EUR	10,521.00	396,536.49	0.05
SNAM	EUR	209,908.00	870,278.57	0.11
TELECOM ITALIA	EUR	1,062,138.00	202,124.86	0.03
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	EUR	138,967.00	868,543.75	0.11
UNICREDIT	EUR	210,760.00	2,204,128.08	0.27
			20,866,951.78	2.58
Jersey				
EXPERIAN	GBP	93,324.00	2,829,749.39	0.35
FERGUSON NEWCO	GBP	23,944.00	2,565,778.02	0.32
GLENCORE	GBP	985,349.00	5,368,636.45	0.67
WPP	GBP	109,914.00	939,342.63	0.12
			11,703,506.49	1.46

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Europe Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Luxemburgo				
ARCELORMITTAL	EUR	54,504.00	1,126,325.16	0.14
AROUNDTOWN	EUR	101,964.00	230,132.75	0.03
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	13,194.00	806,417.28	0.10
TENARIS	EUR	42,529.00	564,147.19	0.07
			2,727,022.38	0.34
Noruega				
ADEVINTA ASA 'B'	NOK	26,799.00	163,171.33	0.02
AKER BP	NOK	31,879.00	933,481.20	0.12
DNB BANK	NOK	94,358.00	1,527,777.19	0.19
EQUINOR	NOK	96,554.00	3,238,817.69	0.40
GJENSIDIGE FORSIKRING	NOK	21,634.00	378,957.36	0.05
KONGSBERG GRUPPEN	NOK	8,230.00	255,946.87	0.03
MOWI	NOK	40,336.00	523,304.55	0.06
NORSK HYDRO	NOK	137,726.00	759,102.65	0.09
ORKLA 'A'	NOK	77,879.00	577,773.29	0.07
SALMAR	NOK	6,192.00	212,983.29	0.03
TELENOR	NOK	71,734.00	669,665.37	0.08
YARA INTERNATIONAL	NOK	17,069.00	612,856.52	0.08
			9,853,837.31	1.22
Países Bajos				
ABN AMRO GROUP -DEP. RECEIPTS-	EUR	44,974.00	415,020.07	0.05
ADYEN	EUR	2,161.00	2,813,189.80	0.35
AEGON	EUR	173,942.00	713,510.08	0.09
AERCAP HOLDINGS	USD	14,300.00	617,892.69	0.08
AIRBUS	EUR	59,013.00	5,245,665.57	0.65
AKZO NOBEL	EUR	17,884.00	1,042,994.88	0.13
ARGENX	EUR	5,395.00	1,988,057.50	0.25
ASM INTERNATIONAL	EUR	4,618.00	1,079,457.50	0.13
ASML HOLDING	EUR	40,661.00	17,630,609.60	2.19
CNH INDUSTRIAL	EUR	100,997.00	1,174,595.11	0.15
DAVIDE CAMPARI-MILANO	EUR	54,406.00	495,747.47	0.06
EURONEXT	EUR	8,962.00	583,426.20	0.07
EXOR HOLDING	EUR	10,966.00	718,053.68	0.09
FERRARI	EUR	12,319.00	2,361,552.30	0.29
HEINEKEN	EUR	26,081.00	2,343,638.66	0.29
HEINEKEN HOLDING	EUR	10,526.00	742,083.00	0.09
IMCD	EUR	5,792.00	710,099.20	0.09
ING GROUP	EUR	387,573.00	3,433,121.63	0.43
JDE PEET'S	EUR	10,818.00	323,890.92	0.04
JUST EAT TAKEAWAY.COM	EUR	19,494.00	315,334.94	0.04
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	EUR	103,203.00	2,697,210.41	0.33
KONINKLIJKE DSM	EUR	17,248.00	2,025,777.60	0.25
KONINKLIJKE KPN	EUR	324,986.00	900,861.19	0.11
NN GROUP	EUR	28,413.00	1,135,667.61	0.14
OCI	EUR	11,010.00	413,535.60	0.05
PROSUS	EUR	82,437.00	4,449,124.89	0.55
QIAGEN	EUR	22,942.00	986,047.16	0.12
RANDSTAD	EUR	12,479.00	556,313.82	0.07

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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	88,305.00	1,412,880.00	0.18
STELLANTIS	EUR	218,609.00	2,682,769.65	0.33
STMICROELECTRONICS	EUR	69,386.00	2,237,351.57	0.28
UNIVERSAL MUSIC GROUP	EUR	72,317.00	1,397,598.34	0.17
WOLTERS KLUWER	EUR	25,939.00	2,591,824.88	0.32
			68,234,903.52	8.46
Portugal				
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	EUR	268,919.00	1,194,000.36	0.15
GALP ENERGIA 'B'	EUR	48,695.00	478,379.68	0.06
JERONIMO MARTINS SGPS	EUR	28,319.00	539,476.95	0.07
			2,211,856.99	0.28
Reino Unido				
3I GROUP	GBP	99,292.00	1,236,642.52	0.15
ABERDEEN	GBP	232,121.00	367,918.24	0.05
ADMIRAL GROUP	GBP	18,031.00	393,355.25	0.05
ANGLO AMERICAN	GBP	126,417.00	3,940,505.66	0.49
ANTOFAGASTA	GBP	37,378.00	475,111.33	0.06
ASHTAD GROUP	GBP	50,193.00	2,336,959.96	0.29
ASSOCIATED BRITISH FOODS	GBP	35,228.00	506,389.86	0.06
ASTRAZENECA	GBP	155,420.00	17,610,746.93	2.18
AUTO TRADER GROUP	GBP	91,168.00	535,006.94	0.07
AVEVA GROUP	GBP	11,632.00	416,457.16	0.05
AVIVA	GBP	275,822.00	1,220,096.52	0.15
BARCLAYS PLC	GBP	1,670,319.00	2,746,474.11	0.34
BARRATT DEVELOPMENTS	GBP	99,339.00	387,355.34	0.05
BERKELEY GROUP HOLDINGS	GBP	11,459.00	430,502.25	0.05
BP PLC	GBP	1,935,834.00	9,553,577.98	1.18
BRITISH AMERICAN TOBACCO	GBP	215,056.00	7,906,658.64	0.98
BRITISH LAND	GBP	92,540.00	369,806.91	0.05
BT GROUP	GBP	681,859.00	942,853.28	0.12
BUNZL	GBP	43,089.00	1,355,143.40	0.17
BURBERRY GROUP	GBP	41,219.00	849,191.49	0.11
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	USD	19,513.00	848,918.97	0.11
COMPASS GROUP	GBP	180,136.00	3,704,993.73	0.46
CRODA INTERNATIONAL	GBP	14,051.00	1,032,065.57	0.13
DIAGEO	GBP	228,574.00	9,890,867.11	1.23
GSK	GBP	405,816.00	6,038,312.51	0.75
HALEON RG	GBP	508,358.00	1,617,605.45	0.20
HALMA	GBP	37,311.00	869,440.68	0.11
HARGREAVES LANSDOWN	GBP	36,594.00	361,608.73	0.04
HIKMA PHARMACEUTICALS	GBP	18,117.00	281,482.37	0.03
HSBC HOLDINGS	GBP	2,007,526.00	10,689,729.50	1.32
IMPERIAL TOBACCO GROUP	GBP	91,517.00	1,934,440.81	0.24
INFORMA	GBP	144,463.00	854,675.14	0.11
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	GBP	17,396.00	866,046.48	0.11
INTERTEK GROUP	GBP	17,018.00	718,854.28	0.09
J SAINSBURY	GBP	192,084.00	381,503.33	0.05
JD SPORTS FSN	GBP	272,467.00	311,093.82	0.04

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Europe Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Reino Unido (continuación)				
JOHNSON MATTHEY	GBP	19,559.00	408,413.78	0.05
KINGFISHER	GBP	195,044.00	489,839.66	0.06
LAND SECURITIES GROUP REIT	GBP	67,909.00	403,776.62	0.05
LEGAL & GENERAL GROUP	GBP	584,648.00	1,442,321.66	0.18
LLOYDS BANKING GROUP	GBP	6,900,062.00	3,254,304.41	0.40
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	33,240.00	2,889,225.61	0.36
M&G	GBP	271,591.00	515,430.09	0.06
MELROSE IND	GBP	645,601.00	751,838.99	0.09
MONDI GBP	GBP	50,288.00	798,797.86	0.10
NATIONAL GRID	GBP	366,159.00	3,884,446.55	0.48
NATWEST GROUP	GBP	548,370.00	1,411,561.08	0.17
NEXT	GBP	12,817.00	701,177.30	0.09
NMC HEALTH	GBP	21,990.00	0.00	0.00
OCADO GROUP	GBP	62,469.00	336,338.15	0.04
PEARSON	GBP	70,246.00	693,825.50	0.09
PERSIMMON	GBP	30,831.00	434,752.99	0.05
PHOENIX GROUP HOLDINGS	GBP	79,281.00	475,909.80	0.06
PRUDENTIAL	GBP	273,857.00	2,789,163.37	0.35
RECKITT BENCKISER GROUP	GBP	71,248.00	4,851,689.76	0.60
RELX PLC	GBP	192,260.00	4,824,096.74	0.60
RENTOKIL INITIAL	GBP	184,629.00	1,004,576.59	0.12
RIO TINTO PLC	GBP	113,023.00	6,305,477.72	0.78
ROLLS-ROYCE HOLDINGS	GBP	1,185,047.00	939,706.37	0.12
SAGE GROUP	GBP	106,942.00	849,601.82	0.11
SCHRODERS	GBP	68,476.00	303,761.37	0.04
SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	GBP	104,872.00	1,825,368.39	0.23
SEGRO REIT	GBP	123,114.00	1,056,360.55	0.13
SEVERN TRENT	GBP	26,375.00	707,771.61	0.09
SHELL	GBP	742,224.00	19,004,917.45	2.36
SMITH & NEPHEW	GBP	88,208.00	1,055,878.11	0.13
SMITHS GROUP	GBP	55,425.00	953,657.45	0.12
SPIRAX-SARCO ENGINEERING	GBP	10,087.00	1,195,377.61	0.15
ST JAMES'S PLACE	GBP	50,523.00	596,428.85	0.07
STANDARD CHARTERED PLC	GBP	249,877.00	1,613,860.09	0.20
TAYLOR WIMPEY	GBP	374,832.00	377,143.93	0.05
TESCO	GBP	735,923.00	1,734,173.98	0.21
UNILEVER PLC	GBP	254,930.00	11,528,332.75	1.43
UNITED UTILITIES GROUP	GBP	67,214.00	680,727.89	0.08
VODAFONE GROUP	GBP	2,706,275.00	3,118,306.09	0.39
WHITBREAD	GBP	21,275.00	558,064.82	0.07
			180,748,795.61	22.43
Suecia				
ALFA LAVAL	SEK	28,998.00	742,576.12	0.09
ASSA ABLOY 'B'	SEK	101,395.00	1,955,774.01	0.24
ATLAS COPCO 'A'	SEK	265,717.00	2,561,440.80	0.32
ATLAS COPCO 'B'	SEK	158,802.00	1,362,244.55	0.17
BOLIDEN	SEK	27,570.00	878,833.03	0.11
ELECTROLUX 'B'	SEK	22,243.00	237,781.43	0.03
EMBRACER GROUP 'B'	SEK	67,637.00	413,411.95	0.05

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Europe Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Suecia (continuación)				
EPIROC 'A'	SEK	68,467.00	1,008,583.69	0.13
EPIROC 'B'	SEK	40,335.00	523,124.28	0.06
EQT	SEK	28,206.00	568,443.86	0.07
ESSITY 'B'	SEK	58,603.00	1,190,207.32	0.15
EVOLUTION AB	SEK	18,515.00	1,510,264.80	0.19
FASTIGHETS BALDER 'B'	SEK	61,410.00	252,804.24	0.03
GETINGE 'B'	SEK	23,520.00	414,727.78	0.05
HENNES & MAURITZ 'B'	SEK	75,434.00	717,865.88	0.09
HEXAGON 'B'	SEK	196,768.00	1,894,980.97	0.23
HOLMEN 'B'	SEK	10,031.00	391,674.80	0.05
HUSQVARNA 'B'	SEK	45,740.00	261,271.15	0.03
INDUSTRIVAERDEN 'A'	SEK	12,688.00	263,407.68	0.03
INDUSTRIVAERDEN 'C'	SEK	15,497.00	318,302.50	0.04
INDUTRADE	SEK	24,117.00	404,624.17	0.05
INVESTOR 'A'	SEK	50,431.00	795,778.14	0.10
INVESTOR AB 'B'	SEK	179,938.00	2,707,427.23	0.34
KINNEVIK 'B'	SEK	24,595.00	333,915.74	0.04
LATOUR INVESTMENT 'B'	SEK	15,148.00	258,605.03	0.03
LIFCO 'B'	SEK	25,093.00	360,526.60	0.04
LUNDBERGFOERETAGEN 'B'	SEK	7,972.00	296,539.22	0.04
NIBE INDUSTRIER 'B'	SEK	154,843.00	1,425,703.96	0.18
SAGAX 'B'	SEK	20,312.00	344,148.61	0.04
SANDVIK	SEK	108,927.00	1,528,450.77	0.19
SECURITAS 'B'	SEK	32,547.00	232,314.54	0.03
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 'A'	SEK	158,062.00	1,552,753.17	0.19
SKANSKA 'B'	SEK	34,955.00	448,525.58	0.06
SKF 'B'	SEK	37,737.00	521,537.51	0.06
SVENSKA CELLULOSA 'B'	SEK	55,803.00	728,869.19	0.09
SVENSKA HANDELSBANKEN 'A'	SEK	139,507.00	1,175,682.32	0.15
SWEDBANK 'A'	SEK	89,339.00	1,206,753.98	0.15
SWEDISH MATCH	SEK	146,864.00	1,485,975.80	0.18
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM	SEK	17,855.00	354,088.90	0.04
TELE2 'B'	SEK	54,469.00	480,977.03	0.06
TELEFON ERICSSON 'B'	SEK	286,501.00	1,725,857.10	0.21
TELIA COMPANY	SEK	276,715.00	815,254.76	0.10
VOLVO 'A'	SEK	22,481.00	340,781.91	0.04
VOLVO 'B'	SEK	149,691.00	2,176,588.43	0.27
VOLVO CAR	SEK	63,294.00	283,702.17	0.04
			39,453,102.70	4.88
Suiza				
ABB	CHF	164,977.00	4,414,347.54	0.55
ADECCO GROUP REG.	CHF	16,951.00	481,867.65	0.06
ALCON	CHF	50,417.00	3,040,013.01	0.38
BACHEM HOLDING	CHF	3,210.00	209,068.25	0.03
BALOISE HOLDING	CHF	4,797.00	630,332.57	0.08
BARRY CALLEBAUT	CHF	322.00	624,149.44	0.08
CLARIANT	CHF	20,110.00	331,613.81	0.04
COCA-COLA HBC -REGISTERED-	GBP	20,677.00	436,973.82	0.05
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT	CHF	52,167.00	5,100,806.52	0.63

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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	269,011.00	1,109,276.55	0.14
EMS-CHEMIE HOLDING	CHF	733.00	477,785.18	0.06
GEBERIT	CHF	3,596.00	1,594,333.66	0.20
GIVAUDAN	CHF	914.00	2,846,590.15	0.35
HOLCIM	CHF	55,938.00	2,377,400.24	0.29
JULIUS BAER GROUPE	CHF	21,956.00	990,526.03	0.12
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL	CHF	5,413.00	1,133,999.36	0.14
LINDT & SPRUENGLI	CHF	11.00	1,122,564.23	0.14
LINDT & SPRUENGLI 'C'	CHF	109.00	1,080,706.60	0.13
LOGITECH INTERNATIONAL	CHF	18,176.00	866,178.19	0.11
LONZA GROUP	CHF	7,410.00	3,737,196.14	0.46
NESTLE	CHF	281,133.00	31,220,769.55	3.86
NOVARTIS NOMINAL	CHF	216,332.00	16,945,861.95	2.10
PARTNERS GROUP HOLDING NOMINAL	CHF	2,308.00	1,925,924.45	0.24
ROCHE HOLDING	CHF	2,643.00	1,062,988.05	0.13
ROCHE HOLDING D. RIGHT	CHF	70,252.00	23,566,183.89	2.91
S.G.S.	CHF	618.00	1,361,980.29	0.17
SCHINDLER HOLDING NOMINAL	CHF	2,332.00	362,779.90	0.04
SCHINDLER HOLDING -PART.CERT.-	CHF	4,148.00	665,291.67	0.08
SIG GROUP LTD	CHF	29,850.00	624,725.04	0.08
SIKA	CHF	14,490.00	3,016,054.41	0.37
SONOVA HOLDING NOMINAL	CHF	5,183.00	1,182,571.22	0.15
STRAUMANN HOLDING	CHF	11,513.00	1,096,588.77	0.14
SWATCH GROUP NOM.	CHF	6,061.00	262,499.32	0.03
SWATCH GROUP PORT.	CHF	3,069.00	714,556.62	0.09
SWISS LIFE HOLDING NOM.	CHF	3,104.00	1,411,609.99	0.17
SWISS PRIME SITE REG.	CHF	7,411.00	607,193.79	0.08
SWISS RE REG.	CHF	30,555.00	2,318,352.12	0.29
SWISSCOM	CHF	2,569.00	1,234,915.54	0.15
TEMENOS	CHF	6,383.00	446,442.80	0.06
UBS GROUP REG.	CHF	351,743.00	5,280,407.63	0.65
VAT GROUP	CHF	2,726.00	576,173.72	0.07
VIFOR PHARMA	CHF	188.00	34,871.47	0.00
ZURICH INSURANCE GROUP NOMINAL	CHF	15,024.00	6,154,688.60	0.76
			134,679,159.73	16.66
Total renta variable			795,207,430.34	98.56
Derechos				
Suecia				
SECURITAS RIGHT	SEK	130,188.00	55,444.14	0.01
			55,444.14	0.01
Total derechos			55,444.14	0.01
TOTAL I.			795,262,874.48	98.57

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Europe Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Derechos</i>				
Francia				
REMY CONTREAU	EUR	2,327.00	2,327.00	0.00
			2,327.00	0.00
TOTAL II.			2,327.00	0.00
Total cartera de inversiones			795,265,201.48	98.57
Bancos			11,874,143.66	1.47
Otros pasivos netos			-330,720.66	-0.04
Total patrimonio neto			806,808,624.48	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Europe Index

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Reino Unido	22.43	Productos farmacéuticos y cosméticos	14.50
Suiza	16.66	Bancos y entidades de crédito	8.83
Francia	16.22	Alimentación y bebidas no alcohólicas	6.56
Alemania	11.59	Equipos eléctricos y electrónicos	6.28
Países Bajos	8.46	Seguros	4.78
Suecia	4.89	Productos químicos	4.11
Dinamarca	4.09	Tabaco y bebidas alcohólicas	4.08
España	3.73	Servicios públicos	3.91
Italia	2.58	Sociedades de cartera y financieras	3.80
Finlandia	1.97	Comunicaciones	3.66
Jersey	1.46	Petróleo	3.25
Bélgica	1.28	Petróleo y gas	3.22
Noruega	1.22	Industria textil y prendas de vestir	3.19
Irlanda	1.01	Construcción y materiales para la construcción	2.81
Luxemburgo	0.34	Internet, software y servicios de TI	2.67
Portugal	0.28	Construcción de maquinaria y electrodomésticos	2.66
Austria	0.27	Automóviles	2.65
Isla de man	0.09	Metales y minas	2.08
	98.57	Comercio al por menor y grandes almacenes	1.78
		Transporte y mercancías	1.50
		Edición y artes gráficas	1.26
		Aeronáutica y astronáutica	1.23
		Servicios públicos	1.00
		Gastronomía	0.93
		Inmobiliarias	0.89
		Actividades comerciales varias	0.84
		Varios	0.76
		Relojería	0.75
		Productos forestales y papel	0.69
		Biotechnología	0.67
		Fotografía y óptica	0.50
		Mobiliario de oficina y ordenadores	0.44
		Servicios sanitarios y sociales	0.38
		Agricultura y pesca	0.35
		Caucho y neumáticos	0.25
		Explotación de minas y acerías	0.24
		Acero inoxidable	0.20
		Equipos y servicios para la energía	0.20
		Bienes de consumo varios	0.17
		Productos de Consumo	0.16
		Conservación del medio ambiente y tratamiento de residuos	0.16
		Servicios medioambientales y reciclaje	0.08
		Piedras y metales preciosos	0.05
		Instituciones hipotecarias y de financiamiento	0.04
		Derechos	0.01
			98.57

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)

Pictet - USA 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

Renta variable

Bermudas

EVEREST REINSURANCE GROUP	USD	2,529.00	663,710.76	0.04
INVESCO	USD	28,816.00	394,779.20	0.02
NORWEGIAN CRUISE LINE	USD	23,600.00	268,096.00	0.01
			1,326,585.96	0.07

Curacao

SCHLUMBERGER LTD	USD	88,641.00	3,182,211.90	0.17
			3,182,211.90	0.17

Estados Unidos

3M COMPANY	USD	35,867.00	3,963,303.50	0.21
A.O. SMITH	USD	10,000.00	485,800.00	0.03
ABBOTT LABORATORIES	USD	110,514.00	10,693,334.64	0.56
ABBVIE	USD	109,918.00	14,752,094.78	0.78
ABIOMED	USD	3,080.00	756,632.80	0.04
ACTIVISION BLIZZARD	USD	45,391.00	3,374,366.94	0.18
ADOBE	USD	29,489.00	8,115,372.80	0.43
ADVANCE AUTO PARTS	USD	3,803.00	594,561.02	0.03
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	101,563.00	6,435,031.68	0.34
AES	USD	41,520.00	938,352.00	0.05
AFLAC	USD	35,898.00	2,017,467.60	0.11
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	18,813.00	2,286,720.15	0.12
AIR PRODUCTS & CHEMICALS	USD	13,830.00	3,218,655.90	0.17
AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	9,773.00	784,967.36	0.04
ALASKA AIR GROUP	USD	7,000.00	274,050.00	0.01
ALBEMARLE	USD	7,443.00	1,968,226.92	0.10
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES	USD	9,529.00	1,335,870.51	0.07
ALIGN TECHNOLOGY	USD	4,530.00	938,208.30	0.05
ALLIANT ENERGY	USD	15,939.00	844,607.61	0.04
ALLSTATE	USD	17,128.00	2,132,949.84	0.11
ALPHABET 'A'	USD	374,150.00	35,787,447.50	1.90
ALPHABET 'C'	USD	336,850.00	32,388,127.50	1.72
ALTRIA GROUP	USD	113,574.00	4,586,118.12	0.24
AMAZON.COM	USD	556,040.00	62,832,520.00	3.32
AMEREN CORPORATION	USD	16,252.00	1,309,098.60	0.07
AMERICAN AIRLINES GROUP	USD	41,521.00	499,912.84	0.03
AMERICAN ELECTRIC POWER	USD	32,493.00	2,809,019.85	0.15
AMERICAN EXPRESS	USD	38,091.00	5,138,856.81	0.27
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	USD	48,184.00	2,287,776.32	0.12
AMERICAN TOWER	USD	29,420.00	6,316,474.00	0.33
AMERICAN WATER WORKS	USD	11,502.00	1,497,100.32	0.08
AMERIPRISE FINANCIAL W-ISSUED	USD	6,947.00	1,750,296.65	0.09
AMERISOURCEBERGEN	USD	9,764.00	1,321,362.12	0.07
AMETEK	USD	15,460.00	1,753,318.60	0.09
AMGEN	USD	33,702.00	7,596,430.80	0.40
AMPHENOL 'A'	USD	37,323.00	2,499,148.08	0.13

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - USA Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
ANALOG DEVICES	USD	32,804.00	4,570,909.36	0.24
ANSYS	USD	5,397.00	1,196,514.90	0.06
APA	USD	20,092.00	686,945.48	0.04
APPLE	USD	946,895.00	130,860,889.00	6.91
APPLIED MATERIALS	USD	54,650.00	4,477,474.50	0.24
ARCHER-DANIELS MIDLAND	USD	35,614.00	2,865,146.30	0.15
ARISTA NETWORKS	USD	15,656.00	1,767,405.84	0.09
ARTHUR J. GALLAGHER	USD	13,274.00	2,272,774.28	0.12
ASSURANT	USD	3,662.00	531,978.74	0.03
AT&T	USD	452,827.00	6,946,366.18	0.37
ATMOS ENERGY CORP	USD	9,143.00	931,214.55	0.05
AUTODESK	USD	13,668.00	2,553,182.40	0.13
AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	26,402.00	5,971,868.38	0.32
AUTOZONE	USD	1,252.00	2,681,696.36	0.14
AVALONBAY COMMUNITIES	USD	8,937.00	1,646,106.03	0.09
AVERY DENNISON	USD	5,128.00	834,325.60	0.04
BAKER HUGHES 'A'	USD	60,966.00	1,277,847.36	0.07
BALL	USD	16,944.00	818,734.08	0.04
BANK OF AMERICA	USD	432,726.00	13,068,325.20	0.69
BANK OF NEW YORK MELLON	USD	45,275.00	1,743,993.00	0.09
BATH & BODY WORKS	USD	15,643.00	509,961.80	0.03
BAXTER INTERNATIONAL	USD	31,016.00	1,670,521.76	0.09
BECTON DICKINSON & CO	USD	18,137.00	4,041,467.71	0.21
BERKSHIRE HATHAWAY 'B'	USD	113,230.00	30,234,674.60	1.60
BEST BUY	USD	12,575.00	796,500.50	0.04
BIOGEN	USD	9,409.00	2,512,203.00	0.13
BIO-RAD LABORATORIES 'A'	USD	1,380.00	575,653.20	0.03
BIO-TECHNE	USD	2,385.00	677,340.00	0.04
BLACKROCK 'A'	USD	9,546.00	5,252,972.88	0.28
BOEING	USD	35,621.00	4,312,990.68	0.23
BOOKING HOLDINGS	USD	2,516.00	4,134,316.36	0.22
BORGWARNER	USD	14,280.00	448,392.00	0.02
BOSTON PROPERTIES	USD	8,510.00	637,994.70	0.03
BOSTON SCIENTIFIC	USD	89,590.00	3,469,820.70	0.18
BRISTOL MYERS SQUIBB CO	USD	135,101.00	9,604,330.09	0.51
BROADCOM	USD	25,057.00	11,125,558.57	0.59
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	USD	7,209.00	1,040,402.88	0.05
BROWN & BROWN	USD	14,097.00	852,586.56	0.04
BROWN FORMAN 'B' NON-VOTING	USD	11,483.00	764,423.31	0.04
C. H. ROBINSON WORLDWIDE	USD	7,049.00	678,889.19	0.04
CADENCE DESIGN SYSTEMS	USD	17,342.00	2,834,203.06	0.15
CAESARS ENTERTAINMENT	USD	9,184.00	296,275.84	0.02
CAMDEN PROPERTY TRUST -SBI-	USD	7,101.00	848,214.45	0.04
CAMPBELL SOUP	USD	13,758.00	648,276.96	0.03
CAPITAL ONE FINANCIAL	USD	23,949.00	2,207,379.33	0.12
CARDINAL HEALTH	USD	17,119.00	1,141,494.92	0.06
CARMAX	USD	10,120.00	668,122.40	0.04
CARNIVAL CORPORATION & PLC	USD	62,556.00	439,768.68	0.02
CARRIER GLOBAL	USD	54,693.00	1,944,883.08	0.10

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - USA Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
CATALENT	USD	11,101.00	803,268.36	0.04
CATERPILLAR	USD	33,548.00	5,504,555.84	0.29
CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	6,700.00	786,379.00	0.04
CBRE GROUP 'A'	USD	19,892.00	1,342,908.92	0.07
CDW	USD	8,627.00	1,346,502.16	0.07
CELANESE	USD	6,514.00	588,474.76	0.03
CENTENE	USD	36,606.00	2,848,312.86	0.15
CENTERPOINT ENERGY	USD	38,385.00	1,081,689.30	0.06
CERIDIAN HCM HOLDING	USD	9,896.00	552,988.48	0.03
CF INDUSTRIES HOLDINGS	USD	12,818.00	1,233,732.50	0.07
CHARLES RIVER LABORATORIES INTERNATIONAL	USD	3,500.00	688,800.00	0.04
CHARLES SCHWAB	USD	96,279.00	6,919,571.73	0.37
CHARTER COMMUNICATIONS 'A'	USD	6,890.00	2,090,081.50	0.11
CHEVRON	USD	112,177.00	16,116,469.59	0.85
CHIPOTLE MEXICAN GRILL	USD	1,787.00	2,685,432.12	0.14
CHURCH & DWIGHT	USD	16,210.00	1,158,042.40	0.06
CIGNA	USD	18,445.00	5,117,934.15	0.27
CINCINNATI FINANCIAL	USD	9,987.00	894,535.59	0.05
CINTAS	USD	5,355.00	2,078,757.45	0.11
CISCO SYSTEMS	USD	260,661.00	10,426,440.00	0.55
CITIGROUP	USD	122,766.00	5,115,659.22	0.27
CITIZENS FINANCIAL GROUP	USD	31,542.00	1,083,783.12	0.06
CITRIX SYSTEMS	USD	7,884.00	819,936.00	0.04
CLOROX	USD	7,354.00	944,180.06	0.05
CME GROUP 'A'	USD	21,626.00	3,830,613.38	0.20
CMS ENERGY	USD	18,513.00	1,078,197.12	0.06
COCA-COLA	USD	241,448.00	13,525,916.96	0.71
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS 'A'	USD	32,033.00	1,839,975.52	0.10
COLGATE PALMOLIVE	USD	53,209.00	3,737,932.25	0.20
COMCAST 'A'	USD	278,401.00	8,165,501.33	0.43
COMERICA	USD	7,751.00	551,096.10	0.03
CONAGRA BRANDS	USD	30,041.00	980,237.83	0.05
CONOCOPHILLIPS	USD	78,996.00	8,084,450.64	0.43
CONSOLIDATED EDISON	USD	22,060.00	1,891,865.60	0.10
CONSTELLATION BRANDS 'A'	USD	10,132.00	2,327,117.76	0.12
CONSTELLATION ENERGY CORP	USD	21,035.00	1,749,901.65	0.09
COOPER COMPANIES	USD	3,050.00	804,895.00	0.04
COPART	USD	13,485.00	1,434,804.00	0.08
CORNING	USD	41,572.00	1,206,419.44	0.06
CORTEVA	USD	44,581.00	2,547,804.15	0.13
COSTAR GROUP	USD	22,250.00	1,549,712.50	0.08
COSTCO WHOLESALE	USD	27,943.00	13,196,640.61	0.70
COTERRA ENERGY	USD	50,783.00	1,326,451.96	0.07
CROWN CASTLE INTERNATIONAL	USD	27,599.00	3,989,435.45	0.21
CSX	USD	134,467.00	3,582,200.88	0.19
CUMMINS	USD	9,381.00	1,909,127.31	0.10
CVS HEALTH	USD	82,564.00	7,874,128.68	0.42
DANAHER	USD	40,681.00	10,507,495.49	0.55
DARDEN RESTAURANTS	USD	8,001.00	1,010,686.32	0.05

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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	307,407.78	0.02
DEERE & CO	USD	17,110.00	5,712,857.90	0.30
DELTA AIR LINES	USD	42,214.00	1,184,524.84	0.06
DENTSPLY SIRONA	USD	13,293.00	376,856.55	0.02
DEVON ENERGY	USD	41,622.00	2,502,730.86	0.13
DEXCOM	USD	24,608.00	1,981,928.32	0.10
DIAMONDBACK ENERGY	USD	10,933.00	1,316,989.18	0.07
DIGITAL REALTY TRUST	USD	17,807.00	1,766,098.26	0.09
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	17,381.00	1,580,280.52	0.08
DISH NETWORK 'A'	USD	16,958.00	234,529.14	0.01
DOLLAR GENERAL	USD	14,473.00	3,471,493.78	0.18
DOLLAR TREE	USD	13,348.00	1,816,662.80	0.10
DOMINION ENERGY	USD	52,903.00	3,656,126.33	0.19
DOMINO'S PIZZA	USD	2,220.00	688,644.00	0.04
DOVER	USD	9,772.00	1,139,219.76	0.06
DOW	USD	45,822.00	2,012,960.46	0.11
DR HORTON	USD	20,376.00	1,372,323.60	0.07
DTE ENERGY	USD	12,027.00	1,383,706.35	0.07
DUKE ENERGY	USD	46,516.00	4,326,918.32	0.23
DUKE REALTY	USD	24,865.00	1,198,493.00	0.06
DUPONT DE NEMOURS	USD	31,393.00	1,582,207.20	0.08
DXC TECHNOLOGY	USD	14,840.00	363,283.20	0.02
EASTMAN CHEMICAL	USD	7,026.00	499,197.30	0.03
EBAY	USD	34,552.00	1,271,859.12	0.07
ECOLAB	USD	15,555.00	2,246,453.10	0.12
EDISON INTERNATIONAL	USD	24,182.00	1,368,217.56	0.07
EDWARDS LIFESCIENCES	USD	36,480.00	3,014,342.40	0.16
ELECTRONIC ARTS	USD	16,544.00	1,914,306.24	0.10
ELEVANCE HEALTH	USD	14,682.00	6,669,151.68	0.35
ELI LILLY	USD	49,050.00	15,860,317.50	0.84
EMERSON ELECTRIC	USD	38,668.00	2,831,270.96	0.15
ENPHASE ENERGY	USD	8,537.00	2,368,761.39	0.12
ENTERGY	USD	12,643.00	1,272,265.09	0.07
EOG RESOURCES	USD	37,140.00	4,149,652.20	0.22
EPAM SYSTEMS	USD	3,519.00	1,274,546.61	0.07
EQT	USD	20,493.00	835,089.75	0.04
EQUIFAX	USD	7,553.00	1,294,810.79	0.07
EQUINIX	USD	5,354.00	3,045,569.36	0.16
EQUITY RESIDENTIAL -SBI-	USD	21,364.00	1,436,088.08	0.08
ESSEX PROPERTY TRUST REIT	USD	3,978.00	963,590.94	0.05
ESTEE LAUDER COMPANIES 'A'	USD	14,832.00	3,202,228.80	0.17
ETSY	USD	8,382.00	839,289.66	0.04
EVERGY	USD	14,986.00	890,168.40	0.05
EVERSOURCE ENERGY	USD	22,405.00	1,746,693.80	0.09
EXELON	USD	62,745.00	2,350,427.70	0.12
EXPEDIA	USD	9,819.00	919,942.11	0.05
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	USD	10,476.00	925,135.56	0.05
EXTRA SPACE STORAGE	USD	8,603.00	1,485,824.13	0.08
EXXON MOBIL	USD	261,142.00	22,800,308.02	1.21

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - USA Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
F5	USD	3,787.00	548,092.51	0.03
FACTSET RESEARCH SYSTEMS	USD	2,226.00	890,644.86	0.05
FASTENAL	USD	38,054.00	1,752,006.16	0.09
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST -SBI-	USD	4,500.00	405,540.00	0.02
FEDEX	USD	15,119.00	2,244,717.93	0.12
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	USD	38,108.00	2,879,821.56	0.15
FIFTH THIRD BANCORP	USD	43,577.00	1,392,720.92	0.07
FIRST REPUBLIC BANK	USD	11,284.00	1,473,126.20	0.08
FIRSTENERGY	USD	33,962.00	1,256,594.00	0.07
FISERV	USD	38,210.00	3,575,309.70	0.19
FLEETCOR TECHNOLOGIES	USD	4,979.00	877,150.43	0.05
FMC CORP	USD	7,267.00	768,121.90	0.04
FORD MOTOR	USD	250,799.00	2,808,948.80	0.15
FORTINET	USD	41,807.00	2,053,977.91	0.11
FORTIVE	USD	24,222.00	1,412,142.60	0.07
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	USD	8,625.00	463,076.25	0.02
FOX 'A'	USD	19,339.00	593,320.52	0.03
FOX 'B'	USD	8,100.00	230,850.00	0.01
FRANKLIN RESOURCES	USD	17,109.00	368,185.68	0.02
FREEPORT MCMORAN	USD	89,228.00	2,438,601.24	0.13
GARTNER	USD	5,046.00	1,396,177.74	0.07
GENERAC HOLDINGS	USD	4,500.00	801,630.00	0.04
GENERAL ELECTRIC	USD	70,720.00	4,378,275.20	0.23
GENERAL MILLS	USD	37,753.00	2,892,257.33	0.15
GENERAL MOTORS	USD	91,550.00	2,937,839.50	0.15
GENUINE PARTS	USD	8,948.00	1,336,115.36	0.07
GILEAD SCIENCES	USD	78,727.00	4,856,668.63	0.26
GLOBAL PAYMENTS	USD	17,457.00	1,886,228.85	0.10
GLOBE LIFE	USD	5,320.00	530,404.00	0.03
GOLDMAN SACHS GROUP	USD	20,816.00	6,100,128.80	0.32
GRAINGER (W.W.)	USD	3,034.00	1,484,202.46	0.08
HALLIBURTON	USD	54,519.00	1,342,257.78	0.07
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	20,852.00	1,291,572.88	0.07
HASBRO	USD	8,080.00	544,753.60	0.03
HCA HEALTHCARE	USD	13,708.00	2,519,393.32	0.13
HEALTHPEAK PROPERTIES	USD	34,424.00	788,998.08	0.04
HENRY SCHEIN	USD	8,709.00	572,790.93	0.03
HESS	USD	17,750.00	1,934,572.50	0.10
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	USD	17,273.00	2,083,469.26	0.11
HOLOGIC	USD	16,095.00	1,038,449.40	0.05
HOME DEPOT	USD	63,986.00	17,656,296.84	0.93
HONEYWELL INTERNATIONAL	USD	42,942.00	7,170,025.74	0.38
HORMEL FOODS	USD	17,906.00	813,648.64	0.04
HOST HOTELS & RESORTS	USD	44,279.00	703,150.52	0.04
HOWMET AEROSPACE	USD	25,937.00	802,231.41	0.04
HP	USD	58,592.00	1,460,112.64	0.08
HP ENTERPRISE	USD	82,826.00	992,255.48	0.05
HUMANA	USD	7,970.00	3,866,964.30	0.20
HUNTINGTON BANCSHARES	USD	92,717.00	1,222,010.06	0.06

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - USA Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES WI	USD	2,650.00	586,975.00	0.03
IBM CORP	USD	57,388.00	6,818,268.28	0.36
IDEX CORP	USD	5,214.00	1,042,017.90	0.05
IDEX LABORATORIES	USD	5,170.00	1,684,386.00	0.09
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	18,136.00	3,276,268.40	0.17
ILLUMINA	USD	9,750.00	1,860,202.50	0.10
INCYTE	USD	12,537.00	835,465.68	0.04
INGERSOLL RAND	USD	27,135.00	1,173,860.10	0.06
INTEL	USD	258,597.00	6,664,044.69	0.35
INTERCONTINENTAL EXCHANGE GROUP	USD	35,163.00	3,176,977.05	0.17
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	16,588.00	1,506,688.04	0.08
INTERNATIONAL PAPER	USD	22,572.00	715,532.40	0.04
INTERPUBLIC GROUP	USD	24,610.00	630,016.00	0.03
INTUIT	USD	17,895.00	6,931,091.40	0.37
INTUITIVE SURGICAL	USD	22,477.00	4,213,088.88	0.22
INVITATION HOMES	USD	36,295.00	1,225,682.15	0.06
IQVIA HOLDINGS	USD	11,642.00	2,108,831.88	0.11
IRON MOUNTAIN REIT	USD	17,996.00	791,284.12	0.04
J.B. HUNT TRANSPORT SERVICES	USD	5,310.00	830,590.20	0.04
JACK HENRY & ASSOCIATES	USD	4,568.00	832,609.36	0.04
JACOBS SOLUTIONS	USD	7,707.00	836,132.43	0.04
JM SMUCKER CO	USD	6,775.00	930,952.75	0.05
JOHNSON & JOHNSON	USD	164,809.00	26,923,198.24	1.43
JP MORGAN CHASE & CO	USD	183,413.00	19,166,658.50	1.02
JUNIPER NETWORKS	USD	20,031.00	523,209.72	0.03
KELLOGG	USD	16,234.00	1,130,860.44	0.06
KEURIG DR PEPPER	USD	54,293.00	1,944,775.26	0.10
KEYCORP	USD	57,852.00	926,789.04	0.05
KEYSIGHT TECHNOLOGIES	USD	11,078.00	1,743,234.08	0.09
KIMBERLY CLARK	USD	20,692.00	2,328,677.68	0.12
KIMCO REALTY	USD	37,783.00	695,585.03	0.04
KINDER MORGAN 'P'	USD	128,341.00	2,135,594.24	0.11
KLA CORPORATION	USD	9,090.00	2,750,906.70	0.15
KRAFT HEINZ	USD	51,024.00	1,701,650.40	0.09
KROGER	USD	40,349.00	1,765,268.75	0.09
L3HARRIS TECHNOLOGIES	USD	12,212.00	2,538,019.96	0.13
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	5,761.00	1,179,910.41	0.06
LAM RESEARCH	USD	8,709.00	3,187,494.00	0.17
LAMB WESTON HOLDINGS	USD	8,711.00	674,057.18	0.04
LAS VEGAS SANDS	USD	19,517.00	732,277.84	0.04
LEIDOS HOLDINGS	USD	9,176.00	802,624.72	0.04
LENNAR CORP 'A'	USD	15,438.00	1,150,902.90	0.06
LINCOLN NATIONAL	USD	9,924.00	435,762.84	0.02
LIVE NATION	USD	8,466.00	643,754.64	0.03
LKQ	USD	16,654.00	785,236.10	0.04
LOCKHEED MARTIN	USD	14,490.00	5,597,342.10	0.30
LOEWS	USD	12,590.00	627,485.60	0.03
LOWE'S COMPANIES	USD	39,177.00	7,357,832.37	0.39
LUMEN TECHNOLOGIES	USD	61,251.00	445,907.28	0.02

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - USA Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
M & T BANK	USD	11,177.00	1,970,728.64	0.10
MARATHON OIL	USD	45,642.00	1,030,596.36	0.05
MARATHON PETROLEUM	USD	31,202.00	3,099,294.66	0.16
MARKETAXESS HOLDING	USD	2,580.00	574,024.20	0.03
MARRIOTT INTERNATIONAL 'A'	USD	17,427.00	2,442,219.78	0.13
MARSH & MC LENNAN	USD	31,483.00	4,700,097.07	0.25
MARTIN MARIETTA MATERIALS	USD	3,948.00	1,271,611.32	0.07
MASCO	USD	16,006.00	747,320.14	0.04
MASTERCARD 'A'	USD	52,961.00	15,058,930.74	0.79
MATCH GROUP	USD	18,557.00	886,096.75	0.05
MCCORMICK	USD	15,714.00	1,119,936.78	0.06
MCDONALD'S	USD	46,444.00	10,716,488.56	0.57
MCKESSON	USD	9,196.00	3,125,444.52	0.16
MERCK & CO	USD	159,908.00	13,771,276.96	0.73
META PLATFORMS 'A'	USD	142,637.00	19,352,988.16	1.03
METLIFE	USD	43,074.00	2,618,037.72	0.14
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	USD	1,400.00	1,517,768.00	0.08
MGM RESORTS INTERNATIONAL	USD	19,462.00	578,410.64	0.03
MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	34,771.00	2,122,074.13	0.11
MICRON TECHNOLOGY	USD	65,413.00	3,277,191.30	0.17
MICROSOFT	USD	467,643.00	108,914,054.70	5.76
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES	USD	7,501.00	1,163,180.07	0.06
MODERNA	USD	21,452.00	2,536,699.00	0.13
MOHAWK INDUSTRIES	USD	3,814.00	347,798.66	0.02
MOLINA HEALTHCARE	USD	3,655.00	1,205,565.20	0.06
MOLSON COORS 'B'	USD	12,175.00	584,278.25	0.03
MONDELEZ INTERNATIONAL 'A'	USD	86,120.00	4,721,959.60	0.25
MONOLITHIC POWER SYSTEMS	USD	2,720.00	988,448.00	0.05
MONSTER BEVERAGE	USD	24,423.00	2,123,824.08	0.11
MOODY'S	USD	9,900.00	2,406,789.00	0.13
MORGAN STANLEY	USD	84,553.00	6,680,532.53	0.35
MOSAIC	USD	18,111.00	875,304.63	0.05
MOTOROLA SOLUTIONS	USD	10,553.00	2,363,555.41	0.12
MSCI	USD	5,050.00	2,130,039.50	0.11
NASDAQ	USD	21,556.00	1,221,794.08	0.06
NETAPP INC	USD	13,908.00	860,209.80	0.05
NETFLIX	USD	28,129.00	6,622,691.76	0.35
NEWELL BRANDS	USD	23,837.00	331,095.93	0.02
NEWMONT CORP	USD	50,380.00	2,117,471.40	0.11
NEWS 'A'	USD	23,340.00	352,667.40	0.02
NEWS CORPORATION 'B'	USD	7,053.00	108,757.26	0.01
NEXTERA ENERGY	USD	123,994.00	9,722,369.54	0.51
NIKE 'B'	USD	80,210.00	6,667,055.20	0.35
NISOURCE	USD	27,222.00	685,722.18	0.04
NORDSON	USD	3,655.00	775,846.85	0.04
NORFOLK SOUTHERN	USD	14,735.00	3,089,192.75	0.16
NORTHERN TRUST	USD	13,503.00	1,155,316.68	0.06
NORTHROP GRUMMAN	USD	9,353.00	4,398,902.96	0.23
NORTONLIFELOCK	USD	37,159.00	748,382.26	0.04

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - USA Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
NRG ENERGY	USD	15,468.00	591,960.36	0.03
NUCOR	USD	16,467.00	1,761,804.33	0.09
NVIDIA	USD	156,702.00	19,022,055.78	1.01
NVR	USD	190.00	757,545.20	0.04
O REILLY AUTOMOTIVE	USD	4,082.00	2,871,074.70	0.15
OCCIDENTAL PETROLEUM	USD	47,000.00	2,888,150.00	0.15
OLD DOMINION FREIGHT LINES	USD	5,792.00	1,440,875.84	0.08
OMNICOM GROUP	USD	13,498.00	851,588.82	0.04
ON SEMICONDUCTOR	USD	27,774.00	1,731,153.42	0.09
ONEOK	USD	28,738.00	1,472,535.12	0.08
ORACLE	USD	96,479.00	5,891,972.53	0.31
ORGANON & COMPANY	USD	14,976.00	350,438.40	0.02
OTIS WORLDWIDE	USD	27,093.00	1,728,533.40	0.09
PACCAR	USD	22,880.00	1,914,827.20	0.10
PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	5,642.00	633,540.18	0.03
PARAMOUNT GLB 'B'	USD	31,994.00	609,165.76	0.03
PARKER HANNIFIN	USD	8,388.00	2,032,496.28	0.11
PAYCHEX	USD	20,374.00	2,286,166.54	0.12
PAYCOM SOFTWARE	USD	3,150.00	1,039,468.50	0.05
PAYPAL HOLDINGS	USD	73,459.00	6,322,616.13	0.33
PEPSICO	USD	85,505.00	13,959,546.30	0.74
PERKINELMER	USD	8,247.00	992,361.51	0.05
PFIZER	USD	349,953.00	15,313,943.28	0.81
PG & E	USD	87,240.00	1,090,500.00	0.06
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	USD	95,614.00	7,936,918.14	0.42
PHILLIPS 66	USD	30,352.00	2,450,013.44	0.13
PINNACLE WEST CAPITAL	USD	7,268.00	468,858.68	0.02
PIONEER NATURAL RESOURCES COMPANY	USD	15,054.00	3,259,642.62	0.17
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	25,810.00	3,856,530.20	0.20
POOL	USD	2,395.00	762,112.95	0.04
PPG INDUSTRIES	USD	14,245.00	1,576,779.05	0.08
PPL	USD	44,693.00	1,132,967.55	0.06
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	USD	12,426.00	896,535.90	0.05
PROCTER & GAMBLE	USD	149,178.00	18,833,722.50	1.00
PROGRESSIVE	USD	36,887.00	4,286,638.27	0.23
PROLOGIS	USD	44,943.00	4,566,208.80	0.24
PRUDENTIAL FINANCIAL	USD	20,708.00	1,776,332.24	0.09
PTC	USD	6,730.00	703,958.00	0.04
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP	USD	31,515.00	1,772,088.45	0.09
PUBLIC STORAGE	USD	9,920.00	2,904,675.20	0.15
PULTEGROUP	USD	16,032.00	601,200.00	0.03
QORVO	USD	6,642.00	527,441.22	0.03
QUALCOMM	USD	70,843.00	8,003,842.14	0.42
QUANTA SERVICES	USD	9,600.00	1,222,944.00	0.06
QUEST DIAGNOSTICS	USD	7,091.00	869,994.79	0.05
RALPH LAUREN 'A'	USD	2,138.00	181,580.34	0.01
RAYMOND JAMES FINANCIAL	USD	12,098.00	1,195,524.36	0.06
RAYTHEON TECHNOLOGIES	USD	91,699.00	7,506,480.14	0.40
REALTY INCOME	USD	38,969.00	2,267,995.80	0.12

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - USA Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
REGENCY CENTERS	USD	9,597.00	516,798.45	0.03
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	6,755.00	4,653,316.85	0.25
REGIONS FINANCIAL	USD	60,577.00	1,215,780.39	0.06
REPUBLIC SERVICES	USD	12,944.00	1,760,901.76	0.09
RESMED	USD	9,147.00	1,996,790.10	0.11
ROBERT HALF INTERNATIONAL	USD	7,261.00	555,466.50	0.03
ROCKWELL AUTOMATION	USD	7,467.00	1,606,226.37	0.08
ROLLINS	USD	15,150.00	525,402.00	0.03
ROPER TECHNOLOGIES	USD	6,687.00	2,404,912.68	0.13
ROSS STORES	USD	22,237.00	1,873,911.99	0.10
S&P GLOBAL	USD	21,495.00	6,563,498.25	0.35
SALESFORCE	USD	61,196.00	8,802,432.64	0.46
SBA COMMUNICATIONS 'A'	USD	6,918.00	1,969,208.70	0.10
SEALED AIR	USD	9,265.00	412,385.15	0.02
SEMPRA ENERGY	USD	19,988.00	2,997,000.72	0.16
SERVICENOW	USD	12,790.00	4,829,631.90	0.25
SHERWIN-WILLIAMS	USD	15,180.00	3,108,105.00	0.16
SIGNATURE BANK	USD	3,880.00	585,880.00	0.03
SIMON PROPERTY GROUP	USD	20,780.00	1,865,005.00	0.10
SKYWORKS SOLUTIONS	USD	10,419.00	888,428.13	0.05
SNAP-ON	USD	3,548.00	714,389.80	0.04
SOLAREDGE TECHNOLOGIES	USD	3,444.00	797,148.24	0.04
SOUTHERN COMPANY	USD	64,004.00	4,352,272.00	0.23
SOUTHWEST AIRLINES	USD	38,889.00	1,199,336.76	0.06
STANLEY BLACK & DECKER	USD	10,083.00	758,342.43	0.04
STARBUCKS	USD	72,977.00	6,149,042.02	0.32
STATE STREET	USD	23,944.00	1,456,034.64	0.08
STRYKER	USD	21,357.00	4,325,646.78	0.23
SVB FINANCIAL GROUP	USD	3,640.00	1,222,239.20	0.06
SYNCHRONY FINANCIAL	USD	32,117.00	905,378.23	0.05
SYNOPSYS	USD	9,662.00	2,951,837.62	0.16
SYSCO	USD	32,288.00	2,283,084.48	0.12
T. ROWE PRICE GROUP	USD	13,786.00	1,447,667.86	0.08
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	USD	10,153.00	1,106,677.00	0.06
TAPESTRY	USD	14,934.00	424,573.62	0.02
TARGET	USD	29,236.00	4,338,330.04	0.23
TELEDYNE TECHNOLOGIES	USD	2,729.00	920,955.63	0.05
TELEFLEX	USD	3,100.00	624,526.00	0.03
TERADYNE	USD	10,262.00	771,189.30	0.04
TESLA	USD	166,870.00	44,262,267.50	2.34
TEXAS INSTRUMENTS	USD	57,590.00	8,913,780.20	0.47
TEXTRON	USD	14,268.00	831,253.68	0.04
THE HERSHEY	USD	9,455.00	2,084,543.85	0.11
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	24,244.00	12,296,314.36	0.65
TJX COS	USD	73,531.00	4,567,745.72	0.24
T-MOBILE US	USD	37,892.00	5,083,969.64	0.27
TRACTOR SUPPLY	USD	6,933.00	1,288,706.04	0.07
TRANSDIGM GROUP	USD	3,460.00	1,815,877.20	0.10
TRAVELERS COMPANIES	USD	14,847.00	2,274,560.40	0.12

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - USA Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
TRIMBLE	USD	16,696.00	906,091.92	0.05
TRUIST FINANCIAL CORP	USD	84,020.00	3,658,230.80	0.19
TWITTER	USD	42,537.00	1,864,822.08	0.10
TYLER TECHNOLOGIES	USD	2,630.00	913,925.00	0.05
TYSON FOODS 'A'	USD	18,543.00	1,222,539.99	0.06
UDR	USD	19,159.00	799,121.89	0.04
ULTA BEAUTY	USD	3,250.00	1,303,867.50	0.07
UNION PACIFIC	USD	39,481.00	7,691,688.42	0.41
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	USD	20,629.00	671,061.37	0.04
UNITED PARCEL SERVICE 'B'	USD	44,966.00	7,263,807.64	0.38
UNITED RENTALS	USD	4,509.00	1,217,971.08	0.06
UNITEDHEALTH GROUP	USD	58,699.00	29,645,342.96	1.57
UNIVERSAL HEALTH SERVICES 'B'	USD	4,360.00	384,464.80	0.02
US BANCORP	USD	86,626.00	3,492,760.32	0.18
VALERO ENERGY	USD	25,035.00	2,674,989.75	0.14
VENTAS	USD	25,315.00	1,016,903.55	0.05
VERISIGN	USD	5,707.00	991,305.90	0.05
VERISK ANALYTICS	USD	9,815.00	1,673,751.95	0.09
VERIZON COMMUNICATIONS	USD	259,880.00	9,867,643.60	0.52
VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	16,154.00	4,677,229.16	0.25
VF CORPORATION	USD	20,673.00	618,329.43	0.03
VIATRIS	USD	73,105.00	622,854.60	0.03
VICI PROPERTIES	USD	61,600.00	1,838,760.00	0.10
VISA 'A'	USD	102,210.00	18,157,606.50	0.97
VORNADO REALTY TRUST -SBI-	USD	9,854.00	228,218.64	0.01
VULCAN MATERIALS	USD	8,375.00	1,320,821.25	0.07
W.R. BERKLEY	USD	13,712.00	885,520.96	0.05
WALGREENS BOOTS ALLIANCE	USD	46,232.00	1,451,684.80	0.08
WALMART	USD	88,568.00	11,487,269.60	0.61
WALT DISNEY	USD	112,434.00	10,605,899.22	0.56
WARNER BROS DSCV 'A'	USD	143,380.00	1,648,870.00	0.09
WASTE MANAGEMENT	USD	24,049.00	3,852,890.29	0.20
WATERS	USD	3,716.00	1,001,573.48	0.05
WEC ENERGY GROUP	USD	19,851.00	1,775,274.93	0.09
WELLS FARGO	USD	239,996.00	9,652,639.12	0.51
WELLTOWER	USD	29,433.00	1,893,130.56	0.10
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	USD	4,905.00	1,207,022.40	0.06
WESTERN DIGITAL	USD	21,939.00	714,114.45	0.04
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES	USD	12,472.00	1,014,597.20	0.05
WESTROCK	USD	18,057.00	557,780.73	0.03
WEYERHAEUSER	USD	45,628.00	1,303,135.68	0.07
WHIRLPOOL	USD	3,819.00	514,839.39	0.03
WILLIAMS COMPANIES	USD	75,970.00	2,175,021.10	0.11
WYNN RESORTS	USD	6,617.00	417,069.51	0.02
XCEL ENERGY	USD	34,859.00	2,230,976.00	0.12
XYLEM	USD	11,732.00	1,024,907.52	0.05
YUM BRANDS	USD	17,430.00	1,853,506.20	0.10
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	USD	3,218.00	843,148.18	0.04

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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	13,694.00	1,431,707.70	0.08
ZIONS BANCORPORATION	USD	8,883.00	451,789.38	0.02
ZOETIS 'A'	USD	29,541.00	4,380,634.89	0.23
			1,830,534,735.98	96.54
Irlanda				
ACCENTURE 'A'	USD	39,070.00	10,052,711.00	0.53
ALLEGION	USD	6,349.00	569,378.32	0.03
AON	USD	13,236.00	3,545,527.32	0.19
EATON CORPORATION -NPV-	USD	25,559.00	3,408,548.24	0.18
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	USD	44,628.00	2,196,590.16	0.12
LINDE RG	USD	31,539.00	8,502,599.01	0.45
MEDTRONIC	USD	83,785.00	6,765,638.75	0.36
PENTAIR	USD	11,245.00	456,884.35	0.02
SEAGATE TECHNOLOGY	USD	12,783.00	680,439.09	0.04
STERIS	USD	6,356.00	1,056,875.68	0.06
TRANE TECHNOLOGIES	USD	15,092.00	2,185,472.52	0.12
WILLIS TOWERS WATSON	USD	6,885.00	1,383,471.90	0.07
			40,804,136.34	2.17
Jersey				
AMCOR	USD	98,954.00	1,061,776.42	0.06
APTIV	USD	17,569.00	1,374,071.49	0.07
			2,435,847.91	0.13
Liberia				
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	14,590.00	552,961.00	0.03
			552,961.00	0.03
Países Bajos				
LYONDELLBASELL 'A'	USD	15,602.00	1,174,518.56	0.06
NXP SEMICONDUCTORS	USD	16,700.00	2,463,417.00	0.13
			3,637,935.56	0.19
Reino Unido				
NIELSEN HOLDINGS	USD	22,220.00	615,938.40	0.03
			615,938.40	0.03
Suiza				
CHUBB	USD	26,198.00	4,764,892.24	0.25
GARMIN	USD	9,574.00	768,887.94	0.04
TE CONNECTIVITY	USD	19,849.00	2,190,535.64	0.12
			7,724,315.82	0.41
Total cartera de inversiones			1,890,814,668.87	99.74
Bancos			8,252,883.06	0.44
Otros pasivos netos			-3,362,766.56	-0.18
Total patrimonio neto			1,895,704,785.37	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - USA Index

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	96.54
Irlanda	2.17
Suiza	0.41
Países Bajos	0.19
Curacao	0.17
Jersey	0.13
Bermudas	0.07
Liberia	0.03
Reino Unido	0.03
	99.74

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Mobiliario de oficina y ordenadores	17.79
Productos farmacéuticos y cosméticos	9.37
Sociedades de cartera y financieras	8.90
Comercio al por menor y grandes almacenes	7.49
Internet, software y servicios de TI	7.23
Bancos y entidades de crédito	5.65
Equipos eléctricos y electrónicos	4.41
Petróleo y gas	3.69
Alimentación y bebidas no alcohólicas	3.16
Servicios públicos	2.96
Automóviles	2.95
Comunicaciones	2.68
Inmobiliarias	2.48
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	2.27
Servicios sanitarios y sociales	2.15
Biotecnología	1.98
Productos químicos	1.74
Aeronáutica y astronáutica	1.37
Servicios públicos	1.36
Seguros	1.28
Transporte y mercancías	1.12
Industria textil y prendas de vestir	0.94
Gastronomía	0.88
Tabaco y bebidas alcohólicas	0.85
Construcción y materiales para la construcción	0.74
Ocio	0.56
Embalajes	0.54
Edición y artes gráficas	0.49
Grupos industriales	0.38
Bienes de consumo varios	0.35
Conservación del medio ambiente y tratamiento de residuos	0.32
Equipos y servicios para la energía	0.31
Petróleo	0.28
Varios	0.24
Metales y minas	0.24
Productos forestales y papel	0.19
Comida y bebida	0.15
Explotación de minas y acerías	0.11
Agricultura y pesca	0.04
Acero inoxidable	0.04
Actividades comerciales varias	0.04
Productos de inversión varios	0.02
	99.74

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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				
<i>Renta variable</i>				
Alemania				
ALLIANZ	EUR	131,883.00	21,304,379.82	1.98
DEUTSCHE POST	EUR	208,017.00	6,439,166.24	0.60
HENKEL PFD -NVTG-	EUR	239,556.00	14,708,738.40	1.37
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG	EUR	23,178.00	5,755,097.40	0.54
			48,207,381.86	4.49
Dinamarca				
A.P. MOELLER-MAERSK 'B'	DKK	6,713.00	12,507,222.90	1.16
CARLSBERG 'B'	DKK	116,220.00	14,000,051.77	1.30
DE SAMMENSLUTTEDE VOGNMAEND	DKK	46,640.00	5,589,480.33	0.52
NOVO NORDISK 'B'	DKK	260,646.00	26,823,811.60	2.49
			58,920,566.60	5.47
España				
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	1,645,427.00	7,599,404.60	0.71
BANCO SANTANDER	EUR	5,306,187.00	12,785,257.58	1.19
EDP RENOVAVEIS	EUR	330,668.00	7,010,161.60	0.65
INDITEX INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	EUR	1,318,330.00	27,843,129.60	2.59
			55,237,953.38	5.14
Finlandia				
NORDEA BANK	SEK	1,185,243.00	10,447,777.65	0.97
UPM-KYMMENE	EUR	277,234.00	8,949,113.52	0.83
			19,396,891.17	1.80
Francia				
AXA	EUR	1,505,646.00	33,899,619.69	3.15
DANONE	EUR	107,678.00	5,249,302.50	0.49
GECCINA	EUR	62,073.00	5,006,187.45	0.47
KERING	EUR	64,057.00	28,896,112.70	2.69
KLEPIERRE	EUR	585,266.00	10,411,882.14	0.97
L'OREAL	EUR	58,038.00	18,943,603.20	1.76
MICHELIN	EUR	572,412.00	13,259,923.98	1.23
PUBLICIS	EUR	245,967.00	11,958,915.54	1.11
SANOFI	EUR	263,089.00	20,652,486.50	1.92
SOCIETE GENERALE	EUR	329,425.00	6,730,152.75	0.63
VIVENDI	EUR	1,948,019.00	15,552,983.70	1.45
			170,561,170.15	15.87
Italia				
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	2,091,682.00	29,388,132.10	2.73
POSTE ITALIANE	EUR	1,446,142.00	11,196,031.36	1.04
			40,584,163.46	3.77
Jersey				
FERGUSON NEWCO	GBP	152,224.00	16,215,659.08	1.51
			16,215,659.08	1.51

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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	403,302.00	6,566,555.96	0.61
GJENSIDIGE FORSIKRING	NOK	530,429.00	9,377,416.63	0.87
NORSK HYDRO	NOK	2,035,320.00	11,353,724.60	1.06
			27,297,697.19	2.54
Países Bajos				
ASML HOLDING	EUR	43,120.00	18,483,388.00	1.72
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	EUR	1,252,730.00	32,733,834.90	3.04
RANDSTAD	EUR	285,387.00	12,636,936.36	1.17
STMICROELECTRONICS	EUR	296,144.00	9,461,800.80	0.88
WOLTERS KLUWER	EUR	127,614.00	12,733,324.92	1.18
			86,049,284.98	7.99
Reino Unido				
3I GROUP	GBP	2,024,413.00	25,204,562.72	2.34
ASTRAZENECA	GBP	134,229.00	15,200,436.93	1.41
BUNZL	GBP	870,267.00	27,328,012.00	2.54
GSK	GBP	1,179,002.00	17,569,082.84	1.63
HSBC HOLDINGS	GBP	4,371,873.00	23,230,930.24	2.16
LLOYDS BANKING GROUP	GBP	46,537,149.00	21,806,383.31	2.03
MONDI GBP	GBP	620,397.00	9,790,259.01	0.91
NATWEST GROUP	GBP	1,448,488.00	3,674,441.60	0.34
PERSIMMON	GBP	521,026.00	7,264,060.41	0.68
RELX PLC	GBP	1,345,078.00	33,554,526.08	3.12
TESCO	GBP	8,560,666.00	20,000,744.95	1.86
UNILEVER PLC	GBP	576,717.00	26,101,240.52	2.43
			230,724,680.61	21.45
Suecia				
SECURITAS 'B'	SEK	827,311.00	5,893,588.92	0.55
SKANSKA 'B'	SEK	901,892.00	11,603,032.29	1.08
TELE2 'B'	SEK	1,419,559.00	12,603,513.69	1.17
			30,100,134.90	2.80
Suiza				
ADECCO GROUP REG.	CHF	245,554.00	6,968,173.03	0.65
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL	CHF	128,976.00	27,102,600.30	2.52
LOGITECH INTERNATIONAL	CHF	204,114.00	9,716,318.64	0.90
NESTLE	CHF	584,476.00	65,328,693.41	6.08
NOVARTIS NOMINAL	CHF	657,457.00	51,817,055.44	4.82
ROCHE HOLDING D. RIGHT	CHF	183,066.00	61,667,041.79	5.73
SCHINDLER HOLDING -PART.CERT.-	CHF	69,320.00	11,227,728.01	1.04
UBS GROUP REG.	CHF	1,105,296.00	16,665,385.53	1.55
ZURICH INSURANCE GROUP NOMINAL	CHF	86,541.00	35,737,253.52	3.32
			286,230,249.67	26.61
Total renta variable			1,069,525,833.05	99.44

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
<i>Derechos</i>				
Suecia				
SECURITAS RIGHT	SEK	3,426,276.00	1,410,082.13	0.13
			1,410,082.13	0.13
<i>Total derechos</i>			<i>1,410,082.13</i>	<i>0.13</i>
Total cartera de inversiones			1,070,935,915.18	99.57
Bancos			5,633,430.84	0.52
Otros pasivos netos			-992,131.48	-0.09
Total patrimonio neto			1,075,577,214.54	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Quest Europe Sustainable Equities

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Suiza	26.61
Reino Unido	21.45
Francia	15.87
Países Bajos	7.99
Dinamarca	5.47
España	5.14
Alemania	4.49
Italia	3.77
Suecia	2.93
Noruega	2.54
Finlandia	1.80
Jersey	1.51
	99.57

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Productos farmacéuticos y cosméticos	19.76
Seguros	12.59
Bancos y entidades de crédito	10.19
Comercio al por menor y grandes almacenes	10.18
Alimentación y bebidas no alcohólicas	9.00
Edición y artes gráficas	5.41
Transporte y mercancías	4.80
Sociedades de cartera y financieras	3.51
Productos forestales y papel	3.37
Construcción y materiales para la construcción	3.27
Comunicaciones	2.62
Equipos eléctricos y electrónicos	2.60
Productos químicos	2.43
Servicios públicos	2.24
Inmobiliarias	1.44
Tabaco y bebidas alcohólicas	1.30
Caucho y neumáticos	1.23
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	1.04
Varios	0.91
Mobiliario de oficina y ordenadores	0.90
Servicios medioambientales y reciclaje	0.65
Derechos	0.13
	99.57

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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	19,200.00	128,640,000.00	0.31
AEON	JPY	67,200.00	181,675,200.00	0.44
AGC	JPY	19,700.00	88,453,000.00	0.21
AISIN CORP	JPY	15,200.00	56,392,000.00	0.14
AJINOMOTO	JPY	46,500.00	184,233,000.00	0.44
ALL NIPPON AIRWAYS HOLDINGS	JPY	16,900.00	45,934,200.00	0.11
ASAHI GROUP HOLDINGS	JPY	47,000.00	210,748,000.00	0.51
ASAHI INTECC	JPY	22,500.00	52,132,500.00	0.13
ASAHI KASEI	JPY	128,100.00	122,399,550.00	0.29
ASTELLAS PHARMA	JPY	187,800.00	360,012,600.00	0.86
AZBIL	JPY	11,400.00	42,978,000.00	0.10
BRIDGESTONE	JPY	58,100.00	271,268,900.00	0.65
BROTHER INDUSTRIES	JPY	23,700.00	59,036,700.00	0.14
CANON	JPY	102,850.00	326,240,200.00	0.78
CAPCOM	JPY	17,900.00	65,156,000.00	0.16
CENTRAL JAPAN RAILWAY	JPY	14,800.00	250,638,000.00	0.60
CHIBA BANK	JPY	56,300.00	43,857,700.00	0.11
CHOU MITSUI TRUST HOLDING	JPY	35,036.00	143,612,564.00	0.34
CHUBU ELECTRIC POWER	JPY	64,100.00	83,586,400.00	0.20
CHUGAI PHARMACEUTICAL	JPY	69,200.00	250,919,200.00	0.60
CONCORDIA FINANCIAL GROUP	JPY	111,200.00	49,706,400.00	0.12
CYBERAGENT	JPY	43,700.00	53,226,600.00	0.13
DAI NIPPON PRINTING	JPY	22,500.00	65,250,000.00	0.16
DAIFUKU	JPY	10,200.00	69,462,000.00	0.17
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS	JPY	101,700.00	233,096,400.00	0.56
DAIICHI SANKYO	JPY	179,952.00	727,365,984.00	1.75
DAIKIN INDUSTRIES	JPY	25,600.00	570,752,000.00	1.37
DAITO TRUST CONSTRUCTION	JPY	6,309.00	85,613,130.00	0.21
DAIWA HOUSE INDUSTRY	JPY	61,417.00	180,780,940.00	0.43
DAIWA HOUSE REIT INVESTMENT	JPY	231.00	69,531,000.00	0.17
DAIWA SECURITIES GROUP	JPY	142,600.00	80,768,640.00	0.19
DENSO	JPY	44,400.00	292,418,400.00	0.70
DENTSU GROUP	JPY	22,600.00	92,886,000.00	0.22
DISCO	JPY	2,900.00	92,800,000.00	0.22
EAST JAPAN RAILWAY	JPY	31,000.00	230,051,000.00	0.55
EISAI	JPY	25,800.00	199,924,200.00	0.48
ENEOS HOLDINGS	JPY	314,060.00	146,069,306.00	0.35
FANUC	JPY	19,700.00	399,122,000.00	0.96
FAST RETAILING	JPY	6,000.00	460,260,000.00	1.10
FUJI ELECTRIC HOLDINGS	JPY	12,800.00	67,712,000.00	0.16
FUJIFILM HOLDINGS	JPY	36,500.00	241,228,500.00	0.58
FUJITSU	JPY	20,200.00	318,857,000.00	0.77
GLP J-REIT	JPY	447.00	71,564,700.00	0.17
GMO PAYMENT GATEWAY	JPY	4,100.00	40,795,000.00	0.10
HAKUHODO DY HOLDINGS	JPY	23,000.00	23,414,000.00	0.06
HAMAMATSU PHOTONICS	JPY	14,000.00	86,800,000.00	0.21

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en JPY)
Pictet - Japan Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Japón (continuación)				
HANKYU HANSHIN HOLDINGS	JPY	23,200.00	100,920,000.00	0.24
HIKARI TSUSHIN	JPY	2,100.00	35,784,000.00	0.09
HIROSE ELECTRIC	JPY	3,119.00	59,198,620.00	0.14
HITACHI	JPY	99,200.00	606,508,800.00	1.46
HITACHI CONSTRUCTION MACHINERY	JPY	11,700.00	31,309,200.00	0.08
HITACHI METALS	JPY	21,500.00	46,762,500.00	0.11
HONDA MOTOR	JPY	166,800.00	523,251,600.00	1.26
HOSHIZAKI CORP	JPY	10,800.00	43,578,000.00	0.10
HOYA	JPY	37,500.00	520,500,000.00	1.25
HULIC	JPY	40,400.00	42,945,200.00	0.10
IBIDEN	JPY	11,900.00	47,124,000.00	0.11
IDEMITSU KOSAN	JPY	21,843.00	68,477,805.00	0.16
IIDA GROUP HOLDINGS	JPY	14,759.00	28,971,917.00	0.07
INPEX	JPY	106,100.00	144,189,900.00	0.35
ISUZU MOTORS	JPY	59,800.00	95,500,600.00	0.23
ITO EN	JPY	5,200.00	30,472,000.00	0.07
ITOCHU	JPY	121,200.00	424,321,200.00	1.02
ITOCHU TECHNO-SOLUTIONS	JPY	9,300.00	31,527,000.00	0.08
JAPAN AIRLINES	JPY	14,600.00	37,697,200.00	0.09
JAPAN EXCHANGE GROUP	JPY	51,000.00	99,577,500.00	0.24
JAPAN METROPOLITAN FUND INVESTMENT	JPY	698.00	75,942,400.00	0.18
JAPAN POST BANK	JPY	43,600.00	43,992,400.00	0.11
JAPAN POST HOLDINGS	JPY	242,838.00	232,565,953.00	0.56
JAPAN POST INSURANCE	JPY	21,400.00	43,356,400.00	0.10
JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT	JPY	127.00	75,819,000.00	0.18
JAPAN TOBACCO	JPY	123,200.00	292,476,800.00	0.70
JFE HOLDINGS	JPY	51,000.00	68,391,000.00	0.16
JSR	JPY	19,000.00	52,250,000.00	0.13
KAJIMA	JPY	42,900.00	58,901,700.00	0.14
KAKAKU.COM	JPY	14,100.00	34,714,200.00	0.08
KANSAI ELECTRIC POWER	JPY	73,300.00	88,839,600.00	0.21
KAO	JPY	49,000.00	289,002,000.00	0.69
KDDI	JPY	165,400.00	701,792,200.00	1.68
KEIO	JPY	10,700.00	56,389,000.00	0.14
KEISEI ELECTRIC RAILWAY	JPY	13,100.00	51,614,000.00	0.12
KEYENCE	JPY	19,980.00	957,042,000.00	2.31
KIKKOMAN	JPY	14,800.00	121,360,000.00	0.29
KINTETSU	JPY	17,900.00	86,278,000.00	0.21
KIRIN HOLDINGS	JPY	83,300.00	185,509,100.00	0.45
KOBAYASHI PHARMACEUTICAL	JPY	5,300.00	44,944,000.00	0.11
KOBE BUSSAN	JPY	15,400.00	53,823,000.00	0.13
KOEI TECMO HOLDINGS	JPY	12,640.00	30,020,000.00	0.07
KOITO MANUFACTURING	JPY	21,600.00	42,573,600.00	0.10
KOMATSU	JPY	94,900.00	247,783,900.00	0.59
KONAMI HOLDINGS	JPY	9,600.00	64,128,000.00	0.15
KOSE	JPY	3,300.00	49,170,000.00	0.12
KUBOTA	JPY	104,000.00	208,416,000.00	0.50
KURITA WATER INDUSTRIES	JPY	10,900.00	56,244,000.00	0.14
KYOCERA	JPY	32,900.00	240,170,000.00	0.58

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en JPY)
Pictet - Japan Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Japón (continuación)				
KYOWA KIRIN	JPY	27,400.00	90,831,000.00	0.22
LASERTEC	JPY	7,600.00	111,682,000.00	0.27
LIXIL GROUP	JPY	30,600.00	64,841,400.00	0.16
M3	JPY	44,900.00	181,889,900.00	0.44
MAKITA	JPY	23,200.00	64,936,800.00	0.16
MARUBENI	JPY	157,900.00	200,217,200.00	0.48
MAZDA MOTOR	JPY	59,900.00	57,264,400.00	0.14
MCDONALD'S HOLDINGS (JAPAN)	JPY	8,600.00	43,344,000.00	0.10
MEIJI HOLDING	JPY	11,814.00	75,964,020.00	0.18
MINEBEA MITSUMI	JPY	37,200.00	79,570,800.00	0.19
MISUMI GROUP	JPY	29,000.00	90,480,000.00	0.22
MITSUBISHI	JPY	129,766.00	514,911,488.00	1.24
MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS	JPY	132,300.00	87,529,680.00	0.21
MITSUBISHI ELECTRIC	JPY	198,800.00	259,334,600.00	0.62
MITSUBISHI ESTATE	JPY	121,900.00	231,183,350.00	0.56
MITSUBISHI HC CAPITAL	JPY	68,000.00	42,296,000.00	0.10
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	JPY	32,600.00	156,675,600.00	0.38
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	JPY	1,227,320.00	799,598,980.00	1.93
MITSUMI & CO	JPY	143,100.00	442,035,900.00	1.06
MITSUMI CHEMICALS	JPY	18,100.00	51,023,900.00	0.12
MITSUMI FUDOSAN	JPY	92,800.00	255,617,600.00	0.61
MITSUMI O.S.K LINES	JPY	35,100.00	91,330,200.00	0.22
MIZUHO FINANCIAL GROUP	JPY	245,596.00	383,743,750.00	0.92
MONOTARO	JPY	26,300.00	58,438,600.00	0.14
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	JPY	45,341.00	173,928,076.00	0.42
MURATA MANUFACTURING	JPY	58,700.00	389,298,400.00	0.93
NAMCO BANDAI HOLDINGS	JPY	20,500.00	193,376,500.00	0.46
NEC	JPY	24,700.00	114,237,500.00	0.27
NEXON	JPY	51,600.00	131,683,200.00	0.32
NGK INSULATORS	JPY	25,500.00	45,900,000.00	0.11
NIDEC	JPY	45,800.00	372,354,000.00	0.89
NIHON M&A CENTER	JPY	32,300.00	53,714,900.00	0.13
NINTENDO	JPY	113,000.00	661,502,000.00	1.59
NIPPON BUILDING FUND	JPY	155.00	98,580,000.00	0.24
NIPPON PAINT	JPY	85,500.00	83,704,500.00	0.20
NIPPON PROLOGIS REIT	JPY	223.00	70,579,500.00	0.17
NIPPON SANSO HOLDINGS	JPY	18,500.00	42,198,500.00	0.10
NIPPON SHINYAKU	JPY	5,000.00	37,000,000.00	0.09
NIPPON STEEL SUMITOMO METAL	JPY	82,256.00	165,046,664.00	0.40
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	121,900.00	476,141,400.00	1.14
NIPPON YUSEN	JPY	49,500.00	122,116,500.00	0.29
NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES	JPY	13,000.00	83,850,000.00	0.20
NISSAN MOTOR	JPY	241,600.00	111,184,320.00	0.27
NISSHIN SEIFUN	JPY	19,934.00	29,263,112.00	0.07
NISSIN FOOD HOLDINGS	JPY	6,200.00	62,434,000.00	0.15
NITORI HOLDINGS	JPY	8,200.00	99,958,000.00	0.24
NITTO DENKO	JPY	14,800.00	115,884,000.00	0.28
NOMURA HOLDINGS	JPY	297,300.00	142,228,320.00	0.34
NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	JPY	11,700.00	38,317,500.00	0.09

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en JPY)
Pictet - Japan Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Japón (continuación)				
NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND	JPY	415.00	66,275,500.00	0.16
NOMURA RESEARCH INSTITUTE	JPY	34,915.00	123,948,250.00	0.30
NPN EXPRESS HOLDINGS	JPY	8,100.00	59,616,000.00	0.14
NTT DATA	JPY	64,000.00	119,424,000.00	0.29
OBAYASHI	JPY	67,000.00	62,176,000.00	0.15
OBIC	JPY	7,100.00	137,669,000.00	0.33
ODAKYU ELECTRIC RAILWAY	JPY	30,700.00	57,224,800.00	0.14
OJI PAPER	JPY	83,700.00	45,030,600.00	0.11
OLYMPUS	JPY	125,900.00	349,813,150.00	0.84
OMRON	JPY	19,300.00	127,688,800.00	0.31
ONO PHARMACEUTICAL	JPY	36,800.00	124,420,800.00	0.30
OPEN HOUSE GROUP	JPY	8,100.00	39,649,500.00	0.10
ORACLE CORP JAPAN	JPY	4,200.00	32,340,000.00	0.08
ORIENTAL LAND	JPY	20,500.00	403,952,500.00	0.97
ORIX	JPY	121,800.00	247,071,300.00	0.59
OSAKA GAS	JPY	39,100.00	85,472,600.00	0.21
OTSUKA	JPY	11,300.00	51,132,500.00	0.12
OTSUKA HOLDINGS	JPY	40,000.00	183,360,000.00	0.44
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS	JPY	39,600.00	101,376,000.00	0.24
PANASONIC	JPY	226,900.00	230,190,050.00	0.55
PERSOL HOLDINGS	JPY	17,800.00	47,615,000.00	0.11
RAKUTEN	JPY	90,400.00	56,138,400.00	0.13
RECRUIT HOLDINGS	JPY	147,300.00	612,915,300.00	1.47
RENASAS ELECTRONICS	JPY	119,632.00	143,797,664.00	0.35
RESONA HOLDINGS	JPY	221,500.00	116,952,000.00	0.28
RICOH	JPY	57,100.00	60,297,600.00	0.14
ROHM	JPY	9,200.00	87,032,000.00	0.21
SBI HOLDINGS	JPY	24,380.00	63,290,480.00	0.15
SCSK	JPY	17,000.00	37,230,000.00	0.09
SECOM	JPY	21,700.00	179,589,200.00	0.43
SEIKO EPSON	JPY	29,400.00	57,918,000.00	0.14
SEKISUI CHEMICAL	JPY	38,800.00	68,598,400.00	0.16
SEKISUI HOUSE	JPY	62,200.00	149,342,200.00	0.36
SEVEN & I HOLDINGS	JPY	77,600.00	450,545,600.00	1.08
SG HOLDINGS	JPY	28,700.00	56,826,000.00	0.14
SHARP	JPY	25,900.00	22,351,700.00	0.05
SHIMADZU	JPY	24,000.00	91,080,000.00	0.22
SHIMANO	JPY	7,600.00	172,824,000.00	0.41
SHIMIZU CORP	JPY	59,200.00	41,972,800.00	0.10
SHIN-ETSU CHEMICAL	JPY	38,500.00	551,705,000.00	1.32
SHIONOGI & CO	JPY	27,000.00	188,703,000.00	0.45
SHISEIDO	JPY	40,600.00	205,273,600.00	0.49
SHIZUOKA BANK	JPY	45,000.00	40,005,000.00	0.10
SMC	JPY	5,800.00	337,676,000.00	0.81
SOFTBANK	JPY	294,900.00	426,572,850.00	1.02
SOFTBANK GROUP	JPY	123,900.00	607,110,000.00	1.46
SOMPO HOLDINGS	JPY	31,750.00	182,943,500.00	0.44
SONY	JPY	129,100.00	1,198,822,600.00	2.89
SQUARE ENIX HOLDINGS	JPY	8,800.00	54,824,000.00	0.13

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en JPY)
Pictet - Japan Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Japón (continuación)				
SUBARU	JPY	63,200.00	136,954,400.00	0.33
SUMCO	JPY	36,200.00	61,105,600.00	0.15
SUMITOMO CHEMICAL	JPY	152,400.00	75,742,800.00	0.18
SUMITOMO CORP	JPY	116,166.00	209,389,215.00	0.50
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	JPY	73,400.00	107,457,600.00	0.26
SUMITOMO METAL MINING	JPY	25,200.00	104,832,000.00	0.25
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GRP	JPY	133,200.00	535,996,800.00	1.29
SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT	JPY	31,500.00	103,572,000.00	0.25
SUNTORY BEVERAGE & FOOD	JPY	14,700.00	75,411,000.00	0.18
SUZUKI MOTOR	JPY	38,100.00	170,726,100.00	0.41
SYSMEX	JPY	17,300.00	134,386,400.00	0.32
T&D HOLDINGS	JPY	54,000.00	73,818,000.00	0.18
TAISEI	JPY	19,000.00	76,380,000.00	0.18
TAKEDA PHARMACEUTICAL	JPY	153,800.00	579,364,600.00	1.39
TDK	JPY	40,000.00	178,200,000.00	0.43
TERUMO	JPY	65,700.00	267,661,800.00	0.64
TIS	JPY	23,300.00	89,355,500.00	0.21
TOBU RAILWAY	JPY	18,700.00	63,767,000.00	0.15
TOHO	JPY	11,200.00	58,800,000.00	0.14
TOKIO MARINE	JPY	188,400.00	483,246,000.00	1.16
TOKYO ELECTRIC POWER	JPY	159,100.00	73,504,200.00	0.18
TOKYO ELECTRON	JPY	15,300.00	546,210,000.00	1.31
TOKYO GAS CO	JPY	40,600.00	99,510,600.00	0.24
TOKYU CORP	JPY	53,500.00	88,114,500.00	0.21
TOPPAN PRINTING	JPY	26,500.00	57,081,000.00	0.14
TORAY INDUSTRIES	JPY	142,600.00	101,502,680.00	0.24
TOSHIBA	JPY	40,157.00	206,728,236.00	0.50
TOSOH	JPY	27,100.00	43,631,000.00	0.10
TOTO	JPY	14,200.00	68,444,000.00	0.16
TOYOTA INDUSTRIES CORPORATION	JPY	14,800.00	101,824,000.00	0.24
TOYOTA MOTOR	JPY	1,086,400.00	2,038,086,400.00	4.90
TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	21,400.00	95,872,000.00	0.23
TREND MICRO	JPY	14,000.00	109,480,000.00	0.26
UNI-CHARM	JPY	41,600.00	197,600,000.00	0.47
USS	JPY	23,000.00	51,451,000.00	0.12
WELCIA HOLDINGS	JPY	9,800.00	29,939,000.00	0.07
WEST JAPAN RAILWAY	JPY	22,300.00	123,542,000.00	0.30
YAKULT HONSHA	JPY	13,400.00	112,694,000.00	0.27
YAMAHA	JPY	14,400.00	74,016,000.00	0.18
YAMAHA MOTOR	JPY	30,900.00	83,646,300.00	0.20
YAMATO HOLDINGS	JPY	30,200.00	65,745,400.00	0.16
YASKAWA ELECTRIC	JPY	24,500.00	102,042,500.00	0.24
YOKOGAWA ELECTRIC	JPY	24,200.00	55,055,000.00	0.13
Z HOLDINGS CORP	JPY	268,600.00	102,121,720.00	0.25
ZOZO	JPY	12,300.00	35,596,200.00	0.09
			41,046,104,064.00	98.54

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en JPY)
Pictet - Japan Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Total cartera de inversiones	41,046,104,064.00	98.54
Bancos	612,012,271.16	1.47
Otros pasivos netos	-5,371,676.75	-0.01
Total patrimonio neto	41,652,744,658.41	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Japan Index

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Japón	98.54
	98.54

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Equipos eléctricos y electrónicos	18.02
Sociedades de cartera y financieras	13.20
Automóviles	9.21
Productos farmacéuticos y cosméticos	5.50
Productos químicos	4.97
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	4.43
Comunicaciones	4.30
Transporte y mercancías	3.99
Mobiliario de oficina y ordenadores	3.27
Actividades comerciales varias	2.97
Inmobiliarias	2.86
Comercio al por menor y grandes almacenes	2.77
Fotografía y óptica	2.67
Construcción y materiales para la construcción	2.45
Servicios públicos	2.26
Bienes de consumo varios	1.92
Internet, software y servicios de TI	1.87
Tabaco y bebidas alcohólicas	1.66
Alimentación y bebidas no alcohólicas	1.57
Industria textil y prendas de vestir	1.44
Servicios públicos	1.39
Ocio	1.33
Bancos y entidades de crédito	0.88
Seguros	0.84
Caucho y neumáticos	0.78
Relojería	0.52
Explotación de minas y acerías	0.40
Acero inoxidable	0.36
Edición y artes gráficas	0.30
Petróleo	0.16
Servicios medioambientales y reciclaje	0.14
Productos forestales y papel	0.11
	98.54

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)

Pictet - Pacific Ex Japan 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>				
Australia				
AMPOL	AUD	27,776.00	513,434.53	0.28
ANZ BANKING GROUP	AUD	345,127.00	5,059,310.12	2.74
APA GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	137,797.00	849,641.83	0.46
ARISTOCRAT LEISURE	AUD	69,186.00	1,464,386.00	0.79
ASX LIMITED	AUD	22,520.00	1,039,030.59	0.56
AURIZON HOLDINGS	AUD	217,457.00	482,358.58	0.26
BHP GROUP	AUD	586,720.00	14,530,972.78	7.85
BLUESCOPE STEEL	AUD	54,973.00	536,889.28	0.29
BRAMBLES	AUD	165,905.00	1,217,089.84	0.66
COCHLEAR	AUD	7,570.00	946,852.45	0.51
COLES GROUP	AUD	154,410.00	1,631,137.25	0.88
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	197,837.00	11,536,984.86	6.24
COMPUTERSHARE	AUD	62,735.00	998,706.92	0.54
CSL	AUD	55,904.00	10,244,617.24	5.54
DEXUS PROP TRUST	AUD	122,034.00	605,725.23	0.33
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES	AUD	7,393.00	244,891.71	0.13
ENDEAVOUR	AUD	154,180.00	693,910.72	0.38
EVOLUTION MINING	AUD	204,390.00	269,395.93	0.15
FORTESCUE METALS	AUD	196,205.00	2,121,844.63	1.15
GOODMAN GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	195,493.00	1,983,424.75	1.07
GPT GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	226,371.00	557,438.66	0.30
IDP EDUCATION	AUD	24,504.00	417,031.10	0.23
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	AUD	281,453.00	832,417.56	0.45
LENDLEASE GROUP -STAPLED-	AUD	81,406.00	466,873.03	0.25
LOTTERY	AUD	257,598.00	692,303.12	0.37
MACQUARIE GROUP	AUD	42,196.00	4,143,826.73	2.24
MEDIBANK PRIVATE	AUD	318,140.00	709,782.47	0.38
MINERAL RESOURCES	AUD	19,819.00	837,828.28	0.45
MIRVAC GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	442,949.00	553,924.85	0.30
NATIONAL AUSTRALIA BANK	AUD	372,766.00	6,904,894.86	3.73
NEWCREST MINING	AUD	104,017.00	1,131,572.02	0.61
NORTHERN STAR RESOURCES	AUD	136,299.00	686,170.35	0.37
ORICA	AUD	50,845.00	432,172.60	0.23
ORIGIN ENERGY	AUD	202,865.00	674,334.20	0.36
QANTAS AIRWAYS	AUD	106,190.00	342,740.05	0.19
QBE INSURANCE GROUP	AUD	170,952.00	1,267,304.60	0.69
RAMSAY HEALTH CARE	AUD	21,132.00	778,253.58	0.42
REA GROUP	AUD	6,077.00	448,743.07	0.24
REECE	AUD	26,192.00	236,099.03	0.13
RIO TINTO	AUD	43,274.00	2,598,393.58	1.41
SANTOS	AUD	376,459.00	1,716,095.44	0.93
SCENTRE GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	603,057.00	984,848.89	0.53
SEEK	AUD	39,057.00	481,391.61	0.26
SONIC HEALTHCARE	AUD	53,580.00	1,053,459.17	0.57
SOUTH32	AUD	535,532.00	1,249,883.60	0.68
STOCKLAND -STAPLED SECURITIES-	AUD	276,038.00	580,355.55	0.31

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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	148,251.00	956,040.04	0.52
TELSTRA	AUD	465,729.00	1,152,846.62	0.62
TRANSURBAN GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	354,285.00	2,810,900.31	1.52
TREASURY WINE ESTATES	AUD	84,490.00	682,838.67	0.37
VICINITY CENTRES	AUD	444,227.00	495,543.69	0.27
W.H. SOUL PATTINSON	AUD	25,364.00	436,885.85	0.24
WESFARMERS	AUD	131,561.00	3,613,565.47	1.95
WESTPAC BANKING	AUD	405,740.00	5,384,371.74	2.91
WISETECH GLOBAL	AUD	16,883.00	564,456.50	0.31
WOODSIDE ENERGY GROUP	AUD	219,861.00	4,475,449.16	2.42
WOOLWORTHS GROUP	AUD	141,341.00	3,085,215.16	1.67
			111,406,856.45	60.24
Bermudas				
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS	HKD	70,000.00	357,138.98	0.19
HONGKONG LAND HOLDINGS	USD	127,500.00	563,550.00	0.30
JARDINE MATHESON HOLDINGS	USD	18,300.00	926,712.00	0.50
			1,847,400.98	0.99
Hong Kong				
AIA GROUP REG. -S-	HKD	1,395,800.00	11,637,763.89	6.29
BOC HONG KONG HOLDINGS	HKD	428,000.00	1,425,778.82	0.77
CLP HOLDINGS	HKD	192,000.00	1,451,639.07	0.78
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP	HKD	252,000.00	1,489,550.45	0.81
HANG LUNG PROPERTIES	HKD	234,000.00	383,944.47	0.21
HANG SENG BANK	HKD	88,700.00	1,346,903.78	0.73
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	HKD	167,062.00	468,206.09	0.25
HK ELECTRIC INVESTMENTS -STAPLED SECURITY-	HKD	313,000.00	219,302.57	0.12
HKT TRUST & HKT LIMITED -STAPLED SECURITY-	HKD	441,844.00	517,837.49	0.28
HONG KONG & CHINA GAS	HKD	1,302,188.00	1,147,932.84	0.62
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING	HKD	139,900.00	4,804,788.77	2.60
LINK REIT -UNITS-	HKD	244,600.00	1,710,667.07	0.92
MTR	HKD	178,500.00	819,747.66	0.44
NEW WORLD DEVELOPMENT	HKD	174,625.00	496,075.73	0.27
POWER ASSETS HOLDING	HKD	160,500.00	805,578.66	0.44
SINO LAND	HKD	404,000.00	534,214.19	0.29
SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	168,000.00	1,858,727.83	1.01
SWIRE PACIFIC 'A'	HKD	58,500.00	437,824.88	0.24
SWIRE PROPERTIES	HKD	140,600.00	302,697.42	0.16
TECHTRONIC INDUSTRIES	HKD	160,000.00	1,546,009.88	0.84
			33,405,191.56	18.07
Irlanda				
JAMES HARDIES INDUSTRIES	AUD	51,743.00	1,025,990.86	0.55
			1,025,990.86	0.55

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Pacific Ex Japan Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Islas Caimán				
BUDWEISER BREWING 144A/S	HKD	204,052.00	534,182.16	0.29
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP	HKD	225,000.00	423,636.77	0.23
CK ASSET HOLDINGS	HKD	233,408.00	1,403,441.88	0.76
CK HUTCHISON HOLDINGS	HKD	309,908.00	1,713,401.78	0.93
ESR GROUP	HKD	233,800.00	589,720.73	0.32
FUTU HOLDINGS -ADR SPONS.-	USD	6,800.00	253,572.00	0.14
GRAB HOLDINGS	USD	153,926.00	404,825.38	0.22
SANDS CHINA	HKD	281,200.00	705,696.95	0.38
SEA 'A' ADR -SPONS.-	USD	41,800.00	2,342,890.00	1.27
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	166,000.00	307,051.63	0.17
WH GROUP LTD	HKD	956,142.00	602,926.39	0.33
WHARF REIC	HKD	193,987.00	882,221.30	0.48
XINYI GLASS HOLDINGS	HKD	214,000.00	311,326.85	0.17
			10,474,893.82	5.69
Nueva Zelanda				
AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT	NZD	146,449.00	596,439.90	0.32
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE	NZD	65,512.00	685,551.95	0.37
MERCURY NZ	NZD	80,212.00	258,619.93	0.14
MERIDIAN ENERGY	NZD	151,368.00	410,982.27	0.22
SPARK NEW ZEALAND	NZD	215,721.00	610,112.90	0.33
XERO	AUD	16,029.00	757,583.26	0.41
			3,319,290.21	1.79
Singapur				
CAPITALAND ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT	SGD	386,420.00	724,419.36	0.39
CAPITALAND INT. COMM. -UNITS-	SGD	609,351.00	815,355.36	0.44
CAPITALAND INVESTMENT	SGD	308,000.00	744,832.06	0.40
CITY DEVELOPMENTS	SGD	46,100.00	244,170.22	0.13
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	210,000.00	4,886,679.85	2.64
GENTING SINGAPORE	SGD	697,200.00	381,421.53	0.21
KEPPEL CORP	SGD	168,400.00	815,652.30	0.44
MAPLETREE LOGISTICS TRUST -UNITS-	SGD	371,167.00	403,526.56	0.22
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	SGD	283,997.00	340,424.16	0.18
OVERSEA-CHINESE BANKING	SGD	391,149.00	3,224,817.50	1.74
SINGAPORE AIRLINES	SGD	155,542.00	552,835.63	0.30
SINGAPORE EXCHANGE	SGD	97,900.00	645,434.24	0.35
SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING	SGD	181,400.00	452,583.26	0.24
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	949,850.00	1,760,819.49	0.95
UNITED OVERSEAS BANK	SGD	137,200.00	2,501,324.43	1.35
UOL GROUP	SGD	54,800.00	253,968.81	0.14
VENTURE CORPORATION	SGD	32,500.00	372,133.78	0.20
WILMAR INTERNATIONAL	SGD	226,900.00	607,216.96	0.33
			19,727,615.50	10.65
TOTAL I.			181,207,239.38	97.98

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Pacific Ex Japan Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Renta variable</i>				
Malta				
BGP HOLDINGS 'A'	EUR	1,171,163.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
TOTAL II.			0.00	0.00
Total cartera de inversiones			181,207,239.38	97.98
Bancos			1,719,229.06	0.93
Depósitos en bancos			2,000,000.00	1.08
Otros activos netos			12,313.58	0.01
Total patrimonio neto			184,938,782.02	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Pacific Ex Japan Index

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Australia	60.24
Hong Kong	18.07
Singapur	10.65
Islas Caimán	5.69
Nueva Zelanda	1.79
Bermudas	0.99
Irlanda	0.55
Malta	0.00
	97.98

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Bancos y entidades de crédito	25.80
Explotación de minas y acerías	8.82
Inmobiliarias	8.28
Sociedades de cartera y financieras	7.98
Seguros	7.81
Productos farmacéuticos y cosméticos	7.32
Petróleo	4.09
Construcción y materiales para la construcción	3.20
Servicios públicos	3.01
Servicios públicos	2.42
Piedras y metales preciosos	2.28
Comunicaciones	2.18
Equipos eléctricos y electrónicos	2.13
Internet, software y servicios de TI	1.99
Transporte y mercancías	1.68
Comercio al por menor y grandes almacenes	1.67
Acero inoxidable	1.41
Gastronomía	1.19
Ocio	0.79
Alimentación y bebidas no alcohólicas	0.75
Tabaco y bebidas alcohólicas	0.75
Servicios sanitarios y sociales	0.65
Varios	0.37
Bienes de consumo varios	0.26
Grupos industriales	0.24
Edición y artes gráficas	0.24
Relojería	0.23
Productos químicos	0.23
Juegos	0.21
	97.98

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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

Renta variable

Alemania

DEUTSCHE TELEKOM REG.	EUR	6,076,266.00	103,770,526.46	3.86
			103,770,526.46	3.86

Corea del Sur

NAVER	KRW	66,337.00	8,977,892.30	0.33
			8,977,892.30	0.33

Estados Unidos

ACTIVISION BLIZZARD	USD	150,866.00	11,295,337.42	0.42
ADOBE	USD	208,818.00	58,792,707.90	2.19
AIRBNB 'A'	USD	747,411.00	80,017,821.66	2.98
ALPHABET 'A'	USD	738,579.00	71,900,665.65	2.67
AMAZON.COM	USD	588,956.00	67,400,124.64	2.51
BOOKING HOLDINGS	USD	60,967.00	102,786,094.31	3.82
COMCAST 'A'	USD	2,376,891.00	72,162,410.76	2.68
DROPBOX 'A'	USD	916,519.00	19,081,925.58	0.71
ELECTRONIC ARTS	USD	558,677.00	65,806,563.83	2.45
ETSY	USD	244,448.00	24,652,580.80	0.92
EXPEDIA	USD	569,933.00	54,331,712.89	2.02
INTUIT	USD	210,227.00	84,088,697.73	3.13
MATCH GROUP	USD	1,040,197.00	50,043,877.67	1.86
MERCADOLIBRE	USD	56,882.00	47,553,352.00	1.77
META PLATFORMS 'A'	USD	453,147.00	62,271,460.74	2.32
MICROSOFT	USD	241,659.00	57,705,752.61	2.15
NETFLIX	USD	390,052.00	92,157,586.04	3.43
PAYPAL HOLDINGS	USD	1,575,567.00	139,075,299.09	5.17
PINTEREST 'A'	USD	1,138,210.00	26,588,585.60	0.99
SALESFORCE	USD	716,564.00	106,022,809.44	3.94
SERVICENOW	USD	134,269.00	52,175,590.71	1.94
SNAP 'A'	USD	1,085,541.00	10,909,687.05	0.41
T-MOBILE US	USD	1,046,736.00	141,989,738.40	5.27
TRIPADVISOR	USD	980,459.00	21,991,695.37	0.82
UBER TECHNOLOGIES	USD	1,634,556.00	43,920,519.72	1.63
VERIZON COMMUNICATIONS	USD	2,630,561.00	101,460,737.77	3.77
WORKDAY 'A'	USD	293,194.00	46,154,599.48	1.72
			1,712,337,934.86	63.69

Islas Caimán

ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	12,700,140.00	126,690,611.56	4.71
BAIDU 'A'	HKD	5,865,850.00	86,379,357.73	3.21
JD.COM 'A' -S-	HKD	3,122,089.00	78,595,238.62	2.92
MEITUAN 'B'	HKD	3,056,200.00	64,575,055.50	2.40
NETEASE S	HKD	3,257,880.00	49,028,329.07	1.82
TENCENT HOLDINGS	HKD	2,025,685.00	68,772,195.34	2.56
TRIP COM -SPONS.-	USD	2,671,935.00	72,355,999.80	2.69
			546,396,787.62	20.31

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Digital (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Israel				
WIX.COM	USD	254,151.00	20,301,581.88	0.76
			20,301,581.88	0.76
Japón				
KDDI	JPY	1,383,200.00	41,013,537.97	1.53
NINTENDO	JPY	1,403,000.00	57,132,914.75	2.12
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	776,800.00	21,026,360.94	0.78
			119,172,813.66	4.43
Países Bajos				
KONINKLIJKE KPN	EUR	4,762,895.00	12,900,369.65	0.48
			12,900,369.65	0.48
Reino Unido				
BT GROUP	GBP	12,391,973.00	16,694,022.89	0.62
VODAFONE GROUP	GBP	43,106,227.00	48,663,686.35	1.81
			65,357,709.24	2.43
TOTAL I.			2,589,215,615.67	96.29
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Valores de renta fija</i>				
Canadá				
10.00% CV HIGHPOINT TEL. 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	644,198.44	96,690,384.59	3.60
			96,690,384.59	3.60
TOTAL III.			96,690,384.59	3.60
Total cartera de inversiones			2,685,906,000.26	99.89
Bancos			2,270,938.00	0.08
Otros activos netos			696,501.04	0.03
Total patrimonio neto			2,688,873,439.30	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Digital

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	63.69
Islas Caimán	20.31
Japón	4.43
Alemania	3.86
Luxemburgo	3.60
Reino Unido	2.43
Israel	0.76
Países Bajos	0.48
Corea del Sur	0.33
Canadá	0.00
	99.89

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Internet, software y servicios de TI	34.44
Comunicaciones	22.66
Servicios públicos	11.63
Mobiliario de oficina y ordenadores	9.92
Sociedades de cartera y financieras	8.99
Participaciones en fondos de inversión	3.60
Comercio al por menor y grandes almacenes	3.43
Gastronomía	2.69
Bienes de consumo varios	2.12
Edición y artes gráficas	0.41
	99.89

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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>				
Alemania				
BIONTECH -ADR SPONS.-	USD	301,644.00	40,435,378.20	2.41
			40,435,378.20	2.41
Bermudas				
KINIKSA PHARMACEUTICALS 'A'	USD	1,769,235.00	21,584,667.00	1.29
			21,584,667.00	1.29
Canadá				
BELLUS HEALTH	USD	4,047,300.00	43,306,110.00	2.59
XENON PHARMACEUTICALS	USD	1,095,165.00	40,115,893.95	2.40
			83,422,003.95	4.99
Dinamarca				
GENMAB	DKK	129,020.00	41,616,344.48	2.48
			41,616,344.48	2.48
Estados Unidos				
AEGLEA BIOTHERAPEUTICS	USD	1,425,961.00	698,720.89	0.04
ALNYLAM PHARMACEUTICALS	USD	333,794.00	72,253,049.24	4.31
AMGEN	USD	119,875.00	27,279,953.75	1.63
AMICUS THERAPEUTICS	USD	1,681,803.00	17,810,293.77	1.06
ANNEXON	USD	1,258,021.00	7,510,385.37	0.45
APELLIS PHARMACEUTICALS	USD	559,028.00	37,454,876.00	2.24
ARCUS BIOSCIENCES	USD	846,612.00	22,342,090.68	1.33
ARCUTIS BIOTHERAPEUTICS	USD	909,143.00	17,391,905.59	1.04
ARVINAS	USD	297,673.00	13,567,935.34	0.81
BIOCRIST PHARMACEUTICALS	USD	2,680,408.00	34,014,377.52	2.03
BIOGEN	USD	284,572.00	73,604,547.80	4.39
BIOMARIN PHARMACEUTICALS	USD	293,657.00	25,280,931.13	1.51
BLUEPRINT MEDICINES	USD	137,509.00	9,276,357.14	0.55
C4 THERAPEUTICS	USD	710,585.00	6,359,735.75	0.38
CARIBOU BIOSCIENCES	USD	1,803,332.00	19,584,185.52	1.17
CHINOOK THERAPEUTICS	USD	393,766.00	7,843,818.72	0.47
CYTOKINETICS	USD	1,057,124.00	51,651,078.64	3.08
DENALI THERAPEUTICS	USD	572,378.00	17,589,175.94	1.05
FATE THERAPEUTICS	USD	1,236,073.00	28,454,400.46	1.70
GILEAD SCIENCES	USD	1,048,395.00	66,143,240.55	3.95
GUARDANT HEALTH	USD	363,102.00	19,792,690.02	1.18
ILLUMINA	USD	192,469.00	35,970,531.41	2.15
INCYTE	USD	243,495.00	16,457,827.05	0.98
INSMED	USD	1,869,920.00	41,764,663.20	2.49
INTELLIA THERAPEUTICS	USD	406,583.00	22,760,516.34	1.36
INTRA-CELLULAR THERAPIES	USD	461,124.00	21,243,982.68	1.27
IOVANCE BIOTHERAPEUTICS	USD	2,040,442.00	19,935,118.34	1.19
KARUNA THERAPEUTICS	USD	67,730.00	15,439,053.50	0.92
KRYSTAL BIOTECH	USD	409,719.00	29,057,271.48	1.74
KYMERA THERAPEUTICS	USD	292,658.00	6,643,336.60	0.40

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Biotech (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
MIRATI THERAPEUTICS	USD	131,939.00	9,584,048.96	0.57
MOLECULAR TEMPLATES	USD	1,589,704.00	1,112,792.80	0.07
NANOSTRING TECHNOLOGIES	USD	891,048.00	11,735,102.16	0.70
NATERA	USD	930,214.00	41,980,557.82	2.51
NEUROCRINE BIOSCIENCES	USD	335,718.00	35,065,745.10	2.09
NURIX THERAPEUTICS	USD	621,324.00	8,033,719.32	0.48
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	131,916.00	91,549,704.00	5.48
SAREPTA THERAPEUTICS	USD	290,653.00	32,436,874.80	1.94
SEAGEN	USD	263,211.00	36,112,549.20	2.16
SPRINGWORKS THERAPEUTICS	USD	615,541.00	17,653,715.88	1.05
UNITED THERAPEUTICS	USD	190,710.00	39,776,384.70	2.38
VENTYX BIO	USD	604,140.00	22,069,234.20	1.32
VERACYTE	USD	743,205.00	12,604,756.80	0.75
VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	245,192.00	71,593,612.08	4.27
			1,216,484,848.24	72.64
Irlanda				
HORIZON THERAPEUTICS	USD	956,501.00	60,575,208.33	3.62
			60,575,208.33	3.62
Islas Caimán				
BEIGENE ADR-SPONS.-	USD	128,227.00	17,214,474.75	1.03
			17,214,474.75	1.03
Países Bajos				
AFFIMED	USD	2,554,686.00	5,543,668.62	0.33
ARGEN-X ADR-SPONS.-	USD	243,762.00	87,761,632.86	5.24
PHARVARIS	USD	246,250.00	1,888,737.50	0.11
			95,194,038.98	5.68
Reino Unido				
EXSCIENTIA ADR -SPONS.-	USD	884,056.00	7,116,650.80	0.42
			7,116,650.80	0.42
Suiza				
ADC THERAPEUTIC	USD	723,033.00	3,665,777.31	0.22
ROCHE HOLDING D. RIGHT	CHF	158,740.00	52,266,861.26	3.12
			55,932,638.57	3.34
TOTAL I.			1,639,576,253.30	97.90

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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	235,235.99	35,307,534.16	2.11
			35,307,534.16	2.11
TOTAL III.			35,307,534.16	2.11
Total cartera de inversiones			1,674,883,787.46	100.01
Bancos			1,830,231.12	0.11
Otros pasivos netos			-1,972,420.90	-0.12
Total patrimonio neto			1,674,741,597.68	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Biotech

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	72.64
Países Bajos	5.68
Canadá	4.99
Irlanda	3.62
Suiza	3.34
Dinamarca	2.48
Alemania	2.41
Luxemburgo	2.11
Bermudas	1.29
Islas Caimán	1.03
Reino Unido	0.42
	100.01

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Biotecnología	52.45
Productos farmacéuticos y cosméticos	43.84
Participaciones en fondos de inversión	2.11
Sociedades de cartera y financieras	0.99
Varios	0.40
Servicios sanitarios y sociales	0.22
Productos químicos	0.00
	100.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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	138,083.00	16,296,555.66	1.09
PUMA	EUR	443,182.00	20,687,735.76	1.39
			36,984,291.42	2.48
Estados Unidos				
ALLBIRDS 'A'	USD	647,312.00	1,976,802.78	0.13
AMERICAN EXPRESS	USD	512,118.00	72,056,445.29	4.83
APPLE	USD	400,178.00	58,185,364.33	3.90
BROWN FORMAN 'B' NON-VOTING	USD	709,404.00	48,974,956.24	3.29
ESTEE LAUDER COMPANIES 'A'	USD	229,854.00	51,367,636.49	3.45
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	USD	577,303.00	72,451,524.71	4.86
LULULEMON ATHLETICA	USD	164,784.00	47,590,019.67	3.19
MARRIOTT INTERNATIONAL 'A'	USD	505,676.00	73,415,995.46	4.93
NIKE 'B'	USD	463,758.00	40,010,950.13	2.68
RALPH LAUREN 'A'	USD	114,636.00	10,006,385.27	0.67
STARBUCKS	USD	468,198.00	41,198,732.19	2.76
TESLA	USD	172,148.00	47,363,804.86	3.18
ULTA BEAUTY	USD	45,209.00	18,593,755.12	1.25
VISA 'A'	USD	391,724.00	72,397,487.78	4.86
			655,589,860.32	43.98
Francia				
ESSILORLUXOTTICA	EUR	399,092.00	55,912,789.20	3.75
HERMES INTERNATIONAL	EUR	49,460.00	59,352,000.00	3.98
KERING	EUR	60,834.00	27,442,217.40	1.84
L'OREAL	EUR	221,127.00	72,175,852.80	4.84
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	100,600.00	60,480,720.00	4.06
PERNOD-RICARD	EUR	290,905.00	54,777,411.50	3.67
REMY COINTREAU	EUR	139,930.00	23,788,100.00	1.60
			353,929,090.90	23.74
Islas Vírgenes Británicas				
CAPRI HOLDINGS	USD	650,197.00	25,962,640.66	1.74
			25,962,640.66	1.74
Italia				
BRUNELLO CUCINELLI	EUR	146,046.00	7,235,118.84	0.49
MONCLER	EUR	736,863.00	30,815,610.66	2.07
			38,050,729.50	2.56
Japón				
SHIMANO	JPY	149,500.00	24,006,396.58	1.61
SHISEIDO	JPY	255,700.00	9,296,516.64	0.62
			33,302,913.22	2.23

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Premium Brands (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Luxemburgo				
L'OCCITANE INTERNATIONAL	HKD	4,113,617.00	12,736,876.16	0.85
			12,736,876.16	0.85
Países Bajos				
DAVIDE CAMPARI-MILANO	EUR	1,611,078.00	14,725,252.92	0.99
FERRARI	EUR	313,851.00	59,835,693.15	4.01
			74,560,946.07	5.00
Reino Unido				
BURBERRY GROUP	GBP	649,091.00	13,136,402.88	0.88
DIAGEO	GBP	1,221,385.00	52,468,741.74	3.52
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	GBP	662,584.00	32,733,455.71	2.20
			98,338,600.33	6.60
Suiza				
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT	CHF	529,285.00	51,287,349.12	3.44
GARMIN	USD	359,190.00	30,066,928.32	2.02
LINDT & SPRUENGLI 'C'	CHF	4,718.00	46,931,082.67	3.15
			128,285,360.11	8.61
Total renta variable			1,457,741,308.69	97.79
Warrants				
Suiza				
CIE FINANCIERE RICHEMONT WTS 22/11/23	CHF	596,802.00	255,938.87	0.02
			255,938.87	0.02
Total warrants			255,938.87	0.02
TOTAL I.			1,457,997,247.56	97.81
II. Otros valores mobiliarios				
Derechos				
Francia				
REMY CONTREAU	EUR	154,142.00	154,142.00	0.01
			154,142.00	0.01
TOTAL II.			154,142.00	0.01
III. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	252,437.47	34,902,156.62	2.34
			34,902,156.62	2.34
TOTAL III.			34,902,156.62	2.34

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Premium Brands (continuación)

DESCRIPCIÓN	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Total cartera de inversiones	1,493,053,546.18	100.16
Bancos	3,921,151.56	0.26
Otros pasivos netos	-6,348,404.08	-0.42
Total patrimonio neto	1,490,626,293.66	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Premium Brands

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	43.98
Francia	23.75
Suiza	8.63
Reino Unido	6.60
Países Bajos	5.00
Luxemburgo	3.19
Italia	2.56
Alemania	2.48
Japón	2.23
Islas Vírgenes Británicas	1.74
	100.16

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Industria textil y prendas de vestir	20.63
Tabaco y bebidas alcohólicas	13.07
Productos farmacéuticos y cosméticos	10.16
Gastronomía	9.89
Bancos y entidades de crédito	9.69
Automóviles	8.80
Sociedades de cartera y financieras	6.88
Mobiliario de oficina y ordenadores	3.90
Fotografía y óptica	3.75
Comercio al por menor y grandes almacenes	3.58
Relojería	3.44
Alimentación y bebidas no alcohólicas	3.15
Participaciones en fondos de inversión	2.34
Servicios públicos	0.85
Warrants	0.02
Derechos	0.01
	100.16

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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				
BRENTAG	EUR	1,495,489.00	93,497,972.28	1.15
			93,497,972.28	1.15
Brasil				
SABESP	BRL	18,118,273.00	170,913,278.33	2.11
			170,913,278.33	2.11
Canadá				
GFL ENVIRONMENTAL -SUB. VTG.-	USD	5,602,826.00	148,059,708.95	1.83
STANTEC	CAD	2,202,782.00	99,545,870.39	1.23
WASTE CONNECTIONS	USD	2,702,615.00	377,638,827.93	4.66
			625,244,407.27	7.72
China				
CHINA LESSO GROUP HLDGS	HKD	36,981,000.00	35,164,820.11	0.43
HAIER SMART HOME 'H'	HKD	33,012,803.00	103,216,428.52	1.27
			138,381,248.63	1.70
Corea del Sur				
COWAY CO	KRW	1,544,976.00	59,485,317.34	0.73
			59,485,317.34	0.73
Dinamarca				
NOVOZYMES 'B'	DKK	2,859,312.00	147,725,891.62	1.82
			147,725,891.62	1.82
Estados Unidos				
A.O. SMITH	USD	1,340,184.00	66,896,068.77	0.83
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS	USD	1,119,017.00	141,318,151.23	1.74
AECOM TECHNOLOGY	USD	2,345,134.00	166,051,140.27	2.05
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	1,608,784.00	202,544,287.49	2.50
AMERICAN STATES WATER	USD	893,571.00	72,741,754.79	0.90
AMERICAN WATER WORKS	USD	2,876,994.00	392,645,057.96	4.85
CALIFORNIA WATER SERVICE GROUP	USD	1,319,523.00	73,397,564.19	0.91
CORE & MAIN 'A'	USD	3,406,531.00	78,868,258.14	0.97
DANAHER	USD	1,817,949.00	486,584,182.01	6.01
ECOLAB	USD	1,455,610.00	218,434,524.54	2.70
ESSENTIAL UTILITIES	USD	4,927,080.00	213,223,629.22	2.63
EVOQUA WATER TECHNOLOGIES	USD	2,124,674.00	73,253,360.72	0.90
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	USD	2,164,517.00	120,864,812.38	1.49
IDEX CORP	USD	1,158,276.00	239,322,080.42	2.95
LESLIE'S	USD	4,449,064.00	65,225,916.98	0.81
MASCO	USD	780,445.00	37,670,864.69	0.47
MIDDLESEX WATER	USD	638,561.00	51,401,061.95	0.63
PERKINELMER	USD	1,157,932.00	143,804,116.18	1.78
POOL	USD	415,225.00	136,803,957.69	1.69
REPUBLIC SERVICES	USD	2,985,818.00	420,652,158.65	5.19

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Water (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
ROPER TECHNOLOGIES	USD	396,530.00	148,360,482.03	1.83
SITEONE LANDSCAPE SUPPLY	USD	472,994.00	49,377,765.34	0.61
TETRA TECH	USD	694,941.00	91,836,419.72	1.13
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	665,475.00	350,850,839.83	4.33
TORO	USD	891,375.00	79,274,859.12	0.98
TRIMBLE	USD	1,710,917.00	97,304,060.87	1.20
WASTE MANAGEMENT	USD	2,599,004.00	432,001,722.23	5.33
XYLEM	USD	2,310,362.00	208,900,452.10	2.58
ZUM WATER SOLUTIONS	USD	1,438,389.00	36,215,402.53	0.45
			4,895,824,952.04	60.44
Francia				
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	13,315,455.00	260,583,454.35	3.22
			260,583,454.35	3.22
Hong Kong				
GUANGDONG INVESTMENT	HKD	56,693,369.00	46,474,432.71	0.57
			46,474,432.71	0.57
Irlanda				
PENTAIR	USD	3,210,549.00	135,260,501.93	1.67
			135,260,501.93	1.67
Italia				
HERA	EUR	31,139,768.00	68,351,790.76	0.84
			68,351,790.76	0.84
Japón				
KUBOTA	JPY	5,141,100.00	74,106,430.60	0.91
			74,106,430.60	0.91
Jersey				
FERGUSON NEWCO	USD	2,388,833.00	254,072,353.51	3.14
			254,072,353.51	3.14
Países Bajos				
AALBERTS	EUR	2,710,465.00	91,261,356.55	1.13
			91,261,356.55	1.13
Reino Unido				
HALMA	GBP	2,494,170.00	57,903,463.15	0.71
PENNON GROUP	GBP	12,256,279.00	109,962,883.18	1.36
SEVERN TRENT	GBP	8,494,605.00	226,705,501.06	2.80
UNITED UTILITIES GROUP	GBP	18,104,843.00	182,719,867.94	2.26
			577,291,715.33	7.13
Suecia				
ALFA LAVAL	SEK	3,810,913.00	97,108,158.35	1.20
			97,108,158.35	1.20

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Water (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Suiza				
GEBERIT	CHF	453,170.00	201,452,286.71	2.49
			201,452,286.71	2.49
TOTAL I.			7,937,035,548.31	97.97
II. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	1,269,307.00	175,495,147.71	2.17
			175,495,147.71	2.17
TOTAL II.			175,495,147.71	2.17
Total cartera de inversiones			8,112,530,696.02	100.14
Bancos			7,988,197.73	0.10
Otros pasivos netos			-19,538,366.97	-0.24
Total patrimonio neto			8,100,980,526.78	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Water

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	60.44	Servicios públicos	24.31
Canadá	7.72	Construcción de maquinaria y electrodomésticos	14.91
Reino Unido	7.13	Conservación del medio ambiente y tratamiento de residuos	13.74
Francia	3.22	Servicios medioambientales y reciclaje	10.09
Jersey	3.14	Equipos eléctricos y electrónicos	9.29
Suiza	2.49	Construcción y materiales para la construcción	8.82
Luxemburgo	2.17	Productos farmacéuticos y cosméticos	2.70
Brasil	2.11	Comunicaciones	2.50
Dinamarca	1.82	Servicios públicos	2.28
China	1.70	Participaciones en fondos de inversión	2.17
Irlanda	1.67	Mobiliario de oficina y ordenadores	2.05
Suecia	1.20	Productos químicos	1.82
Alemania	1.15	Gastronomía	1.69
Países Bajos	1.13	Actividades comerciales varias	1.15
Japón	0.91	Bienes de consumo varios	0.98
Italia	0.84	Automóviles	0.83
Corea del Sur	0.73	Comercio al por menor y grandes almacenes	0.81
Hong Kong	0.57		
	100.14		100.14

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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>				
India				
ALKEM LABORATORIES	INR	306,648.00	12,344,460.57	3.78
AXIS BANK	INR	930,169.00	8,375,157.70	2.57
CENTURY PLYBOARDS -DEMAT.-	INR	1,024,420.00	8,028,732.81	2.46
COFORGE -DEMAT.-	INR	172,389.00	7,121,804.39	2.18
GLAND PHARMA	INR	182,824.00	4,704,852.59	1.44
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LIMITED	INR	1,443,611.00	16,153,293.67	4.95
HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT.-	INR	872,214.00	9,983,053.14	3.06
HDFC ASSET MANAGEMENT 144A/S	INR	286,370.00	6,649,916.53	2.04
HDFC BANK	INR	1,717,140.00	29,934,691.72	9.19
HDFC LIFE INSURANCE	INR	1,230,052.00	8,018,816.97	2.46
ICICI BANK	INR	2,313,290.00	24,483,004.57	7.51
INDIAMART INTERMESH 144A S	INR	90,373.00	4,956,571.43	1.52
INFOSYS TECHNOLOGIES -DEMAT.-	INR	1,528,864.00	26,519,692.34	8.13
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	INR	428,446.00	9,562,144.27	2.93
MARICO -DEMAT.-	INR	2,119,409.00	14,030,993.64	4.30
MARUTI SUZUKI INSIA LTD -DEMAT.-	INR	128,608.00	13,965,336.63	4.28
MAX HEALTHCARE INSTITUTE	INR	2,042,767.00	10,247,363.78	3.14
MPHASIS -DEMAT.-	INR	394,344.00	10,113,082.95	3.10
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES 144A/S	INR	1,453,965.00	16,331,008.42	5.01
SBI LIFE INSURANCE	INR	1,267,585.00	19,473,608.25	5.97
TATA MOTORS	INR	2,159,611.00	10,749,872.18	3.30
TORRENT PHARMACEUTICALS -DEMAT.-	INR	800,877.00	15,367,284.96	4.71
UNITED BREWERIES -DEMAT.-	INR	684,376.00	14,354,052.95	4.40
ZOMATO -IPO- 144A REG S	INR	11,817,898.00	9,058,205.42	2.78
			310,527,001.88	95.21
Isla Mauricio				
MAKEMYTRIP	USD	249,265.00	7,595,104.55	2.33
			7,595,104.55	2.33
Total cartera de inversiones			318,122,106.43	97.54
Bancos			13,496,789.03	4.14
Otros pasivos netos			-5,461,086.46	-1.68
Total patrimonio neto			326,157,809.00	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Indian Equities

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
India	95.21
Isla Mauricio	2.33
	97.54

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Bancos y entidades de crédito	19.27
Internet, software y servicios de TI	15.81
Alimentación y bebidas no alcohólicas	12.03
Productos farmacéuticos y cosméticos	9.93
Seguros	8.43
Automóviles	7.58
Instituciones hipotecarias y de financiamiento	5.01
Sociedades de cartera y financieras	4.97
Tabaco y bebidas alcohólicas	4.40
Servicios sanitarios y sociales	3.14
Construcción y materiales para la construcción	2.46
Gastronomía	2.33
Equipos eléctricos y electrónicos	2.18
	97.54

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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	774,100.00	3,498,857,145.00	1.87
AMADA CO	JPY	1,595,400.00	1,575,311,138.00	0.84
AMANO	JPY	526,900.00	1,288,140,751.00	0.69
ASAHI GROUP HOLDINGS	JPY	652,300.00	2,939,127,665.00	1.57
ASICS CORP	JPY	814,500.00	1,891,086,365.00	1.01
AZBIL	JPY	466,400.00	1,770,617,020.00	0.95
CHIBA BANK	JPY	2,304,500.00	1,809,684,627.00	0.97
DAIFUKU	JPY	275,000.00	1,889,336,501.00	1.01
DAIKIN INDUSTRIES	JPY	127,100.00	2,856,248,418.00	1.53
DAISEKI	JPY	381,800.00	1,715,256,709.00	0.92
DAIWA HOUSE INDUSTRY	JPY	941,200.00	2,756,758,715.00	1.47
DENSO	JPY	615,600.00	4,029,942,196.00	2.15
DISCO	JPY	33,700.00	1,090,102,825.00	0.58
EIZO	JPY	260,500.00	950,771,611.00	0.51
FANUC	JPY	160,800.00	3,286,715,952.00	1.76
FAST RETAILING	JPY	20,400.00	1,572,262,351.00	0.84
FP CORP	JPY	383,200.00	1,367,647,261.00	0.73
FUJI	JPY	462,800.00	882,210,649.00	0.47
FUJI ELECTRIC HOLDINGS	JPY	477,900.00	2,552,336,377.00	1.36
FUJITSU	JPY	232,700.00	3,743,997,393.00	2.00
FUKUOKA FINANCIAL GROUP	JPY	771,700.00	1,988,878,981.00	1.06
GMO PAYMENT GATEWAY	JPY	110,900.00	1,116,175,241.00	0.60
HITACHI	JPY	922,600.00	5,680,554,779.00	3.04
IBIDEN	JPY	642,300.00	2,574,184,331.00	1.38
INFORMATION SERVICES INT. DENTSU	JPY	170,900.00	762,345,907.00	0.41
KEYENCE	JPY	112,600.00	5,441,400,541.00	2.91
KURITA WATER INDUSTRIES	JPY	408,400.00	2,124,018,400.00	1.14
MATSUKIYOCOKAR & CO	JPY	602,800.00	3,761,557,061.00	2.01
MIMASU SEMICONDUCTOR	JPY	403,100.00	781,851,341.00	0.42
MISUMI GROUP	JPY	179,100.00	564,116,068.00	0.30
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	JPY	7,021,800.00	4,587,595,006.00	2.45
MITSUI FUDOSAN	JPY	1,267,600.00	3,509,547,610.00	1.88
NAMCO BANDAI HOLDINGS	JPY	348,500.00	3,333,705,075.00	1.78
NEC	JPY	429,700.00	2,002,240,570.00	1.07
NICHIAS	JPY	308,400.00	696,227,424.00	0.37
NIHON KOHDEN	JPY	774,900.00	2,395,527,689.00	1.28
NINTENDO	JPY	1,140,000.00	6,707,899,262.00	3.58
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	1,314,700.00	5,142,029,122.00	2.75
NOMURA RESEARCH INSTITUTE	JPY	782,400.00	2,794,182,515.00	1.49
OLYMPUS	JPY	1,697,400.00	4,754,945,274.00	2.54
OMRON	JPY	134,000.00	893,078,561.00	0.48
ORIX	JPY	1,957,200.00	3,987,481,848.00	2.13
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS	JPY	778,600.00	1,998,967,401.00	1.07
PARK24	JPY	1,399,429.00	2,640,199,752.00	1.41
RECRUIT HOLDINGS	JPY	1,110,800.00	4,657,366,372.00	2.49
RENASAS ELECTRONICS	JPY	2,706,500.00	3,286,790,326.00	1.76

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en JPY)
Pictet - Japanese Equity Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Japón (continuación)				
RESONA HOLDINGS	JPY	5,691,300.00	3,016,788,074.00	1.61
SANWA HOLDINGS	JPY	876,900.00	1,098,778,192.00	0.59
SEKISUI CHEMICAL	JPY	1,070,800.00	1,903,837,223.00	1.02
SEVEN & I HOLDINGS	JPY	641,600.00	3,723,744,937.00	1.99
SHIFT	JPY	55,000.00	1,052,910,800.00	0.56
SHIMADZU	JPY	800,300.00	3,056,099,096.00	1.63
SHIMANO	JPY	172,000.00	3,900,873,100.00	2.08
SHIN-ETSU CHEMICAL	JPY	321,100.00	4,641,723,315.00	2.48
SHIP HEALTHCARE	JPY	694,200.00	1,893,418,629.00	1.01
SHOWA DENKO	JPY	440,000.00	911,917,609.00	0.49
SMC	JPY	46,100.00	2,705,221,320.00	1.45
SOMPO HOLDINGS	JPY	600,600.00	3,483,365,357.00	1.86
SONY	JPY	606,200.00	5,676,104,137.00	3.03
SUMCO	JPY	1,328,600.00	2,269,884,522.00	1.21
SUMITOMO METAL MINING	JPY	556,800.00	2,324,288,904.00	1.24
SUZUKI MOTOR	JPY	848,100.00	3,858,452,619.00	2.06
TAKUMA	JPY	581,400.00	724,742,147.00	0.39
TDK	JPY	648,700.00	2,914,353,837.00	1.56
TERUMO	JPY	894,700.00	3,665,746,266.00	1.96
TOKIO MARINE	JPY	1,431,300.00	3,692,194,462.00	1.97
TOYOTA MOTOR	JPY	3,704,600.00	6,968,024,669.00	3.71
ULVAC	JPY	506,400.00	2,620,998,625.00	1.40
YAMATO HOLDINGS	JPY	451,400.00	986,687,431.00	0.53
			188,739,433,397.00	100.86
Total cartera de inversiones			188,739,433,397.00	100.86
Depósitos en bancos			85,000,000.00	0.05
Descubierto bancario			-1,767,025,961.99	-0.94
Otros activos netos			72,023,223.54	0.03
Total patrimonio neto			187,129,430,658.55	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Japanese Equity Opportunities

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Japón	100.86
	100.86

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Equipos eléctricos y electrónicos	23.27
Sociedades de cartera y financieras	15.74
Automóviles	10.00
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	7.09
Mobiliario de oficina y ordenadores	5.12
Productos farmacéuticos y cosméticos	4.25
Productos químicos	3.99
Servicios públicos	3.90
Bienes de consumo varios	3.58
Comercio al por menor y grandes almacenes	3.08
Comunicaciones	2.75
Fotografía y óptica	2.54
Servicios medioambientales y reciclaje	2.06
Inmobiliarias	1.88
Reljería	1.87
Industria textil y prendas de vestir	1.85
Construcción y materiales para la construcción	1.84
Tabaco y bebidas alcohólicas	1.57
Acero inoxidable	1.24
Internet, software y servicios de TI	1.01
Bancos y entidades de crédito	0.97
Embalajes	0.73
Transporte y mercancías	0.53
	100.86

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)

Pictet - Asian Equities Ex Japan

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>				
Bermudas				
NINE DRAGONS PAPER	HKD	17,699,000.00	10,976,039.97	1.37
			10,976,039.97	1.37
China				
CHINA LESSO GROUP HLDGS	HKD	15,513,000.00	14,418,502.70	1.80
CHINA MERCHANTS BANK 'H'	HKD	3,335,000.00	15,448,978.28	1.93
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE 'A'	CNY	361,042.00	10,050,016.67	1.25
HUNDSUN TECHNOLOGIES 'A'	CNY	3,097,205.00	14,792,367.47	1.85
JIANGSU YANGHE BREWERY 'A'	CNY	733,093.00	16,326,193.53	2.04
MIDEA GROUP 'A'	CNY	2,080,100.00	14,454,703.61	1.80
MING YANG SMART ENERGY 'A'	CNY	5,246,721.00	17,820,253.24	2.22
PHARMARON BEIJING 144A S 'H'	HKD	2,621,600.00	12,703,455.03	1.59
PING AN BANK 'A'	CNY	7,523,078.00	12,535,699.03	1.56
SUNGROW POWER 'A'	CNY	1,332,556.00	20,848,754.05	2.60
			149,398,923.61	18.64
Corea del Sur				
LG CHEM	KRW	37,547.00	14,112,888.13	1.76
SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	1,047,245.00	38,914,853.02	4.86
SAMSUNG ELECTRONICS PFD	KRW	449,945.00	14,760,610.91	1.84
S-OIL	KRW	214,921.00	12,160,719.07	1.52
			79,949,071.13	9.98
Hong Kong				
AIA GROUP REG. -S-	HKD	5,143,312.00	42,802,582.12	5.34
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING	HKD	607,100.00	20,774,097.08	2.59
			63,576,679.20	7.93
India				
HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT.-	INR	1,017,929.00	11,650,855.53	1.45
HDFC BANK	INR	2,073,203.00	36,141,894.49	4.51
ICICI BANK	INR	4,101,707.00	43,410,947.72	5.43
MAX HEALTHCARE INSTITUTE	INR	2,748,428.00	13,787,251.09	1.72
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES 144A/S	INR	1,881,293.00	21,130,778.13	2.64
TORRENT PHARMACEUTICALS -DEMAT.-	INR	981,832.00	18,839,462.40	2.35
			144,961,189.36	18.10
Indonesia				
BANK RAKYAT INDONESIA 'B'	IDR	99,209,494.00	29,549,796.51	3.69
			29,549,796.51	3.69
Islas Caimán				
ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	3,879,467.00	38,699,734.55	4.83
JD.COM 'A' -S-	HKD	92,411.00	2,325,762.73	0.29
MEITUAN 'B'	HKD	1,527,800.00	32,281,188.99	4.03
SILERGY	TWD	304,000.00	4,043,679.78	0.50

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Asian Equities Ex Japan (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Islas Caimán (continuación)				
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY	HKD	967,400.00	9,207,151.72	1.15
TENCENT HOLDINGS	HKD	1,145,200.00	38,879,647.19	4.85
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS 'S' 144A	HKD	16,863,000.00	11,850,943.49	1.48
			137,288,108.45	17.13
Singapur				
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	5,923,700.00	10,971,099.62	1.37
			10,971,099.62	1.37
Taiwán				
CHAILEASE HOLDING COMPANY	TWD	3,214,441.00	18,475,362.65	2.31
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	5,536,156.00	73,947,848.74	9.24
TRIPOD TECHNOLOGY	TWD	4,479,000.00	13,183,408.87	1.65
WIWYNN	TWD	428,659.00	10,988,603.90	1.37
			116,595,224.16	14.57
Vietnam				
JOINT STOCK COMMERCIAL BANK	VND	7,527,481.00	23,062,227.53	2.88
			23,062,227.53	2.88
Total renta variable			766,328,359.54	95.66
Warrants				
Reino Unido				
2271 (UBS) LEPO 14/12/22	USD	1,770,787.00	6,472,775.43	0.81
UBS LEPO 12/05/23	USD	6,891,325.00	19,467,786.39	2.43
			25,940,561.82	3.24
Total warrants			25,940,561.82	3.24
Total cartera de inversiones			792,268,921.36	98.90
Bancos			12,428,664.63	1.55
Otros pasivos netos			-3,648,610.96	-0.45
Total patrimonio neto			801,048,975.03	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Asian Equities Ex Japan

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
China	18.64
India	18.10
Islas Caimán	17.13
Taiwán	14.57
Corea del Sur	9.98
Hong Kong	7.93
Indonesia	3.69
Reino Unido	3.24
Vietnam	2.88
Singapur	1.37
Bermudas	1.37
	98.90

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Bancos y entidades de crédito	22.59
Equipos eléctricos y electrónicos	21.26
Internet, software y servicios de TI	12.47
Seguros	5.34
Servicios públicos	4.83
Servicios públicos	4.82
Varios	3.56
Productos químicos	3.28
Warrants	3.24
Instituciones hipotecarias y de financiamiento	2.64
Productos farmacéuticos y cosméticos	2.35
Tabaco y bebidas alcohólicas	2.04
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	1.80
Servicios sanitarios y sociales	1.72
Biotecnología	1.59
Bienes de consumo varios	1.48
Comunicaciones	1.37
Productos forestales y papel	1.37
Fotografía y óptica	1.15
	98.90

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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 MEIDONG AUTO	HKD	1,236,000.00	1,950,779.06	0.55
CHINA MERCHANTS BANK 'H'	HKD	2,903,000.00	13,447,791.29	3.76
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE 'A'	CNY	257,658.00	7,172,204.88	2.01
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY 'A'	CNY	218,814.00	12,356,747.10	3.46
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FOOD CO 'A'	CNY	499,223.00	5,826,568.38	1.63
HUNDSUN TECHNOLOGIES 'A'	CNY	1,774,337.00	8,474,300.19	2.37
JIANGSU YANGHE BREWERY 'A'	CNY	397,549.00	8,853,531.42	2.48
KWEICHOW MOUTAI CO LTD 'A'	CNY	64,331.00	16,982,490.36	4.75
MIDEA GROUP 'A'	CNY	1,413,148.00	9,820,025.72	2.75
MING YANG SMART ENERGY 'A'	CNY	1,954,262.00	6,637,563.49	1.86
PHARMARON BEIJING 144A S 'H'	HKD	1,316,350.00	6,378,621.08	1.79
PING AN BANK 'A'	CNY	5,277,543.00	8,793,965.80	2.46
PING AN INSURANCE 'H'	HKD	1,839,000.00	9,059,261.97	2.54
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL 'A'	CNY	241,549.00	10,186,793.57	2.85
SUNGROW POWER 'A'	CNY	596,782.00	9,337,064.36	2.61
			135,277,708.67	37.87
Hong Kong				
AIA GROUP REG. -S-	HKD	964,600.00	8,027,389.88	2.25
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING	HKD	197,500.00	6,758,168.63	1.89
			14,785,558.51	4.14
Islas Caimán				
ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	2,541,028.00	25,348,097.84	7.09
BILIBILI 'Z' REG S	HKD	97,953.00	1,500,089.04	0.42
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTYLE S 144A	HKD	2,329,200.00	8,928,149.28	2.50
GDS HOLDINGS REGISTERED	HKD	1,460,900.00	3,212,105.30	0.90
HUAZHOU GROUP ADR -SPONS.-	USD	275,880.00	9,465,442.80	2.65
JD.COM 'A' -S-	HKD	770,122.00	19,382,119.49	5.42
MEITUAN 'B'	HKD	1,398,300.00	29,544,957.82	8.26
NETEASE S	HKD	871,715.00	13,118,570.94	3.67
PINDUODUO 'A' ADR -SPONS.-	USD	214,162.00	13,046,749.04	3.65
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	HKD	540,800.00	4,190,870.14	1.17
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY	HKD	425,000.00	4,044,903.33	1.13
TENCENT HOLDINGS	HKD	784,200.00	26,623,663.40	7.45
XPENG 'A'	HKD	620,996.00	3,598,760.03	1.01
			162,004,478.45	45.32
Taiwán				
CHAILEASE HOLDING COMPANY	TWD	1,071,678.00	6,159,590.33	1.72
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	426,758.00	5,700,315.53	1.60
WIWYNN	TWD	224,721.00	5,760,686.37	1.61
			17,620,592.23	4.93
<i>Total renta variable</i>			329,688,337.86	92.26

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - China Equities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
<i>Warrants</i>				
Reino Unido				
2271 (UBS) LEPO 14/12/22	USD	1,688,029.00	6,170,269.28	1.73
UBS LEPO 12/05/23	USD	3,485,598.00	9,846,709.78	2.76
			16,016,979.06	4.49
<i>Total warrants</i>			16,016,979.06	4.49
TOTAL I.			345,705,316.92	96.75
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Warrants</i>				
China				
GLONDON LEPO 29/09/23	USD	864,700.00	5,475,799.22	1.53
			5,475,799.22	1.53
TOTAL II.			5,475,799.22	1.53
Total cartera de inversiones			351,181,116.14	98.28
Bancos			1,322,529.83	0.37
Depósitos en bancos			5,286,678.25	1.48
Otros pasivos netos			-454,168.09	-0.13
Total patrimonio neto			357,336,156.13	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - China Equities

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Islas Caimán	45.32
China	39.40
Taiwán	4.93
Reino Unido	4.49
Hong Kong	4.14
	98.28

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Internet, software y servicios de TI	28.07
Bancos y entidades de crédito	8.11
Tabaco y bebidas alcohólicas	7.23
Servicios públicos	7.09
Warrants	6.02
Equipos eléctricos y electrónicos	5.96
Seguros	4.79
Servicios públicos	4.47
Edición y artes gráficas	4.07
Varios	3.73
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	3.46
Productos farmacéuticos y cosméticos	2.85
Gastronomía	2.65
Inmobiliarias	2.50
Biotecnología	1.79
Alimentación y bebidas no alcohólicas	1.63
Industria textil y prendas de vestir	1.17
Fotografía y óptica	1.13
Automóviles	1.01
Comercio al por menor y grandes almacenes	0.55
	98.28

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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	155,600.00	703,296,953.00	2.62
ASAHI GROUP HOLDINGS	JPY	100,200.00	451,480,288.00	1.68
DENSO	JPY	106,700.00	698,497,128.00	2.61
FANUC	JPY	41,600.00	850,294,674.00	3.17
FUJITSU	JPY	51,300.00	825,384,900.00	3.08
FUKUOKA FINANCIAL GROUP	JPY	219,100.00	564,679,778.00	2.11
HITACHI	JPY	136,800.00	842,293,403.00	3.14
IBIDEN	JPY	134,900.00	540,646,842.00	2.02
KEYENCE	JPY	22,500.00	1,087,313,607.00	4.06
MATSUKIYOCOCOKAR & CO	JPY	88,100.00	549,756,432.00	2.05
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	JPY	913,700.00	596,953,140.00	2.23
MITSUMI FUDOSAN	JPY	250,800.00	694,378,779.00	2.59
NAMCO BANDAI HOLDINGS	JPY	80,800.00	772,922,152.00	2.88
NINTENDO	JPY	182,000.00	1,070,910,233.00	4.00
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	120,300.00	470,515,025.00	1.76
NOMURA RESEARCH INSTITUTE	JPY	136,300.00	486,767,736.00	1.82
OLYMPUS	JPY	324,600.00	909,305,547.00	3.39
OMRON	JPY	57,300.00	381,891,056.00	1.42
ORIX	JPY	341,500.00	695,751,610.00	2.60
PARK24	JPY	278,471.00	525,370,751.00	1.96
RECRUIT HOLDINGS	JPY	209,700.00	879,230,940.00	3.28
RENASAS ELECTRONICS	JPY	656,700.00	797,500,538.00	2.98
RENGO	JPY	540,800.00	455,962,946.00	1.70
RESONA HOLDINGS	JPY	793,700.00	420,716,654.00	1.57
SEVEN & I HOLDINGS	JPY	134,200.00	778,875,578.00	2.91
SHIMADZU	JPY	136,800.00	522,397,046.00	1.95
SHIMANO	JPY	30,500.00	691,724,590.00	2.58
SHIN-ETSU CHEMICAL	JPY	62,700.00	906,372,008.00	3.38
SHOWA DENKO	JPY	203,100.00	420,932,878.00	1.57
SMC	JPY	8,200.00	481,189,042.00	1.80
SOMPO HOLDINGS	JPY	146,600.00	850,252,017.00	3.17
SONY	JPY	91,900.00	860,498,136.00	3.21
SUMCO	JPY	365,800.00	624,961,432.00	2.33
SUMITOMO METAL MINING	JPY	128,200.00	535,154,162.00	2.00
SUZUKI MOTOR	JPY	162,600.00	739,752,854.00	2.76
TDK	JPY	131,200.00	589,429,973.00	2.20
TERUMO	JPY	170,000.00	696,520,471.00	2.60
TOYOTA MOTOR	JPY	656,400.00	1,234,630,295.00	4.60
			26,204,511,594.00	97.78
Total cartera de inversiones			26,204,511,594.00	97.78
Bancos			257,650,832.49	0.96
Depósitos en bancos			104,000,000.00	0.39
Otros activos netos			233,529,538.65	0.87
Total patrimonio neto			26,799,691,965.14	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Japanese Equity Selection

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Japón	97.78
	97.78

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Equipos eléctricos y electrónicos	26.48
Sociedades de cartera y financieras	17.47
Automóviles	12.55
Servicios públicos	5.24
Productos químicos	4.95
Mobiliario de oficina y ordenadores	4.90
Bienes de consumo varios	4.00
Fotografía y óptica	3.39
Relojería	2.62
Productos farmacéuticos y cosméticos	2.60
Inmobiliarias	2.59
Comercio al por menor y grandes almacenes	2.05
Acero inoxidable	2.00
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	1.80
Comunicaciones	1.76
Embalajes	1.70
Tabaco y bebidas alcohólicas	1.68
	97.78

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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				
<i>Renta variable</i>				
Alemania				
COMPUGROUP MEDICAL	EUR	122,626.00	4,192,730.89	0.82
SIEMENS HEALTHINEERS 144A	EUR	251,152.00	10,929,150.79	2.15
			15,121,881.68	2.97
Australia				
MEDIBANK PRIVATE	AUD	4,124,129.00	9,286,090.51	1.83
			9,286,090.51	1.83
Canadá				
NOVANTA	USD	60,437.00	7,167,223.83	1.41
			7,167,223.83	1.41
Dinamarca				
CHRISTIAN HANSEN HOLDING	DKK	141,050.00	6,924,621.35	1.36
COLOPLAST 'B'	DKK	66,061.00	6,717,287.53	1.32
NOVO NORDISK 'B'	DKK	172,115.00	17,313,416.16	3.40
NOVOZYMES 'B'	DKK	122,063.00	6,164,157.60	1.21
			37,119,482.64	7.29
España				
GRIFOLS 'B' -ADR SPONS.-	USD	750,968.00	4,768,646.80	0.94
			4,768,646.80	0.94
Estados Unidos				
ABBOTT LABORATORIES	USD	117,538.00	11,566,914.58	2.27
AFLAC	USD	296,816.00	16,921,480.16	3.33
BIO-TECHNE	USD	10,832.00	3,106,238.48	0.61
BOSTON SCIENTIFIC	USD	469,804.00	18,646,520.76	3.67
BRUKER	USD	140,637.00	7,545,175.05	1.48
COLGATE PALMOLIVE	USD	271,714.00	19,397,662.46	3.81
CONAGRA BRANDS	USD	256,709.00	8,533,007.16	1.68
COOPER COMPANIES	USD	29,954.00	8,110,944.12	1.59
DEXCOM	USD	132,402.00	10,874,176.26	2.14
EDWARDS LIFESCIENCES	USD	157,630.00	13,379,634.40	2.63
ELI LILLY	USD	55,365.00	18,049,543.65	3.55
HUMANA	USD	52,899.00	26,122,584.18	5.14
LULULEMON ATHLETICA	USD	35,225.00	9,943,665.25	1.95
NEOGEN	USD	135,596.00	1,939,022.80	0.38
NEVRO	USD	88,722.00	4,290,595.92	0.84
QUEST DIAGNOSTICS	USD	137,546.00	17,259,272.08	3.39
SERVICE CORPORATION INTERNATIONAL	USD	273,213.00	15,936,514.29	3.13
SLEEP NUMBER	USD	124,536.00	4,158,257.04	0.82
STAAR SURGICAL	USD	45,612.00	3,321,921.96	0.65
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	59,757.00	30,794,574.81	6.06
UNITEDHEALTH GROUP	USD	64,604.00	33,227,775.32	6.54
VAIL RESORTS	USD	26,559.00	5,799,954.42	1.14
			288,925,435.15	56.80

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Health (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Faroe (Isle)				
BAKKAFROST	NOK	158,004.00	6,306,194.95	1.24
			6,306,194.95	1.24
Irlanda				
HORIZON THERAPEUTICS	USD	86,396.00	5,471,458.68	1.08
PERRIGO	USD	312,318.00	11,274,679.80	2.22
STERIS	USD	82,132.00	13,796,533.36	2.71
			30,542,671.84	6.01
Italia				
DIASORIN	EUR	35,904.00	3,995,494.08	0.79
			3,995,494.08	0.79
Japón				
HOYA	JPY	113,900.00	11,044,438.28	2.17
SHIMANO	JPY	73,000.00	11,457,853.50	2.25
			22,502,291.78	4.42
Reino Unido				
ASTRAZENECA	GBP	155,902.00	17,256,626.27	3.39
CRODA INTERNATIONAL	GBP	132,674.00	9,526,556.20	1.87
RECKITT BENCKISER GROUP	GBP	303,651.00	20,303,008.29	3.99
			47,086,190.76	9.25
Suecia				
LIFCO 'B'	SEK	324,982.00	4,562,388.70	0.90
			4,562,388.70	0.90
Suiza				
GARMIN	USD	142,383.00	11,649,777.06	2.29
ON HOLDING 'A'	USD	147,193.00	2,388,942.39	0.47
ROCHE HOLDING D. RIGHT	CHF	47,413.00	15,611,242.87	3.07
			29,649,962.32	5.83
TOTAL I.			507,033,955.04	99.68
II. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	21,237.75	3,187,661.53	0.63
			3,187,661.53	0.63
TOTAL II.			3,187,661.53	0.63
Total cartera de inversiones			510,221,616.57	100.31
Descubierto bancario			-2,405,754.39	-0.47
Otros activos netos			851,033.66	0.16
Total patrimonio neto			508,666,895.84	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Health

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	56.80
Reino Unido	9.25
Dinamarca	7.29
Irlanda	6.01
Suiza	5.83
Japón	4.42
Alemania	2.97
Australia	1.83
Canadá	1.41
Faroe (Isle)	1.24
España	0.94
Suecia	0.90
Italia	0.79
Luxemburgo	0.63
	100.31

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Productos farmacéuticos y cosméticos	45.53
Servicios sanitarios y sociales	10.51
Productos químicos	6.63
Equipos eléctricos y electrónicos	6.06
Seguros	5.16
Biotechnología	4.20
Actividades comerciales varias	3.99
Bienes de consumo varios	2.50
Sociedades de cartera y financieras	2.29
Automóviles	2.25
Internet, software y servicios de TI	2.23
Fotografía y óptica	2.17
Industria textil y prendas de vestir	1.95
Alimentación y bebidas no alcohólicas	1.36
Agricultura y pesca	1.24
Gastronomía	1.14
Participaciones en fondos de inversión	0.63
Varios	0.47
	100.31

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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

Renta variable

Arabia Saudita

ACWA POWER	SAR	6,378.00	285,202.02	0.06
ADVANCED PETROCHEMICAL	SAR	10,063.00	119,593.54	0.02
AL RAJHI BANK	SAR	167,081.00	3,615,567.00	0.73
ALINMA BANK	SAR	83,208.00	802,845.35	0.16
ALMARAI	SAR	18,666.00	264,314.93	0.05
ARAB NATIONAL BANK	SAR	50,389.00	412,419.95	0.08
BANK ALBILAD	SAR	41,453.00	524,093.02	0.11
BANK ALJAZIRA	SAR	32,398.00	195,060.62	0.04
BANQUE SAUDI FRANSI	SAR	50,087.00	559,929.20	0.11
BUPA ARABIA COOPERATIVE INSURANCE	SAR	4,888.00	219,094.81	0.04
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEVELOPPEMENT	SAR	40,504.00	171,416.98	0.03
DR. SULAIMAN AL-HABIB MEDICAL SERVICES	SAR	7,884.00	436,484.43	0.09
ELM COMPANY	SAR	2,426.00	204,566.62	0.04
EMAAR THE ECONOMIC CITY	SAR	34,352.00	89,971.70	0.02
ETIHAD ETISALAT	SAR	30,866.00	292,475.27	0.06
JARIR MARKETING	SAR	4,725.00	210,027.95	0.04
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO SAUDI	SAR	39,483.00	120,435.23	0.02
MOUWASAT MEDICAL SERVICES	SAR	4,506.00	237,473.51	0.05
NATIONAL INDUSTRIALIZATION COMPANY	SAR	32,330.00	117,375.88	0.02
RABIGH REFINING & PETROCHEMICAL	SAR	33,233.00	121,361.93	0.02
RIYAD BANK	SAR	117,589.00	993,731.89	0.20
SABIC AGRI-NUTRIENTS	SAR	19,478.00	819,143.99	0.17
SAHARA INTERNATIONAL PETROLEUM COMPANY	SAR	29,867.00	332,694.69	0.07
SAUDI ARABIAN MINING	SAR	73,784.00	1,366,879.52	0.28
SAUDI ARABIAN OIL	SAR	206,109.00	1,966,730.80	0.40
SAUDI BASIC INDUSTRIES	SAR	76,247.00	1,802,164.91	0.36
SAUDI BRITISH BANK	SAR	85,187.00	887,695.24	0.18
SAUDI ELECTRICITY	SAR	72,135.00	471,171.92	0.10
SAUDI INDUSTRIAL INVESTMENT GROUP	SAR	33,310.00	202,679.42	0.04
SAUDI INVESTMENT BANK	SAR	41,034.00	186,547.97	0.04
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL	SAR	74,271.00	271,621.91	0.05
SAUDI RESEARCH AND MEDIA GROUP	SAR	2,608.00	132,031.30	0.03
SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING	SAR	2,748.00	147,310.94	0.03
SAUDI TELECOM	SAR	126,870.00	1,328,808.75	0.27
SAVOLA	SAR	24,479.00	184,716.43	0.04
THE SAUDI NATIONAL BANK	SAR	188,067.00	3,158,644.56	0.64
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	SAR	19,782.00	243,786.69	0.05
			23,496,070.87	4.74

Bermudas

ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY	HKD	346,000.00	158,677.48	0.03
ALIBABA PICTURES GROUP	HKD	1,270,000.00	65,523.25	0.01
BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP	HKD	436,000.00	100,531.41	0.02
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS	HKD	300,000.00	136,817.29	0.03

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Bermudas (continuación)				
CHINA GAS HOLDINGS	HKD	270,000.00	323,660.79	0.07
CHINA RESOURCES GAS GROUP	HKD	92,000.00	292,411.92	0.06
CHINA RUYI HOLDINGS	HKD	536,000.00	114,712.51	0.02
COSCO SHIPPING PORTS	HKD	172,000.00	108,460.19	0.02
CREDICORP	USD	5,984.00	734,835.20	0.15
HOPSON DEVELOPMENT HOLDINGS	HKD	82,280.00	86,159.43	0.02
KUNLUN ENERGY	HKD	322,000.00	232,581.75	0.05
NINE DRAGONS PAPER	HKD	172,000.00	106,926.41	0.02
ORIENT OVERSEAS (INTERNATIONAL)	HKD	12,000.00	210,194.16	0.04
SHENZHEN INTERNATIONAL	HKD	50,918.00	38,918.79	0.01
			2,710,410.58	0.55
Brasil				
AMBEV	BRL	412,833.00	1,186,097.75	0.24
AMERICANAS	BRL	59,962.00	188,238.68	0.04
ATACADAO	BRL	42,600.00	152,242.71	0.03
B3 - BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	519,175.00	1,252,620.02	0.25
BANCO BRADESCO	BRL	149,325.00	450,278.85	0.09
BANCO BRADESCO PFD	BRL	461,479.00	1,692,733.83	0.34
BANCO BTG PACTUAL -UNITS-	BRL	109,000.00	499,975.04	0.10
BANCO DO BRASIL	BRL	69,709.00	496,443.92	0.10
BANCO SANTANDER	BRL	31,000.00	173,889.09	0.04
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	BRL	55,900.00	274,598.67	0.06
BRASKEM 'A' PFD	BRL	17,900.00	86,838.42	0.02
BRF	BRL	54,008.00	128,608.31	0.03
CEMIG MINAS GERAIS PFD	BRL	115,707.00	230,179.67	0.05
CIA DE CONCESSOES RODOVIARIAS	BRL	99,791.00	231,173.21	0.05
COSAN	BRL	103,316.00	331,980.38	0.07
CPFL ENERGIA	BRL	22,000.00	137,315.70	0.03
ELETROBRAS	BRL	84,300.00	669,711.86	0.14
ELETROBRAS 'B' PFD	BRL	24,185.00	201,882.61	0.04
ENERGISA (1 SH + 4 PFD) -UNITS-	BRL	13,785.00	106,760.89	0.02
ENGIE BRASIL	BRL	17,426.00	124,069.86	0.03
EQUATORIAL ENERGIA	BRL	92,300.00	459,038.43	0.09
GERDAU PFD	BRL	96,836.00	437,555.46	0.09
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS	BRL	369,038.00	516,490.14	0.10
HYPERA	BRL	36,900.00	301,880.25	0.06
ITAUSA INVESTIMENTOS ITAU PFD	BRL	385,066.00	692,696.63	0.14
ITAUUNIBANCO PFD	BRL	426,429.00	2,212,225.85	0.45
JBS	BRL	65,172.00	302,674.44	0.06
KLABIN	BRL	67,662.00	227,047.40	0.05
LOCALIZA RENT A CAR	BRL	64,687.00	730,604.26	0.15
LOJAS RENNER	BRL	86,887.00	447,378.46	0.09
MAGAZINE LUIZA	BRL	250,800.00	207,730.66	0.04
NATURA & CO HOLDING	BRL	82,694.00	225,201.78	0.05
PETRO RIO	BRL	61,900.00	315,059.02	0.06
PETROBRAS PFD	BRL	401,620.00	2,212,721.01	0.45
PETROLEO BRASILEIRO PETROBRAS	BRL	322,927.00	1,974,990.10	0.40
RAIA DROGASIL NM	BRL	87,400.00	367,287.32	0.07
REDE D'OR SAO LUIZ	BRL	37,900.00	208,249.07	0.04

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Brasil (continuación)				
RUMO	BRL	115,200.00	393,594.94	0.08
SABESP	BRL	32,355.00	296,700.41	0.06
SIDERURGICA NACIONAL	BRL	65,932.00	155,052.38	0.03
SUZANO	BRL	60,607.00	498,629.38	0.10
TELEFONICA BRASIL	BRL	49,717.00	372,175.48	0.08
TIM	BRL	64,851.00	144,836.72	0.03
TOTVS	BRL	36,900.00	200,230.18	0.04
ULTRAPAR PARTICIPACOES	BRL	65,064.00	141,102.22	0.03
VALE	BRL	341,565.00	4,549,274.37	0.92
VIBRA ENERGIA	BRL	94,793.00	302,315.51	0.06
WEG	BRL	148,444.00	882,071.08	0.18
			28,390,452.42	5.77
Chile				
BANCO DE CHILE	CLP	3,860,181.00	343,208.51	0.07
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	CLP	5,408.00	138,878.66	0.03
BANCO SANTANDER CHILE ADR -SPONS.-	USD	11,121.00	155,805.21	0.03
CENCOSUD	CLP	150,479.00	192,431.30	0.04
CERVECERIAS UNIDAS	CLP	14,866.00	81,644.35	0.02
CIA SUD AMERICANA DE VAPORES	CLP	1,124,876.00	78,323.88	0.02
COPEC	CLP	33,166.00	214,700.26	0.04
EMPRESAS CMPC	CLP	87,103.00	133,945.79	0.03
ENEL AMERICAS	CLP	1,900,000.00	202,310.07	0.04
ENEL CHILE ADR -SPONS.-	USD	64,119.00	88,484.22	0.02
FALABELLA	CLP	64,598.00	130,148.78	0.03
SOCEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE 'B'	CLP	11,944.00	1,123,410.07	0.23
			2,883,291.10	0.60
China				
360 SECURITY TECHNOLOGY 'A'	CNY	43,400.00	39,781.76	0.01
ADVANCED MICRO-FABRICATION 'A'	CNY	2,613.00	39,748.52	0.01
AECC AERO-ENGINE CONTROL 'A'	CNY	10,800.00	38,258.18	0.01
AECC AVIATION POWER 'A'	CNY	10,400.00	61,524.23	0.01
AGRICULTURAL BANK OF CHINA 'A'	CNY	428,300.00	172,740.84	0.03
AGRICULTURAL BANK OF CHINA 'H'	HKD	2,552,000.00	763,985.70	0.15
AIER EYE HOSPITAL GROUP 'A'	CNY	38,169.00	154,319.00	0.03
AIR CHINA 'A'	CNY	37,100.00	54,777.41	0.01
AIR CHINA 'H'	HKD	202,000.00	154,397.16	0.03
A-LIVING SMART CITY SERVICES 'H' 144A/S	HKD	43,500.00	34,468.02	0.01
ALUMINIUM CORPORATION OF CHINA 'H'	HKD	392,000.00	128,338.18	0.03
ALUMINUM CORPORATION 'A'	CNY	89,400.00	52,067.71	0.01
ANHUI CONCH CEMENT 'A'	CNY	16,500.00	67,036.00	0.01
ANHUI CONCH CEMENT 'H'	HKD	119,500.00	379,056.50	0.08
ANHUI GUJING DISTILLERY 'A'	CNY	2,000.00	76,700.81	0.02
ANHUI GUJING DISTILLERY 'B'	HKD	8,500.00	125,606.93	0.03
ANHUI KOUZI DISTILLERY 'A'	CNY	5,400.00	35,783.28	0.01
ANJOY FOODS GRP 'A'	CNY	2,000.00	43,795.19	0.01
ASYMCHAM LABORATORIES 'A'	CNY	1,120.00	21,906.62	0.00
AVARY HOLDING 'A'	CNY	1,900.00	6,942.28	0.00
AVIC ELECTROMECHANICAL SYSTEMS 'A'	CNY	9,100.00	14,552.42	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
AVIC INDUSTRY FINANCE 'A'	CNY	86,400.00	36,674.24	0.01
AVICHINA INDUSTRY & TECHNOLOGY CO 'H'	HKD	183,000.00	70,869.83	0.01
AVICOPTER 'A'	CNY	6,400.00	35,821.35	0.01
BANK OF BEIJING 'A'	CNY	107,900.00	62,538.03	0.01
BANK OF CHENGDU 'A'	CNY	38,700.00	89,284.32	0.02
BANK OF CHINA 'A'	CNY	199,100.00	86,758.22	0.02
BANK OF CHINA 'H'	HKD	6,723,000.00	2,201,065.32	0.44
BANK OF COMMUNICATIONS 'A'	CNY	171,200.00	111,538.98	0.02
BANK OF COMMUNICATIONS 'H'	HKD	833,000.00	439,321.08	0.09
BANK OF HANGZHOU 'A'	CNY	26,300.00	52,850.80	0.01
BANK OF JIANGSU 'A'	CNY	64,840.00	68,029.43	0.01
BANK OF NANJING 'A'	CNY	38,700.00	57,412.65	0.01
BANK OF NINGBO 'A'	CNY	26,390.00	117,413.94	0.02
BANK OF SHANGAI 'A'	CNY	68,100.00	56,180.28	0.01
BAOSHAN IRON AND STEEL 'A'	CNY	105,600.00	78,330.44	0.02
BBMG CORP 'A'	CNY	106,400.00	37,361.29	0.01
BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT 'H'	HKD	170,000.00	92,039.56	0.02
BEIJING DABEINONG TECHNOLOGY GROUP 'A'	CNY	33,200.00	37,454.93	0.01
BEIJING EASPRING MATERIAL TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,700.00	43,751.05	0.01
BEIJING ENLIGHT MEDIA 'A'	CNY	28,200.00	28,235.04	0.01
BEIJING KINGSOFT OFFICE 688111 'A'	CNY	1,595.00	45,235.07	0.01
BEIJING NEW BUILDING MATERIALS 'A'	CNY	7,300.00	24,758.19	0.01
BEIJING ROBOROCK TECHNOLOGY 'A'	CNY	532.00	19,368.60	0.00
BEIJING SHIJI INFO. TECH. 'A'	CNY	17,444.00	30,429.63	0.01
BEIJING SHUNXIN AGRICULTURE 'A'	CNY	8,400.00	23,584.76	0.00
BEIJING Tiantan Biological Prod.'A'	CNY	15,264.00	43,459.59	0.01
BEIJING TONGRENTANG 'A'	CNY	11,500.00	73,869.84	0.01
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL 'A'	CNY	2,900.00	46,784.82	0.01
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPEED 'A'	CNY	179,900.00	114,670.18	0.02
BETTA PHARMACEUTICALS 'A'	CNY	4,200.00	26,534.34	0.01
BGI GENOMICS 'A'	CNY	1,300.00	9,776.78	0.00
BJ UNITED INFORMATION TECHNOLOGY 'A'	CNY	1,225.00	18,650.04	0.00
BOE TECHNOLOGY 'A'	CNY	239,100.00	110,257.53	0.02
BYD COMPANY 'A'	CNY	8,300.00	294,969.27	0.06
BYD 'H'	HKD	70,500.00	1,745,910.89	0.35
BY-HEALTH CO 'A'	CNY	4,700.00	11,665.18	0.00
CAITONG SECURITIES 'A'	CNY	41,990.00	40,028.88	0.01
CANSINO BIOLOGICS 'A'	CNY	1,000.00	17,063.43	0.00
CANSINO BIOLOGICS 'H'	HKD	7,400.00	41,996.79	0.01
CGN POWER 'H'	HKD	766,000.00	165,887.78	0.03
CHANGCHUN HIGH & NEW TECHNOLOGY INDUSTRIES 'A'	CNY	1,800.00	43,240.98	0.01
CHANGZHOU XINGYU AUTOM LIGH SYS 'A'	CNY	2,800.00	60,172.13	0.01
CHAOZHOU THREE-CIRCLE 'A'	CNY	3,600.00	13,219.79	0.00
CHINA BAOAN GROUP 'A'	CNY	17,000.00	26,898.17	0.01
CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT 'H'	HKD	715,000.00	79,243.20	0.02
CHINA CITIC BANK 'H'	HKD	861,000.00	342,211.38	0.07
CHINA COAL ENERGY 'H'	HKD	154,000.00	139,681.02	0.03
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES 'H'	HKD	154,000.00	51,791.84	0.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
CHINA CONSTRUCTION BANK 'A'	CNY	88,600.00	68,968.97	0.01
CHINA CONSTRUCTION BANK 'H'	HKD	8,325,000.00	4,814,783.82	0.97
CHINA CSSC HOLDINGS 'A'	CNY	29,200.00	93,267.85	0.02
CHINA EASTERN AIRLINES 'A'	CNY	5,900.00	4,060.25	0.00
CHINA ENERGY ENGINEERING 'A'	CNY	188,300.00	59,481.14	0.01
CHINA EVERBRIGHT BANK 'A'	CNY	259,900.00	103,356.14	0.02
CHINA EVERBRIGHT BANK 'H'	HKD	367,000.00	100,984.92	0.02
CHINA FEIHE	HKD	318,854.00	223,404.16	0.05
CHINA GALAXY SECS 'H'	HKD	251,500.00	116,300.43	0.02
CHINA GREATWALL 'A'	CNY	27,600.00	33,238.99	0.01
CHINA INDUSTRIAL SECURITIES CO 'A'	CNY	21,060.00	16,185.86	0.00
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL 'A'	CNY	1,600.00	7,764.00	0.00
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP 'H'	HKD	124,800.00	181,558.83	0.04
CHINA JUSHI 'A'	CNY	10,318.00	19,177.49	0.00
CHINA LESSO GROUP HLDGS	HKD	91,000.00	84,741.37	0.02
CHINA LIFE INSURANCE (CHINA) 'H'	HKD	636,000.00	815,064.15	0.16
CHINA LIFE INSURANCE 'A'	CNY	16,700.00	74,489.76	0.02
CHINA LONGYUAN POWER GROUP 'H'	HKD	298,000.00	373,929.04	0.08
CHINA MEIDONG AUTO	HKD	56,000.00	88,602.57	0.02
CHINA MERCHANT BANK 'A'	CNY	109,200.00	518,189.51	0.10
CHINA MERCHANTS BANK 'H'	HKD	343,000.00	1,594,864.10	0.32
CHINA MERCHANTS ENERGY SHIPPING 'A'	CNY	69,900.00	69,986.85	0.01
CHINA MERCHANTS SECURITIES 'A'	CNY	45,510.00	79,195.94	0.02
CHINA MERCHANTS SHEKOU INDU.ZONE'A'	CNY	48,700.00	112,217.85	0.02
CHINA MINMETALS RARE EARTH 'A'	CNY	10,500.00	38,972.31	0.01
CHINA MINSENG BANKING 'A'	CNY	150,300.00	71,852.12	0.01
CHINA MINSENG BANKING 'H'	HKD	571,500.00	163,808.13	0.03
CHINA MOLYBDENUM 'A'	CNY	71,600.00	47,658.01	0.01
CHINA MOLYBDENUM CO 'H'	HKD	249,000.00	97,381.04	0.02
CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL 'H'	HKD	344,000.00	263,372.01	0.05
CHINA NATIONAL NUCLEAR POWER CO 'A'	CNY	99,700.00	82,249.25	0.02
CHINA NATL CHEMICAL ENGINEERING 'A'	CNY	36,500.00	41,229.33	0.01
CHINA NORTHERN RARE EARTH 'A'	CNY	22,700.00	85,022.69	0.02
CHINA OILFIELD SERVICES 'H'	HKD	190,000.00	188,550.53	0.04
CHINA PACIFIC 'A'	CNY	30,800.00	88,301.69	0.02
CHINA PACIFIC INSURANCE 'H'	HKD	238,800.00	439,885.16	0.09
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL 'A'	CNY	120,000.00	72,597.13	0.01
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL 'H'	HKD	2,144,000.00	920,431.30	0.19
CHINA RAILWAY GROUP 'A'	CNY	87,000.00	64,165.54	0.01
CHINA RAILWAY 'H'	HKD	324,000.00	158,906.78	0.03
CHINA SECURITIES 'A'	CNY	29,700.00	97,042.82	0.02
CHINA SHENHUA ENERGY 'A'	CNY	26,700.00	119,132.06	0.02
CHINA SHENHUA ENERGY 'H'	HKD	297,500.00	888,723.19	0.18
CHINA SOUTHERN AIRLINES 'A'	CNY	80,200.00	75,097.13	0.02
CHINA SOUTHERN AIRLINES 'H'	HKD	146,000.00	76,999.85	0.02
CHINA ST.CONSTRUCTION ENGIN.'A'	CNY	206,000.00	149,608.19	0.03
CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY 'H'	HKD	109,000.00	39,990.39	0.01
CHINA THREE GORGES RENEWABLE 'A'	CNY	146,900.00	116,630.22	0.02
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE 'A'	CNY	9,700.00	271,185.11	0.05

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
CHINA TOWER 'H' 144A/S	HKD	4,096,000.00	438,304.50	0.09
CHINA UNITED NETWORK COMMUNICATIONS 'A'	CNY	123,600.00	58,390.77	0.01
CHINA VANKE 'A'	CNY	60,200.00	151,366.14	0.03
CHINA VANKE 'H'	HKD	142,900.00	260,318.46	0.05
CHINA YANGTZE POWER 'A'	CNY	112,500.00	360,764.58	0.07
CHINA ZHENHUA SCIENCE&TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,688.00	76,674.62	0.02
CHINA ZHESHANG BANK 'A'	CNY	129,700.00	54,505.10	0.01
CHONGQI ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS 'A'	CNY	9,500.00	115,789.46	0.02
CHONGQING BREWERY 'A'	CNY	4,100.00	64,872.05	0.01
CHONGQING CHANGAN 'A'	CNY	29,848.00	52,867.14	0.01
CHONGQING FULING ZHACAI GROUP 'A'	CNY	5,700.00	21,847.67	0.00
CITIC SECURITIES 'A'	CNY	60,490.00	148,597.89	0.03
CITIC SECURITIES 'H'	HKD	180,075.00	306,017.28	0.06
CNGR ADVANCED MATERIAL 'A'	CNY	4,100.00	48,208.84	0.01
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY 'A'	CNY	12,000.00	678,402.41	0.14
COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION 'A'	CNY	24,100.00	61,480.38	0.01
COSCO SHIPPING HOLDINGS 'A'	CNY	65,260.00	101,416.72	0.02
COSCO SHIPPING HOLDINGS 'H'	HKD	253,500.00	297,422.82	0.06
CRRC CORPORATION 'A'	CNY	136,800.00	90,477.35	0.02
CRRC CORPORATION 'H'	HKD	340,000.00	110,014.35	0.02
DAQIN RAILWAY 'A'	CNY	74,900.00	71,507.47	0.01
DASHENLIN PHARMACEUTICAL GROUP 'A'	CNY	8,640.00	36,917.93	0.01
DHC SOFTWARE 'A'	CNY	7,600.00	5,712.44	0.00
DONG-E E-JIAO 'A'	CNY	5,000.00	22,838.20	0.00
DONGFANG ELECTRIC 'A'	CNY	28,700.00	82,726.32	0.02
DONGFENG MOTOR GROUP 'H'	HKD	224,000.00	119,848.89	0.02
DONGXING SECURITIES 'A'	CNY	28,400.00	29,636.78	0.01
EAST MONEY INFORMATION 'A'	CNY	82,073.00	203,932.82	0.04
ECOVACS ROBOTICS 'A'	CNY	2,100.00	19,752.68	0.00
EVE ENERGY 'A'	CNY	11,588.00	138,248.29	0.03
EVERBRIGHT SECURITIES 'A'	CNY	15,000.00	27,816.21	0.01
FIBERHOME TELECOMMUNICATION TECHNOLOGIE 'A'	CNY	11,400.00	19,966.75	0.00
FIRST CAPITAL SECURITIES 'A'	CNY	27,500.00	21,135.38	0.00
FLAT GLASS GROUP 'A'	CNY	8,400.00	38,735.39	0.01
FLAT GLASS GRP 'H'	HKD	33,000.00	80,294.17	0.02
FOCUS MEDIA INFORMATION TECHNOLOGY 'A'	CNY	84,900.00	66,088.77	0.01
FONGDA CARBON NEW MATERIAL 'A'	CNY	11,260.00	9,892.53	0.00
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FOOD CO 'A'	CNY	21,883.00	255,577.73	0.05
FOUNDER SECURITIES 'A'	CNY	28,300.00	26,140.18	0.01
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET 'A'	CNY	41,200.00	49,501.43	0.01
FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT 'A'	CNY	11,600.00	31,669.72	0.01
FUYAO GLASS INDUSTRIES 'A'	CNY	10,100.00	51,004.28	0.01
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP 'H'	HKD	61,600.00	248,757.78	0.05
GANFENG LITHIUM 'A'	CNY	9,240.00	97,518.42	0.02
G-BITS NETWORK TECHNOLOGY 'A'	CNY	500.00	17,522.45	0.00
GCL SYSTEM INTEGRATION TECHNOLOGY 'A'	CNY	43,600.00	19,429.18	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
GD POWER DEVELOPMENT 'A'	CNY	127,700.00	73,293.63	0.01
GEM 'A'	CNY	33,100.00	34,448.10	0.01
GEMDALE 'A'	CNY	7,100.00	11,504.28	0.00
GF SECURITIES 'A'	CNY	25,200.00	50,711.38	0.01
GF SECURITIES 'H'	HKD	108,000.00	117,632.29	0.02
GIANT NETWORK GROUP 'A'	CNY	9,100.00	9,637.45	0.00
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	3,332.00	44,051.14	0.01
GINLONG TECHNOLOGIES 'A'	CNY	3,300.00	102,822.67	0.02
GOERTEK 'A'	CNY	18,900.00	70,629.90	0.01
GOTION HIGH 'A'	CNY	13,400.00	57,691.59	0.01
GREAT WALL MOTOR 'A'	CNY	9,300.00	36,459.33	0.01
GREAT WALL MOTOR 'H'	HKD	276,000.00	317,140.95	0.06
GREE ELECTRICAL APPLIANCES 'A'	CNY	13,700.00	62,653.95	0.01
GRG BANKING EQUIPMENT 'A'	CNY	17,000.00	19,538.33	0.00
GUANGDONG HAID GROUP 'A'	CNY	7,200.00	61,204.97	0.01
GUANGDONG KINLONG HARDWARE PRODUCTS 'A'	CNY	900.00	11,236.06	0.00
GUANGHUI ENERGY 'A'	CNY	48,000.00	83,122.87	0.02
GUANGZ.SHIYUAN ELECTRONIC TECHNOLOGY 'A'	CNY	2,000.00	16,837.80	0.00
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP 'A'	CNY	37,100.00	63,462.27	0.01
GUANGZHOU AUTOMOBILE 'H'	HKD	274,000.00	195,467.83	0.04
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOSTICS 'A'	CNY	1,500.00	13,406.78	0.00
GUANGZHOU TINCI MATERIALS TECH. 'A'	CNY	13,060.00	81,146.27	0.02
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICATIONS 'A'	CNY	18,700.00	20,490.07	0.00
GUOSEN SECURITIES 'A'	CNY	37,200.00	45,115.14	0.01
GUOTAI JUNAN SECURITIES 'A'	CNY	44,900.00	86,555.72	0.02
GUOYUAN SECURITIES 'A'	CNY	47,057.00	42,470.28	0.01
HAIER SMART HOME 'A'	CNY	28,400.00	99,203.10	0.02
HAIER SMART HOME 'H'	HKD	204,400.00	626,228.27	0.13
HAITONG SECURITIES 'A'	CNY	43,500.00	53,123.67	0.01
HAITONG SECURITIES 'H'	HKD	235,600.00	124,854.82	0.03
HANGZHOU FIRST APPLIED MATERIAL 'A'	CNY	5,236.00	39,281.87	0.01
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES 'A'	CNY	11,100.00	35,892.85	0.01
HANGZHOU SILAN MICROELECTRONICS 'A'	CNY	9,300.00	42,033.15	0.01
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING 'A'	CNY	900.00	11,572.39	0.00
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING 'H'	HKD	10,000.00	81,083.99	0.02
HBIS COMPANY 'A'	CNY	107,300.00	34,045.77	0.01
HEILONGJIANG AGRICULTURE 'A'	CNY	15,100.00	28,342.35	0.01
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT & DEVELOPMENT A	CNY	17,197.00	59,318.49	0.01
HENGLI PETROCHEMICAL 'A'	CNY	38,900.00	92,817.72	0.02
HENGYI PETROCHEMICAL 'A'	CNY	31,980.00	34,770.73	0.01
HITHINK ROYALFLUSH 'A'	CNY	4,300.00	46,982.81	0.01
HONGFA TECHNOLOGY 'A'	CNY	6,720.00	33,006.82	0.01
HOSHINE SILICON INDUSTRY 'A'	CNY	3,400.00	52,525.74	0.01
HUA XIA BANK 'A'	CNY	40,300.00	28,586.04	0.01
HUADIAN POWER INTERNATIONAL 'A'	CNY	55,100.00	46,232.72	0.01
HUADONG MEDICINE 'A'	CNY	1,800.00	10,183.91	0.00
HUAFON CHEMICAL 'A'	CNY	8,200.00	7,551.06	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEERING 'A'	CNY	15,990.00	40,949.18	0.01
HUANENG POWER INTERNATIONAL 'A'	CNY	44,400.00	47,523.20	0.01
HUANENG POWER INTERNATIONAL 'H'	HKD	266,000.00	115,889.59	0.02
HUATAI SECURITIES 'A'	CNY	48,500.00	82,894.42	0.02
HUATAI SECURITIES 'H'	HKD	135,000.00	148,588.16	0.03
HUAXI SECURITIES 'A'	CNY	18,600.00	19,226.39	0.00
HUAXIN CEMENT 'A'	CNY	14,000.00	33,069.21	0.01
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS 'A'	CNY	8,800.00	20,500.93	0.00
HUIZHOU DESAY 'A'	CNY	4,200.00	81,705.62	0.02
HUMANWELL HEALTHCARE 'A'	CNY	16,200.00	40,047.72	0.01
HUNAN VALIN STEEL 'A'	CNY	29,300.00	16,858.10	0.00
HUNDSUN TECHNOLOGIES 'A'	CNY	7,498.00	35,834.22	0.01
IFLYTEK 'A'	CNY	9,700.00	44,894.30	0.01
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPMENT 'A'	CNY	721.00	49,853.52	0.01
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA 'A'	CNY	324,100.00	198,815.02	0.04
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA 'H'	HKD	4,847,000.00	2,272,257.45	0.46
INDUSTRIAL BANK 'A'	CNY	104,900.00	246,303.53	0.05
INGENIC SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	3,400.00	35,466.26	0.01
INNER MONGOLIA BAOTOU STEEL UN. 'A'	CNY	197,500.00	51,246.69	0.01
INNER MONGOLIA JUNZHENG ENERGY 'A'	CNY	21,400.00	11,860.07	0.00
INNER MONGOLIA YILI INDUSTRY 'A'	CNY	30,200.00	140,455.42	0.03
INNER MONGOLIA YITAI COAL 'B'	USD	96,800.00	145,877.60	0.03
INTCO MEDICAL TECHNOLOGY 'A'	CNY	3,060.00	8,600.22	0.00
JA SOLAR TECHNOLOGY 'A'	CNY	11,900.00	107,468.01	0.02
JAFRON BIOMED 'A'	CNY	6,840.00	46,762.71	0.01
JASON FURNITURE (HANGZHOU) 'A'	CNY	910.00	5,125.43	0.00
JCET GROUP CO LTD 'A'	CNY	12,700.00	38,380.16	0.01
JD HEALTH INTERNATIONAL	HKD	102,700.00	590,043.03	0.12
JIANGSU EASTERN SHENGHONG 'A'	CNY	23,300.00	57,238.07	0.01
JIANGSU EXPRESSWAY 'H'	HKD	108,000.00	81,035.58	0.02
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC 'A'	CNY	7,208.00	46,025.88	0.01
JIANGSU HENGRUI PHARMA. 'A'	CNY	37,244.00	184,350.51	0.04
JIANGSU KING'S LUCK BREWERY 'A'	CNY	9,600.00	62,112.01	0.01
JIANGSU YANGHE BREWERY 'A'	CNY	7,100.00	158,346.50	0.03
JIANGSU YANGNON CHEMICAL 'A'	CNY	2,500.00	35,258.54	0.01
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQUIP. & S 'A'	CNY	6,900.00	28,033.24	0.01
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLOGY 'A'	CNY	12,600.00	39,925.88	0.01
JIANGXI COPPER 'A'	CNY	4,400.00	9,456.24	0.00
JIANGXI COPPER 'H'	HKD	87,000.00	100,633.32	0.02
JIANGXI GANFENG LITHIUM 'H' 144A/S	HKD	34,440.00	229,237.75	0.05
JIANGXI ZHENGHANG TECHNOLOGY 'A'	CNY	18,800.00	11,850.76	0.00
JINKE PROPERTIES GROUP 'A'	CNY	56,400.00	16,622.88	0.00
JINXIN FERTILITY GROUP S	HKD	114,000.00	55,911.65	0.01
JIUGUI LIQUOR 'A'	CNY	1,200.00	21,263.01	0.00
JOINCARE PHARMACEUTICAL GROUP 'A'	CNY	13,900.00	20,621.08	0.00
JOINN LABORATORIES 'A'	CNY	280.00	2,231.33	0.00
JOINTOWN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	20,100.00	32,426.72	0.01
JONJEE HI-TECH INDUSTRIAL & COMMERCIAL HOLDING 'A'	CNY	6,200.00	27,873.46	0.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
KANZHUN -ADR SPONS.-	USD	14,159.00	239,003.92	0.05
KINGFA SCI & TECH 'A'	CNY	12,800.00	16,931.43	0.00
KUANG-CHI TECHNOLOGIES 'A'	CNY	5,400.00	11,308.40	0.00
KWEICHOW MOUTAI CO LTD 'A'	CNY	6,300.00	1,663,578.46	0.34
LENS TECHNOLOGY 'A'	CNY	32,800.00	42,692.98	0.01
LEPU MEDICAL TECH. (BEIJING) 'A'	CNY	1,900.00	5,661.53	0.00
LI AUTO -ADR SPONS.-	USD	45,436.00	1,045,482.36	0.21
LINGYI ITECH (GUANDONG) 'A'	CNY	52,800.00	33,134.07	0.01
LIVZON PHARMACEUTICAL GROUP 'A'	CNY	4,500.00	19,101.17	0.00
LOMON BILLIONS GROUP 'A'	CNY	5,700.00	12,660.08	0.00
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY 'A'	CNY	41,412.00	279,790.71	0.06
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY 'A'	CNY	29,298.00	121,469.21	0.02
LUZHOU LAOJIAO 'A'	CNY	6,500.00	211,429.97	0.04
MANGO EXCELLENT 'A'	CNY	10,000.00	35,156.30	0.01
MAXSCEND MICROELECTRONICS 'A'	CNY	3,744.00	46,678.63	0.01
MEINIAN ONEHEALTH 'A'	CNY	36,300.00	21,858.25	0.00
METALLURGICAL 'A'	CNY	148,000.00	62,404.20	0.01
MING YANG SMART ENERGY 'A'	CNY	3,800.00	12,930.69	0.00
MONTAGE TECHNOLOGY 'A'	CNY	7,000.00	51,657.06	0.01
MUYUAN FOODS 'A'	CNY	24,652.00	189,534.78	0.04
NANJING KING-FRIEND 'A'	CNY	478.00	1,121.66	0.00
NANJING SECURITIES 'A'	CNY	36,800.00	39,596.18	0.01
NARI TECHNOLOGY 'A'	CNY	33,840.00	118,682.60	0.02
NATIONAL SILICON INDUSTRY GROUP 'A'	CNY	15,459.00	38,913.52	0.01
NAURA TECHNOLOGY 'A'	CNY	2,600.00	102,075.96	0.02
NAVINFO 'A'	CNY	18,400.00	29,943.64	0.01
NEW CHINA LIFE INSURANCE 'A'	CNY	11,700.00	44,449.24	0.01
NEW CHINA LIFE INSURANCE 'H'	HKD	71,200.00	135,871.54	0.03
NEW HOPE LIUHE 'A'	CNY	22,100.00	43,319.95	0.01
NINESTAR 'A'	CNY	10,500.00	63,892.67	0.01
NINGBO DEYE TECHNOLOGY 'A'	CNY	1,500.00	88,887.06	0.02
NINGBO JOYSON ELECTRONIC 'A'	CNY	9,800.00	18,270.00	0.00
NINGBO ORIENT WIRES & CABLES 'A'	CNY	2,527.00	24,848.82	0.01
NINGBO RONBAY NEW ENERGY TECHNOLOGY 'A'	CNY	3,558.00	42,222.21	0.01
NINGBO SHANSHAN 'A'	CNY	17,400.00	51,160.67	0.01
NINGBO TUOPU GROUP 'A'	CNY	2,900.00	30,181.11	0.01
NINGXIA BAOFENG ENERGY GROUP 'A'	CNY	34,900.00	65,555.72	0.01
NONGFU SPRING 'H' 144A/S	HKD	153,000.00	887,802.80	0.18
NORTHEAST SECURITIES 'A'	CNY	17,800.00	16,190.51	0.00
OFFSHORE OIL ENGINEERING 'A'	CNY	34,500.00	21,650.11	0.00
OFILM GROUP 'A'	CNY	33,100.00	24,599.12	0.00
OPPEIN HOME GROUP 'A'	CNY	2,800.00	44,859.61	0.01
ORIENT SECURITIES 'A'	CNY	23,168.00	25,124.41	0.01
OVCTEK CHINA 'A'	CNY	7,360.00	42,865.59	0.01
PANGANG GROUP VANADIUM TITANIUM & RESOURCES 'A'	CNY	90,600.00	59,027.05	0.01
PEOPLES INSURANCE CO. GROUP OF CHINA 'H'	HKD	747,000.00	216,966.23	0.04
PERFECT WORLD 'A'	CNY	16,950.00	29,687.40	0.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
PETROCHINA 'A'	CNY	149,600.00	108,225.57	0.02
PETROCHINA 'H'	HKD	1,900,000.00	779,374.46	0.16
PHARMARON BEIJING 144A S 'H'	HKD	19,500.00	94,768.90	0.02
PHARMARON BEIJING 'A'	CNY	4,200.00	32,012.97	0.01
PICC HOLDING 'A'	CNY	58,800.00	41,542.82	0.01
PICC PROPERTY AND CASUALTY 'H'	HKD	592,000.00	613,879.04	0.12
PING AN BANK 'A'	CNY	94,800.00	158,285.43	0.03
PING AN INSURANCE 'A'	CNY	59,100.00	346,539.61	0.07
PING AN INSURANCE 'H'	HKD	536,000.00	2,676,625.15	0.54
POLY DEVELOPMENT HOLDINGS GROUP 'A'	CNY	76,200.00	193,423.12	0.04
POSTAL SAVINGS BANK 'A'	CNY	104,200.00	65,536.54	0.01
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA 'H' 144A/S	HKD	671,000.00	395,767.57	0.08
POWER CONSTRUCTION CHINA 'A'	CNY	72,500.00	71,260.96	0.01
PROYA COSMETIC 'A'	CNY	560.00	12,866.78	0.00
PYLON TECHNO 'A'	CNY	1,349.00	76,094.43	0.02
QINGHAI SALT LAKE POTASH 'A'	CNY	19,800.00	66,677.67	0.01
RAYTRON TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,000.00	21,446.33	0.00
RONGSHENG PETRO CHEMICAL 'A'	CNY	56,250.00	109,704.80	0.02
S.F. HOLDING 'A'	CNY	24,300.00	161,812.91	0.03
SAIC MOTOR 'A'	CNY	48,300.00	97,401.15	0.02
SAILUN GROUP 'A'	CNY	1,400.00	1,997.97	0.00
SANGFOR TECHNOLOGIES 'A'	CNY	1,600.00	22,563.21	0.00
SANY HEAVY INDUSTRY 'A'	CNY	41,200.00	80,643.17	0.02
SDIC POWER HOLDINGS 'A'	CNY	57,600.00	87,238.40	0.02
SEALAND SECURITIES 'A'	CNY	39,780.00	18,119.58	0.00
SEAZEN HOLDINGS 'A'	CNY	12,800.00	31,552.39	0.01
SG MICRO 'A'	CNY	750.00	14,901.24	0.00
SHAANXI COAL INDUSTRY COMPANY 'A'	CNY	39,100.00	125,551.15	0.03
SHANDONG BUCHANG PHARMACEUTICALS 'A'	CNY	9,000.00	22,248.74	0.00
SHANDONG GOLD MINING 'A'	CNY	15,240.00	36,814.87	0.01
SHANDONG GOLD MINING 'H'	HKD	70,500.00	112,083.17	0.02
SHANDONG HUALU-HENGSHENG CHEMICAL 'A'	CNY	5,800.00	23,858.62	0.00
SHANDONG LINGLONG TYRE 'A'	CNY	10,200.00	26,178.97	0.01
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM 'A'	CNY	32,800.00	13,922.63	0.00
SHANDONG WEIGAO GROUP 'H'	HKD	208,000.00	279,810.46	0.06
SHANGAI BAIRUM INVESTMENT 'A'	CNY	2,352.00	8,935.44	0.00
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE 'A'	CNY	4,108.00	21,312.83	0.00
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE 'B'	USD	44,200.00	128,622.00	0.03
SHANGHAI CONSTRUCTION 'A'	CNY	71,600.00	25,545.50	0.01
SHANGHAI ELECTRIC GROUP 'A'	CNY	79,600.00	43,441.51	0.01
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	9,100.00	37,933.83	0.01
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL 'H'	HKD	38,500.00	93,382.26	0.02
SHANGHAI INTERNATIONAL AIRPORT 'A'	CNY	3,700.00	30,148.12	0.01
SHANGHAI INTERNATIONAL PORT 'A'	CNY	76,200.00	59,746.25	0.01
SHANGHAI JIN JIAN INTL HOTEL 'A'	CNY	6,000.00	48,778.84	0.01
SHANGHAI JUNSHI BIOSCIENCES 'A'	CNY	6,122.00	43,589.27	0.01
SHANGHAI LUJIAZUI FINANCE 'B'	USD	87,120.00	68,214.96	0.01
SHANGHAI M&G STATIONERY 'A'	CNY	3,300.00	20,983.36	0.00
SHANGHAI PHARMACEUTICALS 'H'	HKD	57,300.00	79,126.25	0.02

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
SHANGHAI PUDONG DEVELOPMENT BANK 'A'	CNY	136,400.00	135,415.36	0.03
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENERGY 'A'	CNY	6,280.00	49,416.82	0.01
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUCTS 'A'	CNY	45,700.00	34,349.81	0.01
SHANGHAI YUYUAN TOURIST SUPER BAZAR 'A'	CNY	18,200.00	17,118.99	0.00
SHANGHAI ZHANGJIANG HI-TECH PARK DEVELOPEMENT 'A'	CNY	15,800.00	23,150.14	0.00
SHANXI COKING COAL ENERGY 'A'	CNY	37,100.00	78,373.03	0.02
SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL 'A'	CNY	22,600.00	53,797.46	0.01
SHANXI MEIJIN ENERGY 'A'	CNY	34,400.00	46,618.98	0.01
SHANXI SECURITIES CO 'A'	CNY	28,990.00	20,686.15	0.00
SHANXI TAIGANG STAINLESS STEEL 'A'	CNY	14,500.00	9,140.22	0.00
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE 'A'	CNY	5,140.00	219,547.74	0.04
SHENGYI TECHNOLOGY 'A'	CNY	9,200.00	16,995.74	0.00
SHENNAN CIRCUITS 'A'	CNY	4,200.00	44,764.85	0.01
SHENWAN HONGYUAN 'A'	CNY	130,400.00	70,981.60	0.01
SHENZHEN CAPCHEM TECH. 'A'	CNY	7,740.00	45,711.82	0.01
SHENZHEN CHENGXIN LITHIUM 'A'	CNY	8,777.00	57,876.40	0.01
SHENZHEN DYNAN 'A'	CNY	400.00	15,895.78	0.00
SHENZHEN ENERGY GROUP 'A'	CNY	35,520.00	28,100.67	0.01
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLOGY 'A'	CNY	14,100.00	114,351.90	0.02
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICAL 'A'	CNY	9,120.00	38,981.78	0.01
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL 'A'	CNY	6,700.00	282,505.50	0.06
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE TOWN 'A'	CNY	65,200.00	44,225.59	0.01
SHENZHEN SALUBRIS PHARMA 'A'	CNY	8,000.00	27,560.96	0.01
SHENZHEN SC NEW ENERGY 'A'	CNY	2,700.00	43,870.50	0.01
SHENZHEN TRANSSION 'A'	CNY	2,961.00	24,285.31	0.00
SHIJIAZHUANG YILING PHARMA 'A'	CNY	4,880.00	14,940.34	0.00
SICHUAN CHUANTOU ENERGY 'A'	CNY	8,000.00	13,571.77	0.00
SICHUAN ROAD & BRIDGE 'A'	CNY	46,500.00	67,016.97	0.01
SICHUAN SWELLFUN 'A'	CNY	1,100.00	9,729.26	0.00
SINNET TECHNOLOGY 'A'	CNY	15,000.00	16,901.25	0.00
SINOLINK SECURITIES 'A'	CNY	8,700.00	9,373.32	0.00
SINOMA SCIENCE & TECHNOLOGY 'A'	CNY	11,800.00	33,147.61	0.01
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEMICAL 'A'	CNY	68,900.00	28,954.52	0.01
SINOPHARM GROUP 'H'	HKD	109,200.00	218,959.64	0.04
SINOTRANS 'A'	CNY	34,300.00	17,171.31	0.00
SKSHU PAINT CO 'A'	CNY	3,080.00	38,044.00	0.01
SONGCHENG PERFORMANCE DEVELOPMENT 'A'	CNY	24,120.00	40,816.85	0.01
SOUTHWEST SECURITIES 'A'	CNY	54,500.00	28,206.13	0.01
STARPOWER SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	1,100.00	50,259.55	0.01
SUNGROW POWER 'A'	CNY	7,800.00	121,677.19	0.02
SUNWODA ELECTRONIC 'A'	CNY	12,500.00	41,036.84	0.01
SUZHOU DONGSHAN PRECISION 'A'	CNY	13,700.00	44,725.22	0.01
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIES 'A'	CNY	1,280.00	87,357.53	0.02
SUZHOU TA&A ULTRA CLEAN TECHNOLOGY 'A'	CNY	5,300.00	49,530.62	0.01
TAL EDUCATION GROUP 'A' ADR-SPONS.-	USD	40,600.00	200,564.00	0.04
TBEA 'A'	CNY	25,500.00	77,925.57	0.02

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
TCL TECHNOLOGY GROUP 'A'	CNY	62,100.00	31,789.17	0.01
TCL ZHONGHUAN 'A'	CNY	13,700.00	86,475.20	0.02
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT 'A' ADR - SPONS.-	USD	62,800.00	254,968.00	0.05
THUNDER SOFTWARE TECHNOLOGY 'A'	CNY	1,900.00	28,288.91	0.01
TIANMA MICROELECTRONICS 'A'	CNY	22,800.00	27,361.84	0.01
TIANQI LITHIUM CORP 'A'	CNY	9,600.00	135,920.78	0.03
TIANSAN ALUM 'A'	CNY	51,300.00	51,797.80	0.01
TIANSHUI HUATIAN 'A'	CNY	8,900.00	10,166.14	0.00
TITAN WIND ENERGY 'A'	CNY	500.00	891.95	0.00
TOLY BREAD 'A'	CNY	11,760.00	22,139.59	0.00
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS	HKD	89,162.00	174,919.09	0.04
TONGFU MICROELECTRONIC 'A'	CNY	17,700.00	37,640.51	0.01
TONGKUN GROUP CO 'A'	CNY	21,800.00	41,502.21	0.01
TONGLING NONFERROUS METALS GROUP 'A'	CNY	18,800.00	6,919.57	0.00
TONGWEI 'A'	CNY	23,700.00	156,948.56	0.03
TOPCHOICE MEDICAL INVESTMENT 'A'	CNY	1,300.00	23,465.74	0.00
TRANSFAR ZHILIAN 'A'	CNY	35,800.00	26,706.66	0.01
TRAVELSKY TECHNOLOGY 'H'	HKD	78,000.00	119,436.14	0.02
TRINA SOLAR 'A'	CNY	9,560.00	86,430.01	0.02
TSINGTAO BREWERY 'A'	CNY	5,800.00	86,862.72	0.02
TSINGTAO BREWERY 'H'	HKD	58,000.00	550,084.48	0.11
UNIGROUP GUOXIN MICROELECTRONICS 'A'	CNY	3,919.00	79,582.70	0.02
UNISPLENDOR CORP 'A'	CNY	20,860.00	46,655.02	0.01
WALVAX BIOTECHNOLOGY 'A'	CNY	4,800.00	25,112.85	0.01
WANHUA CHEMICAL GROUP 'A'	CNY	18,000.00	233,783.07	0.05
WEICHAJ POWER 'A'	CNY	49,700.00	67,423.67	0.01
WEICHAJ POWER 'H'	HKD	173,000.00	164,187.12	0.03
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES 'A'	CNY	3,700.00	43,260.30	0.01
WENS FOODSTUFF 'A'	CNY	29,800.00	86,191.18	0.02
WESTERN SECURITIES CO 'A'	CNY	37,100.00	30,501.65	0.01
WESTERN SUPERCONDUCTING TECHNOLOGIES 'A'	CNY	1,123.00	16,927.69	0.00
WILL SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	5,535.00	62,545.16	0.01
WINGTECH TECHNOLOGY 'A'	CNY	8,100.00	54,451.66	0.01
WINNING HEALTH 'A'	CNY	22,880.00	22,714.84	0.00
WUCHAN ZHONGDA GROUP 'A'	CNY	27,600.00	16,035.67	0.00
WUHAN GUIDE INFRARED 'A'	CNY	24,323.00	39,856.96	0.01
WULIANGYE YIBIN 'A'	CNY	21,100.00	503,547.82	0.10
WUS PRINTED CIRCUIT (KUNSHAN) 'A'	CNY	21,450.00	30,127.81	0.01
WUXI APPTec 'A'	CNY	14,252.00	144,083.85	0.03
WUXI APPTec 'H' 144A/S	HKD	29,800.00	240,871.04	0.05
WUXI SHANGJI AUTOMATION 'A'	CNY	3,220.00	61,256.01	0.01
XCMG CONSTRUCTION MACHINERY 'A'	CNY	13,400.00	8,465.72	0.00
XIAMEN C & D 'A'	CNY	20,300.00	39,648.50	0.01
XIAMEN FARATRONIC 'A'	CNY	2,100.00	47,581.16	0.01
XIAMEN TUNGSTEN 'A'	CNY	11,400.00	36,380.64	0.01
XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY 'A'	CNY	11,400.00	18,230.51	0.00
XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY 'H'	HKD	63,200.00	73,345.28	0.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
YANKUANG ENERGY GROUP MINING 'A'	CNY	16,500.00	116,737.12	0.02
YANKUANG ENERGY GROUP MINING 'H'	HKD	120,000.00	436,439.51	0.09
YANTAI JEREH OILFIELD SERVICES 'A'	CNY	9,000.00	41,413.36	0.01
YEALINK NETWORK 'A'	CNY	6,300.00	55,970.86	0.01
YIFENG PHARMACY CHAIN 'A'	CNY	5,200.00	36,489.22	0.01
YIHAI KERRY ARAWANA 'A'	CNY	5,500.00	33,498.61	0.01
YINTAI RESOURCES 'A'	CNY	32,200.00	58,395.28	0.01
YONGXING SPECIAL MATERIALS TECHNOLOGY 'A'	CNY	3,800.00	66,555.83	0.01
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY 'A'	CNY	19,040.00	47,256.39	0.01
YTO EXPRESS GROUP 'A'	CNY	27,500.00	80,469.58	0.02
YUAN LONGPING HIGH-TECH AGRICULTURE 'A'	CNY	11,200.00	21,811.86	0.00
YUNDA HOLDING 'A'	CNY	18,980.00	41,888.18	0.01
YUNNAN ALUMINIUM 'A'	CNY	25,700.00	33,379.03	0.01
YUNNAN BAIYAO GROUP 'A'	CNY	11,060.00	81,649.35	0.02
YUNNAN BOTANEE 'A'	CNY	2,800.00	67,927.11	0.01
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL 'A'	CNY	4,400.00	108,039.42	0.02
YUNNAN YUNTIAN 'A'	CNY	24,900.00	83,325.51	0.02
ZANGGE MINING 'A'	CNY	17,700.00	71,137.57	0.01
ZHANGZHOU PIENZEHUANG PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	3,300.00	124,159.71	0.03
ZHAOJIN MINING INDUSTRY 'H'	HKD	90,000.00	61,453.13	0.01
ZHEJIANG CENTURY HUATONG GROUP 'A'	CNY	53,160.00	27,962.42	0.01
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS 'A'	CNY	11,000.00	41,541.69	0.01
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY 'A'	CNY	24,300.00	44,034.22	0.01
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY 'A'	CNY	3,080.00	15,762.26	0.00
ZHEJIANG EXPRESSWAY 'H'	HKD	134,000.00	91,326.18	0.02
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	2,760.00	7,469.04	0.00
ZHEJIANG HUAYOU COBALT 'A'	CNY	8,320.00	75,489.28	0.02
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANICAL 'A'	CNY	3,600.00	34,328.80	0.01
ZHEJIANG JUHUA 'A'	CNY	21,200.00	41,525.90	0.01
ZHEJIANG NHU 'A'	CNY	6,312.00	19,751.73	0.00
ZHEJIANG SATELLITE PETROCHEMICAL 'A'	CNY	19,448.00	58,334.21	0.01
ZHEJIANG SEMIR GARMENT 'A'	CNY	15,400.00	10,380.77	0.00
ZHEJIANG SUPOR CO 'A'	CNY	5,700.00	37,079.96	0.01
ZHEJIANG WEIMING ENVIRONMENT PROTECTION 'A'	CNY	22,780.00	75,138.90	0.02
ZHEJIANG WEIXING NBM 'A'	CNY	11,400.00	33,117.15	0.01
ZHEJIANG WOLVO BIO-PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	5,600.00	38,482.68	0.01
ZHEJIANG YONGTAI TECHNOLOGY 'A'	CNY	8,600.00	27,845.26	0.01
ZHESHANG SECURITIES 'A'	CNY	33,600.00	44,918.84	0.01
ZHONGAN ONLINE P&C INSURANCE 'H'	HKD	51,500.00	115,466.66	0.02
ZHONGJI INNOLIGHT 'A'	CNY	6,600.00	24,273.50	0.00
ZHONGTAI SECURITIES 'A'	CNY	46,100.00	42,906.77	0.01
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC 'H'	HKD	47,900.00	201,366.00	0.04
ZHUZHOU KIBING GROUP 'A'	CNY	9,300.00	12,655.85	0.00
ZIJIN MINING GROUP 'A'	CNY	91,500.00	101,162.15	0.02
ZIJIN MINING GROUP 'H'	HKD	510,000.00	497,013.64	0.10
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY 'A'	CNY	27,900.00	21,796.91	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY 'H'	HKD	148,200.00	51,540.37	0.01
ZTE 'A'	CNY	17,400.00	52,510.23	0.01
ZTE 'H'	HKD	58,400.00	104,749.56	0.02
ZTO EXPRESS CAYMAN 'A' -ADR SPONS.-	USD	36,132.00	868,251.96	0.18
			64,299,930.04	12.94
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	138,361.16	0.03
BANCOLOMBIA PFD	COP	39,724.00	242,290.57	0.05
ECOPETROL	COP	468,792.00	211,643.22	0.04
INTERCONEXION ELECTRICA	COP	34,913.00	125,396.82	0.03
			717,691.77	0.15
Corea del Sur				
ALTEOGEN	KRW	2,095.00	66,406.83	0.01
AMOREPACIFIC CORP	KRW	2,331.00	166,185.79	0.03
AMOREPACIFIC GROUP	KRW	2,019.00	37,890.65	0.01
BGF RETAIL	KRW	636.00	73,570.98	0.01
CELLTRION	KRW	8,374.00	1,027,215.42	0.21
CELLTRION HEALTHCARE	KRW	7,635.00	361,818.02	0.07
CELLTRION PHARM	KRW	1,337.00	59,901.94	0.01
CHEIL WORLDWIDE	KRW	7,129.00	113,111.28	0.02
CJ	KRW	1,532.00	74,420.92	0.02
CJ CHEILJEDANG	KRW	559.00	160,585.04	0.03
CJ ENM	KRW	1,157.00	61,541.70	0.01
CJ LOGISTICS	KRW	985.00	62,238.07	0.01
COWAY CO	KRW	4,515.00	170,097.52	0.03
DB INSURANCE	KRW	4,373.00	168,721.34	0.03
DOOSAN BOBCAT	KRW	3,712.00	73,944.23	0.01
DOOSAN ENERBILITY CO LTD	KRW	35,322.00	351,812.77	0.07
ECOPRO BM	KRW	4,276.00	263,308.61	0.05
E-MART	KRW	1,765.00	103,504.24	0.02
F&F	KRW	1,777.00	170,781.80	0.03
GREEN CROSS	KRW	518.00	44,714.48	0.01
GS ENGINEERING & CONSTRUCTION	KRW	4,935.00	77,783.08	0.02
GS HOLDINGS	KRW	3,493.00	101,808.98	0.02
HANA FINANCIAL GROUP	KRW	23,690.00	586,992.77	0.12
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY	KRW	7,320.00	180,352.29	0.04
HANMI PHARM	KRW	639.00	102,279.31	0.02
HANON SYSTEMS	KRW	14,759.00	85,828.54	0.02
HANWHA SOLUTION	KRW	10,409.00	343,401.71	0.07
HD HYUNDAI	KRW	5,249.00	198,483.90	0.04
HLB	KRW	8,686.00	260,148.97	0.05
HOTEL SHILLA	KRW	2,711.00	136,241.64	0.03
HYBE	KRW	2,009.00	189,568.06	0.04

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Corea del Sur (continuación)				
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION	KRW	6,797.00	178,155.81	0.04
HYUNDAI GLOVIS	KRW	1,667.00	189,339.15	0.04
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	KRW	1,636.00	131,502.07	0.03
HYUNDAI MERCHANT MARINE	KRW	22,910.00	296,243.12	0.06
HYUNDAI MOBIS	KRW	5,043.00	673,246.01	0.14
HYUNDAI MOTOR	KRW	11,745.00	1,448,935.93	0.29
HYUNDAI MOTOR PFD II	KRW	3,636.00	212,716.31	0.04
HYUNDAI MOTOR PFD N-VOTING	KRW	1,924.00	113,097.37	0.02
HYUNDAI STEEL	KRW	6,976.00	137,013.78	0.03
ILJIN MATERIALS	KRW	2,091.00	74,245.34	0.01
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	KRW	26,283.00	174,889.34	0.04
KAKAO	KRW	25,880.00	1,032,884.67	0.21
KAKAO GAMES	KRW	2,799.00	83,439.83	0.02
KAKAOBANK	KRW	10,157.00	142,341.42	0.03
KANGWON LAND	KRW	9,848.00	162,102.76	0.03
KB FINANCIAL	KRW	34,615.00	1,057,297.55	0.21
KIA	KRW	22,758.00	1,143,706.09	0.23
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	KRW	8,066.00	273,151.41	0.06
KOREA ELECTRIC POWER	KRW	19,232.00	270,191.67	0.05
KOREA INVESTMENT HOLDINGS	KRW	4,419.00	146,713.16	0.03
KOREA SHIPBUILDING OFF ENGINEERING	KRW	3,547.00	180,734.13	0.04
KOREA ZINC	KRW	743.00	308,999.11	0.06
KOREAN AIR LINES	KRW	13,818.00	213,446.44	0.04
KRAFTON	KRW	1,902.00	279,178.04	0.06
KT & G	KRW	9,190.00	556,269.00	0.11
KUMHO PETRO CHEMICAL	KRW	1,713.00	138,290.01	0.03
L&F CO	KRW	2,201.00	273,375.08	0.06
LG	KRW	7,880.00	407,576.74	0.08
LG CHEM	KRW	4,330.00	1,622,199.03	0.33
LG CHEM PFD	KRW	707.00	124,529.26	0.03
LG DISPLAY	KRW	21,185.00	177,689.25	0.04
LG ELECTRONICS	KRW	8,938.00	491,037.15	0.10
LG ENERGY SOLUTION	KRW	2,028.00	604,558.65	0.12
LG HOUSEHOLD & HEALTHCARE	KRW	829.00	366,783.42	0.07
LG HOUSEHOLD & HEALTHCARE PFD	KRW	304.00	70,013.28	0.01
LG INNOTEK	KRW	1,281.00	244,882.59	0.05
LG UPLUS	KRW	17,153.00	128,884.30	0.03
LOTTE CHEMICAL	KRW	1,507.00	151,679.61	0.03
LOTTE SHOPPING	KRW	985.00	59,553.02	0.01
MERITZ FINANCIAL HOLDINGS	KRW	2,499.00	36,418.64	0.01
MERITZ FIRE & MARINE INSURANCE	KRW	2,707.00	55,816.39	0.01
MERITZ SECURITIES	KRW	25,110.00	64,499.38	0.01
MIRAE ASSET SECURITIES	KRW	24,167.00	101,012.56	0.02
NAVER	KRW	11,337.00	1,533,312.12	0.31
NCSOFT	KRW	1,428.00	345,347.06	0.07
NETMARBLE GAMES	KRW	1,805.00	64,721.12	0.01
ORION	KRW	2,199.00	158,312.03	0.03
PANOCEAN	KRW	25,309.00	79,604.74	0.02
PEARLABYSS	KRW	2,784.00	90,776.27	0.02

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Corea del Sur (continuación)				
POSCO CHEMICAL	KRW	2,400.00	251,625.10	0.05
POSCO HOLDINGS	KRW	6,680.00	985,168.16	0.20
S1 CORP	KRW	1,629.00	65,925.15	0.01
SAMSUNG BIOLOGICS	KRW	1,577.00	889,521.97	0.18
SAMSUNG C&T	KRW	6,964.00	503,791.18	0.10
SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	410,261.00	15,226,714.57	3.07
SAMSUNG ELECTRONICS MECHANICS	KRW	4,871.00	381,318.26	0.08
SAMSUNG ELECTRONICS PFD	KRW	71,607.00	2,347,360.40	0.47
SAMSUNG ENGINEERING	KRW	13,950.00	221,823.25	0.04
SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE	KRW	2,702.00	347,499.85	0.07
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	KRW	53,907.00	200,074.22	0.04
SAMSUNG LIFE INSURANCE	KRW	6,732.00	293,616.29	0.06
SAMSUNG SDI	KRW	4,612.00	1,760,083.99	0.36
SAMSUNG SDS	KRW	2,931.00	235,594.48	0.05
SAMSUNG SECURITIES	KRW	5,467.00	117,502.10	0.02
SD BIOSENSOR	KRW	3,292.00	61,205.85	0.01
SEEGENE	KRW	3,000.00	56,196.27	0.01
SHINHAN FINANCIAL GROUP	KRW	39,079.00	915,039.20	0.18
SK	KRW	3,132.00	420,314.56	0.08
SK BIOPHARMACEUTICALS	KRW	2,560.00	101,813.11	0.02
SK BIOSCIENCE	KRW	2,041.00	114,553.93	0.02
SK CHEMICALS	KRW	281.00	17,873.07	0.00
SK HYNIX	KRW	47,349.00	2,750,193.72	0.56
SK IE TECHNOLOGY	KRW	1,703.00	62,373.11	0.01
SK INNOVATION	KRW	4,478.00	449,145.90	0.09
SKC CO	KRW	1,293.00	75,824.92	0.02
SKSQUARE	KRW	8,106.00	204,817.17	0.04
S-OIL	KRW	4,115.00	232,973.39	0.05
WOORI FINANCIAL GROUP	KRW	42,152.00	315,248.78	0.06
WOORI INVESTMENT & SECURITIES	KRW	13,244.00	83,220.50	0.02
YUHAN CORP	KRW	4,798.00	182,100.66	0.04
			52,615,885.20	10.59
Egipto				
COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK	EGP	244,604.00	314,580.09	0.06
EASTERN COMPANY	EGP	43,086.00	22,711.65	0.00
EFG-HERMES	EGP	114,714.00	67,630.71	0.01
			404,922.45	0.07
Emiratos Árabes Unidos				
ABU DHABI COMMERCIAL BANK	AED	245,373.00	602,568.55	0.12
ABU DHABI ISLAMIC BANK	AED	130,418.00	321,335.91	0.06
ADNOC DISTRIBUTION	AED	241,350.00	291,745.00	0.06
ALDAR PROPERTIES	AED	338,325.00	387,783.51	0.08
DUBAI ISLAMIC BANK	AED	220,749.00	359,395.87	0.07
EMAAR PROPERTIES	AED	345,642.00	544,851.59	0.11
EMIRATES NBD	AED	164,362.00	575,013.04	0.12
EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP	AED	300,997.00	1,914,291.88	0.39
FIRST ABU DHABI BANK	AED	378,167.00	1,838,815.83	0.37
			6,835,801.18	1.38

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos				
SOUTHERN COPPER	USD	6,540.00	293,253.60	0.06
YUM CHINA HOLDINGS	USD	36,803.00	1,741,885.99	0.35
			2,035,139.59	0.41
Filipinas				
ABOITIZ EQUITY VENTURES	PHP	151,750.00	138,872.27	0.03
AC ENERGY	PHP	71,739.00	6,852.67	0.00
AC ENERGY	PHP	677,600.00	64,725.96	0.01
AYALA CORPORATION	PHP	17,953.00	188,640.45	0.04
AYALA LAND	PHP	594,900.00	231,871.44	0.05
BANK OF PHILIPPINE ISLANDS	PHP	142,427.00	217,436.50	0.04
BDO UNIBANK	PHP	182,808.00	347,685.95	0.07
CONVERGE ICT SOLUTIONS	PHP	157,963.00	35,297.48	0.01
GLOBE TELECOM	PHP	2,301.00	79,676.41	0.02
GT CAPITAL HOLDINGS INC	PHP	9,837.00	69,735.72	0.01
INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL	PHP	86,760.00	231,754.61	0.05
JG SUMMIT HOLDINGS	PHP	278,315.00	199,627.19	0.04
JOLLIBEE FOODS	PHP	50,980.00	199,137.20	0.04
MANILA ELECTRIC	PHP	22,150.00	99,368.00	0.02
METRO PACIFIC INVESTMENTS	PHP	309,400.00	17,574.45	0.00
METROPOLITAN BANK & TRUST	PHP	141,984.00	117,462.23	0.02
MONDE NISSIN	PHP	712,700.00	148,071.38	0.03
PLDT	PHP	6,495.00	167,069.65	0.03
SM INVESTMENTS	PHP	22,133.00	273,712.96	0.06
SM PRIME HOLDINGS	PHP	944,738.00	485,059.44	0.10
UNIVERSAL ROBINA	PHP	61,320.00	119,240.58	0.02
			3,438,872.54	0.69
Grecia				
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS	EUR	200,157.00	158,043.62	0.03
EUROBANK ERGASIAS SERVICES & HOLDINGS	EUR	249,756.00	209,440.60	0.04
FOLLI FOLLIE	EUR	6,767.00	0.00	0.00
GREEK ORGAN.FOOTBALL PROGNOSTICS	EUR	18,061.00	217,275.78	0.04
HELLENIC TELECOMMUNICATION ORGANIZATIONS	EUR	17,608.00	256,157.84	0.05
JUMBO	EUR	9,601.00	128,386.77	0.03
MYTILINEOS HOLDINGS	EUR	8,728.00	119,619.95	0.02
NATL BANK GREECE	EUR	41,500.00	123,023.53	0.02
PUBLIC POWER CORP OF GREECE	EUR	22,669.00	115,480.02	0.02
			1,327,428.11	0.25
Hong Kong				
BEIJING ENTREPRISES HOLDINGS LIMITED	HKD	49,000.00	137,638.96	0.03
BYD ELECTRONIC CO	HKD	61,000.00	147,334.64	0.03
CHINA EVERBRIGHT INTERNATIONAL	HKD	305,000.00	126,664.27	0.03
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	HKD	438,000.00	89,275.19	0.02
CHINA MERCHANTS HOLDINGS	HKD	140,735.00	176,952.20	0.04
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	HKD	335,500.00	874,022.34	0.18
CHINA POWER INTERNATIONAL DEVELOPEMENT	HKD	516,000.00	205,745.69	0.04

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Hong Kong (continuación)				
CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS	HKD	142,000.00	988,587.71	0.20
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS	HKD	166,000.00	257,991.04	0.05
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS	HKD	151,200.00	127,318.04	0.03
CHINA TRADITIONAL CHINESE MEDICINE	HKD	236,000.00	82,375.73	0.02
CITIC PACIFIC	HKD	556,000.00	524,135.06	0.11
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP	HKD	814,080.00	806,832.49	0.16
DALI FOODS GROUP	HKD	234,500.00	100,970.90	0.02
FAR EAST HORIZON 'H'	HKD	152,000.00	102,625.71	0.02
FOSUN INTERNATIONAL	HKD	213,500.00	132,453.53	0.03
GUANGDONG INVESTMENT	HKD	276,000.00	221,154.83	0.04
HUA HONG SEMICONDUCTOR 144A/S	HKD	45,000.00	102,956.92	0.02
LENOVO GROUP	HKD	648,000.00	450,717.42	0.09
MMG	HKD	272,000.00	65,142.35	0.01
SINOTRUK HONG KONG	HKD	80,000.00	66,956.39	0.01
WHARF HOLDINGS	HKD	115,000.00	368,444.88	0.07
YUEXIU PROPERTY	HKD	87,000.00	105,066.51	0.02
			6,261,362.80	1.27
Hungría				
CHEMICAL WORKS OF GEDEON RICHTER	HUF	10,919.00	187,097.82	0.04
MOL 'A'	HUF	37,003.00	206,151.60	0.04
OTP BANK	HUF	19,973.00	365,732.97	0.07
			758,982.39	0.15
India				
ACC LIMITED -DEMAT.-	INR	7,359.00	218,518.70	0.04
ADANI ENTERPRISES	INR	31,973.00	1,358,193.05	0.27
ADANI GAS RG	INR	24,274.00	996,561.51	0.20
ADANI GREEN ENERGY	INR	28,800.00	800,369.31	0.16
ADANI PORTS & SPECIAL ECONOMIC ZONE	INR	43,563.00	439,452.11	0.09
ADANI POWER	INR	58,644.00	269,246.45	0.05
ADANI TRANSMISSIONS	INR	23,998.00	970,466.04	0.20
AMBUJA CEMENTS LIMITED -DEMAT.-	INR	57,155.00	362,245.45	0.07
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	INR	8,942.00	481,816.39	0.10
ASIAN PAINTS	INR	33,113.00	1,360,502.19	0.27
AU SMALL FINANCE BANK	INR	9,458.00	71,988.99	0.01
AUROBINDO PHARMA	INR	23,512.00	147,572.75	0.03
AVENUE SUPERMARTS LTD	INR	14,858.00	801,159.96	0.16
AXIS BANK	INR	197,800.00	1,782,725.76	0.36
BAJAJ AUTO	INR	7,114.00	308,494.53	0.06
BAJAJ FINANCE	INR	23,095.00	2,082,563.66	0.42
BAJAJ FINSERV	INR	33,780.00	696,912.05	0.14
BALKRISHNA INDUSTRIES	INR	8,642.00	200,101.46	0.04
BANDHAN BANK	INR	62,199.00	203,835.27	0.04
BERGER PAINTS INDIA	INR	19,524.00	148,077.73	0.03
BHARAT ELECTRONICS	INR	542,930.00	673,730.12	0.14
BHARAT FORGE -DEMAT.-	INR	22,486.00	192,240.61	0.04
BHARAT PETROLEUM -DEMAT.-	INR	73,789.00	276,466.41	0.06
BHARTI AIRTEL -DEMAT.-	INR	189,285.00	1,861,177.08	0.38
BIOCON	INR	42,383.00	151,581.38	0.03

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
India (continuación)				
BRITANNIA INDUSTRIES	INR	9,697.00	458,088.33	0.09
CHOLAMAN INVESTMENT FINANCE	INR	33,522.00	301,713.98	0.06
CIPLA -DEMAT.-	INR	41,660.00	570,966.27	0.12
COAL INDIA	INR	126,204.00	329,273.38	0.07
COLGATE-PALMOLIVE (INDIA)	INR	12,300.00	246,359.11	0.05
CONTAINER	INR	25,948.00	226,989.69	0.05
DABUR INDIA -DEMAT.-	INR	53,180.00	374,542.28	0.08
DIVI'S LABORATORIES	INR	10,893.00	496,129.40	0.10
DLF	INR	46,960.00	205,905.05	0.04
DR REDDY'S LABORATORIES -DEMAT.-	INR	10,468.00	557,903.06	0.11
EICHER MOTORS	INR	11,686.00	527,420.55	0.11
GAIL INDIA -DEMAT.-	INR	189,529.00	202,805.74	0.04
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LIMITED	INR	31,439.00	351,852.49	0.07
GODREJ PROPERTIES	INR	11,436.00	167,833.20	0.03
GRASIM INDUSTRIES	INR	22,934.00	472,162.54	0.10
HAVELLS INDIA	INR	41,747.00	692,035.10	0.14
HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT.-	INR	101,339.00	1,161,425.58	0.23
HDFC LIFE INSURANCE	INR	82,382.00	537,171.03	0.11
HERO HONDA MOTORS LIMITED	INR	10,042.00	314,673.32	0.06
HINDALCO INDUSTRIES INDIA LIMITED	INR	111,163.00	533,669.89	0.11
HINDUSTAN PETROLEUM -DEMAT.-	INR	65,000.00	172,824.65	0.03
HINDUSTAN UNILEVER -DEMAT.-	INR	71,580.00	2,372,574.53	0.48
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	INR	149,602.00	4,207,089.60	0.85
ICICI BANK	INR	445,895.00	4,724,715.53	0.95
ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE	INR	19,236.00	272,196.46	0.05
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE	INR	30,017.00	194,065.14	0.04
INDIA OIL -DEMAT.-	INR	231,873.00	190,825.56	0.04
INDIAN RAILWAY CATERING AND TOURISM CORPORATION	INR	21,834.00	189,484.55	0.04
INDRAPRASTHA GAS	INR	29,561.00	144,187.16	0.03
INDUS TOWERS	INR	56,309.00	136,669.23	0.03
INFO EDGE (INDIA) -DEMAT.-	INR	6,964.00	330,483.18	0.07
INFOSYS TECHNOLOGIES -DEMAT.-	INR	294,962.00	5,124,863.67	1.04
INTERGLOBE AVIATION	INR	7,081.00	161,489.59	0.03
ITC -DEMAT.-	INR	245,967.00	1,004,412.87	0.20
JINDAL STEEL & POWER -DEMAT.-	INR	31,308.00	164,946.57	0.03
JSW STEEL	INR	66,161.00	513,705.67	0.10
JUBILANT FOOD	INR	30,770.00	235,527.79	0.05
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	INR	46,341.00	1,036,290.81	0.21
LUPIN	INR	13,192.00	110,245.16	0.02
MAHINDRA & MAHINDRA	INR	73,584.00	1,147,114.95	0.23
MARICO -DEMAT.-	INR	43,316.00	286,381.74	0.06
MARUTI SUZUKI INSIA LTD -DEMAT.-	INR	10,530.00	1,142,704.33	0.23
MPHASIS -DEMAT.-	INR	9,884.00	253,644.96	0.05
MRF -DEMATERIALISED-	INR	140.00	140,521.97	0.03
MUTHOOT FINANCE	INR	11,992.00	153,313.94	0.03
NESTLE INDIA -DEMAT.-	INR	2,760.00	649,524.76	0.13
NTPC	INR	317,034.00	622,172.14	0.13
OIL & NATURAL GAS CORP	INR	211,092.00	329,023.43	0.07
PAGE INDUSTRIES	INR	587.00	365,587.89	0.07

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
India (continuación)				
PETRONET LNG	INR	75,697.00	186,006.13	0.04
PI INDUSTRIES	INR	6,063.00	223,463.03	0.05
PIDILITE INDUSTRIES -DEMAT.-	INR	12,897.00	426,506.06	0.09
PIRAMAL PHARMA	INR	39,008.00	103,447.54	0.02
POWER GRID INDIA	INR	258,845.00	675,182.16	0.14
RELIANCE INDUSTRIES -DEMAT.-	INR	260,925.00	7,626,366.63	1.54
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERNATIONAL	INR	103,938.00	139,263.29	0.03
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES 144A/S	INR	18,861.00	211,791.77	0.04
SBI LIFE INSURANCE	INR	40,415.00	621,218.98	0.13
SHREE CEMENT -DEMAT.-	INR	924.00	238,897.19	0.05
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	INR	15,753.00	231,895.71	0.05
SIEMENS INDIA -DEMAT.-	INR	16,141.00	549,757.82	0.11
SRF	INR	12,164.00	374,326.98	0.08
STATE BANK OF INDIA	INR	152,902.00	997,277.93	0.20
SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	INR	83,876.00	978,091.57	0.20
TATA CONSULTANCY SERVICES -DEMAT.-	INR	80,946.00	2,989,583.07	0.60
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	INR	52,185.00	515,010.28	0.10
TATA ELXSI -DEMAT.-	INR	3,102.00	326,265.54	0.07
TATA MOTORS	INR	139,552.00	694,061.16	0.14
TATA POWER	INR	131,735.00	350,586.25	0.07
TATA STEEL	INR	640,930.00	782,340.20	0.16
TECH MAHINDRA	INR	56,511.00	700,628.43	0.14
TITAN COMPANY	INR	30,119.00	965,181.63	0.19
TORRENT PHARMACEUTICALS -DEMAT.-	INR	7,482.00	143,461.82	0.03
TRENT	INR	13,656.00	238,367.83	0.05
ULTRA TECH CEMENT	INR	8,581.00	659,793.38	0.13
UNITED SPIRITS	INR	24,180.00	250,356.51	0.05
UPL	INR	41,986.00	346,850.14	0.07
VEDANTA	INR	76,408.00	253,640.62	0.05
WIPRO -DEMAT.-	INR	122,394.00	593,154.23	0.12
YES BANK	INR	1,096,057.00	210,854.70	0.04
ZOMATO -IPO- 144A REG S	INR	224,600.00	172,140.08	0.03
			75,737,275.44	15.29
Indonesia				
ADARO MINERALS	IDR	984,200.00	116,346.09	0.02
ANEKA TAMBANG	IDR	774,600.00	98,690.45	0.02
ASTRA INTERNATIONAL	IDR	1,728,500.00	752,057.75	0.15
BANK CENTRAL ASIA	IDR	4,867,200.00	2,733,010.07	0.55
BANK NEGARA INDONESIA 'B'	IDR	610,632.00	359,923.28	0.07
BANK RAKYAT INDONESIA 'B'	IDR	5,775,481.00	1,703,061.87	0.34
BARITO PACIFIC	IDR	2,337,200.00	122,027.84	0.02
CHAROEN POKPHAND INDONESIA	IDR	569,900.00	211,467.21	0.04
GUDANG GARAM PERUSAHAAN ROKOK	IDR	48,685.00	73,299.40	0.01
INDAH KIAT PULP & PAPER CORPORATION	IDR	188,400.00	111,976.12	0.02
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR	IDR	293,000.00	166,448.41	0.03
KALBE FARMA	IDR	1,784,000.00	214,408.43	0.04
MERDEKA COPPER GOLD	IDR	974,180.00	252,075.92	0.05
PT ADARO ENERGY	IDR	1,240,200.00	322,539.45	0.07

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Indonesia (continuación)				
PT BANK JAGO	IDR	359,600.00	155,868.93	0.03
PT BANK MANDIRI	IDR	1,625,586.00	1,006,206.77	0.20
PT INDOFOOD SUKSES MAKMUR	IDR	359,900.00	142,408.14	0.03
SARANA MENARA NUSANTARA	IDR	2,180,693.00	176,871.32	0.04
SEMEN INDONESIA (PERSERO)	IDR	245,700.00	120,618.04	0.02
SUMBER ALFARIA	IDR	1,380,200.00	216,638.60	0.04
TELEKOMUNIKASI INDONESIA 'B'	IDR	4,168,000.00	1,220,839.28	0.25
TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE	IDR	558,400.00	103,783.37	0.02
UNILEVER INDONESIA	IDR	648,700.00	205,772.32	0.04
UNITED TRACTORS	IDR	138,569.00	298,721.68	0.06
VALE INDONESIA	IDR	305,900.00	128,574.66	0.03
			11,013,635.40	2.19
Islas Caimán				
3SBIO 144A/S	HKD	108,500.00	76,987.75	0.02
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS	HKD	54,500.00	85,257.30	0.02
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	TWD	12,557.00	289,512.27	0.06
ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	1,308,700.00	12,995,497.77	2.62
ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	106,000.00	1,123,481.40	0.23
AUTOHOME 'A' ADR -SPONS.-	USD	6,500.00	186,940.00	0.04
BAIDU 'A'	HKD	161,000.00	2,340,174.36	0.47
BAIDU 'A' ADR -SPONS.-	USD	3,900.00	458,211.00	0.09
BEIGENE ADR-SPONS.-	USD	4,100.00	552,762.00	0.11
BILIBILI 'Z' REG S	HKD	14,548.00	221,651.75	0.04
BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	260,000.00	128,842.65	0.03
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	HKD	146,500.00	233,656.92	0.05
CHINA HONGQIAO GROUP	HKD	188,000.00	155,671.07	0.03
CHINA LITERATURE 144A/S	HKD	29,000.00	82,198.65	0.02
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS	HKD	148,000.00	176,659.91	0.04
CHINA MENGNIU DAIRY	HKD	279,000.00	1,107,130.85	0.22
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLDINGS	HKD	145,000.00	126,161.08	0.03
CHINA RESOURCES CEMENT	HKD	220,000.00	102,014.23	0.02
CHINA RESOURCES LAND	HKD	264,000.00	1,039,199.92	0.21
CHINA RESOURCES MICROELECTRON. 'A'	CNY	8,725.00	58,591.65	0.01
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTYLE S 144A	HKD	53,800.00	206,636.14	0.04
CHINA STATE CONSTRUCTION INTERANTIONAL	HKD	162,000.00	164,066.09	0.03
CHINASOFT INTERNATIONAL	HKD	252,000.00	155,054.50	0.03
CIFI HOLDINGS GROUP	HKD	294,840.00	30,047.83	0.01
COUNTRY GARDEN HOLDINGS	HKD	655,000.00	151,862.09	0.03
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS	HKD	181,000.00	266,546.57	0.05
DAQO NEW ENERGY -ADR SPONS.-	USD	5,700.00	302,556.00	0.06
DIGITECH 'A' ADR	USD	8,400.00	107,688.00	0.02
DONGYUE GROUP	HKD	114,000.00	113,711.22	0.02
ENN ENERGY HOLDINGS	HKD	65,100.00	870,777.07	0.18
GDS HOLDINGS REGISTERED	HKD	93,809.00	205,546.29	0.04
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS	HKD	526,171.00	725,255.22	0.15
GENSCRIPT BIOTECH 144A/S	HKD	104,000.00	227,346.00	0.05
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	HKD	90,500.00	170,165.55	0.03
GREENTOWN SVS	HKD	134,000.00	89,619.15	0.02

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Islas Caimán (continuación)				
HAIDILAO INTERNATIONAL HLDG 144A/S	HKD	87,000.00	170,677.66	0.03
HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	52,000.00	98,834.57	0.02
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP 144A/S	HKD	114,000.00	180,369.52	0.04
HENGAN INTERNATIONAL GROUP	HKD	53,500.00	239,220.06	0.05
HUAZHOU GROUP ADR -SPONS.-	USD	15,428.00	517,455.12	0.10
HUTCHMED (CHINA) ADR -SPONS.-	USD	7,800.00	69,108.00	0.01
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS S 144	HKD	31,854.00	179,967.59	0.04
INNOVENT BIOLOGICS 144A/S	HKD	79,000.00	246,060.92	0.05
IQIYI ADR -SPONS.-	USD	25,100.00	68,021.00	0.01
JD.COM 'A' -S-	HKD	185,052.00	4,681,766.23	0.95
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	61,236.00	100,475.31	0.02
JOYY 'A' ADR -SPONS.-	USD	2,753.00	71,578.00	0.01
KE HOLDINGS -ADR SPONS.-	USD	56,142.00	983,607.84	0.20
KINGBOARD HOLDINGS	HKD	49,745.00	140,682.19	0.03
KINGBOARD LAMINATES HOLDINGS	HKD	55,000.00	49,535.76	0.01
KINGDEE INTL SOFTWARE GROUP	HKD	229,000.00	299,892.29	0.06
KINGSOFT	HKD	89,000.00	236,958.88	0.05
KUAISHOU TECHNOLOGY 'B' 144A/S	HKD	152,852.00	992,092.15	0.20
LEGEND BIOTECH -ADR SPONS. -	USD	4,807.00	196,125.60	0.04
LI NING	HKD	197,000.00	1,508,264.10	0.30
LONGFOR GROUP HOLDINGS	HKD	154,500.00	443,824.96	0.09
LUFAX HOLDING -ADR SPONS.-	USD	54,300.00	137,922.00	0.03
MEITUAN 'B'	HKD	380,700.00	8,031,190.11	1.62
MICROPORT SCIENTIFIC	HKD	62,000.00	106,783.73	0.02
MING YUAN CLOUD GROUP HOLDING 144A -S-	HKD	66,455.00	39,365.64	0.01
MINTH GROUP	HKD	74,000.00	163,839.34	0.03
NETEASE S	HKD	180,700.00	2,727,804.24	0.55
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY	HKD	144,965.00	367,496.27	0.07
NIO 'A' ADR -SPONS.-	USD	119,404.00	1,883,001.08	0.38
PARADE TECHNOLOGIES	TWD	7,000.00	130,523.81	0.03
PINDUODUO 'A' ADR -SPONS.-	USD	44,000.00	2,753,520.00	0.56
PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY	HKD	42,900.00	80,882.71	0.02
POP MART INTERNATIONAL S 144A	HKD	43,308.00	79,665.82	0.02
RLX TECHNOLOGY 'A' -ADR SPONS.-	USD	53,300.00	55,965.00	0.01
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL.	HKD	71,000.00	69,282.54	0.01
SEAZEN GROUP	HKD	190,666.00	44,691.79	0.01
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	HKD	74,800.00	584,591.99	0.12
SILERGY	TWD	28,000.00	371,287.33	0.07
SINO BIOPHARMACEUTICAL	HKD	905,000.00	425,413.87	0.09
SMOORE INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	154,180.00	184,429.48	0.04
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY	HKD	65,700.00	628,971.62	0.13
TENCENT HOLDINGS	HKD	537,600.00	18,244,424.88	3.67
TINGYI (CAYMAN ISLANDS) HOLDING	HKD	144,000.00	248,380.70	0.05
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS 'S' 144A	HKD	133,366.00	93,952.20	0.02
TRIP COM -SPONS.-	USD	48,100.00	1,313,611.00	0.27
UNI PRESIDENT CHINA HOLDINGS	HKD	139,000.00	116,690.88	0.02
VINDA INTERNATIONAL HOLDING	HKD	32,000.00	75,333.59	0.02
VIPSHOP HOLDINGS ADR -SPONS.-	USD	35,900.00	301,919.00	0.06
WANT WANT CHINA	HKD	429,000.00	280,356.97	0.06

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Islas Caimán (continuación)				
WEIBO 'A' ADR -SPONS-	USD	5,500.00	94,050.00	0.02
WUXI BIOLOGICS (CAYMAN)	HKD	316,770.00	1,912,753.84	0.39
XIAOMI 'B' 144A/S	HKD	1,323,200.00	1,510,324.26	0.31
XINYI SOLAR HOLDINGS	HKD	454,000.00	480,610.85	0.10
XPENG 'A' -ADR SPONS.-	USD	36,834.00	440,166.30	0.09
XTEP INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	125,000.00	132,963.73	0.03
YADEA GROUP HOLDINGS 144A/S	HKD	104,000.00	166,932.38	0.03
YIHAI INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	41,000.00	86,701.91	0.02
ZAI LAB -ADR SPONS.-	USD	6,789.00	232,183.80	0.05
ZHEN DING TECHNOLOGY	TWD	52,205.00	174,296.22	0.04
ZHONGSHENG GROUP	HKD	52,000.00	207,671.83	0.04
			81,781,950.71	16.54
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	121,932.00	262,786.21	0.05
BOUBAYAN BANK	KWD	105,863.00	261,284.74	0.05
KUWAIT FINANCE HOUSE	KWD	432,553.00	1,173,663.78	0.24
MABANEE COMPANY	KWD	49,589.00	138,071.66	0.03
MOBILE TELECOMMUNICATIONS	KWD	196,835.00	371,506.65	0.08
NATIONAL BANK OF KUWEIT	KWD	585,821.00	1,844,688.92	0.37
THE GULF BANK	KWD	143,462.00	138,856.60	0.03
			4,190,858.56	0.85
Luxemburgo				
REINET INVEST	ZAR	11,732.00	174,245.24	0.04
			174,245.24	0.04
Malasia				
AMMB HOLDINGS	MYR	160,750.00	135,200.56	0.03
AXIATA GROUP	MYR	216,950.00	122,581.19	0.02
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	MYR	558,800.00	618,210.91	0.12
DIALOG GROUP	MYR	344,850.00	147,994.72	0.03
DIGI.COM	MYR	280,400.00	204,389.04	0.04
GENTING	MYR	140,100.00	135,356.48	0.03
GENTING MALAYSIA	MYR	231,000.00	138,988.57	0.03
HAP SENG CONSOLIDATED	MYR	65,600.00	86,580.12	0.02
HARTALEGA HOLDINGS	MYR	154,600.00	55,345.27	0.01
HONG LEONG BANK	MYR	58,120.00	256,946.30	0.05
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	MYR	22,133.00	88,111.96	0.02
IHH HEALTHCARE	MYR	151,500.00	192,764.72	0.04
INARI AMERTRON	MYR	244,200.00	132,711.67	0.03
IOI CORPORATION	MYR	231,100.00	187,890.23	0.04

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Malasia (continuación)				
KUALA LUMPUR KEPONG REG.	MYR	30,900.00	137,940.48	0.03
MALAYAN BANKING BHD	MYR	419,312.00	775,867.36	0.16
MALAYSIA AIRPORTS HOLDINGS	MYR	79,640.00	96,179.43	0.02
MAXIS	MYR	202,400.00	153,207.68	0.03
MISC BHD	MYR	91,200.00	132,954.93	0.03
MR D.I.Y. GROUP (M)	MYR	313,250.00	133,082.27	0.03
NESTLE (MALAYSIA)	MYR	6,900.00	194,188.05	0.04
PETRONAS CHEMICALS GROUP	MYR	210,700.00	381,232.04	0.08
PETRONAS DAGANGAN	MYR	22,600.00	97,574.29	0.02
PETRONAS GAS	MYR	63,900.00	227,377.61	0.05
PPB GROUP	MYR	42,980.00	149,229.67	0.03
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	MYR	348,500.00	303,631.66	0.06
PUBLIC BANK	MYR	1,230,490.00	1,122,487.09	0.23
QL RESOURCES	MYR	111,050.00	119,264.39	0.02
RHB BANK BERHAD	MYR	145,164.00	174,059.05	0.04
SIME DARBY BERHAD	MYR	153,220.00	70,711.84	0.01
SIME DARBY PLANTATION	MYR	197,620.00	174,307.91	0.04
TELEKOM MALAYSIA	MYR	121,200.00	142,972.61	0.03
TENAGA NASIONAL	MYR	251,775.00	437,090.52	0.09
TOP GLOVE CORPORATION	MYR	412,900.00	55,652.90	0.01
			7,582,083.52	1.56
México				
ALFA S.A.B. 'A'	MXN	229,700.00	146,450.54	0.03
AMERICA MOVIL 'L'	MXN	2,435,390.00	2,014,200.60	0.41
ARCA CONTINENTAL	MXN	42,417.00	305,921.34	0.06
CEMEX CPO	MXN	1,381,925.00	476,964.35	0.10
COCA-COLA FEMSA -UNITS-	MXN	45,678.00	267,309.73	0.05
FIBRA UNO ADMINISTRACION	MXN	297,700.00	306,916.39	0.06
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO (1SH B + 4SHS D)	MXN	168,400.00	1,057,090.60	0.21
GFNORTE FINANCIERO BANORTE 'O'	MXN	226,000.00	1,453,503.51	0.29
GRUMA 'B'	MXN	16,315.00	156,516.93	0.03
GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO 'B'	MXN	30,900.00	391,177.20	0.08
GRUPO AEROPORTUARIO SURESTE 'B'	MXN	15,700.00	309,721.22	0.06
GRUPO BIMBO 'A'	MXN	104,900.00	370,247.59	0.07
GRUPO CARSO A1	MXN	43,000.00	157,736.18	0.03
GRUPO FINANCIERO INBURSA 'O'	MXN	180,300.00	286,220.38	0.06
GRUPO MEXICO 'B'	MXN	256,125.00	867,697.93	0.18
GRUPO TELEvisa -CPO-	MXN	220,500.00	239,060.07	0.05
INDUSTRIAS PENOLES	MXN	14,310.00	139,331.70	0.03
KIMBERLY CLARK DE MEXICO 'A'	MXN	95,700.00	128,075.95	0.03
OPERADORA SITES 'A-1'	MXN	83,000.00	69,099.59	0.01
ORBIA ADVANCE CORP	MXN	69,159.00	116,185.06	0.02
PROMOTORA OPERADORA INFRAESTRUCTURA	MXN	23,930.00	163,234.57	0.03
SITIOS LATAMER	MXN	117,169.00	52,385.88	0.01
WAL-MART DE MEXICO	MXN	440,756.00	1,552,592.26	0.31
			11,027,639.57	2.21

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Países Bajos				
NEPI ROCKCAST	ZAR	37,359.00	168,497.45	0.03
			168,497.45	0.03
Perú				
MINAS BUENAVENTURA ADR -SPONS.-	USD	20,908.00	140,710.84	0.03
			140,710.84	0.03
Polonia				
ALLEGRO.EU	PLN	31,502.00	137,418.55	0.03
BANK PEKAO	PLN	17,224.00	211,681.67	0.04
CD PROJEKT	PLN	5,785.00	117,363.10	0.02
CYFROWY POLSAT	PLN	21,015.00	68,291.28	0.01
DINO POLSKA	PLN	4,287.00	262,132.52	0.05
KGHM POLSKA MIEDZ	PLN	12,186.00	216,283.41	0.04
LPP	PLN	109.00	172,029.56	0.03
MBANK	PLN	1,352.00	54,857.40	0.01
ORANGE POLSKA	PLN	62,188.00	65,247.55	0.01
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA	PLN	66,433.00	84,416.59	0.02
PKN ORLEN	PLN	30,082.00	326,096.00	0.07
PKO BANK POLSKI	PLN	74,452.00	329,222.54	0.07
POLISH OIL AND GAZ COMPANY	PLN	147,297.00	145,477.66	0.03
PZU - POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN	PLN	56,118.00	263,148.71	0.05
SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLN	2,950.00	117,605.65	0.02
			2,571,272.19	0.50
Qatar				
BARWA REAL ESTATE	QAR	169,805.00	160,304.55	0.03
INDUSTRIES QATAR	QAR	131,576.00	610,593.97	0.12
MASRAF AL RAYAN	QAR	514,337.00	581,880.89	0.12
MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDING	QAR	434,831.00	280,593.51	0.06
OOREDOO	QAR	51,491.00	125,837.66	0.03
QATAR ELECTRICITY AND WATER	QAR	36,688.00	176,501.14	0.04
QATAR FUEL	QAR	36,429.00	187,558.99	0.04
QATAR GAS TRANSPORT COMPANY	QAR	249,541.00	280,940.87	0.06
QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC BANK	QAR	57,611.00	172,433.32	0.03
QATAR ISLAMIC BANK	QAR	140,704.00	954,316.93	0.19
QATAR NATIONAL BANK	QAR	395,869.00	2,163,185.53	0.44
THE COMMERCIAL BANK (Q.S.C.)	QAR	277,259.00	535,826.46	0.11
			6,229,973.82	1.27
República Checa				
CESKE ENERGETICKE ZAVODY	CZK	13,723.00	470,528.84	0.10
KOMERCNI BANKA	CZK	6,232.00	156,284.83	0.03
MONETA MONEY BANK	CZK	34,776.00	97,886.56	0.02
			724,700.23	0.15
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Rusia (continuación)				
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 PJSC	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
X5 RETAIL GROUP GDR -SPONS.-	RUB	11,704.00	0.00	0.00
YANDEX 'A'	RUB	27,548.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Singapur				
BOC AVIATION 144A/S	HKD	16,800.00	119,313.85	0.02
			119,313.85	0.02
Sudáfrica				
ABSA GROUP	ZAR	76,352.00	750,371.57	0.15
AFRICAN RAINBOW MINERALS	ZAR	10,623.00	144,528.35	0.03
ANGLO AMERICAN PLATINUM	ZAR	4,771.00	341,982.92	0.07
ANGLOGOLD ASHANTI REG.	ZAR	36,038.00	500,631.91	0.10
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS	ZAR	34,134.00	255,029.25	0.05
BID CORPORATION	ZAR	28,712.00	445,429.37	0.09
BIDVEST GROUP	ZAR	27,674.00	302,631.67	0.06
CAPITEC BANK HOLDINGS	ZAR	7,411.00	640,382.94	0.13
CLICKS GROUP	ZAR	19,346.00	307,275.50	0.06
DISCOVERY	ZAR	40,655.00	237,358.68	0.05
EXXARO RESOURCES	ZAR	24,519.00	276,165.30	0.06
FIRSTRAND	ZAR	427,986.00	1,446,424.71	0.29
GOLD FIELDS	ZAR	80,321.00	658,969.58	0.13
GROWTHPOINT PROPERTIES	ZAR	284,928.00	186,913.39	0.04
HARMONY GOLD MINING	ZAR	33,896.00	80,569.59	0.02
IMPALA PLATINIUM HOLDINGS	ZAR	76,587.00	723,022.15	0.15
KUMBA IRON ORE	ZAR	5,848.00	126,194.45	0.03
MR. PRICE GROUP	ZAR	24,029.00	231,017.98	0.05
MTN GROUP	ZAR	138,325.00	922,654.06	0.19
MULTICHOICE GROUP	ZAR	33,866.00	217,903.13	0.04
NASPERS 'N'	ZAR	18,735.00	2,359,312.05	0.48
NEDBANK GROUP	ZAR	37,530.00	417,095.10	0.08

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Sudáfrica (continuación)				
NORTH PLAT HOLDING	ZAR	31,087.00	271,268.55	0.05
OLD MUTUAL	ZAR	413,446.00	224,982.70	0.05
PEPKOR HOLDINGS	ZAR	117,504.00	135,794.02	0.03
REMGRO	ZAR	45,680.00	337,405.46	0.07
SANLAM	ZAR	152,658.00	438,204.24	0.09
SASOL	ZAR	47,098.00	748,798.54	0.15
SHOPRITE HOLDING (SHP)	ZAR	46,260.00	558,517.56	0.11
SIBANYE STILLWATER	ZAR	231,886.00	542,024.22	0.11
SPAR GROUP	ZAR	18,961.00	151,244.89	0.03
STANDARD BANK GROUP	ZAR	119,164.00	954,770.62	0.19
THE FOSCHINI GROUP	ZAR	26,802.00	175,419.06	0.04
VODACOM GROUP	ZAR	58,835.00	399,642.59	0.08
WOOLWORTHS HOLDINGS	ZAR	85,879.00	291,814.17	0.06
			16,801,750.27	3.41
Tailandia				
ADVANCED INFO SERVICE -FGN-	THB	13,500.00	69,790.55	0.01
ADVANCED INFO SERVICE -NVDR-	THB	83,568.00	432,019.02	0.09
AIRPORTS OF THAILAND -FGN-	THB	384,900.00	739,799.72	0.15
ASSET WORLD -NVDR-	THB	427,645.00	65,756.64	0.01
B.GRIMM POWER -FGN-	THB	55,100.00	49,300.76	0.01
BANGKOK COMMERCIAL ASSET MANAGEMENT - NVDR-	THB	88,048.00	37,814.89	0.01
BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES -FGN-	THB	924,400.00	722,953.22	0.15
BANGKOK EXPRESSWAY & METRO -NVDR-	THB	705,413.00	172,051.93	0.03
BERLI JUCKER -FGN-	THB	137,100.00	119,035.64	0.02
BTS GROUP HOLDINGS -NVDR-	THB	645,658.00	142,072.11	0.03
BUMRUNGRAD HOSPITAL -NVDR-	THB	46,670.00	280,861.30	0.06
C.P. ALL -FGN-	THB	485,300.00	723,704.15	0.15
CARABAO GROUP -FGN-	THB	20,500.00	46,331.51	0.01
CENTRAL PATTANA -FGN-	THB	193,200.00	334,207.26	0.07
CENTRAL RETAIL -FGN-	THB	170,734.00	178,790.88	0.04
CHAROEN POKPHAND FOODS -FGN-	THB	403,600.00	267,497.30	0.05
DELTA ELECTRONICS -NVDR-	THB	28,191.00	488,783.43	0.10
ELECTRICITY GENERATING -FGN-	THB	26,000.00	113,732.75	0.02
ENERGY ABSOLUTE -NVDR-	THB	122,133.00	285,743.25	0.06
GLOBAL POWER SYNERGY -FGN-	THB	55,300.00	93,461.68	0.02
GULF ENERGY DEVELOPMENT -NVDR-	THB	255,070.00	355,015.19	0.07
HOME PRODUCT CENTER -FGN-	THB	444,476.00	159,078.08	0.03
INDORAMA VENTURES -FGN-	THB	121,200.00	125,312.81	0.03
INTOUCH HOLDINGS -FGN-	THB	110,100.00	212,348.19	0.04
JMT NETWORK	THB	35,200.00	63,690.34	0.01
KASIKORNBANK -NVDR-	THB	37,800.00	144,305.38	0.03
KRUNG THAI BANK -FGN-	THB	47,000.00	20,808.59	0.00
KRUNG THAI BANK -NVDR-	THB	327,970.00	145,204.09	0.03
KRUNGTHAI CARD -NVDR-	THB	88,601.00	135,062.49	0.03
LAND & HOUSE-FGN-	THB	749,900.00	176,938.20	0.04
MINOR INTERNATIONAL -FGN-	THB	289,478.00	203,371.31	0.04
MUANGTHAI CAPITAL -NVDR-	THB	75,745.00	72,793.10	0.01
OSOTSPA -FGN-	THB	134,800.00	97,383.33	0.02

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Tailandia (continuación)				
PTT EXPLORATION & PRODUCTION -FGN-	THB	22,500.00	95,738.32	0.02
PTT EXPLORATION & PRODUCTION -NVDR-	THB	99,544.00	423,563.34	0.09
PTT -FGN-	THB	135,000.00	121,686.09	0.02
PTT GLOBAL CHEMICAL -FGN-	THB	204,081.00	224,532.36	0.05
PTT -NVDR-	THB	685,396.00	617,801.17	0.12
PTT OIL & RETAIL BUSINESS -NVDR-	THB	232,500.00	158,718.82	0.03
RATCH GROUP -FGN-	THB	120,528.00	131,008.67	0.03
SCB X	THB	67,524.00	186,174.31	0.04
SCG PACKAGING -FGN-	THB	95,100.00	131,102.84	0.03
SIAM CEMENT -FGN-	THB	45,500.00	393,239.60	0.08
SIAM CEMENT PUBLIC -NVDR-	THB	24,237.00	209,471.39	0.04
SRISAWAD -FGN-	THB	79,500.00	90,628.30	0.02
THAI OIL -FGN-	THB	106,800.00	145,108.67	0.03
THAI UNION GROUP -NVDR-	THB	267,621.00	132,675.30	0.03
TRUE CORPORATION -FGN-	THB	810,250.00	108,477.26	0.02
			10,444,945.53	2.12
Taiwán				
ACCTON TECHNOLOGY	TWD	44,000.00	377,649.73	0.08
ACER	TWD	290,170.00	200,155.08	0.04
ASE TECHNOLOGY HOLDINGS	TWD	265,682.00	670,292.94	0.14
ASIA CEMENT	TWD	181,901.00	225,736.25	0.05
ASMEDIA TECHNOLOGY	TWD	2,000.00	41,828.09	0.01
ASUSTEK COMPUTER	TWD	55,541.00	409,354.48	0.08
AU OPTRONICS CORPORATION	TWD	715,094.00	331,093.36	0.07
AVANTECH	TWD	34,510.00	319,023.79	0.06
CATCHER TECHNOLOGY	TWD	56,688.00	307,999.66	0.06
CATHAY FINANCIAL HOLDING	TWD	675,547.00	850,045.85	0.17
CHAILEASE HOLDING COMPANY	TWD	117,591.00	675,938.14	0.14
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	TWD	349,765.00	188,934.15	0.04
CHENG SHIN RUBBER INDUSTRY	TWD	166,471.00	187,187.48	0.04
CHINA AIRLINES	TWD	270,000.00	167,107.64	0.03
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	TWD	1,246,439.00	471,109.95	0.10
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL HOLDING PFD 'B'	TWD	123,093.00	31,791.95	0.01
CHINA STEEL	TWD	1,057,914.00	889,675.49	0.18
CHINATRUST FINANCIAL	TWD	1,561,047.00	975,992.52	0.20
CHUNGHWA TELECOM	TWD	339,600.00	1,219,389.73	0.25
COMPAL ELECTRONICS	TWD	414,013.00	282,972.16	0.06
DELTA ELECTRONICS INDUSTRIAL	TWD	167,576.00	1,335,372.23	0.27
E INK HOLDINGS	TWD	76,000.00	507,480.61	0.10
E. SUN FINANCIAL HOLDING	TWD	1,099,841.00	892,025.23	0.18
ECLAT TEXTILE	TWD	14,653.00	180,918.35	0.04
EMEMORY TECHNOLOGY	TWD	6,000.00	216,384.79	0.04
EVA AIRWAYS	TWD	216,000.00	191,854.88	0.04
EVERGREEN MARINE (TAIWAN)	TWD	92,401.00	424,912.52	0.09
FAR EASTERN NEW CENTURY	TWD	251,224.00	255,979.63	0.05
FAR EASTONE TELECOMMUNICATION	TWD	128,493.00	293,013.77	0.06
FENG TAY ENTERPRISE	TWD	42,972.00	213,851.67	0.04
FIRST FINANCIAL HOLDING COMPANY	TWD	958,134.00	784,638.47	0.16

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Taiwán (continuación)				
FORMOSA CHEMICALS AND FIBER	TWD	299,178.00	651,144.99	0.13
FORMOSA PETROCHEMICAL	TWD	97,220.00	253,851.74	0.05
FORMOSA PLASTICS	TWD	372,893.00	1,017,119.83	0.21
FUBON FINANCIAL HOLDING	TWD	615,121.00	966,787.66	0.20
FUBON FINANCIAL HOLDING	TWD	28,306.00	44,488.63	0.01
GIANT MANUFACTURE	TWD	24,551.00	158,909.92	0.03
GLOBALWAFERS	TWD	20,000.00	230,873.44	0.05
HON HAI PRECISION INDUSTRY	TWD	1,062,177.00	3,412,456.03	0.69
HOTAI MOTOR	TWD	27,000.00	486,440.57	0.10
HUA NAN FINANCIAL HOLDING	TWD	741,493.00	519,645.38	0.10
INNOLUX	TWD	836,793.00	275,425.62	0.06
INVENTEC	TWD	238,303.00	171,883.82	0.03
LARGAN PRECISION CO LTD	TWD	8,991.00	474,343.34	0.10
LITE-ON TECHNOLOGY	TWD	176,541.00	354,761.32	0.07
MEDIA TEK	TWD	131,916.00	2,289,386.26	0.46
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	TWD	960,603.00	942,479.67	0.19
MICRO-STAR INTERNATIONAL	TWD	60,000.00	203,156.03	0.04
MOMO.COM	TWD	4,800.00	80,733.26	0.02
NAN YA PCB	TWD	18,000.00	107,152.99	0.02
NAN YA PLASTICS	TWD	411,490.00	867,072.48	0.18
NANYA TECHNOLOGY	TWD	113,000.00	174,221.26	0.04
NIEN MADE ENTERPRISE	TWD	14,000.00	110,901.14	0.02
NOVATEK MICROELECTRONICS	TWD	49,686.00	342,726.87	0.07
PEGATRON	TWD	170,811.00	314,732.58	0.06
POU CHEN	TWD	238,004.00	213,648.14	0.04
POWERCHIP SEMICONDUCTOR MAN.	TWD	210,000.00	188,509.90	0.04
PRESIDENT CHAIN STORE	TWD	43,632.00	388,234.01	0.08
QUANTA COMPUTER	TWD	233,197.00	565,566.51	0.11
REALTEK SEMICONDUCTOR	TWD	37,833.00	321,739.62	0.06
RUENTEX DEVELOPMENT	TWD	111,427.00	180,394.61	0.04
SHANGHAI COMMERCIAL AND SAVINGS BANK	TWD	303,630.00	470,521.83	0.10
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	TWD	1,107,152.00	286,299.38	0.06
SINOPAC HOLDINGS	TWD	860,878.00	469,091.66	0.09
SYNNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL	TWD	121,023.00	201,266.66	0.04
TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS	TWD	907,671.00	391,668.84	0.08
TAIWAN CEMENT	TWD	497,802.00	529,960.30	0.11
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	TWD	839,137.00	693,796.62	0.14
TAIWAN HIGH SPEED RAIL	TWD	166,000.00	149,012.58	0.03
TAIWAN MOBILE	TWD	145,531.00	438,211.13	0.09
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	2,120,658.00	28,187,274.55	5.68
UNIMICRON TECHNOLOGY	TWD	101,000.00	373,791.34	0.08
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES	TWD	403,304.00	854,904.48	0.17
UNITED MICROELECTRONICS	TWD	1,040,706.00	1,171,855.61	0.24
VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR	TWD	81,000.00	165,832.01	0.03
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	TWD	6,000.00	265,520.20	0.05
WALSIN LIHWA	TWD	222,548.00	283,889.10	0.06
WAN HAI LINES	TWD	63,250.00	133,078.22	0.03
WIN SEMICONDUCTORS	TWD	28,000.00	108,916.83	0.02
WINBOND ELECTRONICS	TWD	238,000.00	148,051.92	0.03

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Taiwán (continuación)				
WIWYNN	TWD	7,599.00	193,391.69	0.04
WPG HOLDING	TWD	160,238.00	234,434.34	0.05
YAGEO	TWD	36,934.00	312,931.03	0.06
YANG MING MARINE TRANSPORT	TWD	141,000.00	273,126.74	0.06
YUANTA FINANCIAL HOLDING	TWD	855,785.00	526,964.59	0.11
			67,292,289.86	13.63
Turquía				
AKBANK	TRY	243,422.00	148,244.10	0.03
ASELSAN	TRY	79,981.00	126,409.03	0.03
BIM BIRLESİK MAGAZALAR	TRY	44,167.00	275,648.05	0.06
EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİK. TÜRK	TRY	133,983.00	209,445.84	0.04
FORD OTOMOTİV	TRY	4,559.00	80,415.73	0.02
HACI ÖMER SABANCI HOLDING	TRY	63,958.00	88,940.89	0.02
KOC HOLDING	TRY	49,318.00	120,777.20	0.02
TUPRAS TÜRKİYE PETROL RAFINERİLERİ	TRY	9,776.00	152,715.60	0.03
TÜRK HAVA YOLLARI	TRY	56,846.00	216,485.23	0.04
TÜRK SİS ÇAM	TRY	104,988.00	143,959.02	0.03
TÜRKCELL İLETİŞİM HİZMET	TRY	91,063.00	97,357.47	0.02
TÜRKİYE İS BANKASI 'C'	TRY	360,474.00	146,222.92	0.03
			1,806,621.08	0.37
Total renta variable			493,984,004.60	99.77
Derechos				
Brasil				
LOCALIZA RIGHT	BRL	176.00	357.93	0.00
			357.93	0.00
Total derechos			357.93	0.00
Warrants				
Tailandia				
SRISAWAD (100) WTS 30/08/25	THB	3,180.00	320.36	0.00
			320.36	0.00
Total warrants			320.36	0.00
TOTAL I.			493,984,682.89	99.77
II. Otros valores mobiliarios				
Renta variable				
Islas Caimán				
CHINA HUISHAN DAIRY HOLDINGS	HKD	627,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
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 II.			0.00	0.00
Total cartera de inversiones			493,984,682.89	99.77
Bancos			3,083,583.75	0.62
Otros pasivos netos			-1,959,339.67	-0.39
Total patrimonio neto			495,108,926.97	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Emerging Markets Index

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Islas Caimán	16.54	Equipos eléctricos y electrónicos	15.71
India	15.29	Bancos y entidades de crédito	15.38
Taiwán	13.63	Internet, software y servicios de TI	11.52
China	12.94	Sociedades de cartera y financieras	5.58
Corea del Sur	10.59	Productos químicos	4.56
Brasil	5.77	Comunicaciones	3.94
Arabia Saudita	4.74	Productos farmacéuticos y cosméticos	3.62
Sudáfrica	3.41	Petróleo	3.58
México	2.21	Servicios públicos	3.31
Indonesia	2.19	Automóviles	3.15
Tailandia	2.12	Servicios públicos	2.78
Malasia	1.56	Seguros	2.19
Emiratos Árabes Unidos	1.38	Inmobiliarias	2.15
Hong Kong	1.27	Alimentación y bebidas no alcohólicas	2.13
Qatar	1.27	Explotación de minas y acerías	2.09
Kuwait	0.85	Comercio al por menor y grandes almacenes	2.02
Filipinas	0.69	Acero inoxidable	1.80
Chile	0.60	Tabaco y bebidas alcohólicas	1.44
Bermudas	0.55	Transporte y mercancías	1.32
Polonia	0.50	Construcción de maquinaria y electrodomésticos	1.26
Estados Unidos	0.41	Construcción y materiales para la construcción	1.18
Turquía	0.37	Gastronomía	1.15
Grecia	0.25	Mobiliario de oficina y ordenadores	0.91
República Checa	0.15	Actividades comerciales varias	0.90
Colombia	0.15	Industria textil y prendas de vestir	0.80
Hungría	0.15	Biotechnología	0.70
Egipto	0.07	Piedras y metales preciosos	0.67
Luxemburgo	0.04	Edición y artes gráficas	0.67
Países Bajos	0.03	Varios	0.51
Perú	0.03	Servicios sanitarios y sociales	0.35
Singapur	0.02	Agricultura y pesca	0.34
Rusia	0.00	Bienes de consumo varios	0.32
Jersey	0.00	Productos forestales y papel	0.32
Chipre	0.00	Fotografía y óptica	0.25
Islas Vírgenes Británicas	0.00	Aeronáutica y astronáutica	0.21
	99.77	Productos de Consumo	0.20
		Transporte	0.18
		Participaciones en fondos de inversión	0.16
		Caucho y neumáticos	0.15
		Embalajes	0.14
		Servicios medioambientales y reciclaje	0.04
		Instituciones hipotecarias y de financiamiento	0.04
		Grupos industriales	0.03
		Productos de inversión varios	0.01
		Equipos y servicios para la energía	0.01
		Warrants	0.00
		Petróleo y gas	0.00
		Metales y minas	0.00
		Derechos	0.00
			99.77

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)

Pictet - Euroland 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>				
Alemania				
ADIDAS	EUR	3,545.00	421,429.60	0.53
ALLIANZ	EUR	8,398.00	1,358,796.40	1.72
B.M.W. PFD -NVTG-	EUR	1,196.00	80,012.40	0.10
BASF REG.	EUR	18,960.00	750,816.00	0.95
BAYER REG.	EUR	20,249.00	960,106.34	1.22
BECHTLE	EUR	1,526.00	56,660.38	0.07
BEIERSDORF	EUR	2,137.00	215,730.15	0.27
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	6,849.00	479,361.51	0.61
BRENNTAG	EUR	3,094.00	193,003.72	0.24
CARL ZEISS MEDITEC	EUR	758.00	81,447.10	0.10
COMMERZBANK	EUR	21,245.00	155,980.79	0.20
CONTINENTAL	EUR	2,241.00	102,973.95	0.13
COVESTRO	EUR	3,764.00	111,188.56	0.14
DAIMLER TRUCK HOLDING	EUR	9,233.00	215,590.55	0.27
DELIVERY HERO	EUR	3,388.00	128,540.72	0.16
DEUTSCHE BANK REG.	EUR	41,233.00	315,267.52	0.40
DEUTSCHE BOERSE	EUR	3,914.00	658,530.50	0.83
DEUTSCHE LUFTHANSA	EUR	12,541.00	74,217.64	0.09
DEUTSCHE POST	EUR	20,438.00	635,928.37	0.81
DEUTSCHE TELEKOM REG.	EUR	66,682.00	1,166,401.54	1.48
E.ON	EUR	46,382.00	366,232.27	0.46
EVONIK INDUSTRIES	EUR	4,232.00	73,002.00	0.09
FRESENIUS	EUR	8,593.00	188,616.35	0.24
FRESENIUS MEDICAL CARE	EUR	4,266.00	123,841.98	0.16
GEA GROUP	EUR	3,234.00	107,821.56	0.14
HANNOVER RUECKVERSICHERUNGS REG.	EUR	1,206.00	185,965.20	0.24
HEIDELBERGCEMENT	EUR	2,873.00	117,362.05	0.15
HELLOFRESH	EUR	3,466.00	75,385.50	0.10
HENKEL	EUR	2,107.00	122,838.10	0.16
HENKEL PFD -NVTG-	EUR	3,568.00	217,719.36	0.28
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	26,800.00	608,628.00	0.77
KION GROUP	EUR	1,485.00	29,425.28	0.04
KNORR-BREMSE	EUR	1,505.00	66,791.90	0.08
LEG IMMOBILIEN AG	EUR	1,532.00	94,003.52	0.12
MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	16,325.00	854,613.75	1.08
MERCK	EUR	2,611.00	435,514.80	0.55
MTU AERO ENGINES HOLDINGS	EUR	1,106.00	170,600.50	0.22
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG	EUR	2,886.00	714,285.00	0.91
NEMETSCHKE	EUR	1,107.00	54,497.61	0.07
PORSCHE AUTOMOBILE HOLDING PFD	EUR	3,232.00	187,973.12	0.24
PUMA	EUR	2,032.00	97,475.04	0.12
R.W.E.	EUR	13,135.00	496,371.65	0.63
RATIONAL	EUR	106.00	53,053.00	0.07
RHEINMETALL	EUR	918.00	145,227.60	0.18
SAP	EUR	21,468.00	1,805,888.16	2.29
SARTORIUS PFD -NVTG-	EUR	479.00	171,050.90	0.22

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Euroland Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Alemania (continuación)				
SCOUT24	EUR	1,657.00	85,700.04	0.11
SIEMENS	EUR	15,629.00	1,581,654.80	2.00
SIEMENS ENERGY	EUR	8,385.00	95,463.23	0.12
SIEMENS HEALTHINEERS 144A	EUR	5,916.00	261,960.48	0.33
SYMRISE	EUR	2,809.00	282,164.05	0.36
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING	EUR	21,444.00	44,453.41	0.06
UNIPER	EUR	2,343.00	9,151.76	0.01
UNITED INTERNET REG.	EUR	2,081.00	40,080.06	0.05
VOLKSWAGEN	EUR	583.00	98,322.95	0.12
VOLKSWAGEN PFD	EUR	3,846.00	486,134.40	0.62
VONOVIA	EUR	14,858.00	329,996.18	0.42
ZALANDO	EUR	4,301.00	87,009.23	0.11
			19,128,258.53	24.24
Austria				
ERSTE GROUP BANK	EUR	6,998.00	158,434.72	0.20
OMV	EUR	2,877.00	107,513.49	0.14
VERBUND 'A'	EUR	1,418.00	124,004.10	0.16
VOEST-ALPINE	EUR	2,359.00	41,306.09	0.05
			431,258.40	0.55
Bélgica				
AGEAS REG.	EUR	3,501.00	131,077.44	0.17
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	17,839.00	833,884.06	1.06
D'IETEREN	EUR	510.00	74,103.00	0.09
ELIA SYSTEM OPERATOR	EUR	684.00	82,353.60	0.10
GROUPE BRUXELLES LAMBERT	EUR	2,184.00	156,985.92	0.20
KBC GROUP	EUR	5,126.00	249,431.16	0.32
PROXIMUS	EUR	2,635.00	27,917.83	0.04
SOFINA	EUR	293.00	52,007.50	0.07
SOLVAY	EUR	1,466.00	116,752.24	0.15
U.C.B.	EUR	2,504.00	178,084.48	0.23
UMICORE	EUR	4,467.00	134,590.71	0.17
WAREHOUSES DE PAUW	EUR	2,891.00	72,621.92	0.09
			2,109,809.86	2.69
España				
ACCIONA	EUR	511.00	92,286.60	0.12
ACS	EUR	4,532.00	104,825.16	0.13
AENA	EUR	1,575.00	168,367.50	0.21
AMADEUS IT GROUP 'A'	EUR	9,317.00	446,377.47	0.57
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	137,876.00	637,056.06	0.81
BANCO SANTANDER	EUR	347,915.00	834,126.21	1.06
CAIXABANK SA	EUR	90,878.00	300,897.06	0.38
CELLNEX TELECOM	EUR	11,018.00	350,262.22	0.44
EDP RENOVAVEIS	EUR	5,820.00	122,452.80	0.16
ENAGAS	EUR	4,892.00	77,489.28	0.10
ENDESA	EUR	6,271.00	96,698.82	0.12
FERROVIAL	EUR	10,031.00	234,625.09	0.30
GRIFOLS 'A'	EUR	5,797.00	51,488.95	0.07

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Euroland Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
España (continuación)				
IBERDROLA	EUR	121,345.00	1,162,727.79	1.47
INDITEX INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	EUR	22,229.00	473,033.12	0.60
NATURGY ENERGY GROUP	EUR	3,014.00	71,522.22	0.09
RED ELECTRICA	EUR	8,474.00	133,126.54	0.17
REPSOL	EUR	29,927.00	353,288.24	0.45
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	EUR	5,299.00	94,984.58	0.12
TELEFONICA	EUR	107,139.00	361,701.26	0.46
			6,167,336.97	7.83
Finlandia				
ELISA 'A'	EUR	2,853.00	132,236.55	0.17
FORTUM	EUR	8,413.00	115,847.01	0.15
KESKO 'B'	EUR	5,465.00	104,627.43	0.13
KONE OYJ 'B'	EUR	7,027.00	278,339.47	0.35
NESTE	EUR	8,843.00	396,166.40	0.50
NOKIA	EUR	111,013.00	490,732.97	0.62
ORION 'B'	EUR	2,084.00	89,778.72	0.11
SAMPO 'A'	EUR	9,879.00	432,305.04	0.55
STORA ENSO 'R' EUR	EUR	11,129.00	145,678.61	0.18
UPM-KYMMENE	EUR	11,124.00	362,419.92	0.46
WARTSILA CORPORATION 'B'	EUR	8,952.00	58,922.06	0.07
			2,607,054.18	3.29
Francia				
ACCOR	EUR	3,281.00	70,902.41	0.09
AEROPORTS DE PARIS	EUR	621.00	73,899.00	0.09
AIR LIQUIDE	EUR	10,793.00	1,268,825.08	1.61
ALSTOM	EUR	6,471.00	108,356.90	0.14
AMUNDI	EUR	1,156.00	49,661.76	0.06
ARKEMA	EUR	1,092.00	81,987.36	0.10
AXA	EUR	38,315.00	861,129.63	1.09
BIOMERIEUX	EUR	902.00	73,422.80	0.09
BNP PARIBAS 'A'	EUR	22,765.00	992,667.83	1.26
BOLLORE	EUR	16,759.00	79,136.00	0.10
BOUYGUES	EUR	4,582.00	123,026.70	0.16
BUREAU VERITAS	EUR	6,105.00	140,292.90	0.18
CAPGEMINI	EUR	3,304.00	546,812.00	0.69
CARREFOUR	EUR	11,927.00	169,542.31	0.21
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	10,121.00	374,983.05	0.48
COVIVIO	EUR	940.00	46,548.80	0.06
CREDIT AGRICOLE	EUR	25,403.00	212,470.69	0.27
DANONE	EUR	13,045.00	633,595.65	0.80
DASSAULT AVIATION	EUR	499.00	58,383.00	0.07
DASSAULT SYSTEMES	EUR	13,645.00	487,604.08	0.62
EDENRED	EUR	5,205.00	246,508.80	0.31
EIFFAGE	EUR	1,662.00	137,148.24	0.17
ELECTRICITE DE FRANCE	EUR	11,247.00	133,726.83	0.17
ENGIE	EUR	37,624.00	445,543.41	0.56
ESSILORLUXOTTICA	EUR	5,926.00	831,714.10	1.05
EURAZEO	EUR	878.00	47,280.30	0.06

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Euroland Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia (continuación)				
GECINA	EUR	832.00	66,934.40	0.08
GETLINK	EUR	8,832.00	140,472.96	0.18
HERMES INTERNATIONAL	EUR	654.00	795,918.00	1.01
IPSEN	EUR	743.00	70,510.70	0.09
KERING	EUR	1,541.00	706,625.55	0.90
KLEPIERRE	EUR	4,500.00	80,550.00	0.10
LA FRANCAISE DES JEUX	EUR	2,088.00	63,621.36	0.08
LEGRAND	EUR	5,508.00	367,163.28	0.47
L'OREAL	EUR	4,963.00	1,639,030.75	2.08
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	5,682.00	3,468,292.80	4.39
MICHELIN	EUR	13,873.00	321,229.32	0.41
ORANGE	EUR	40,523.00	374,756.70	0.47
PERNOD-RICARD	EUR	4,342.00	819,986.70	1.04
PUBLICIS	EUR	4,727.00	231,150.30	0.29
REMY COINTREAU	EUR	454.00	77,588.60	0.10
RENAULT S.A.	EUR	3,837.00	107,320.89	0.14
SAFRAN	EUR	6,957.00	654,027.57	0.83
SANOFI	EUR	23,261.00	1,823,662.40	2.31
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	592.00	187,723.20	0.24
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	11,132.00	1,301,776.08	1.65
SEB	EUR	397.00	25,685.90	0.03
SOCIETE GENERALE	EUR	16,188.00	330,478.02	0.42
SODEXO	EUR	1,905.00	146,989.80	0.19
TELEPERFORMANCE	EUR	1,216.00	317,254.40	0.40
THALES	EUR	2,171.00	245,323.00	0.31
TOTAL ENERGIES	EUR	50,913.00	2,457,825.08	3.11
UBISOFT ENTERTAINMENT	EUR	1,839.00	52,080.48	0.07
UNIBAIL RW (1SH+1SHWFD) -STAPLED SECURITIES-	EUR	2,496.00	107,040.96	0.14
VALEO	EUR	4,411.00	68,943.93	0.09
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	13,724.00	270,500.04	0.34
VINCI	EUR	10,987.00	913,788.79	1.16
VIVENDI	EUR	14,586.00	116,279.59	0.15
WENDEL INVESTISSEMENT	EUR	594.00	43,866.90	0.06
WORLDLINE	EUR	4,841.00	196,931.88	0.25
			26,886,499.96	34.07
Irlanda				
CRH	EUR	15,463.00	511,361.41	0.65
FLUTTER ENTERTAINMENT	EUR	3,434.00	388,042.00	0.49
KERRY GROUP 'A'	EUR	3,365.00	306,888.00	0.39
KINGSPAN GROUP	EUR	3,141.00	145,553.94	0.18
SMURFIT KAPPA GROUP	EUR	5,010.00	146,943.30	0.19
			1,498,788.65	1.90
Italia				
AMPLIFON	EUR	2,513.00	67,599.70	0.09
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	22,936.00	321,562.72	0.41
ATLANTIA	EUR	10,038.00	226,959.18	0.29
DIASORIN	EUR	518.00	59,466.40	0.08

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Euroland Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Italia (continuación)				
ENEL	EUR	166,867.00	704,846.21	0.89
ENI	EUR	51,886.00	566,076.26	0.72
FINCOBANK	EUR	12,610.00	160,588.35	0.20
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE	EUR	7,036.00	63,112.92	0.08
INTESA SANPAOLO	EUR	337,745.00	575,112.19	0.73
MEDIOBANCA	EUR	12,793.00	103,111.58	0.13
MONCLER	EUR	4,263.00	180,708.57	0.23
NEXI	EUR	10,756.00	89,726.55	0.11
POSTE ITALIANE	EUR	9,743.00	75,897.97	0.10
PRYSMIAN	EUR	5,223.00	154,705.26	0.20
RECORDATI INDUST. CHIMICA & FARMAC. -POST RAGGR.-	EUR	2,176.00	82,013.44	0.10
SNAM	EUR	42,448.00	175,989.41	0.22
TELECOM ITALIA	EUR	214,335.00	40,787.95	0.05
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	EUR	29,251.00	182,818.75	0.23
UNICREDIT	EUR	43,067.00	450,394.69	0.57
			4,281,478.10	5.43
Luxemburgo				
ARCELORMITTAL	EUR	11,124.00	229,877.46	0.29
AROUNDTOWN	EUR	17,183.00	38,782.03	0.05
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	2,753.00	168,263.36	0.21
TENARIS	EUR	9,279.00	123,085.94	0.16
			560,008.79	0.71
Países Bajos				
ABN AMRO GROUP -DEP. RECEIPTS-	EUR	7,929.00	73,168.81	0.09
ADYEN	EUR	448.00	583,206.40	0.74
AEGON	EUR	36,301.00	148,906.70	0.19
AERCAP HOLDINGS	USD	2,600.00	112,344.12	0.14
AIRBUS	EUR	12,170.00	1,081,791.30	1.37
AKZO NOBEL	EUR	3,704.00	216,017.28	0.27
ARGENX	EUR	1,142.00	420,827.00	0.53
ASM INTERNATIONAL	EUR	964.00	225,335.00	0.29
ASML HOLDING	EUR	8,321.00	3,607,985.60	4.56
CNH INDUSTRIAL	EUR	20,772.00	241,578.36	0.31
DAVIDE CAMPARI-MILANO	EUR	9,926.00	90,445.71	0.11
EURONEXT	EUR	1,796.00	116,919.60	0.15
EXOR HOLDING	EUR	2,175.00	142,419.00	0.18
FERRARI	EUR	2,608.00	499,953.60	0.63
HEINEKEN	EUR	5,377.00	483,177.22	0.61
HEINEKEN HOLDING	EUR	2,016.00	142,128.00	0.18
IMCD	EUR	1,179.00	144,545.40	0.18
ING GROUP	EUR	80,498.00	713,051.28	0.90
JDE PEET'S	EUR	2,058.00	61,616.52	0.08
JUST EAT TAKEAWAY.COM	EUR	3,617.00	58,508.59	0.07
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	EUR	21,649.00	565,796.62	0.72
KONINKLIJKE DSM	EUR	3,612.00	424,229.40	0.54
KONINKLIJKE KPN	EUR	68,118.00	188,823.10	0.24
NN GROUP	EUR	5,995.00	239,620.15	0.30

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Euroland Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Países Bajos (continuación)				
OCI	EUR	1,996.00	74,969.76	0.10
PROSUS	EUR	17,079.00	921,753.63	1.17
QIAGEN	EUR	4,776.00	205,272.48	0.26
RANDSTAD	EUR	2,493.00	111,137.94	0.14
ROYAL PHILIPS	EUR	17,672.00	282,752.00	0.36
STELLANTIS	EUR	45,172.00	554,350.78	0.70
STMICROELECTRONICS	EUR	14,097.00	454,557.77	0.58
UNIVERSAL MUSIC GROUP	EUR	15,247.00	294,663.52	0.37
WOLTERS KLUWER	EUR	5,337.00	533,273.04	0.68
			14,015,125.68	17.74
Portugal				
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	EUR	56,383.00	250,340.52	0.32
GALP ENERGIA 'B'	EUR	10,696.00	105,077.50	0.13
JERONIMO MARTINS SGPS	EUR	5,651.00	107,651.55	0.14
			463,069.57	0.59
Reino Unido				
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	USD	4,134.00	179,850.92	0.23
			179,850.92	0.23
TOTAL I.			78,328,539.61	99.27
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Derechos</i>				
Francia				
REMY CONTREAU	EUR	533.00	533.00	0.00
			533.00	0.00
TOTAL II.			533.00	0.00
Total cartera de inversiones			78,329,072.61	99.27
Bancos			519,041.75	0.66
Otros activos netos			58,201.25	0.07
Total patrimonio neto			78,906,315.61	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Euroland Index

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Francia	34.07	Equipos eléctricos y electrónicos	11.31
Alemania	24.24	Bancos y entidades de crédito	8.27
Países Bajos	17.74	Productos farmacéuticos y cosméticos	7.01
España	7.83	Industria textil y prendas de vestir	6.39
Italia	5.43	Productos químicos	5.98
Finlandia	3.29	Servicios públicos	5.85
Bélgica	2.69	Seguros	5.41
Irlanda	1.90	Comunicaciones	5.23
Luxemburgo	0.71	Internet, software y servicios de TI	4.98
Portugal	0.59	Automóviles	4.87
Austria	0.55	Petróleo y gas	4.28
Reino Unido	0.23	Construcción y materiales para la construcción	3.20
	99.27	Tabaco y bebidas alcohólicas	3.10
		Sociedades de cartera y financieras	3.09
		Comercio al por menor y grandes almacenes	2.70
		Aeronáutica y astronáutica	1.98
		Transporte y mercancías	1.89
		Alimentación y bebidas no alcohólicas	1.59
		Varios	1.17
		Inmobiliarias	1.06
		Fotografía y óptica	1.05
		Edición y artes gráficas	0.97
		Construcción de maquinaria y electrodomésticos	0.88
		Biotechnología	0.86
		Servicios públicos	0.80
		Petróleo	0.77
		Mobiliario de oficina y ordenadores	0.69
		Productos forestales y papel	0.64
		Gastronomía	0.58
		Caucho y neumáticos	0.54
		Conservación del medio ambiente y tratamiento de residuos	0.34
		Productos de Consumo	0.33
		Acero inoxidable	0.31
		Metales y minas	0.29
		Explotación de minas y acerías	0.27
		Actividades comerciales varias	0.24
		Bienes de consumo varios	0.19
		Servicios medioambientales y reciclaje	0.16
		Derechos	0.00
			99.27

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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				
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	50,000.00	1,095,477.27	0.02
			1,095,477.27	0.02
Estados Unidos				
3M COMPANY	USD	815,000.00	91,353,350.00	1.50
AUTOLIV (USD)	USD	1,420,000.00	96,560,000.00	1.59
AVANTOR	USD	3,670,000.00	72,849,500.00	1.20
CINTAS	USD	495,000.00	193,312,350.00	3.18
CROWDSTRIKE 'A'	USD	535,000.00	89,526,900.00	1.47
DIGITAL REALTY TRUST	USD	1,480,000.00	144,625,600.00	2.38
ECOLAB	USD	635,000.00	93,141,800.00	1.53
EQUIFAX	USD	514,223.00	86,451,170.76	1.42
EQUINIX	USD	263,000.00	149,594,400.00	2.46
EXTRA SPACE STORAGE	USD	1,455,000.00	248,514,000.00	4.09
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	USD	1,040,000.00	79,695,200.00	1.31
FISERV	USD	2,340,000.00	222,651,000.00	3.66
FORTINET	USD	3,531,460.00	176,043,281.00	2.89
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	USD	50,000.00	2,729,000.00	0.04
GENERAC HOLDINGS	USD	295,000.00	52,397,900.00	0.86
GLOBAL PAYMENTS	USD	915,000.00	100,485,300.00	1.65
IRON MOUNTAIN REIT	USD	3,295,000.00	146,495,700.00	2.41
KLA CORPORATION	USD	530,000.00	162,710,000.00	2.67
LIFE STORAGE	USD	550,000.00	60,698,000.00	1.00
MSA SAFETY	USD	320,000.00	35,593,600.00	0.59
NORTONLIFELOCK	USD	10,680,000.00	219,207,000.00	3.60
PALO ALTO NETWORKS	USD	1,574,815.00	262,127,956.75	4.31
PAYPAL HOLDINGS	USD	2,000,000.00	176,540,000.00	2.90
PERKINELMER	USD	1,115,000.00	135,349,850.00	2.22
QUALYS	USD	85,000.00	12,146,500.00	0.20
RAPID7	USD	860,000.00	37,891,600.00	0.62
ROPER TECHNOLOGIES	USD	335,000.00	122,512,850.00	2.01
SPLUNK	USD	2,050,682.00	160,445,359.68	2.64
TENABLE HOLDINGS	USD	1,645,000.00	58,200,100.00	0.96
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	603,000.00	310,743,990.00	5.11
TRANSUNION	USD	835,000.00	49,916,300.00	0.82
VARONIS SYSTEMS	USD	1,620,000.00	44,193,600.00	0.73
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES	USD	1,685,000.00	138,304,800.00	2.27
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	USD	390,000.00	104,254,800.00	1.71
ZSCALER	USD	55,000.00	9,221,850.00	0.15
			4,146,484,608.19	68.15
Irlanda				
ALLEGION	USD	1,540,000.00	138,369,000.00	2.27
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	USD	4,950,000.00	246,510,000.00	4.05
STERIS	USD	1,060,000.00	178,058,800.00	2.93
			562,937,800.00	9.25

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Security (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Israel				
CHECK POINT SOFTWARE TECH.	USD	135,185.00	15,394,867.80	0.25
CYBER-ARK SOFTWARE	USD	872,000.00	131,392,960.00	2.16
			146,787,827.80	2.41
Japón				
SECOM	JPY	1,770,000.00	101,769,517.93	1.67
			101,769,517.93	1.67
Jersey				
APTIV	USD	1,835,060.00	148,419,652.80	2.44
EXPERIAN	GBP	3,210,000.00	94,561,581.26	1.55
			242,981,234.06	3.99
Países Bajos				
ADYEN	EUR	10,200.00	12,600,075.40	0.21
NXP SEMICONDUCTORS	USD	539,175.00	81,949,208.25	1.35
			94,549,283.65	1.56
Reino Unido				
HALMA	GBP	2,889,265.00	65,563,232.04	1.08
RENTOKIL INITIAL	GBP	22,171,211.00	117,523,779.25	1.93
			183,087,011.29	3.01
Suecia				
ASSA ABLOY 'B'	SEK	7,620,000.00	143,596,158.17	2.36
			143,596,158.17	2.36
TOTAL I.			5,623,288,918.36	92.42
II. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	2,985,871.73	448,161,729.40	7.38
			448,161,729.40	7.38
TOTAL II.			448,161,729.40	7.38
Total cartera de inversiones			6,071,450,647.76	99.80
Bancos			12,153,063.01	0.20
Otros pasivos netos			-216,079.18	0.00
Total patrimonio neto			6,083,387,631.59	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Security

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	68.15
Irlanda	9.25
Luxemburgo	7.38
Jersey	3.99
Reino Unido	3.01
Israel	2.41
Suecia	2.36
Japón	1.67
Países Bajos	1.56
Alemania	0.02
	99.80

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Internet, software y servicios de TI	22.94
Equipos eléctricos y electrónicos	15.81
Inmobiliarias	12.34
Participaciones en fondos de inversión	7.38
Sociedades de cartera y financieras	6.67
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	6.64
Productos farmacéuticos y cosméticos	4.46
Bienes de consumo varios	4.05
Automóviles	4.03
Mobiliario de oficina y ordenadores	3.66
Industria textil y prendas de vestir	3.18
Varios	2.27
Actividades comerciales varias	1.93
Bancos y entidades de crédito	1.76
Servicios públicos	1.42
Productos químicos	1.20
Construcción y materiales para la construcción	0.04
Comunicaciones	0.02
	99.80

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)

Pictet - Clean Energy

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	3,080,636.00	67,495,334.00	1.56
NEMETSCHEK	EUR	582,404.00	27,433,163.81	0.63
R.W.E.	EUR	4,733,592.00	175,681,504.01	4.06
			270,610,001.82	6.25
Brasil				
NEOENERGIA	BRL	7,762,270.00	22,026,538.11	0.51
			22,026,538.11	0.51
Corea del Sur				
LG CHEM	KRW	78,101.00	29,356,025.13	0.68
SAMSUNG SDI	KRW	119,761.00	45,809,953.17	1.06
			75,165,978.30	1.74
España				
EDP RENOVAVEIS	EUR	3,202,742.00	66,367,038.32	1.53
IBERDROLA	EUR	13,967,533.00	130,627,764.35	3.02
			196,994,802.67	4.55
Estados Unidos				
ALBEMARLE	USD	721,425.00	192,129,906.00	4.44
ALTAIR ENGINEERING 'A'	USD	955,394.00	43,308,010.02	1.00
ANALOG DEVICES	USD	1,180,315.00	166,908,344.15	3.85
ANSYS	USD	299,026.00	68,237,733.20	1.58
APPLIED MATERIALS	USD	1,944,975.00	160,071,442.50	3.70
AUTODESK	USD	456,016.00	86,738,803.36	2.00
CADENCE DESIGN SYSTEMS	USD	462,953.00	76,669,646.33	1.77
COHERENT	USD	1,851,311.00	66,425,038.68	1.53
DIGITAL REALTY TRUST	USD	45,752.00	4,470,885.44	0.10
ENPHASE ENERGY	USD	605,933.00	169,000,773.03	3.90
EQUINIX	USD	113,397.00	64,500,213.60	1.49
EVGO	USD	1,515,963.00	12,097,384.74	0.28
FIRSTENERGY	USD	757,883.00	28,170,511.11	0.65
MARVELL TECHNOLOGY	USD	3,171,032.00	136,639,768.88	3.15
MATTERPORT 'A'	USD	2,035,786.00	8,082,070.42	0.19
NEXTERA ENERGY	USD	3,100,969.00	247,147,228.77	5.70
ON SEMICONDUCTOR	USD	3,781,464.00	240,501,110.40	5.55
PTC	USD	1,105,469.00	117,179,714.00	2.71
RIVIAN AUTO 'A'	USD	101,696.00	3,318,340.48	0.08
SHOALS TECHNOLOGIES GROUP	USD	2,297,843.00	50,483,610.71	1.17
SOLAREDGE TECHNOLOGIES	USD	454,556.00	104,552,425.56	2.41
SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL	USD	2,935,637.00	66,668,316.27	1.54
SUNRUN	USD	247,930.00	6,904,850.50	0.16
SYNOPSYS	USD	576,254.00	178,609,927.30	4.12
TESLA	USD	512,212.00	137,749,173.16	3.18

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Clean Energy (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
TOPBUILD	USD	878,239.00	147,113,814.89	3.40
TRIMBLE	USD	691,582.00	38,445,043.38	0.89
WOLFSPEED	USD	727,330.00	76,864,234.40	1.77
			2,698,988,321.28	62.31
Francia				
ALSTOM	EUR	2,477,885.00	40,604,982.33	0.94
DASSAULT SYSTEMES	EUR	1,416,308.00	48,446,044.91	1.12
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	470,320.00	53,382,031.31	1.23
			142,433,058.55	3.29
Irlanda				
EATON CORPORATION -NPV-	USD	661,276.00	89,391,289.68	2.06
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	USD	1,165,566.00	58,045,186.80	1.34
LINDE RG	USD	445,803.00	121,445,653.26	2.80
TRANE TECHNOLOGIES	USD	121,598.00	17,788,571.42	0.41
			286,670,701.16	6.61
Islas Caimán				
XPENG 'A'	HKD	689,826.00	3,997,639.66	0.09
			3,997,639.66	0.09
Italia				
ENEL	EUR	5,641,834.00	23,315,777.58	0.54
			23,315,777.58	0.54
Japón				
KEYENCE	JPY	241,000.00	80,600,247.80	1.86
			80,600,247.80	1.86
Países Bajos				
ASM INTERNATIONAL	EUR	222,001.00	49,409,741.61	1.14
ASML HOLDING	EUR	276,487.00	115,843,632.09	2.67
NXP SEMICONDUCTORS	USD	1,010,613.00	153,603,069.87	3.55
SIGNIFY	EUR	1,639,985.00	42,559,745.53	0.98
STMICROELECTRONICS	EUR	533,348.00	16,656,208.73	0.38
			378,072,397.83	8.72
Suecia				
NIBE INDUSTRIER 'B'	SEK	5,950,803.00	53,765,374.54	1.24
OX2 AB	SEK	10,850,915.00	81,079,100.34	1.87
			134,844,474.88	3.11
TOTAL I.			4,313,719,939.64	99.58
II. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	65,417.32	9,818,753.02	0.23
			9,818,753.02	0.23
TOTAL II.			9,818,753.02	0.23

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Clean Energy (continuación)

DESCRIPCIÓN	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Total cartera de inversiones	4,323,538,692.66	99.81
Bancos	6,477,950.23	0.15
Otros activos netos	1,830,120.62	0.04
Total patrimonio neto	4,331,846,763.51	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Clean Energy

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	62.31
Países Bajos	8.72
Irlanda	6.61
Alemania	6.25
España	4.55
Francia	3.29
Suecia	3.11
Japón	1.86
Corea del Sur	1.74
Italia	0.54
Brasil	0.51
Luxemburgo	0.23
Islas Caimán	0.09
	99.81

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Equipos eléctricos y electrónicos	29.81
Servicios públicos	22.61
Internet, software y servicios de TI	12.93
Sociedades de cartera y financieras	6.93
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	5.35
Productos químicos	5.12
Construcción y materiales para la construcción	3.40
Automóviles	3.35
Varios	2.06
Mobiliario de oficina y ordenadores	2.00
Inmobiliarias	1.59
Comunicaciones	1.56
Servicios medioambientales y reciclaje	1.53
Bienes de consumo varios	1.34
Participaciones en fondos de inversión	0.23
	99.81

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)

Pictet - Russian Equities (nota 22)

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>				
Chipre				
CIAI -ADR SPONS.-	USD	323,633.00	0.00	0.00
GLOBALTRANS INVESTMENT GDR -SPONS.- -S-	USD	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
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-	USD	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	19,527,956.76	20.27
KASPI GDR -SPONS.- -S-	USD	118,778.00	6,972,268.60	7.23
NAC KAZATOMPROM GDR -SPONS.- -S-	USD	713,817.00	19,444,375.08	20.17
			45,944,600.44	47.67
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 PJSC	RUB	110,846.00	0.00	0.00
RASPADSKAYA	RUB	1,710,120.00	0.00	0.00
ROS AGRO GDR -SPONS.-	USD	1,178,154.00	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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Russian Equities (nota 22) (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Rusia (continuación)				
UNITED COMPANY RUSAL	RUB	12,939,220.00	0.00	0.00
X5 RETAIL GROUP GDR -SPONS.-	USD	503,580.00	0.00	0.00
YANDEX 'A'	USD	721,952.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Total cartera de inversiones			45,944,600.44	47.67
Bancos			36,125,150.80	37.48
Depósitos en bancos			14,200,000.00	14.73
Otros activos netos			109,831.88	0.12
Total patrimonio neto			96,379,583.12	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Russian Equities (nota 22)

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Kazajistán	47.67
Rusia	0.00
Jersey	0.00
Chipre	0.00
Islas Vírgenes Británicas	0.00
	47.67

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Bancos y entidades de crédito	20.27
Servicios públicos	20.17
Internet, software y servicios de TI	7.23
Petróleo y gas	0.00
Acero inoxidable	0.00
Metales y minas	0.00
Petróleo	0.00
Piedras y metales preciosos	0.00
Explotación de minas y acerías	0.00
Comunicaciones	0.00
Productos químicos	0.00
Alimentación y bebidas no alcohólicas	0.00
Sociedades de cartera y financieras	0.00
Agricultura y pesca	0.00
Servicios públicos	0.00
Comercio al por menor y grandes almacenes	0.00
Transporte y mercancías	0.00
	47.67

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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	269,501.00	5,600,389.89	0.43
			5,600,389.89	0.43
Austria				
ANDRITZ	EUR	351,722.00	14,906,765.82	1.13
LENZING	EUR	72,417.00	3,963,904.46	0.30
			18,870,670.28	1.43
Bélgica				
ONTEX GROUP	EUR	754,049.00	4,005,841.29	0.30
			4,005,841.29	0.30
Bermudas				
NINE DRAGONS PAPER	HKD	9,368,000.00	5,809,567.91	0.44
			5,809,567.91	0.44
Brasil				
DEXCO	BRL	3,625,400.00	6,070,480.88	0.46
KLABIN	BRL	5,656,022.00	18,794,564.34	1.43
SUZANO	BRL	4,303,288.00	34,967,676.96	2.66
			59,832,722.18	4.55
Canadá				
ACADIAN TIMBER	CAD	758,934.00	8,785,260.10	0.67
CANFOR	CAD	1,550,687.00	22,783,233.03	1.73
INTERFOR	CAD	1,560,837.00	27,136,056.82	2.06
WEST FRASER TIMBER	CAD	545,155.00	40,306,665.97	3.06
WESTERN FOREST PRODUCTS	CAD	7,806,183.00	7,349,805.90	0.56
			106,361,021.82	8.08
Chile				
COPEC	CLP	2,311,134.00	14,785,932.66	1.12
EMPRESAS CMPC	CLP	7,543,188.00	11,692,714.92	0.89
			26,478,647.58	2.01
Estados Unidos				
BUILDERS FIRSTSOURCE	USD	146,852.00	8,646,645.76	0.66
CLEARWATER PAPER	USD	191,213.00	7,235,499.92	0.55
DR HORTON	USD	305,517.00	20,811,818.04	1.58
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	USD	118,267.00	6,455,012.86	0.49
GRAPHIC PACKAGING HOLDING	USD	1,828,895.00	36,541,322.10	2.77
HOME DEPOT	USD	81,907.00	22,843,043.23	1.73
INGEVITY	USD	156,311.00	9,513,087.46	0.72
INTERNATIONAL PAPER	USD	690,462.00	22,460,728.86	1.71
KB HOME	USD	595,198.00	15,409,676.22	1.17
KIMBERLY CLARK	USD	270,509.00	30,946,229.60	2.35
LENNAR CORP 'A'	USD	277,858.00	20,872,692.96	1.58

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Timber (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
LOUISIANA PACIFIC	USD	383,422.00	19,845,922.72	1.51
LOWE'S COMPANIES	USD	105,237.00	19,940,306.76	1.51
MERCER INTERNATIONAL	USD	566,725.00	7,248,412.75	0.55
PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	307,923.00	35,736,003.77	2.71
POTLATCH DELTIC	USD	2,153,243.00	88,562,884.59	6.73
PROCTER & GAMBLE	USD	108,079.00	13,840,596.74	1.05
PULTEGROUP	USD	423,931.00	16,083,942.14	1.22
RAYONIER REIT	USD	2,947,219.00	90,155,429.21	6.86
SONOCO PRODUCTS	USD	605,034.00	34,541,391.06	2.62
SYLVAMO	USD	247,876.00	8,447,304.24	0.64
TOLL BROTHERS	USD	356,024.00	14,920,965.84	1.13
UFP INDUSTRIES	USD	283,117.00	20,707,177.38	1.57
VERITIV	USD	83,592.00	8,273,100.24	0.63
WESTROCK	USD	835,667.00	26,607,637.28	2.02
WEYERHAEUSER	USD	2,768,438.00	78,263,742.26	5.94
			684,910,573.99	52.00
Finlandia				
HUHTAMAKI	EUR	262,417.00	8,459,226.52	0.64
STORA ENSO 'R' EUR	EUR	2,613,166.00	33,013,545.81	2.51
UPM-KYMMENE	EUR	1,483,280.00	46,800,585.71	3.55
VALMET CORPORATION	EUR	532,620.00	10,823,471.58	0.82
			99,096,829.62	7.52
Irlanda				
SMURFIT KAPPA GROUP	EUR	594,165.00	16,749,310.86	1.27
			16,749,310.86	1.27
Islas Caimán				
HENGAN INTERNATIONAL GROUP	HKD	1,763,932.00	7,883,676.94	0.60
			7,883,676.94	0.60
Japón				
KAO	JPY	348,600.00	14,301,260.19	1.09
OJI PAPER	JPY	6,818,200.00	25,456,094.62	1.93
SUMITOMO FORESTRY	JPY	1,148,100.00	17,627,942.24	1.34
UNI-CHARM	JPY	929,000.00	31,013,684.06	2.36
			88,398,981.11	6.72
Noruega				
ELOPAK	NOK	2,624,105.00	4,720,941.47	0.36
			4,720,941.47	0.36
Reino Unido				
D S SMITH	GBP	4,786,097.00	13,593,081.42	1.03
MONDI GBP	GBP	1,360,556.00	20,986,277.17	1.59
			34,579,358.59	2.62
Sudáfrica				
SAPPI	ZAR	3,691,184.00	9,080,619.91	0.69
			9,080,619.91	0.69

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Timber (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Suecia				
ESSITY 'B'	SEK	1,515,286.00	30,001,879.89	2.28
HOLMEN 'B'	SEK	611,472.00	23,392,950.68	1.78
HUSQVARNA 'B'	SEK	800,775.00	4,485,257.62	0.34
SVENSKA CELLULOSA 'B'	SEK	3,237,172.00	41,013,957.88	3.11
			98,894,046.07	7.51
Suiza				
SIG GROUP LTD	CHF	960,214.00	19,634,270.52	1.49
			19,634,270.52	1.49
TOTAL I.			1,290,907,470.03	98.02
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	161,062.91	24,174,592.87	1.84
			24,174,592.87	1.84
TOTAL III.			24,174,592.87	1.84
Total cartera de inversiones			1,315,082,062.90	99.86
Bancos			2,231,143.50	0.17
Otros pasivos netos			-415,279.32	-0.03
Total patrimonio neto			1,316,897,927.08	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Timber

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	52.00	Productos forestales y papel	43.87
Canadá	8.08	Sociedades de cartera y financieras	14.20
Finlandia	7.52	Embalajes	12.30
Suecia	7.51	Construcción y materiales para la construcción	8.41
Japón	6.72	Varios	4.09
Brasil	4.55	Productos farmacéuticos y cosméticos	4.01
Reino Unido	2.62	Comercio al por menor y grandes almacenes	3.24
Chile	2.01	Productos químicos	2.11
Luxemburgo	1.84	Construcción de maquinaria y electrodomésticos	1.90
Suiza	1.49	Participaciones en fondos de inversión	1.84
Austria	1.43	Inmobiliarias	1.22
Irlanda	1.27	Petróleo	1.12
Sudáfrica	0.69	Bienes de consumo varios	0.64
Islas Caimán	0.60	Servicios públicos	0.55
Bermudas	0.44	Actividades comerciales varias	0.36
Alemania	0.43		
Noruega	0.36		
Bélgica	0.30		
	99.86		99.86

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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	717,013.00	15,322,567.81	1.06
SYMRISE	EUR	76,287.00	7,712,615.70	0.53
			23,035,183.51	1.59
Canadá				
JAMIESON WELLNESS	CAD	590,550.00	14,375,636.54	0.99
WASTE CONNECTIONS	USD	300,605.00	42,003,807.37	2.91
			56,379,443.91	3.90
Dinamarca				
CHRISTIAN HANSEN HOLDING	DKK	420,491.00	21,119,567.66	1.46
			21,119,567.66	1.46
Estados Unidos				
AGCO	USD	129,973.00	12,896,238.71	0.89
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	241,452.00	30,398,563.95	2.10
AMERICOLD REALTY TRUST -SBI-	USD	955,330.00	24,101,930.96	1.67
BALCHEM	USD	90,450.00	11,365,355.22	0.79
DARLING INTERNATIONAL	USD	1,014,322.00	68,551,942.31	4.74
DEERE & CO	USD	173,120.00	59,993,784.03	4.15
ECOLAB	USD	196,068.00	29,422,730.24	2.04
ELANCO ANIMAL HEALTH	USD	676,187.00	8,761,477.73	0.61
IDEXX LABORATORIES	USD	53,363.00	18,280,829.16	1.27
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	436,437.00	40,895,448.05	2.83
MCCORMICK	USD	510,439.00	38,126,904.57	2.64
MEDIFAST	USD	74,617.00	8,351,422.51	0.58
MIDDLEBY CORP	USD	160,217.00	21,384,116.88	1.48
PERKINELMER	USD	72,107.00	8,955,002.03	0.62
REPUBLIC SERVICES	USD	299,918.00	42,253,464.25	2.92
SENSIENT TECHNOLOGIES	USD	297,316.00	21,362,215.88	1.48
SYSCO	USD	680,503.00	50,119,596.68	3.47
TRACTOR SUPPLY	USD	112,872.00	21,588,230.17	1.49
US FOODS HOLDING	USD	533,439.00	14,533,201.01	1.01
VITAL FARMS	USD	795,140.00	9,745,536.88	0.67
WASTE MANAGEMENT	USD	262,136.00	43,571,769.59	3.02
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	USD	102,249.00	27,963,779.67	1.94
ZOETIS 'A'	USD	310,405.00	47,784,162.54	3.31
			660,407,703.02	45.72
Francia				
DANONE	EUR	914,314.00	44,572,807.50	3.08
EDENRED	EUR	845,388.00	39,893,859.72	2.76
			84,466,667.22	5.84

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Nutrition (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Irlanda				
GLANBIA	EUR	1,597,766.00	18,837,661.14	1.30
KERRY GROUP 'A'	EUR	715,300.00	65,206,748.00	4.51
			84,044,409.14	5.81
Islas Caimán				
CHINA MENGNIU DAIRY	HKD	13,734,317.00	55,577,987.81	3.85
			55,577,987.81	3.85
Islas Vírgenes Británicas				
NOMAD FOODS	USD	587,555.00	8,758,171.15	0.61
			8,758,171.15	0.61
Japón				
KUBOTA	JPY	707,200.00	10,193,940.54	0.71
YAKULT HONSHA	JPY	247,800.00	14,767,923.02	1.02
			24,961,863.56	1.73
Luxemburgo				
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	441,318.00	26,920,398.00	1.86
			26,920,398.00	1.86
Noruega				
MOWI	NOK	2,498,819.00	32,595,752.90	2.26
SALMAR	NOK	214,631.00	7,406,564.52	0.51
TOMRA SYSTEMS	NOK	499,551.00	9,145,557.46	0.63
			49,147,874.88	3.40
Países Bajos				
CNH INDUSTRIAL	EUR	1,375,341.00	15,912,695.37	1.10
KONINKLIJKE DSM	EUR	392,253.00	46,128,952.80	3.19
			62,041,648.17	4.29
Reino Unido				
COMPASS GROUP	GBP	2,391,941.00	48,667,190.74	3.37
THG	GBP	6,794,422.00	2,818,207.39	0.20
			51,485,398.13	3.57
Suecia				
OATLY GROUP -ADR SPONS.-	USD	825,400.00	2,203,993.56	0.15
			2,203,993.56	0.15
Suiza				
GIVAUDAN	CHF	10,104.00	31,779,633.57	2.20
NESTLE	CHF	399,271.00	44,627,756.74	3.09
S.G.S.	CHF	4,214.00	9,295,938.26	0.64
SIG GROUP LTD	CHF	1,456,501.00	30,469,329.86	2.11
			116,172,658.43	8.04
TOTAL I.			1,326,722,968.15	91.82

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Nutrition (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
II. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	888,735.72	122,877,133.46	8.50
			122,877,133.46	8.50
TOTAL II.			122,877,133.46	8.50
Total cartera de inversiones			1,449,600,101.61	100.32
Descubierto bancario			-2,405,445.65	-0.17
Otros pasivos netos			-2,187,798.47	-0.15
Total patrimonio neto			1,445,006,857.49	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Nutrition

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	45.72
Luxemburgo	10.36
Suiza	8.04
Francia	5.84
Irlanda	5.81
Países Bajos	4.29
Canadá	3.90
Islas Caimán	3.85
Reino Unido	3.57
Noruega	3.40
Japón	1.73
Alemania	1.59
Dinamarca	1.46
Islas Vírgenes Británicas	0.61
Suecia	0.15
	100.32

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Alimentación y bebidas no alcohólicas	24.26
Productos farmacéuticos y cosméticos	12.85
Participaciones en fondos de inversión	8.50
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	7.86
Conservación del medio ambiente y tratamiento de residuos	5.94
Comercio al por menor y grandes almacenes	5.54
Servicios públicos	4.74
Productos químicos	4.51
Varios	3.86
Gastronomía	3.37
Sociedades de cartera y financieras	2.92
Servicios medioambientales y reciclaje	2.91
Agricultura y pesca	2.77
Equipos eléctricos y electrónicos	2.56
Biotecnología	2.26
Comunicaciones	2.10
Inmobiliarias	1.67
Productos de Consumo	1.06
Servicios públicos	0.64
	100.32

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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	106,893.00	12,331,034.07	0.12
BIONTECH -ADR SPONS.-	USD	155,040.00	20,783,112.00	0.20
BRENTAG	EUR	211,640.00	12,933,359.32	0.12
COMPUGROUP MEDICAL	EUR	213,529.00	7,300,814.14	0.07
DEUTSCHE TELEKOM REG.	EUR	2,184,520.00	37,307,252.59	0.36
DUERR	EUR	120,450.00	2,503,022.11	0.02
HELLOFRESH	EUR	1,052,997.00	21,995,117.05	0.21
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	1,984,896.00	43,488,168.83	0.42
KNORR-BREMSE	EUR	85,044.00	3,649,243.31	0.04
LEG IMMOBILIEN AG	EUR	177,570.00	10,677,769.53	0.10
NEMETSCHKE	EUR	161,241.00	7,594,986.93	0.07
PUMA	EUR	333,825.00	15,231,557.92	0.15
R.W.E.	EUR	1,000,370.00	37,127,514.62	0.36
SIEMENS	EUR	454,556.00	44,723,825.27	0.43
SIEMENS HEALTHINEERS 144A	EUR	437,290.00	19,029,147.08	0.18
SYMRISE	EUR	46,497.00	4,594,843.35	0.04
VONOVIA	EUR	572,243.00	12,378,172.31	0.12
			313,648,940.43	3.01
Australia				
MEDIBANK PRIVATE	AUD	7,209,435.00	16,233,116.36	0.16
			16,233,116.36	0.16
Austria				
ANDRITZ	EUR	252,844.00	10,716,094.81	0.10
LENZING	EUR	55,059.00	3,013,775.98	0.03
			13,729,870.79	0.13
Bermudas				
ESSENT GROUP	USD	340,029.00	12,016,624.86	0.12
KINIKSA PHARMACEUTICALS 'A'	USD	1,036,612.00	12,646,666.40	0.12
NINE DRAGONS PAPER	HKD	5,879,000.00	3,645,863.55	0.03
			28,309,154.81	0.27
Brasil				
KLABIN	BRL	2,529,078.00	8,403,948.78	0.08
NEOENERGIA	BRL	495,578.00	1,406,272.61	0.01
SABESP	BRL	1,816,359.00	16,747,705.56	0.16
SUZANO	BRL	3,097,054.00	25,166,055.30	0.24
			51,723,982.25	0.49
Canadá				
ACADIAN TIMBER	CAD	495,480.00	5,735,572.10	0.06
BELLUS HEALTH	USD	2,297,780.00	24,586,246.00	0.24
CANFOR	CAD	1,379,883.00	20,273,721.22	0.19
GFL ENVIRONMENTAL -SUB. VTG.-	USD	787,053.00	20,329,578.99	0.20
INTERFOR	CAD	1,233,455.00	21,444,330.81	0.21

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Canadá (continuación)				
NOVANTA	USD	102,930.00	12,206,468.70	0.12
WASTE CONNECTIONS	USD	729,962.00	99,698,209.96	0.96
WEST FRASER TIMBER	CAD	569,775.00	42,126,974.17	0.40
WESTERN FOREST PRODUCTS	CAD	6,700,842.00	6,309,087.05	0.06
XENON PHARMACEUTICALS	USD	636,111.00	23,300,745.93	0.22
			276,010,934.93	2.66
Chile				
COPEC	CLP	1,056,806.00	6,761,123.48	0.06
EMPRESAS CMPC	CLP	4,437,313.00	6,878,290.18	0.07
			13,639,413.66	0.13
China				
HAIER SMART HOME 'H'	HKD	1,491,353.00	4,557,655.56	0.04
			4,557,655.56	0.04
Corea del Sur				
LG CHEM	KRW	16,133.00	6,063,952.49	0.06
NAVER	KRW	23,849.00	3,227,667.12	0.03
SAMSUNG SDI	KRW	25,141.00	9,616,720.24	0.09
			18,908,339.85	0.18
Dinamarca				
CHRISTIAN HANSEN HOLDING	DKK	512,407.00	25,155,791.93	0.24
COLOPLAST 'B'	DKK	115,295.00	11,723,553.47	0.11
GENMAB	DKK	65,401.00	21,095,570.81	0.20
NOVO NORDISK 'B'	DKK	304,469.00	30,627,188.25	0.29
NOVOZYMES 'B'	DKK	277,744.00	14,026,017.62	0.13
			102,628,122.08	0.97
España				
CELLNEX TELECOM	EUR	145,257.00	4,492,293.95	0.04
EDP RENOVAVEIS	EUR	760,731.00	15,763,824.69	0.15
GRIFOLS 'B' -ADR SPONS.-	USD	1,227,101.00	7,792,091.35	0.07
IBERDROLA	EUR	2,875,478.00	26,892,169.33	0.26
			54,940,379.32	0.52
Estados Unidos				
3M COMPANY	USD	112,527.00	12,613,151.43	0.12
A.O. SMITH	USD	158,816.00	7,748,632.64	0.07
ABBOTT LABORATORIES	USD	202,187.00	19,897,222.67	0.19
ACTIVISION BLIZZARD	USD	54,239.00	4,060,873.93	0.04
ADOBE	USD	73,709.00	20,752,768.95	0.20
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS	USD	130,052.00	16,053,618.88	0.15
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	237,805.00	15,259,946.85	0.15
AECOM TECHNOLOGY	USD	181,793.00	12,581,893.53	0.12
AEGLEA BIOTHERAPEUTICS	USD	843,776.00	413,450.24	0.00
AFLAC	USD	525,061.00	29,933,727.61	0.29
AGCO	USD	78,934.00	7,655,413.99	0.07
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	392,134.00	48,256,010.04	0.46
AIRBNB 'A'	USD	268,707.00	28,767,771.42	0.28

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
ALBEMARLE	USD	146,501.00	39,016,146.32	0.37
ALLBIRDS 'A'	USD	615,072.00	1,835,989.92	0.02
ALNYLAM PHARMACEUTICALS	USD	184,914.00	40,026,484.44	0.38
AMAZON.COM	USD	207,892.00	23,791,160.48	0.23
AMEDISYS	USD	63,218.00	6,358,466.44	0.06
AMERICAN EXPRESS	USD	371,146.00	51,043,709.38	0.49
AMERICAN STATES WATER	USD	95,533.00	7,601,560.81	0.07
AMERICAN WATER WORKS	USD	339,063.00	45,231,004.20	0.43
AMERICOLD REALTY TRUST -SBI-	USD	547,421.00	13,499,401.86	0.13
AMGEN	USD	61,605.00	14,019,449.85	0.13
AMICUS THERAPEUTICS	USD	896,796.00	9,497,069.64	0.09
ANALOG DEVICES	USD	234,819.00	33,205,754.79	0.32
ANNEXON	USD	787,942.00	4,704,013.74	0.05
ANSYS	USD	71,044.00	16,212,240.80	0.16
APELLIS PHARMACEUTICALS	USD	301,099.00	20,173,633.00	0.19
APPLE	USD	291,492.00	41,426,843.04	0.40
APPLIED MATERIALS	USD	380,396.00	31,306,590.80	0.30
ARCUS BIOSCIENCES	USD	502,877.00	13,270,924.03	0.13
ARCUTIS BIOTHERAPEUTICS	USD	537,051.00	10,273,785.63	0.10
ARVINAS	USD	172,116.00	7,845,047.28	0.08
ASGN	USD	319,834.00	29,117,687.36	0.28
AUTODESK	USD	310,192.00	59,001,620.32	0.57
AUTOLIV (USD)	USD	248,479.00	16,896,572.00	0.16
AVANTOR	USD	572,222.00	11,358,606.70	0.11
BALCHEM	USD	55,024.00	6,758,047.68	0.06
BENTLEY SYSTMS 'B'	USD	121,908.00	3,832,787.52	0.04
BIOCRIST PHARMACEUTICALS	USD	1,575,168.00	19,988,881.92	0.19
BIOGEN	USD	160,868.00	41,608,508.20	0.40
BIOMARIN PHARMACEUTICALS	USD	175,776.00	15,132,555.84	0.15
BIO-TECHNE	USD	19,077.00	5,470,615.91	0.05
BLOCK 'A'	USD	55,132.00	3,078,019.56	0.03
BLUEPRINT MEDICINES	USD	69,051.00	4,658,180.46	0.04
BOOKING HOLDINGS	USD	35,194.00	59,334,620.42	0.57
BOSTON SCIENTIFIC	USD	819,936.00	32,543,259.84	0.31
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS	USD	112,060.00	6,543,183.40	0.06
BRUKER	USD	246,170.00	13,207,020.50	0.13
BUILDERS FIRSTSOURCE	USD	278,462.00	16,395,842.56	0.16
BUMBLE 'A'	USD	230,759.00	5,023,623.43	0.05
C4 THERAPEUTICS	USD	460,276.00	4,119,470.20	0.04
CADENCE DESIGN SYSTEMS	USD	97,827.00	16,201,129.47	0.16
CALIFORNIA WATER SERVICE GROUP	USD	190,327.00	10,348,078.99	0.10
CARIBOU BIOSCIENCES	USD	1,169,268.00	12,698,250.48	0.12
CARRIER GLOBAL	USD	521,129.00	18,708,531.10	0.18
CERIDIAN HCM HOLDING	USD	226,833.00	12,893,187.72	0.12
CHEMED	USD	67,890.00	30,075,948.90	0.29
CHINOOK THERAPEUTICS	USD	222,596.00	4,434,112.32	0.04
CINTAS	USD	66,972.00	26,154,575.16	0.25
CISCO SYSTEMS	USD	724,132.00	29,537,344.28	0.28
CLEARWATER PAPER	USD	85,487.00	3,234,828.08	0.03

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
COHERENT	USD	371,131.00	13,316,180.28	0.13
COLGATE PALMOLIVE	USD	470,827.00	33,612,339.53	0.32
COMCAST 'A'	USD	854,532.00	25,943,591.52	0.25
CONAGRA BRANDS	USD	439,399.00	14,605,622.76	0.14
COOPER COMPANIES	USD	52,153.00	14,121,989.34	0.14
COSTAR GROUP	USD	325,505.00	23,130,385.30	0.22
COUPANG 'A'	USD	231,909.00	3,842,732.13	0.04
CROWDSTRIKE 'A'	USD	77,460.00	12,962,156.40	0.12
CROWN CASTLE INTERNATIONAL	USD	216,376.00	31,331,244.80	0.30
CYTOKINETICS	USD	579,445.00	28,311,682.70	0.27
DANAHER	USD	219,117.00	57,325,389.54	0.55
DARLING INTERNATIONAL	USD	591,855.00	39,097,941.30	0.38
DEERE & CO	USD	105,516.00	35,741,434.68	0.34
DENALI THERAPEUTICS	USD	324,486.00	9,971,454.78	0.10
DEXCOM	USD	229,302.00	18,832,573.26	0.18
DIGITAL REALTY TRUST	USD	243,239.00	23,769,315.08	0.23
DR HORTON	USD	171,070.00	11,653,288.40	0.11
DROPBOX 'A'	USD	1,228,117.00	25,569,395.94	0.25
DUOLINGO 'A'	USD	52,859.00	5,113,579.66	0.05
ECOLAB	USD	441,067.00	64,695,707.56	0.62
EDWARDS LIFESCIENCES	USD	271,152.00	23,015,381.76	0.22
ELANCO ANIMAL HEALTH	USD	1,135,411.00	14,379,980.32	0.14
ELECTRONIC ARTS	USD	197,204.00	23,228,659.16	0.22
ELI LILLY	USD	96,110.00	31,332,821.10	0.30
ENPHASE ENERGY	USD	131,196.00	36,591,876.36	0.35
EQUIFAX	USD	79,493.00	13,364,363.16	0.13
EQUINIX	USD	108,933.00	61,961,090.40	0.59
ESSENTIAL UTILITIES	USD	530,730.00	22,449,879.00	0.22
ESTEE LAUDER COMPANIES 'A'	USD	180,637.00	39,458,346.28	0.38
ETSY	USD	86,286.00	8,701,943.10	0.08
EVGO	USD	310,183.00	2,475,260.34	0.02
EVOQUA WATER TECHNOLOGIES	USD	246,737.00	8,315,036.90	0.08
EXPEDIA	USD	201,177.00	19,178,203.41	0.18
EXTRA SPACE STORAGE	USD	292,658.00	49,985,986.40	0.48
FATE THERAPEUTICS	USD	700,690.00	16,129,883.80	0.15
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	579,984.00	21,401,409.60	0.21
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	USD	310,265.00	23,775,606.95	0.23
FIRST AMERICAN FINANCIAL	USD	294,006.00	13,747,720.56	0.13
FIRSTENERGY	USD	151,386.00	5,627,017.62	0.05
FISERV	USD	323,672.00	30,797,390.80	0.30
FIVE9	USD	340,696.00	25,988,290.88	0.25
FORTINET	USD	488,477.00	24,350,578.45	0.23
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	USD	444,438.00	24,257,426.04	0.23
GENERAC HOLDINGS	USD	40,972.00	7,277,446.64	0.07
GILEAD SCIENCES	USD	596,883.00	37,657,348.47	0.36
GLOBAL PAYMENTS	USD	137,630.00	15,114,526.60	0.15
GRAPHIC PACKAGING HOLDING	USD	829,097.00	16,565,358.06	0.16
GREIF 'A'	USD	47,355.00	2,784,947.55	0.03
GUARDANT HEALTH	USD	203,450.00	11,090,059.50	0.11

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	USD	407,757.00	50,019,551.19	0.48
HOME DEPOT	USD	147,500.00	41,136,275.00	0.39
HUMANA	USD	90,991.00	44,933,175.62	0.43
IDEX CORP	USD	152,305.00	30,759,517.80	0.30
IDEXX LABORATORIES	USD	145,892.00	48,851,936.20	0.47
ILLUMINA	USD	108,811.00	20,335,687.79	0.20
INCYTE	USD	126,806.00	8,570,817.54	0.08
INGEVITY	USD	154,832.00	9,423,075.52	0.09
INSMED	USD	1,147,135.00	25,621,260.23	0.25
INTELLIA THERAPEUTICS	USD	235,118.00	13,161,905.64	0.13
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	276,096.00	25,287,632.64	0.24
INTERNATIONAL PAPER	USD	506,287.00	16,469,516.11	0.16
INTRA-CELLULAR THERAPIES	USD	260,152.00	11,985,202.64	0.12
INTUIT	USD	75,580.00	30,231,244.20	0.29
INTUITIVE SURGICAL	USD	92,141.00	17,645,922.91	0.17
IOVANCE BIOTHERAPEUTICS	USD	1,282,045.00	12,525,579.65	0.12
IROBOT	USD	157,639.00	8,968,082.71	0.09
IRON MOUNTAIN REIT	USD	446,527.00	19,852,590.42	0.19
KADANT	USD	18,510.00	3,078,027.90	0.03
KARUNA THERAPEUTICS	USD	40,443.00	9,218,981.85	0.09
KB HOME	USD	265,000.00	6,860,850.00	0.07
KIMBERLY CLARK	USD	186,490.00	21,334,456.00	0.20
KLA CORPORATION	USD	215,589.00	66,185,823.00	0.64
KORN FERRY	USD	406,997.00	19,535,856.00	0.19
KRYSTAL BIOTECH	USD	244,120.00	17,312,990.40	0.17
KYMERA THERAPEUTICS	USD	166,996.00	3,790,809.20	0.04
LAM RESEARCH	USD	108,001.00	39,348,004.33	0.38
LENNAR CORP 'A'	USD	155,803.00	11,703,921.36	0.11
LESLIE'S	USD	781,233.00	11,195,068.89	0.11
LHC GROUP	USD	163,833.00	27,001,316.73	0.26
LIFE STORAGE	USD	82,852.00	9,143,546.72	0.09
LOUISIANA PACIFIC	USD	338,906.00	17,541,774.56	0.17
LOWE'S COMPANIES	USD	220,875.00	41,851,395.00	0.40
LULULEMON ATHLETICA	USD	182,103.00	51,405,855.87	0.49
MARRIOTT INTERNATIONAL 'A'	USD	347,003.00	49,243,195.73	0.47
MARVELL TECHNOLOGY	USD	649,273.00	27,977,173.57	0.27
MASCO	USD	90,094.00	4,250,634.92	0.04
MASTERCARD 'A'	USD	110,536.00	31,772,467.84	0.30
MATCH GROUP	USD	884,047.00	42,531,501.17	0.41
MATTERPORT 'A'	USD	974,695.00	3,869,539.15	0.04
MCCORMICK	USD	309,997.00	22,632,880.97	0.22
MEDIFAST	USD	52,177.00	5,708,163.80	0.05
MERCADOLIBRE	USD	20,078.00	16,785,208.00	0.16
MERCER INTERNATIONAL	USD	331,279.00	4,237,058.41	0.04
MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	568,881.00	35,185,289.85	0.34
MICRON TECHNOLOGY	USD	506,404.00	25,527,825.64	0.25
MICROSOFT	USD	85,302.00	20,369,264.58	0.20
MIDDLEBY CORP	USD	111,301.00	14,520,328.46	0.14
MIDDLESEX WATER	USD	84,104.00	6,617,302.72	0.06

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
MIRATI THERAPEUTICS	USD	76,203.00	5,535,385.92	0.05
MOLECULAR TEMPLATES	USD	964,845.00	675,391.50	0.01
MSA SAFETY	USD	55,235.00	6,143,789.05	0.06
NANOSTRING TECHNOLOGIES	USD	509,906.00	6,715,462.02	0.06
NATERA	USD	508,380.00	22,943,189.40	0.22
NEOGEN	USD	237,176.00	3,391,616.80	0.03
NETFLIX	USD	314,284.00	74,255,880.68	0.71
NEUROCRINE BIOSCIENCES	USD	188,107.00	19,647,776.15	0.19
NEVRO	USD	149,918.00	7,250,034.48	0.07
NEXTERA ENERGY	USD	667,368.00	53,189,229.60	0.51
NIKE 'B'	USD	349,324.00	29,458,492.92	0.28
NORTONLIFELOCK	USD	1,445,389.00	29,666,609.23	0.28
NURIX THERAPEUTICS	USD	371,688.00	4,805,925.84	0.05
NVIDIA	USD	21,571.00	2,665,097.05	0.03
ON SEMICONDUCTOR	USD	761,420.00	48,426,312.00	0.46
OTIS WORLDWIDE	USD	309,206.00	19,931,418.76	0.19
PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	172,560.00	20,026,450.80	0.19
PALO ALTO NETWORKS	USD	243,171.00	40,475,812.95	0.39
PAYCOR HCM	USD	335,399.00	10,058,616.01	0.10
PAYPAL HOLDINGS	USD	1,094,476.00	96,609,396.52	0.93
PERKINELMER	USD	272,877.00	33,124,539.03	0.32
PETCO HEALTH & WELLNESS 'A'	USD	659,533.00	7,419,746.25	0.07
PINTEREST 'A'	USD	401,770.00	9,385,347.20	0.09
POOL	USD	47,875.00	15,417,665.00	0.15
POTLATCH DELTIC	USD	1,235,936.00	50,834,047.68	0.49
PROCTER & GAMBLE	USD	84,249.00	10,788,926.94	0.10
PROGYNY	USD	472,969.00	18,327,548.75	0.18
PROLOGIS	USD	342,537.00	35,349,818.40	0.34
PTC	USD	288,161.00	30,545,066.00	0.29
PULTEGROUP	USD	306,884.00	11,643,178.96	0.11
QUALCOMM	USD	278,683.00	32,084,773.79	0.31
QUALYS	USD	8,883.00	1,269,380.70	0.01
QUEST DIAGNOSTICS	USD	236,955.00	29,733,113.40	0.29
RALPH LAUREN 'A'	USD	86,481.00	7,378,558.92	0.07
RAPID7	USD	119,444.00	5,262,702.64	0.05
RAYONIER ADVANCED MATERERIALS	USD	390,779.00	1,301,294.07	0.01
RAYONIER REIT	USD	1,522,398.00	46,570,154.82	0.45
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	58,600.00	40,668,400.00	0.39
REPUBLIC SERVICES	USD	626,082.00	86,215,560.93	0.83
RINGCENTRAL 'A'	USD	516,562.00	20,817,448.60	0.20
RIVIAN AUTO 'A'	USD	75,183.00	2,453,221.29	0.02
ROPER TECHNOLOGIES	USD	98,815.00	36,137,633.65	0.35
SALESFORCE	USD	643,891.00	95,270,112.36	0.91
SAREPTA THERAPEUTICS	USD	170,824.00	19,063,958.40	0.18
SBA COMMUNICATIONS 'A'	USD	20,300.00	5,788,139.00	0.06
SEAGEN	USD	143,117.00	19,635,652.40	0.19
SENSIENT TECHNOLOGIES	USD	195,133.00	13,704,190.59	0.13
SERVICE CORPORATION INTERNATIONAL	USD	913,811.00	53,302,595.63	0.51
SERVICENOW	USD	47,395.00	18,417,223.05	0.18

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
SHOALS TECHNOLOGIES GROUP	USD	563,666.00	12,383,742.02	0.12
SITEONE LANDSCAPE SUPPLY	USD	85,577.00	8,732,277.08	0.08
SKILLSOFT 'A'	USD	1,086,171.00	2,020,278.06	0.02
SLEEP NUMBER	USD	219,757.00	7,337,686.23	0.07
SNAP 'A'	USD	385,101.00	3,870,265.05	0.04
SOLAREGE TECHNOLOGIES	USD	100,580.00	23,134,405.80	0.22
SONOCO PRODUCTS	USD	262,651.00	14,994,745.59	0.14
SPLUNK	USD	668,951.00	52,338,726.24	0.50
SPRINGWORKS THERAPEUTICS	USD	377,892.00	10,837,942.56	0.10
STAAR SURGICAL	USD	80,025.00	5,828,220.75	0.06
STARBUCKS	USD	351,130.00	30,200,691.30	0.29
STRIDE	USD	620,632.00	26,662,350.72	0.26
SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL	USD	651,169.00	14,788,047.99	0.14
SUNRUN	USD	60,150.00	1,675,177.50	0.02
SVB FINANCIAL GROUP	USD	61,892.00	21,161,493.72	0.20
SYLVAMO	USD	246,867.00	8,412,918.78	0.08
SYNOPSYS	USD	255,018.00	79,042,829.10	0.76
SYSCO	USD	384,029.00	27,646,247.71	0.27
TENABLE HOLDINGS	USD	249,353.00	8,822,109.14	0.08
TERADYNE	USD	394,776.00	29,849,013.36	0.29
TESLA	USD	249,971.00	67,224,701.03	0.65
TETRA TECH	USD	165,046.00	21,318,991.82	0.20
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	272,970.00	140,669,630.10	1.35
T-MOBILE US	USD	376,319.00	51,047,672.35	0.49
TOLL BROTHERS	USD	273,934.00	11,480,573.94	0.11
TOPBUILD	USD	122,817.00	20,573,075.67	0.20
TORO	USD	148,502.00	12,909,278.86	0.12
TRACTOR SUPPLY	USD	49,328.00	9,221,869.60	0.09
TRANSUNION	USD	115,972.00	6,932,806.16	0.07
TRIMBLE	USD	449,981.00	25,014,443.79	0.24
TRIPADVISOR	USD	346,086.00	7,762,708.98	0.07
TWILIO 'A'	USD	337,234.00	23,855,933.16	0.23
UDR	USD	328,971.00	13,616,109.69	0.13
UFP INDUSTRIES	USD	192,989.00	14,115,215.46	0.14
ULTA BEAUTY	USD	24,471.00	9,837,586.71	0.09
UNITED THERAPEUTICS	USD	111,219.00	23,196,946.83	0.22
UNITEDHEALTH GROUP	USD	210,588.00	108,311,726.04	1.04
UPSTART HOLDINGS	USD	33,755.00	713,918.25	0.01
US FOODS HOLDING	USD	402,833.00	10,727,442.79	0.10
VAIL RESORTS	USD	45,459.00	9,927,336.42	0.10
VARONIS SYSTEMS	USD	223,700.00	6,102,536.00	0.06
VENTAS	USD	763,341.00	30,491,656.25	0.29
VENTYX BIO	USD	363,946.00	13,294,947.38	0.13
VERACYTE	USD	479,030.00	8,124,348.80	0.08
VERITIV	USD	26,906.00	2,662,886.82	0.03
VERIZON COMMUNICATIONS	USD	945,731.00	36,476,844.67	0.35
VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	137,372.00	40,111,250.28	0.38
VISA 'A'	USD	498,458.00	90,046,437.70	0.86
VITAL FARMS	USD	209,188.00	2,506,072.24	0.02

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
VMWARE 'A'	USD	50,465.00	5,447,192.10	0.05
WALT DISNEY	USD	308,082.00	29,705,266.44	0.29
WASTE MANAGEMENT	USD	705,323.00	114,593,827.81	1.10
WELLTOWER	USD	656,762.00	41,579,602.22	0.40
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES	USD	253,546.00	20,811,055.68	0.20
WESTROCK	USD	572,811.00	18,238,302.24	0.18
WEYERHAEUSER	USD	1,767,086.00	49,955,521.22	0.48
WOLFSPEED	USD	145,331.00	15,358,580.08	0.15
WORKDAY 'A'	USD	298,616.00	47,008,130.72	0.45
XYLEM	USD	264,837.00	23,406,294.06	0.22
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	USD	151,890.00	40,603,234.80	0.39
ZENDESK	USD	112,822.00	8,610,575.04	0.08
ZOETIS 'A'	USD	443,990.00	66,807,175.30	0.64
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS 'A'	USD	73,477.00	5,500,488.22	0.05
ZSCALER	USD	3,410.00	571,754.70	0.01
ZUM WATER SOLUTIONS	USD	170,471.00	4,195,291.31	0.04
			6,360,344,474.11	61.07
Faroe (Isle)				
BAKKAFROST	NOK	271,796.00	10,847,817.54	0.10
			10,847,817.54	0.10
Finlandia				
KONE OYJ 'B'	EUR	159,840.00	6,197,867.57	0.06
STORA ENSO 'R' EUR	EUR	1,761,533.00	22,254,403.43	0.21
UPM-KYMMENE	EUR	746,858.00	23,564,931.67	0.23
VALMET CORPORATION	EUR	359,904.00	7,313,677.13	0.07
			59,330,879.80	0.57
Francia				
ALSTOM	EUR	647,013.00	10,602,570.92	0.10
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	276,233.00	9,969,897.32	0.10
DANONE	EUR	490,741.00	23,384,149.83	0.22
DASSAULT SYSTEMES	EUR	366,483.00	12,535,869.24	0.12
EDENRED	EUR	837,557.00	38,633,047.79	0.37
ESSILORLUXOTTICA	EUR	292,932.00	40,114,332.82	0.39
HERMES INTERNATIONAL	EUR	36,041.00	42,273,937.39	0.41
KERING	EUR	45,623.00	20,116,447.49	0.19
LEGRAND	EUR	159,781.00	10,342,104.76	0.10
L'OREAL	EUR	172,630.00	55,075,828.89	0.53
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	390,011.00	44,266,838.35	0.42
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	1,756,751.00	33,604,362.15	0.32
			340,919,386.95	3.27
Hong Kong				
GUANGDONG INVESTMENT	HKD	3,290,343.00	2,636,438.39	0.03
			2,636,438.39	0.03

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Irlanda				
ALLEGION	USD	236,565.00	21,255,365.25	0.20
EATON CORPORATION -NPV-	USD	152,467.00	20,610,489.06	0.20
GLANBIA	EUR	1,044,610.00	12,038,229.14	0.12
HORIZON THERAPEUTICS	USD	682,861.00	43,245,587.13	0.42
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	USD	1,012,596.00	50,427,280.80	0.48
KERRY GROUP 'A'	EUR	447,476.00	39,872,061.01	0.38
LINDE RG	USD	100,019.00	27,247,175.98	0.26
PENTAIR	USD	456,342.00	18,792,163.56	0.18
PERRIGO	USD	540,893.00	19,526,237.30	0.19
SMURFIT KAPPA GROUP	EUR	460,675.00	12,986,272.80	0.12
STERIS	USD	304,873.00	51,212,566.54	0.49
TRANE TECHNOLOGIES	USD	24,846.00	3,634,721.34	0.03
			320,848,149.91	3.07
Islas Caimán				
BAIDU 'A'	HKD	3,065,422.00	45,140,803.72	0.43
BEIGENE ADR-SPONS.-	USD	65,316.00	8,768,673.00	0.08
CHINA MENGNIU DAIRY	HKD	8,280,286.00	32,751,840.55	0.31
ESR GROUP	HKD	3,845,800.00	9,689,168.39	0.09
HENGAN INTERNATIONAL GROUP	HKD	1,888,184.00	8,439,005.96	0.08
JD.COM 'A' -S-	HKD	1,122,453.00	28,254,586.56	0.27
MEITUAN 'B'	HKD	2,359,593.00	49,856,308.14	0.48
NETEASE S	HKD	1,163,190.00	17,505,022.31	0.17
TENCENT HOLDINGS	HKD	731,845.00	24,846,206.25	0.24
TRIP.COM -SPONS.-	USD	943,150.00	25,540,502.00	0.25
XPENG 'A'	HKD	137,610.00	797,469.50	0.01
			251,589,586.38	2.41
Islas Vírgenes Británicas				
CAPRI HOLDINGS	USD	489,758.00	19,115,254.74	0.18
NOMAD FOODS	USD	481,559.00	7,016,314.63	0.07
			26,131,569.37	0.25
Israel				
CYBER-ARK SOFTWARE	USD	118,405.00	17,841,265.40	0.17
WIX.COM	USD	89,711.00	7,166,114.68	0.07
			25,007,380.08	0.24
Italia				
BRUNELLO CUCINELLI	EUR	109,529.00	5,303,709.72	0.05
DIASORIN	EUR	64,518.00	7,179,737.27	0.07
ENEL	EUR	1,277,139.00	5,277,980.33	0.05
HERA	EUR	4,200,119.00	9,011,368.33	0.09
MONCLER	EUR	556,497.00	22,747,908.74	0.22
			49,520,704.39	0.48
Japón				
DAIFUKU	JPY	158,700.00	7,545,718.12	0.07
DAIKIN INDUSTRIES	JPY	87,000.00	13,530,589.19	0.13
FANUC	JPY	232,700.00	32,916,946.45	0.32

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Japón (continuación)				
HOYA	JPY	198,400.00	19,238,073.36	0.18
KDDI	JPY	488,200.00	14,475,715.18	0.14
KEYENCE	JPY	49,400.00	16,521,378.59	0.16
KUBOTA	JPY	1,309,500.00	18,450,152.84	0.18
MEDLEY	JPY	425,400.00	7,447,193.24	0.07
NIDEC	JPY	246,300.00	13,980,201.22	0.13
NINTENDO	JPY	495,000.00	20,157,371.92	0.19
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	274,000.00	7,416,610.33	0.07
OJI PAPER	JPY	3,285,600.00	12,266,953.81	0.12
PERSOL HOLDINGS	JPY	1,379,800.00	25,768,449.54	0.25
RECRUIT HOLDINGS	JPY	1,244,970.00	36,125,215.61	0.35
SECOM	JPY	237,500.00	13,655,514.41	0.13
SHIMANO	JPY	325,000.00	51,010,991.62	0.49
SHISEIDO	JPY	192,600.00	6,844,479.50	0.07
SMC	JPY	44,600.00	18,112,723.78	0.17
SUMITOMO FORESTRY	JPY	574,900.00	8,827,022.03	0.08
TECHNOPRO HOLDINGS	JPY	713,300.00	15,341,264.83	0.15
UNI-CHARM	JPY	576,800.00	19,255,858.95	0.18
YAKULT HONSHA	JPY	85,000.00	4,951,441.64	0.05
YASKAWA ELECTRIC	JPY	823,500.00	23,877,845.65	0.23
			407,717,711.81	3.91
Jersey				
APTIV	USD	272,189.00	22,014,646.32	0.21
EXPERIAN	GBP	474,179.00	13,968,571.98	0.13
FERGUSON NEWCO	USD	310,285.00	32,257,228.60	0.31
			68,240,446.90	0.65
Luxemburgo				
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	267,886.00	15,972,558.00	0.15
INPOST	EUR	398,330.00	2,311,168.08	0.02
L'OCCITANE INTERNATIONAL	HKD	1,410,821.00	4,269,781.08	0.04
			22,553,507.16	0.21
Noruega				
MOWI	NOK	1,517,569.00	19,349,479.42	0.19
SALMAR	NOK	166,209.00	5,606,263.67	0.05
TOMRA SYSTEMS	NOK	307,331.00	5,499,603.00	0.05
			30,455,346.09	0.29
Países Bajos				
ADYEN	EUR	1,417.00	1,750,422.24	0.02
AFFIMED	USD	1,696,973.00	3,682,431.41	0.04
ARGEN-X ADR-SPONS.-	USD	134,564.00	48,447,076.92	0.46
ASM INTERNATIONAL	EUR	39,881.00	8,876,130.76	0.09
ASML HOLDING	EUR	124,471.00	52,151,358.76	0.50
BASIC-FIT	EUR	397,410.00	12,034,133.52	0.12
CNH INDUSTRIAL	EUR	838,265.00	9,480,021.31	0.09
CTP	EUR	406,029.00	4,127,480.35	0.04
EBUSCO HOLDING 144A/S	EUR	51,088.00	792,983.26	0.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Países Bajos (continuación)				
FERRARI	EUR	227,071.00	42,314,879.02	0.41
KONINKLIJKE DSM	EUR	249,001.00	28,622,201.47	0.27
KONINKLIJKE KPN	EUR	1,681,225.00	4,553,622.11	0.04
NXP SEMICONDUCTORS	USD	491,425.00	74,691,685.75	0.72
PHARVARIS	USD	151,374.00	1,161,038.58	0.01
RANDSTAD	EUR	196,700.00	8,513,469.68	0.08
SIGNIFY	EUR	412,169.00	10,696,322.07	0.10
STMICROELECTRONICS	EUR	118,457.00	3,699,356.74	0.04
UNIVERSAL MUSIC GROUP	EUR	712,802.00	13,403,661.50	0.13
			328,998,275.45	3.17
Reino Unido				
ASTRAZENECA	GBP	268,291.00	29,317,964.56	0.28
BT GROUP	GBP	4,343,093.00	5,850,859.58	0.06
BURBERRY GROUP	GBP	501,454.00	9,919,652.57	0.10
COMPASS GROUP	GBP	2,863,665.00	56,951,152.38	0.55
CRODA INTERNATIONAL	GBP	235,082.00	16,879,885.17	0.16
D S SMITH	GBP	3,269,105.00	9,284,644.77	0.09
EXSCIENTIA ADR -SPONS.-	USD	536,101.00	4,315,613.05	0.04
HALMA	GBP	115,429.00	2,619,316.09	0.03
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	GBP	499,089.00	24,100,352.81	0.23
LEARNING TECHNOLOGIES GROUP	GBP	3,797,838.00	4,433,714.01	0.04
MONDI GBP	GBP	915,167.00	14,116,249.77	0.14
PEARSON	GBP	1,410,220.00	13,625,812.34	0.13
PENNON GROUP	GBP	1,561,780.00	13,696,254.79	0.13
RECKITT BENCKISER GROUP	GBP	525,272.00	35,121,246.99	0.34
RELX PLC	GBP	1,579,783.00	38,520,823.76	0.37
RENTOKIL INITIAL	GBP	3,141,576.00	16,652,671.09	0.16
SEGRO REIT	GBP	3,000,951.00	25,141,678.40	0.24
SEVERN TRENT	GBP	988,703.00	25,791,655.04	0.25
THG	GBP	4,225,740.00	1,713,237.99	0.02
UNITED UTILITIES GROUP	GBP	2,087,529.00	20,592,924.02	0.20
VODAFONE GROUP	GBP	15,215,803.00	17,177,496.53	0.16
			385,823,205.71	3.72
Singapur				
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	1,300,000.00	30,292,078.09	0.29
			30,292,078.09	0.29
Sudáfrica				
SAPPI	ZAR	2,241,752.00	5,514,896.53	0.05
			5,514,896.53	0.05
Suecia				
ALFA LAVAL	SEK	580,945.00	14,469,593.25	0.14
ASSA ABLOY 'B'	SEK	1,063,887.00	20,048,567.71	0.19
BILLERUDKORSNAS	SEK	412,912.00	4,859,516.80	0.05
ELEKTA 'B'	SEK	1,238,635.00	6,350,887.33	0.06
ESSITY 'B'	SEK	864,056.00	17,107,862.36	0.16
HOLMEN 'B'	SEK	339,740.00	12,997,358.94	0.12

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Suecia (continuación)				
HUSQVARNA 'B'	SEK	582,042.00	3,260,102.17	0.03
LIFCO 'B'	SEK	568,487.00	7,980,930.22	0.08
NIBE INDUSTRIER 'B'	SEK	1,447,901.00	13,081,753.77	0.13
OATLY GROUP -ADR SPONS.-	USD	753,723.00	1,967,217.03	0.02
OX2 AB	SEK	1,609,790.00	12,028,508.65	0.12
SVENSKA CELLULOSA 'B'	SEK	1,873,430.00	23,735,772.80	0.23
			137,888,071.03	1.33
Suiza				
ADC THERAPEUTIC	USD	434,200.00	2,201,394.00	0.02
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT	CHF	382,414.00	36,220,052.10	0.35
CRISPR THERAPEUTICS	USD	30,722.00	2,019,664.28	0.02
GARMIN	USD	523,841.00	42,860,670.62	0.41
GEBERIT	CHF	52,236.00	22,697,372.46	0.22
GIVAUDAN	CHF	5,557.00	17,084,039.46	0.16
LINDT & SPRUENGLI 'C'	CHF	3,406.00	33,116,307.13	0.32
NESTLE	CHF	250,588.00	27,377,398.71	0.26
ON HOLDING 'A'	USD	257,460.00	4,178,575.80	0.04
ROCHE HOLDING D. RIGHT	CHF	181,682.00	59,820,762.81	0.57
S.G.S.	CHF	2,562.00	5,524,238.83	0.05
SIG GROUP LTD	CHF	1,232,611.00	25,204,191.80	0.24
SIKA	CHF	107,640.00	21,932,984.36	0.21
			300,237,652.36	2.87
Taiwán				
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	1,574,000.00	21,024,319.75	0.20
			21,024,319.75	0.20
Total renta variable			10,080,251,807.84	96.74
Warrants				
Suiza				
CIE FINANCIERE RICHEMONT WTS 22/11/23	CHF	852,030.00	357,153.97	0.00
			357,153.97	0.00
Total warrants			357,153.97	0.00
TOTAL I.			10,080,608,961.81	96.74
II. Otros valores mobiliarios				
Renta variable				
Estados Unidos				
WORLDCOM-MCI GROUP	USD	220.00	0.00	0.00
			0.00	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
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
<i>Derechos</i>				
Francia				
REMY CONTREAU	EUR	96,050.00	93,884.09	0.00
			93,884.09	0.00
<i>Total derechos</i>			93,884.09	0.00
<i>Valores de renta fija</i>				
Canadá				
10.00% CV HIGHPOINT TEL. 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.			93,884.09	0.00
III. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	751,451.64	101,553,312.32	0.97
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	1,475,458.01	221,457,541.59	2.14
			323,010,853.91	3.11
TOTAL III.			323,010,853.91	3.11
Total cartera de inversiones			10,403,713,699.81	99.85
Bancos			22,745,264.64	0.22
Otros pasivos netos			-7,373,423.29	-0.07
Total patrimonio neto			10,419,085,541.16	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Global Megatrend Selection

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	61.07
Japón	3.91
Reino Unido	3.72
Luxemburgo	3.32
Francia	3.27
Países Bajos	3.17
Irlanda	3.07
Alemania	3.01
Suiza	2.87
Canadá	2.66
Islas Caimán	2.41
Suecia	1.33
Dinamarca	0.97
Jersey	0.65
Finlandia	0.57
España	0.52
Brasil	0.49
Italia	0.48
Noruega	0.29
Singapur	0.29
Bermudas	0.27
Islas Vírgenes Británicas	0.25
Israel	0.24
Taiwán	0.20
Corea del Sur	0.18
Australia	0.16
Chile	0.13
Austria	0.13
Faroe (Isle)	0.10
Sudáfrica	0.05
China	0.04
Hong Kong	0.03
	99.85

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Productos farmacéuticos y cosméticos	11.89
Internet, software y servicios de TI	9.14
Equipos eléctricos y electrónicos	9.10
Biotechnología	5.42
Sociedades de cartera y financieras	5.08
Servicios públicos	4.40
Inmobiliarias	4.11
Productos forestales y papel	3.72
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	3.66
Comunicaciones	3.61
Mobiliario de oficina y ordenadores	3.15
Participaciones en fondos de inversión	3.11
Servicios públicos	2.81
Bancos y entidades de crédito	2.50
Servicios sanitarios y sociales	2.40
Alimentación y bebidas no alcohólicas	2.39
Conservación del medio ambiente y tratamiento de residuos	2.25
Industria textil y prendas de vestir	2.16
Productos químicos	2.12
Gastronomía	2.04
Automóviles	2.03
Comercio al por menor y grandes almacenes	2.03
Construcción y materiales para la construcción	1.74
Servicios medioambientales y reciclaje	1.66
Varios	1.44
Bienes de consumo varios	1.09
Embalajes	0.93
Actividades comerciales varias	0.62
Seguros	0.57
Fotografía y óptica	0.57
Edición y artes gráficas	0.54
Relojería	0.35
Agricultura y pesca	0.34
Ocio	0.29
Productos de Consumo	0.21
Aeronáutica y astronáutica	0.19
Instituciones hipotecarias y de financiamiento	0.13
Petróleo	0.06
Warrants	0.00
Derechos	0.00
	99.85

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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				
<i>Renta variable</i>				
Alemania				
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	9,208,661.00	206,412,136.32	2.80
SYMRISE	EUR	767,709.00	77,615,379.90	1.05
			284,027,516.22	3.85
Canadá				
WASTE CONNECTIONS	USD	2,165,160.00	302,539,756.74	4.10
WEST FRASER TIMBER	CAD	1,950,410.00	147,532,659.13	2.00
			450,072,415.87	6.10
Dinamarca				
ORSTED	DKK	1,879,176.00	154,197,514.33	2.09
			154,197,514.33	2.09
Estados Unidos				
A.O. SMITH	USD	1,646,133.00	82,167,692.18	1.11
AECOM TECHNOLOGY	USD	2,695,991.00	190,894,157.73	2.59
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	2,466,336.00	310,509,221.76	4.22
AMERICAN WATER WORKS	USD	2,199,192.00	300,140,309.75	4.07
ANSYS	USD	734,855.00	171,562,609.53	2.33
APPLIED MATERIALS	USD	2,014,401.00	169,609,866.92	2.30
AUTODESK	USD	626,635.00	121,942,008.40	1.65
CADENCE DESIGN SYSTEMS	USD	1,492,339.00	252,847,926.05	3.43
DANAHER	USD	594,054.00	159,001,864.00	2.16
ECOLAB	USD	512,192.00	76,861,532.96	1.04
EQUINIX	USD	187,706.00	109,230,291.48	1.48
INTERNATIONAL PAPER	USD	2,206,475.00	73,432,518.64	1.00
ON SEMICONDUCTOR	USD	2,331,557.00	151,708,006.87	2.06
PTC	USD	1,160,343.00	125,833,883.98	1.71
REPUBLIC SERVICES	USD	2,905,993.00	409,406,142.11	5.56
SOLAREDGE TECHNOLOGIES	USD	778,564.00	183,208,823.70	2.49
SYNOPSYS	USD	781,548.00	247,829,297.92	3.36
TETRA TECH	USD	1,519,931.00	200,858,808.54	2.73
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	588,265.00	310,144,286.85	4.21
WASTE MANAGEMENT	USD	1,544,463.00	256,717,833.42	3.48
WESTROCK	USD	4,278,074.00	139,356,330.28	1.89
WEYERHAEUSER	USD	3,298,552.00	95,401,344.04	1.29
XYLEM	USD	2,200,071.00	198,928,058.26	2.70
			4,337,592,815.37	58.86
Finlandia				
STORA ENSO 'R' EUR	EUR	8,084,653.00	104,494,140.03	1.42
			104,494,140.03	1.42

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Global Environmental Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia				
DASSAULT SYSTEMES	EUR	2,787,134.00	97,535,754.33	1.32
LEGRAND	EUR	2,404,253.00	159,209,633.66	2.16
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	1,299,251.00	150,869,026.12	2.05
			407,614,414.11	5.53
Irlanda				
EATON CORPORATION -NPV-	USD	1,438,282.00	198,912,390.74	2.70
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	USD	3,947,227.00	201,106,818.44	2.73
SMURFIT KAPPA GROUP	EUR	4,359,625.00	125,731,585.00	1.71
			525,750,794.18	7.14
Japón				
KEYENCE	JPY	392,800.00	134,399,047.92	1.82
SHIMANO	JPY	613,800.00	98,562,717.22	1.34
TOKYO ELECTRON	JPY	387,100.00	98,829,733.00	1.34
			331,791,498.14	4.50
Jersey				
APTIV	USD	808,299.00	66,883,429.52	0.91
			66,883,429.52	0.91
Luxemburgo				
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	1,249,641.00	76,228,101.00	1.03
			76,228,101.00	1.03
Países Bajos				
ASML HOLDING	EUR	274,918.00	117,843,600.70	1.60
SIGNIFY	EUR	2,945,458.00	78,201,909.90	1.06
			196,045,510.60	2.66
Suecia				
HEXAGON 'B'	SEK	15,483,122.00	147,468,942.08	2.00
			147,468,942.08	2.00
Suiza				
GIVAUDAN	CHF	27,152.00	85,399,902.10	1.16
SIG GROUP LTD	CHF	6,382,485.00	133,518,645.59	1.81
			218,918,547.69	2.97
TOTAL I.			7,301,085,639.14	99.06
II. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	509,972.89	78,309,790.14	1.06
			78,309,790.14	1.06
TOTAL II.			78,309,790.14	1.06

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Global Environmental Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Total cartera de inversiones	7,379,395,429.28	100.12
Bancos	5,660,001.98	0.08
Otros pasivos netos	-14,811,218.91	-0.20
Total patrimonio neto	7,370,244,212.35	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Global Environmental Opportunities

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	58.86
Irlanda	7.14
Canadá	6.10
Francia	5.53
Japón	4.50
Alemania	3.85
Suiza	2.97
Países Bajos	2.66
Dinamarca	2.09
Luxemburgo	2.09
Suecia	2.00
Finlandia	1.42
Jersey	0.91
	100.12

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Equipos eléctricos y electrónicos	18.79
Internet, software y servicios de TI	12.15
Conservación del medio ambiente y tratamiento de residuos	9.04
Comunicaciones	7.02
Servicios medioambientales y reciclaje	6.83
Servicios públicos	6.77
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	6.46
Productos forestales y papel	6.31
Varios	4.41
Mobiliario de oficina y ordenadores	4.24
Automóviles	3.36
Productos farmacéuticos y cosméticos	3.23
Bienes de consumo varios	2.73
Equipos y servicios para la energía	2.09
Sociedades de cartera y financieras	1.81
Inmobiliarias	1.48
Embalajes	1.29
Participaciones en fondos de inversión	1.06
Productos químicos	1.05
	100.12

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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	3,205,500.00	0.24
KNORR-BREMSE	EUR	120,000.00	5,268,000.00	0.40
LEG IMMOBILIEN AG	EUR	260,000.00	15,995,200.00	1.21
VONOVIA	EUR	850,000.00	18,810,500.00	1.42
			43,279,200.00	3.27
Bermudas				
ESSENT GROUP	USD	500,000.00	18,077,646.90	1.36
			18,077,646.90	1.36
Canadá				
WASTE CONNECTIONS	USD	285,000.00	39,823,306.67	3.00
			39,823,306.67	3.00
Dinamarca				
HUSCOMPAGNIET	DKK	350,000.00	2,054,423.64	0.15
			2,054,423.64	0.15
España				
CELLNEX TELECOM	EUR	234,928.00	7,433,121.92	0.56
			7,433,121.92	0.56
Estados Unidos				
AUTODESK	USD	240,000.00	46,703,554.73	3.52
BENTLEY SYSTMS 'B'	USD	195,000.00	6,272,237.56	0.47
BLOCK 'A'	USD	85,000.00	4,855,029.84	0.37
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS	USD	168,000.00	10,035,825.63	0.76
CARRIER GLOBAL	USD	800,000.00	29,382,570.40	2.22
CISCO SYSTEMS	USD	1,100,000.00	45,904,127.83	3.46
COSTAR GROUP	USD	490,000.00	35,622,683.56	2.69
COUPANG 'A'	USD	330,000.00	5,594,249.07	0.42
CROWN CASTLE INTERNATIONAL	USD	330,000.00	48,886,376.88	3.69
ECOLAB	USD	138,535.00	20,789,103.44	1.57
EQUINIX	USD	70,000.00	40,734,555.12	3.07
EXTRA SPACE STORAGE	USD	145,000.00	25,337,351.62	1.91
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	880,000.00	33,221,129.04	2.50
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	USD	255,000.00	19,991,452.80	1.51
FIRST AMERICAN FINANCIAL	USD	430,000.00	20,570,663.88	1.55
HOME DEPOT	USD	190,000.00	54,211,558.54	4.08
LOWE'S COMPANIES	USD	285,000.00	55,247,621.53	4.15
MASTERCARD 'A'	USD	168,000.00	49,403,968.45	3.72
OTIS WORLDWIDE	USD	480,000.00	31,654,604.26	2.39
PAYPAL HOLDINGS	USD	276,199.00	24,942,534.31	1.88
PROLOGIS	USD	520,000.00	54,902,028.48	4.13
PTC	USD	150,000.00	16,266,813.00	1.23
REPUBLIC SERVICES	USD	250,000.00	35,220,847.24	2.66
SBA COMMUNICATIONS 'A'	USD	31,398.00	9,159,046.19	0.69

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - SmartCity (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
SVB FINANCIAL GROUP	USD	95,000.00	33,230,797.05	2.51
UDR	USD	500,000.00	21,172,433.65	1.60
UPSTART HOLDINGS	USD	50,000.00	1,081,896.53	0.08
VISA 'A'	USD	310,000.00	57,293,454.61	4.31
VMWARE 'A'	USD	80,000.00	8,834,414.06	0.67
WASTE MANAGEMENT	USD	330,000.00	54,852,000.36	4.13
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	USD	47,050.00	12,867,566.76	0.97
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS 'A'	USD	110,000.00	8,424,572.22	0.64
			922,667,068.64	69.55
Finlandia				
KONE OYJ 'B'	EUR	246,432.00	9,775,957.44	0.74
			9,775,957.44	0.74
Francia				
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	433,168.00	15,994,728.40	1.21
LEGRAND	EUR	250,000.00	16,555,000.00	1.25
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	450,000.00	52,254,000.00	3.94
			84,803,728.40	6.40
Islas Caimán				
ESR GROUP	HKD	5,150,000.00	13,274,324.07	1.00
			13,274,324.07	1.00
Japón				
DAIKIN INDUSTRIES	JPY	135,000.00	21,480,115.04	1.62
			21,480,115.04	1.62
Luxemburgo				
INPOST	EUR	450,000.00	2,671,200.00	0.20
			2,671,200.00	0.20
Países Bajos				
CTP	EUR	750,000.00	7,800,000.00	0.59
EBUSCO HOLDING 144A/S	EUR	280,476.00	4,453,958.88	0.34
			12,253,958.88	0.93
Reino Unido				
COMPASS GROUP	GBP	1,170,000.00	23,805,191.33	1.79
SEGRO REIT	GBP	4,500,000.00	38,570,332.82	2.91
			62,375,524.15	4.70
Singapur				
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	2,000,000.00	47,678,335.98	3.59
			47,678,335.98	3.59
Suiza				
SIKA	CHF	165,223.00	34,442,916.75	2.60
			34,442,916.75	2.60
TOTAL I.			1,322,090,828.48	99.67

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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	6,120,973.82	0.46
			6,120,973.82	0.46
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	1,432.47	198,054.05	0.01
			198,054.05	0.01
TOTAL II.			6,319,027.87	0.47
Total cartera de inversiones			1,328,409,856.35	100.14
Bancos			822,598.88	0.06
Otros pasivos netos			-2,745,867.13	-0.20
Total patrimonio neto			1,326,486,588.10	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - SmartCity

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	69.55
Francia	6.40
Reino Unido	4.70
Singapur	3.59
Alemania	3.27
Canadá	3.00
Suiza	2.60
Japón	1.62
Bermudas	1.36
Islas Caimán	1.00
Países Bajos	0.93
Finlandia	0.74
España	0.56
Guernesey	0.46
Luxemburgo	0.21
Dinamarca	0.15
	100.14

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Inmobiliarias	24.47
Bancos y entidades de crédito	16.63
Comercio al por menor y grandes almacenes	8.65
Equipos eléctricos y electrónicos	8.38
Mobiliario de oficina y ordenadores	6.98
Conservación del medio ambiente y tratamiento de residuos	6.79
Internet, software y servicios de TI	3.96
Servicios medioambientales y reciclaje	3.00
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	2.76
Productos químicos	2.60
Sociedades de cartera y financieras	2.45
Aeronáutica y astronáutica	2.39
Gastronomía	1.79
Productos farmacéuticos y cosméticos	1.57
Instituciones hipotecarias y de financiamiento	1.55
Seguros	1.36
Construcción y materiales para la construcción	1.21
Comunicaciones	1.20
Servicios sanitarios y sociales	0.76
Varios	0.59
Participaciones en fondos de inversión	0.47
Automóviles	0.34
Productos de Consumo	0.24
	100.14

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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

Renta variable

Bermudas

ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY	HKD	748,000.00	343,036.87	0.13
ALIBABA PICTURES GROUP	HKD	1,620,000.00	83,580.84	0.03
BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP	HKD	620,000.00	142,957.51	0.05
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS	HKD	508,000.00	231,677.27	0.08
CHINA GAS HOLDINGS	HKD	463,200.00	555,258.06	0.20
CHINA RESOURCES GAS GROUP	HKD	144,000.00	457,688.22	0.17
CHINA RUYI HOLDINGS	HKD	756,000.00	161,796.00	0.06
COSCO SHIPPING PORTS	HKD	244,000.00	153,862.12	0.06
HOPSON DEVELOPMENT HOLDINGS	HKD	112,640.00	117,950.87	0.04
KUNLUN ENERGY	HKD	616,000.00	444,938.99	0.16
NINE DRAGONS PAPER	HKD	279,000.00	173,444.58	0.06
ORIENT OVERSEAS (INTERNATIONAL)	HKD	21,000.00	367,839.78	0.13
SHENZHEN INTERNATIONAL	HKD	161,052.00	123,098.87	0.05
			3,357,129.98	1.22

China

360 SECURITY TECHNOLOGY 'A'	CNY	64,600.00	59,214.33	0.02
37 INTERACTIVE ENTERT. NW TECH. 'A'	CNY	21,200.00	52,079.27	0.02
ADVANCED MICRO-FABRICATION 'A'	CNY	5,601.00	85,201.49	0.03
AECC AERO-ENGINE CONTROL 'A'	CNY	10,100.00	35,778.48	0.01
AECC AVIATION POWER 'A'	CNY	25,400.00	150,261.11	0.06
AGRICULTURAL BANK OF CHINA 'A'	CNY	826,000.00	333,140.16	0.12
AGRICULTURAL BANK OF CHINA 'H'	HKD	4,476,000.00	1,339,968.65	0.49
AIER EYE HOSPITAL GROUP 'A'	CNY	63,568.00	257,008.30	0.09
AIR CHINA 'A'	CNY	64,600.00	95,380.61	0.03
AIR CHINA 'H'	HKD	306,000.00	233,888.77	0.09
A-LIVING SMART CITY SERVICES 'H' 144A/S	HKD	92,750.00	73,492.16	0.03
ALUMINIUM CORPORATION OF CHINA 'H'	HKD	574,000.00	187,923.77	0.07
ALUMINUM CORPORATION 'A'	CNY	116,000.00	67,559.89	0.02
AMLOGIC (SHANGHAI) 'A'	CNY	3,847.00	35,257.35	0.01
ANGEL YEAST 'A'	CNY	8,000.00	46,908.91	0.02
ANHUI CONCH CEMENT 'A'	CNY	37,300.00	151,542.00	0.06
ANHUI CONCH CEMENT 'H'	HKD	187,000.00	593,167.91	0.22
ANHUI GUJING DISTILLERY 'A'	CNY	3,500.00	134,226.42	0.05
ANHUI GUJING DISTILLERY 'B'	HKD	16,000.00	236,436.58	0.09
ANHUI HONGLU STEEL CONSTRUCTION 'A'	CNY	7,800.00	36,474.56	0.01
ANHUI KOUZI DISTILLERY 'A'	CNY	5,600.00	37,108.58	0.01
ANHUI YINGJIA DISTILLERY CO 'A'	CNY	4,000.00	31,684.39	0.01
ANJOY FOODS GRP 'A'	CNY	2,000.00	43,795.19	0.02
APELOA PHARMACEUTICAL CO 'A'	CNY	11,100.00	25,702.60	0.01
ASIA - POTASH INTERNATIONAL INVESTMENT 'A'	CNY	5,600.00	23,075.40	0.01
ASYMCHAM LABORATORIES 'A'	CNY	3,220.00	62,981.54	0.02
AVARY HOLDING 'A'	CNY	16,700.00	61,018.96	0.02
AVIC ELECTROMECHANICAL SYSTEMS 'A'	CNY	38,200.00	61,088.20	0.02
AVIC INDUSTRY FINANCE 'A'	CNY	86,500.00	36,716.69	0.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - China Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
AVICOPTER 'A'	CNY	5,600.00	31,343.68	0.01
BANK OF BEIJING 'A'	CNY	198,000.00	114,759.31	0.04
BANK OF CHANGSHA 'A'	CNY	40,700.00	37,995.60	0.01
BANK OF CHENGDU 'A'	CNY	30,500.00	70,366.19	0.03
BANK OF CHINA 'A'	CNY	310,300.00	135,213.85	0.05
BANK OF CHINA 'H'	HKD	11,967,200.00	3,917,981.40	1.44
BANK OF COMMUNICATIONS 'A'	CNY	385,800.00	251,353.60	0.09
BANK OF COMMUNICATIONS 'H'	HKD	1,354,280.00	714,242.19	0.26
BANK OF HANGZHOU 'A'	CNY	54,000.00	108,514.94	0.04
BANK OF JIANGSU 'A'	CNY	134,950.00	141,588.09	0.05
BANK OF NANJING 'A'	CNY	91,000.00	135,001.33	0.05
BANK OF NINGBO 'A'	CNY	56,820.00	252,802.58	0.09
BANK OF SHANGAI 'A'	CNY	103,822.00	85,649.76	0.03
BAOSHAN IRON AND STEEL 'A'	CNY	205,900.00	152,729.53	0.06
BBMG CORP 'A'	CNY	91,500.00	32,129.31	0.01
BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT 'H'	HKD	288,000.00	155,925.85	0.06
BEIJING DABEINONG TECHNOLOGY GROUP 'A'	CNY	39,400.00	44,449.52	0.02
BEIJING EASPRING MATERIAL TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,810.00	44,775.01	0.02
BEIJING ENLIGHT MEDIA 'A'	CNY	20,300.00	20,325.22	0.01
BEIJING KINGSOFT OFFICE 688111 'A'	CNY	4,045.00	114,718.41	0.04
BEIJING NEW BUILDING MATERIALS 'A'	CNY	18,100.00	61,386.74	0.02
BEIJING ORIGINWATER TECH. 'A'	CNY	14,110.00	9,391.82	0.00
BEIJING ROBOROCK TECHNOLOGY 'A'	CNY	761.00	27,705.84	0.01
BEIJING SHIJI INFO. TECH. 'A'	CNY	16,436.00	28,671.26	0.01
BEIJING SHUNXIN AGRICULTURE 'A'	CNY	6,200.00	17,407.80	0.01
BEIJING Tiantan Biological Prod.'A'	CNY	19,368.00	55,144.48	0.02
BEIJING TONGRENTANG 'A'	CNY	14,400.00	92,497.88	0.03
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL 'A'	CNY	4,930.00	79,534.19	0.03
BEIJING YUANLIU HONGY. 'A'	CNY	2,600.00	45,182.55	0.02
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPEED 'A'	CNY	332,600.00	212,002.80	0.08
BGI GENOMICS 'A'	CNY	4,100.00	30,834.46	0.01
BJ UNITED INFORMATION TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,930.00	75,056.91	0.03
BLOOMAGE BIOTECHNOLOGY 'A'	CNY	2,934.00	54,201.63	0.02
BOC INTERNATIONAL (CHINA) 'A'	CNY	20,000.00	29,586.01	0.01
BOE TECHNOLOGY 'A'	CNY	384,500.00	177,306.64	0.07
BTG HOTELS GROUP 'A'	CNY	9,400.00	28,354.34	0.01
BYD COMPANY 'A'	CNY	16,900.00	600,600.09	0.22
BYD 'H'	HKD	125,000.00	3,095,586.69	1.14
BY-HEALTH CO 'A'	CNY	15,400.00	38,222.08	0.01
CAITONG SECURITIES 'A'	CNY	50,180.00	47,836.38	0.02
CANSINO BIOLOGICS 'A'	CNY	1,000.00	17,063.43	0.01
CANSINO BIOLOGICS 'H'	HKD	9,000.00	51,077.18	0.02
CECEP SOLAR ENERGY 'A'	CNY	32,600.00	31,399.25	0.01
CECEP WIND-POWER 'A'	CNY	50,700.00	31,458.76	0.01
CGN POWER 'H'	HKD	1,694,000.00	366,858.87	0.13
CHACHA FOOD 'A'	CNY	5,000.00	32,483.97	0.01
CHANGCHUN HIGH & NEW TECHNOLOGY INDUSTRIES 'A'	CNY	3,600.00	86,481.97	0.03
CHANGJIANG SECURITIES 'A'	CNY	23,900.00	17,559.68	0.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - China Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
CHANGZHOU XINGYU AUTOM LIGH SYS 'A'	CNY	2,800.00	60,172.13	0.02
CHAOZHOU THREE-CIRCLE 'A'	CNY	19,100.00	70,138.30	0.03
CHENGTON MINING GROUP 'A'	CNY	28,400.00	25,992.25	0.01
CHIFENG JILONG GOLD MINING 'A'	CNY	10,400.00	29,742.82	0.01
CHINA BAOAN GROUP 'A'	CNY	24,000.00	37,973.88	0.01
CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT 'H'	HKD	1,317,000.00	145,962.65	0.05
CHINA CITIC BANK 'H'	HKD	1,389,199.00	552,148.32	0.20
CHINA COAL ENERGY 'H'	HKD	298,000.00	270,291.85	0.10
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES 'H'	HKD	341,200.00	114,749.19	0.04
CHINA CONSTRUCTION BANK 'A'	CNY	64,900.00	50,520.16	0.02
CHINA CONSTRUCTION BANK 'H'	HKD	14,571,370.00	8,427,386.96	3.08
CHINA CSSC HOLDINGS 'A'	CNY	37,400.00	119,459.51	0.04
CHINA EASTERN AIRLINES 'A'	CNY	70,700.00	48,654.18	0.02
CHINA ENERGY ENGINEERING 'A'	CNY	281,600.00	88,953.20	0.03
CHINA EVERBRIGHT BANK 'A'	CNY	318,000.00	126,461.15	0.05
CHINA EVERBRIGHT BANK 'H'	HKD	497,000.00	136,756.14	0.05
CHINA FEIHE	HKD	564,000.00	395,165.02	0.14
CHINA GALAXY SECS 'H'	HKD	519,500.00	240,230.90	0.09
CHINA GALAXY SECURITIES 'A'	CNY	35,800.00	45,436.67	0.02
CHINA GREAT WALL SECURITIES 'A'	CNY	25,000.00	28,838.60	0.01
CHINA GREATWALL 'A'	CNY	32,200.00	38,778.83	0.01
CHINA INDUSTRIAL SECURITIES CO 'A'	CNY	66,820.00	51,355.14	0.02
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL 'A'	CNY	10,400.00	50,466.00	0.02
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP 'H'	HKD	242,400.00	352,643.12	0.13
CHINA JUSHI 'A'	CNY	50,048.00	93,021.44	0.03
CHINA LESSO GROUP HLDGS	HKD	151,000.00	140,614.80	0.05
CHINA LIFE INSURANCE (CHINA) 'H'	HKD	1,136,000.00	1,455,837.86	0.53
CHINA LIFE INSURANCE 'A'	CNY	25,100.00	111,957.66	0.04
CHINA LONGYUAN POWER GROUP 'H'	HKD	507,000.00	636,181.28	0.23
CHINA MEHECO 'A'	CNY	13,580.00	23,057.23	0.01
CHINA MEIDONG AUTO	HKD	88,000.00	139,232.61	0.05
CHINA MERCHANT BANK 'A'	CNY	187,500.00	889,748.48	0.33
CHINA MERCHANTS BANK 'H'	HKD	595,447.00	2,768,679.42	1.02
CHINA MERCHANTS ENERGY SHIPPING 'A'	CNY	87,400.00	87,508.59	0.03
CHINA MERCHANTS SECURITIES 'A'	CNY	66,050.00	114,939.39	0.04
CHINA MERCHANTS SHEKOU INDU.ZONE'A'	CNY	75,600.00	174,202.65	0.06
CHINA MINMETALS RARE EARTH 'A'	CNY	7,000.00	25,981.54	0.01
CHINA MINSENG BANKING 'A'	CNY	278,561.00	133,168.32	0.05
CHINA MINSENG BANKING 'H'	HKD	1,006,648.00	288,533.90	0.11
CHINA MOLYBDENUM 'A'	CNY	157,500.00	104,834.32	0.04
CHINA MOLYBDENUM CO 'H'	HKD	504,000.00	197,108.62	0.07
CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL 'H'	HKD	616,365.00	471,899.09	0.17
CHINA NATIONAL NUCLEAR POWER CO 'A'	CNY	168,200.00	138,759.51	0.05
CHINA NATL CHEMICAL ENGINEERING 'A'	CNY	54,500.00	61,561.60	0.02
CHINA OILFIELD SERVICES 'H'	HKD	272,000.00	269,924.97	0.10
CHINA PACIFIC 'A'	CNY	62,600.00	179,470.32	0.07
CHINA PACIFIC INSURANCE 'H'	HKD	394,600.00	726,878.91	0.27
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL 'A'	CNY	288,000.00	174,233.11	0.06
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL 'H'	HKD	3,827,400.00	1,643,124.42	0.60

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - China Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
CHINA RAILWAY GROUP 'A'	CNY	194,500.00	143,450.55	0.05
CHINA RAILWAY 'H'	HKD	685,000.00	335,960.33	0.12
CHINA RAILWAY SIGNAL & COMM. 'A'	CNY	56,000.00	32,773.06	0.01
CHINA RESOURCES SANJIU MEDICAL & PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	7,600.00	41,166.01	0.02
CHINA SECURITIES 'A'	CNY	39,600.00	129,390.42	0.05
CHINA SHENHUA ENERGY 'A'	CNY	64,500.00	287,790.93	0.11
CHINA SHENHUA ENERGY 'H'	HKD	519,500.00	1,551,904.87	0.57
CHINA SOUTHERN AIRLINES 'A'	CNY	108,300.00	101,409.22	0.04
CHINA SOUTHERN AIRLINES 'H'	HKD	274,000.00	144,506.57	0.05
CHINA ST.CONSTRUCTION ENGIN.'A'	CNY	360,020.00	261,465.73	0.10
CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY 'H'	HKD	272,000.00	99,792.54	0.04
CHINA THREE GORGES RENEWABLE 'A'	CNY	234,100.00	185,862.05	0.07
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE 'A'	CNY	16,816.00	470,128.75	0.17
CHINA TOWER 'H' 144A/S	HKD	6,766,000.00	724,015.69	0.27
CHINA UNITED NETWORK COMMUNICATIONS 'A'	CNY	259,700.00	122,686.75	0.05
CHINA VANKE 'A'	CNY	96,400.00	242,386.98	0.09
CHINA VANKE 'H'	HKD	267,700.00	487,664.46	0.18
CHINA YANGTZE POWER 'A'	CNY	212,200.00	680,482.18	0.25
CHINA ZHENHUA SCIENCE&TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,795.00	78,424.66	0.03
CHINA ZHESHANG BANK 'A'	CNY	161,800.00	67,994.80	0.02
CHONGQG ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS 'A'	CNY	15,800.00	192,576.16	0.07
CHONGQING BREWERY 'A'	CNY	4,900.00	77,530.01	0.03
CHONGQING CHANGAN 'A'	CNY	73,892.00	130,878.40	0.05
CHONGQING FULING ZHACAI GROUP 'A'	CNY	9,900.00	37,945.96	0.01
CHONGQING RURAL 'A'	CNY	72,700.00	36,600.21	0.01
CITIC SECURITIES 'A'	CNY	115,420.00	283,537.26	0.10
CITIC SECURITIES 'H'	HKD	317,100.00	538,875.91	0.20
CNGR ADVANCED MATERIAL 'A'	CNY	4,200.00	49,384.66	0.02
CNNC HUA YUAN TITANIUM 'A'	CNY	20,445.00	19,864.94	0.01
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY 'A'	CNY	21,500.00	1,215,470.99	0.45
COSCO SHIPPING DEVELOPMENT 'A'	CNY	103,600.00	36,085.91	0.01
COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION 'A'	CNY	25,000.00	63,776.32	0.02
COSCO SHIPPING HOLDINGS 'A'	CNY	115,810.00	179,973.50	0.07
COSCO SHIPPING HOLDINGS 'H'	HKD	500,300.00	586,984.77	0.22
CRRC CORPORATION 'A'	CNY	223,800.00	148,017.76	0.05
CRRC CORPORATION 'H'	HKD	602,000.00	194,790.11	0.07
DAAN GENE CO 'A'	CNY	8,800.00	20,575.39	0.01
DAQIN RAILWAY 'A'	CNY	122,000.00	116,474.11	0.04
DASHENLIN PHARMACEUTICAL GROUP 'A'	CNY	11,544.00	49,326.45	0.02
DHC SOFTWARE 'A'	CNY	25,900.00	19,467.40	0.01
DO-FLUORIDE NEW MATERIALS 'A'	CNY	6,700.00	33,919.56	0.01
DONG-E E-JIAO 'A'	CNY	6,000.00	27,405.84	0.01
DONGFANG ELECTRIC 'A'	CNY	21,400.00	61,684.43	0.02
DONGFENG MOTOR GROUP 'H'	HKD	402,000.00	215,085.95	0.08
DONGXING SECURITIES 'A'	CNY	36,600.00	38,193.87	0.01
EAST MONEY INFORMATION 'A'	CNY	127,527.00	316,875.72	0.12
ECOVACS ROBOTICS 'A'	CNY	4,000.00	37,624.15	0.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - China Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
ENN NATURAL GAS 'A'	CNY	17,900.00	46,850.25	0.02
EVE ENERGY 'A'	CNY	19,166.00	228,656.08	0.08
EVERBRIGHT SECURITIES 'A'	CNY	38,300.00	71,024.05	0.03
FAW JIEFANG GROUP 'A'	CNY	25,000.00	25,313.10	0.01
FIBERHOME TELECOMMUNICATION TECHNOLOGIE 'A'	CNY	7,100.00	12,435.43	0.00
FIRST CAPITAL SECURITIES 'A'	CNY	30,400.00	23,364.20	0.01
FLAT GLASS GROUP 'A'	CNY	17,400.00	80,237.60	0.03
FLAT GLASS GRP 'H'	HKD	73,000.00	177,620.43	0.07
FOCUS MEDIA INFORMATION TECHNOLOGY 'A'	CNY	136,040.00	105,897.72	0.04
FONGDA CARBON NEW MATERIAL 'A'	CNY	28,868.00	25,362.13	0.01
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FOOD CO 'A'	CNY	34,770.00	406,088.63	0.15
FOUNDER SECURITIES 'A'	CNY	78,000.00	72,047.15	0.03
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET 'A'	CNY	94,700.00	113,781.19	0.04
FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT 'A'	CNY	10,100.00	27,574.50	0.01
FUYAO GLASS INDUSTRIES 'A'	CNY	20,400.00	103,018.54	0.04
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP 'H'	HKD	89,600.00	361,829.50	0.13
GANFENG LITHIUM 'A'	CNY	12,700.00	134,035.06	0.05
G-BITS NETWORK TECHNOLOGY 'A'	CNY	800.00	28,035.92	0.01
GCL SYSTEM INTEGRATION TECHNOLOGY 'A'	CNY	62,400.00	27,806.90	0.01
GD POWER DEVELOPMENT 'A'	CNY	137,900.00	79,147.94	0.03
GEM 'A'	CNY	49,900.00	51,932.33	0.02
GEMDALE 'A'	CNY	37,499.00	60,760.40	0.02
GF SECURITIES 'A'	CNY	54,900.00	110,478.36	0.04
GF SECURITIES 'H'	HKD	163,800.00	178,408.98	0.07
GIANT NETWORK GROUP 'A'	CNY	10,500.00	11,120.14	0.00
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	5,212.00	68,905.93	0.03
GINLONG TECHNOLOGIES 'A'	CNY	3,300.00	102,822.67	0.04
GOERTEK 'A'	CNY	29,300.00	109,495.03	0.04
GOTION HIGH 'A'	CNY	16,100.00	69,316.02	0.03
GREAT WALL MOTOR 'A'	CNY	26,000.00	101,929.30	0.04
GREAT WALL MOTOR 'H'	HKD	478,750.00	550,113.14	0.20
GREE ELECTRICAL APPLIANCES 'A'	CNY	28,700.00	131,253.16	0.05
GRG BANKING EQUIPMENT 'A'	CNY	29,800.00	34,249.54	0.01
GUANGDONG HAID GROUP 'A'	CNY	15,800.00	134,310.90	0.05
GUANGDONG KINLONG HARDWARE PRODUCTS 'A'	CNY	2,900.00	36,205.07	0.01
GUANGHUI ENERGY 'A'	CNY	57,100.00	98,881.58	0.04
GUANGZHIYUAN ELECTRONIC TECHNOLOGY 'A'	CNY	5,600.00	47,145.83	0.02
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP 'A'	CNY	41,700.00	71,330.91	0.03
GUANGZHOU AUTOMOBILE 'H'	HKD	433,871.00	309,517.60	0.11
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	13,500.00	49,421.89	0.02
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOSTICS 'A'	CNY	4,700.00	42,007.90	0.02
GUANGZHOU TINCI MATERIALS TECH. 'A'	CNY	17,620.00	109,479.12	0.04
GUANGZHOU YUEXIU FINANCIAL 'A'	CNY	37,908.00	30,364.08	0.01
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICATIONS 'A'	CNY	11,200.00	12,272.13	0.00
GUOLIAN SECURITIES 'A'	CNY	18,000.00	22,185.28	0.01
GUOSEN SECURITIES 'A'	CNY	49,500.00	60,032.24	0.02

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - China Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
GUOTAI JUNAN SECURITIES 'A'	CNY	79,000.00	152,291.80	0.06
GUOYUAN SECURITIES 'A'	CNY	41,756.00	37,685.98	0.01
HAIER SMART HOME 'A'	CNY	52,700.00	184,084.63	0.07
HAIER SMART HOME 'H'	HKD	341,600.00	1,046,573.27	0.38
HAITONG SECURITIES 'A'	CNY	88,200.00	107,712.82	0.04
HAITONG SECURITIES 'H'	HKD	469,600.00	248,861.73	0.09
HANGZHOU FIRST APPLIED MATERIAL 'A'	CNY	12,348.00	92,638.00	0.03
HANGZHOU HANGYANG 'A'	CNY	10,200.00	49,322.90	0.02
HANGZHOU LION MICROELECTRONICS 'A'	CNY	8,400.00	53,933.41	0.02
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES 'A'	CNY	8,900.00	28,778.95	0.01
HANGZHOU SILAN MICROELECTRONICS 'A'	CNY	13,000.00	58,756.01	0.02
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING 'A'	CNY	3,800.00	48,861.20	0.02
HANGZOU TIGERMED CONSULTING 'H'	HKD	19,300.00	156,492.10	0.06
HBIS COMPANY 'A'	CNY	72,000.00	22,845.25	0.01
HEILONGJIANG AGRICULTURE 'A'	CNY	10,700.00	20,083.65	0.01
HENAN SHENHUO COAL INDUSTRY & ELECTRICITY POWER 'A'	CNY	14,400.00	34,095.27	0.01
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT & DEVELOPMENT A	CNY	26,115.00	90,079.80	0.03
HENGLI PETROCHEMICAL 'A'	CNY	53,700.00	128,131.40	0.05
HENGTONG OPTIC ELECTRIC 'A'	CNY	19,500.00	50,048.02	0.02
HENGYI PETROCHEMICAL 'A'	CNY	40,920.00	44,490.87	0.02
HITHINK ROYALFLUSH 'A'	CNY	5,300.00	57,909.04	0.02
HONGFA TECHNOGY 'A'	CNY	11,620.00	57,074.29	0.02
HOSHINE SILICON INDUSTRY 'A'	CNY	4,200.00	64,884.74	0.02
HUA XIA BANK 'A'	CNY	126,700.00	89,872.23	0.03
HUADIAN POWER INTERNATIONAL 'A'	CNY	65,497.00	54,956.53	0.02
HUADONG MEDICINE 'A'	CNY	16,520.00	93,465.62	0.03
HUAFON CHEMICAL 'A'	CNY	49,100.00	45,214.28	0.02
HUAGONG TECH 'A'	CNY	7,200.00	18,763.57	0.01
HUAIBEI MINING HOLDINGS 'A'	CNY	26,000.00	61,780.89	0.02
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEERING 'A'	CNY	16,460.00	42,152.82	0.02
HUANENG POWER INTERNATIONAL 'A'	CNY	65,900.00	70,535.56	0.03
HUANENG POWER INTERNATIONAL 'H'	HKD	596,000.00	259,662.40	0.10
HUATAI SECURITIES 'A'	CNY	67,600.00	115,539.43	0.04
HUATAI SECURITIES 'H'	HKD	224,200.00	246,766.41	0.09
HUAXI SECURITIES 'A'	CNY	23,000.00	23,774.57	0.01
HUAXIN CEMENT 'A'	CNY	12,100.00	28,581.24	0.01
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS 'A'	CNY	30,800.00	71,753.27	0.03
HUBEI XINGFA CHEMICALS GROUP 'A'	CNY	8,300.00	39,187.22	0.01
HUIZHOU DESAY 'A'	CNY	4,700.00	91,432.48	0.03
HUMANWELL HEALTHCARE 'A'	CNY	12,500.00	30,901.02	0.01
HUNAN VALIN STEEL 'A'	CNY	55,000.00	31,644.90	0.01
HUNDSUN TECHNOLOGIES 'A'	CNY	19,134.00	91,444.64	0.03
IFLYTEK 'A'	CNY	21,300.00	98,582.33	0.04
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPMENT 'A'	CNY	1,474.00	101,919.67	0.04
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA 'A'	CNY	562,500.00	345,058.47	0.13
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA 'H'	HKD	8,583,815.00	4,024,063.87	1.48

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - China Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
INDUSTRIAL BANK 'A'	CNY	177,600.00	417,001.98	0.15
INGENIC SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	3,600.00	37,552.52	0.01
INNER MGOLIA YX 'A'	CNY	26,500.00	27,766.15	0.01
INNER MONGOLIA 'A'	CNY	14,000.00	25,803.85	0.01
INNER MONGOLIA BAOTOU STEEL UN. 'A'	CNY	408,100.00	105,892.53	0.04
INNER MONGOLIA ERDOS RESOURCES 'A'	CNY	10,220.00	21,863.38	0.01
INNER MONGOLIA JUNZHENG ENERGY 'A'	CNY	93,600.00	51,873.95	0.02
INNER MONGOLIA YILI INDUSTRY 'A'	CNY	63,100.00	293,468.12	0.11
INNER MONGOLIA YITAI COAL 'B'	USD	176,600.00	266,136.20	0.10
INSPUR ELECTRONIC INFORMATION INDUSTRY 'A'	CNY	11,016.00	30,681.17	0.01
INTCO MEDICAL TECHNOLOGY 'A'	CNY	7,380.00	20,741.71	0.01
JA SOLAR TECHNOLOGY 'A'	CNY	20,300.00	183,327.78	0.07
JAFRON BIOMED 'A'	CNY	7,080.00	48,403.50	0.02
JASON FURNITURE (HANGZHOU) 'A'	CNY	5,720.00	32,216.99	0.01
JCET GROUP CO LTD 'A'	CNY	15,800.00	47,748.55	0.02
JD HEALTH INTERNATIONAL	HKD	171,500.00	985,320.15	0.36
JIANGSU EASTERN SHENGHONG 'A'	CNY	34,000.00	83,523.36	0.03
JIANGSU EXPRESSWAY 'H'	HKD	210,000.00	157,569.18	0.06
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC 'A'	CNY	12,288.00	78,463.66	0.03
JIANGSU HENGRUI PHARMA. 'A'	CNY	61,308.00	303,462.60	0.11
JIANGSU KING'S LUCK BREWERY 'A'	CNY	13,200.00	85,404.01	0.03
JIANGSU YANGHE BREWERY 'A'	CNY	13,500.00	301,081.37	0.11
JIANGSU YANGNON CHEMICAL 'A'	CNY	2,400.00	33,848.20	0.01
JIANGSU YOKE TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,900.00	42,489.49	0.02
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQUIP. & S 'A'	CNY	10,000.00	40,627.88	0.01
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLOGY 'A'	CNY	30,400.00	96,329.11	0.04
JIANGXI COPPER 'A'	CNY	22,200.00	47,711.04	0.02
JIANGXI COPPER 'H'	HKD	188,000.00	217,460.51	0.08
JIANGXI GANFENG LITHIUM 'H' 144A/S	HKD	56,680.00	377,270.49	0.14
JIANGXI SPECIAL ELECTRIC MOTOR 'A'	CNY	21,600.00	59,793.64	0.02
JIANGXI ZHENGBOANG TECHNOLOGY 'A'	CNY	24,900.00	15,695.96	0.01
JINKE PROPERTIES GROUP 'A'	CNY	38,300.00	11,288.23	0.00
JINXIN FERTILITY GROUP S	HKD	252,000.00	123,594.16	0.05
JIUGUI LIQUOR 'A'	CNY	3,100.00	54,929.43	0.02
JIZHONG ENERGY RESOURCES 'A'	CNY	25,600.00	26,173.32	0.01
JOINCARE PHARMACEUTICAL GROUP 'A'	CNY	24,300.00	36,049.81	0.01
JOINN LABORATORIES 'A'	CNY	3,528.00	28,114.79	0.01
JOINTOWN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	5,400.00	8,711.66	0.00
JONJEE HI-TECH INDUSTRIAL & COMMERCIAL HOLDING 'A'	CNY	5,900.00	26,524.75	0.01
JUEWEI FOOD 'A'	CNY	5,500.00	38,858.08	0.01
KANZHUN -ADR SPONS.-	USD	28,514.00	481,316.32	0.18
KEDA INDUSTRIAL GROUP 'A'	CNY	13,700.00	32,341.26	0.01
KINGFA SCI & TECH 'A'	CNY	19,400.00	25,661.70	0.01
KUANG-CHI TECHNOLOGIES 'A'	CNY	22,000.00	46,071.26	0.02
KUNLUN TECHNOLOGY 'A'	CNY	5,500.00	9,602.06	0.00
KWEICHOW MOUTAI CO LTD 'A'	CNY	11,489.00	3,033,786.19	1.11
LENS TECHNOLOGY 'A'	CNY	45,800.00	59,613.98	0.02
LEPU MEDICAL TECH. (BEIJING) 'A'	CNY	19,200.00	57,211.28	0.02

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - China Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
LI AUTO -ADR SPONS.-	USD	81,900.00	1,884,519.00	0.69
LIAONING PORT (PDA) COMPANY 'A'	CNY	116,600.00	26,308.70	0.01
LINGYI ITECH (GUANDONG) 'A'	CNY	93,000.00	58,361.15	0.02
LIVZON PHARMACEUTICAL GROUP 'A'	CNY	7,800.00	33,108.69	0.01
LOMON BILLIONS GROUP 'A'	CNY	21,900.00	48,641.35	0.02
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY 'A'	CNY	65,039.00	439,421.13	0.16
LUXI CHEMICAL 'A'	CNY	20,100.00	36,735.16	0.01
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY 'A'	CNY	68,316.00	283,237.45	0.10
LUZHOU LAOJIAO 'A'	CNY	13,700.00	445,629.33	0.16
LY XINQIAN 'A'	CNY	2,720.00	33,792.92	0.01
MAANSHAN IRON & STEEL 'A'	CNY	51,500.00	19,536.21	0.01
MANGO EXCELLENT 'A'	CNY	18,100.00	63,632.91	0.02
MAXSCEND MICROELECTRONICS 'A'	CNY	5,024.00	62,637.14	0.02
MEINIAN ONEHEALTH 'A'	CNY	36,462.00	21,955.80	0.01
METALLURGICAL 'A'	CNY	160,900.00	67,843.48	0.02
MING YANG SMART ENERGY 'A'	CNY	21,200.00	72,139.66	0.03
MONTAGE TECHNOLOGY 'A'	CNY	11,000.00	81,175.38	0.03
MUYUAN FOODS 'A'	CNY	45,905.00	352,936.64	0.13
NANJING KING-FRIEND 'A'	CNY	13,841.00	32,478.93	0.01
NANJING SECURITIES 'A'	CNY	33,000.00	35,507.44	0.01
NARI TECHNOLOGY 'A'	CNY	59,960.00	210,289.86	0.08
NATIONAL SILICON INDUSTRY GROUP 'A'	CNY	22,084.00	55,590.03	0.02
NAURA TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,800.00	188,447.93	0.07
NAVINFO 'A'	CNY	21,200.00	34,500.28	0.01
NEW CHINA LIFE INSURANCE 'A'	CNY	21,400.00	81,300.32	0.03
NEW CHINA LIFE INSURANCE 'H'	HKD	130,800.00	249,606.71	0.09
NEW HOPE LIUHE 'A'	CNY	40,000.00	78,407.16	0.03
NINESTAR 'A'	CNY	10,700.00	65,109.67	0.02
NINGBO DEYE TECHNOLOGY 'A'	CNY	2,300.00	136,293.50	0.05
NINGBO JOYSON ELECTRONIC 'A'	CNY	10,500.00	19,575.00	0.01
NINGBO ORIENT WIRES & CABLES 'A'	CNY	7,110.00	69,914.97	0.03
NINGBO RONBAY NEW ENERGY TECHNOLOGY 'A'	CNY	3,812.00	45,236.39	0.02
NINGBO SHANSHAN 'A'	CNY	19,200.00	56,453.15	0.02
NINGBO TUOPU GROUP 'A'	CNY	10,900.00	113,439.36	0.04
NINGXIA BAOFENG ENERGY GROUP 'A'	CNY	55,100.00	103,499.14	0.04
NONGFU SPRING 'H' 144A/S	HKD	270,200.00	1,567,871.35	0.58
NORTH INDUSTRIES GROUP 'A'	CNY	11,000.00	34,669.78	0.01
NORTHEAST SECURITIES 'A'	CNY	26,500.00	24,103.85	0.01
OFFSHORE OIL ENGINEERING 'A'	CNY	45,400.00	28,490.28	0.01
OFILM GROUP 'A'	CNY	29,100.00	21,626.41	0.01
OPPEIN HOME GROUP 'A'	CNY	4,760.00	76,261.34	0.03
ORIENT SECURITIES 'A'	CNY	73,216.00	79,398.67	0.03
OVCTEK CHINA 'A'	CNY	7,000.00	40,768.90	0.01
PANGANG GROUP VANADIUM TITANIUM & RESOURCES 'A'	CNY	88,800.00	57,854.33	0.02
PEOPLES INSURANCE CO. GROUP OF CHINA 'H'	HKD	1,157,000.00	336,050.78	0.12
PERFECT WORLD 'A'	CNY	21,150.00	37,043.57	0.01
PETROCHINA 'A'	CNY	194,300.00	140,563.02	0.05

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - China Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
PETROCHINA 'H'	HKD	3,240,000.00	1,329,038.55	0.49
PHARMARON BEIJING 144A S 'H'	HKD	32,400.00	157,462.18	0.06
PHARMARON BEIJING 'A'	CNY	9,000.00	68,599.21	0.03
PICC HOLDING 'A'	CNY	57,400.00	40,553.70	0.01
PICC PROPERTY AND CASUALTY 'H'	HKD	1,047,933.00	1,086,662.35	0.40
PING AN BANK 'A'	CNY	188,400.00	314,567.26	0.12
PING AN INSURANCE 'A'	CNY	100,000.00	586,361.43	0.22
PING AN INSURANCE 'H'	HKD	953,000.00	4,758,999.56	1.75
PINGDINGSHAN TIANAN COAL MINING 'A'	CNY	24,800.00	47,703.14	0.02
POLY DEVELOPMENT HOLDINGS GROUP 'A'	CNY	103,600.00	262,974.22	0.10
POSTAL SAVINGS BANK 'A'	CNY	244,600.00	153,841.05	0.06
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA 'H' 144A/S	HKD	1,181,000.00	696,574.52	0.26
POWER CONSTRUCTION CHINA 'A'	CNY	145,800.00	143,308.26	0.05
PROYA COSMETIC 'A'	CNY	840.00	19,300.18	0.01
PYLON TECHNO 'A'	CNY	1,464.00	82,581.35	0.03
QINGHAI SALT LAKE POTASH 'A'	CNY	49,600.00	167,030.94	0.06
RAYTRON TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,000.00	21,446.33	0.01
RIYUE HEAVY INDUSTRY 'A'	CNY	5,700.00	16,880.10	0.01
RONGSHENG PETRO CHEMICAL 'A'	CNY	103,500.00	201,856.83	0.07
S.F. HOLDING 'A'	CNY	47,800.00	318,298.65	0.12
SAIC MOTOR 'A'	CNY	60,200.00	121,398.53	0.04
SAILUN GROUP 'A'	CNY	30,000.00	42,813.69	0.02
SANGFOR TECHNOLOGIES 'A'	CNY	3,700.00	52,177.42	0.02
SANY HEAVY INDUSTRY 'A'	CNY	69,700.00	136,427.89	0.05
SC NEW ENERGY 'A'	CNY	11,400.00	30,271.65	0.01
SDIC POWER HOLDINGS 'A'	CNY	73,400.00	111,168.37	0.04
SEALAND SECURITIES 'A'	CNY	9,250.00	4,213.33	0.00
SEAZEN HOLDINGS 'A'	CNY	21,900.00	53,984.17	0.02
SG MICRO 'A'	CNY	3,300.00	65,565.45	0.02
SH FRIEND 'A'	CNY	1,104.00	29,502.53	0.01
SH MEDICILON 'A'	CNY	697.00	21,968.04	0.01
SHAANXI COAL INDUSTRY COMPANY 'A'	CNY	88,100.00	282,891.47	0.10
SHAN XI HUA YANG GROUP NEW ENERGY 'A'	CNY	16,200.00	41,738.27	0.02
SHANDONG BUCHANG PHARMACEUTICALS 'A'	CNY	10,630.00	26,278.23	0.01
SHANDONG GOLD MINING 'A'	CNY	36,100.00	87,205.82	0.03
SHANDONG GOLD MINING 'H'	HKD	108,750.00	172,894.25	0.06
SHANDONG HUALU-HENGSHENG CHEMICAL 'A'	CNY	16,660.00	68,531.83	0.03
SHANDONG LINGLONG TYRE 'A'	CNY	11,800.00	30,285.47	0.01
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM 'A'	CNY	116,400.00	49,408.35	0.02
SHANDONG SUNPAPER CO 'A'	CNY	28,000.00	45,211.03	0.02
SHANDONG WEIGAO GROUP 'H'	HKD	372,000.00	500,430.25	0.18
SHANGAI BAIRUM INVESTMENT 'A'	CNY	9,016.00	34,252.51	0.01
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE 'A'	CNY	14,534.00	75,404.26	0.03
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE 'B'	USD	83,200.00	242,112.00	0.09
SHANGHAI CONSTRUCTION 'A'	CNY	85,100.00	30,362.04	0.01
SHANGHAI ELECTRIC GROUP 'A'	CNY	122,500.00	66,854.09	0.02
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	18,400.00	76,701.38	0.03
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL 'H'	HKD	69,500.00	168,573.17	0.06
SHANGHAI INTERNATIONAL AIRPORT 'A'	CNY	10,100.00	82,296.21	0.03

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - China Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
SHANGHAI INTERNATIONAL PORT 'A'	CNY	70,800.00	55,512.27	0.02
SHANGHAI JIN JIAN INTL HOTEL 'A'	CNY	8,200.00	66,664.42	0.02
SHANGHAI JUNSHI BIOSCIENCES 'A'	CNY	6,611.00	47,071.00	0.02
SHANGHAI LINGANG 'A'	CNY	18,480.00	30,803.52	0.01
SHANGHAI LUJIAZUI FINANCE 'B'	USD	160,800.00	125,906.40	0.05
SHANGHAI M&G STATIONERY 'A'	CNY	8,500.00	54,048.06	0.02
SHANGHAI PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	23,800.00	55,412.14	0.02
SHANGHAI PHARMACEUTICALS 'H'	HKD	114,100.00	157,562.05	0.06
SHANGHAI PUDONG DEVELOPMENT BANK 'A'	CNY	243,100.00	241,345.13	0.09
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENERGY 'A'	CNY	15,560.00	122,440.39	0.04
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUCTS 'A'	CNY	59,900.00	45,023.05	0.02
SHANGHAI YUYUAN TOURIST SUPER BAZAR 'A'	CNY	31,800.00	29,911.20	0.01
SHANXI COKING COAL ENERGY 'A'	CNY	29,860.00	63,078.67	0.02
SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL 'A'	CNY	26,800.00	63,795.22	0.02
SHANXI MEIJIN ENERGY 'A'	CNY	43,700.00	59,222.36	0.02
SHANXI SECURITIES CO 'A'	CNY	34,320.00	24,489.43	0.01
SHANXI TAIGANG STAINLESS STEEL 'A'	CNY	62,500.00	39,397.48	0.01
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE 'A'	CNY	10,820.00	462,160.80	0.17
SHENGHE RESOURCES HOLDING CO 'A'	CNY	18,800.00	40,138.82	0.01
SHENGYI TECHNOLOGY 'A'	CNY	23,800.00	43,967.24	0.02
SHENNAN CIRCUITS 'A'	CNY	4,460.00	47,536.00	0.02
SHENWAN HONGYUAN 'A'	CNY	190,900.00	103,914.02	0.04
SHENZHEN CAPCHEM TECH. 'A'	CNY	7,380.00	43,585.69	0.02
SHENZHEN CHENGXIN LITHIUM 'A'	CNY	10,386.00	68,486.30	0.03
SHENZHEN DYNAN 'A'	CNY	1,400.00	55,635.24	0.02
SHENZHEN ENERGY GROUP 'A'	CNY	42,120.00	33,322.08	0.01
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLOGY 'A'	CNY	26,400.00	214,105.69	0.08
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICAL 'A'	CNY	8,320.00	35,562.33	0.01
SHENZHEN KEDALI INDUSTRY 'A'	CNY	1,900.00	25,772.97	0.01
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL 'A'	CNY	11,300.00	476,464.50	0.17
SHENZHEN NEW INDUSTRIES BIOMEDICAL 'A'	CNY	5,600.00	29,748.47	0.01
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE TOWN 'A'	CNY	81,100.00	55,010.66	0.02
SHENZHEN SALUBRIS PHARMA 'A'	CNY	9,500.00	32,728.64	0.01
SHENZHEN SC NEW ENERGY 'A'	CNY	2,900.00	47,120.16	0.02
SHENZHEN SENIOR TECHNOLOGY MATERIAL 'A'	CNY	10,488.00	29,609.95	0.01
SHENZHEN SUNLORD ELECT 'A'	CNY	10,200.00	28,509.18	0.01
SHENZHEN TRANSSION 'A'	CNY	6,477.00	53,122.59	0.02
SHIJIAZHUANG YILING PHARMA 'A'	CNY	12,920.00	39,555.17	0.01
SICHUAN CHUANTOU ENERGY 'A'	CNY	28,200.00	47,840.49	0.02
SICHUAN HEBANG BIOTECHNOLOGY 'A'	CNY	92,500.00	42,002.83	0.02
SICHUAN KELUN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	12,700.00	39,472.64	0.01
SICHUAN ROAD & BRIDGE 'A'	CNY	42,300.00	60,963.82	0.02
SICHUAN SWELLFUN 'A'	CNY	4,400.00	38,917.03	0.01
SICHUAN YAHUA INDUSTRIAL GROUP 'A'	CNY	10,700.00	38,356.61	0.01
SIEYUAN ELECTRIC 'A'	CNY	5,883.00	31,708.12	0.01
SINNET TECHNOLOGY 'A'	CNY	13,100.00	14,760.43	0.01
SINOLINK SECURITIES 'A'	CNY	24,100.00	25,965.18	0.01
SINOMA SCIENCE & TECHNOLOGY 'A'	CNY	16,900.00	47,474.12	0.02

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - China Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
SINOMINE RESOUR 'A'	CNY	2,800.00	36,326.77	0.01
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEMICAL 'A'	CNY	39,300.00	16,515.42	0.01
SINOPHARM GROUP 'H'	HKD	216,200.00	433,508.00	0.16
SINOTRANS 'A'	CNY	44,200.00	22,127.46	0.01
SKSHU PAINT CO 'A'	CNY	3,500.00	43,231.82	0.02
SONGCHENG PERFORMANCE DEVELOPMENT 'A'	CNY	19,340.00	32,727.94	0.01
SOOCHOW SECURITIES 'A'	CNY	52,415.00	45,532.05	0.02
SOUTHWEST SECURITIES 'A'	CNY	64,700.00	33,485.07	0.01
STARPOWER SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	1,643.00	75,069.49	0.03
SUNGROW POWER 'A'	CNY	13,500.00	210,595.14	0.08
SUNWODA ELECTRONIC 'A'	CNY	16,100.00	52,855.45	0.02
SUZHOU DONGSHAN PRECISION 'A'	CNY	18,000.00	58,763.06	0.02
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIES 'A'	CNY	1,600.00	109,196.91	0.04
SUZHOU TA&A ULTRA CLEAN TECHNOLOGY 'A'	CNY	6,600.00	61,679.64	0.02
TAL EDUCATION GROUP 'A' ADR-SPONS.-	USD	66,800.00	329,992.00	0.12
TANGSHAN JIDONG CEMENT 'A'	CNY	19,800.00	23,342.77	0.01
TBEA 'A'	CNY	41,100.00	125,597.69	0.05
TCL TECHNOLOGY GROUP 'A'	CNY	137,700.00	70,489.02	0.03
TCL ZHONGHUAN 'A'	CNY	31,900.00	201,354.66	0.07
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT 'A' ADR - SPONS.-	USD	111,100.00	451,066.00	0.17
THUNDER SOFTWARE TECHNOLOGY 'A'	CNY	3,500.00	52,111.15	0.02
TIANJIN 712 COMMUNICATION 'A'	CNY	5,200.00	26,032.30	0.01
TIANMA MICROELECTRONICS 'A'	CNY	23,800.00	28,561.92	0.01
TIANQI LITHIUM CORP 'A'	CNY	12,000.00	169,900.98	0.06
TIANSAN ALUM 'A'	CNY	38,535.00	38,908.93	0.01
TIANSHUI HUATIAN 'A'	CNY	32,706.00	37,358.84	0.01
TIBET SUMMIT RESOURCES 'A'	CNY	8,800.00	27,673.78	0.01
TITAN WIND ENERGY 'A'	CNY	16,600.00	29,612.80	0.01
TOLY BREAD 'A'	CNY	10,192.00	19,187.64	0.01
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS	HKD	175,400.00	344,101.85	0.13
TONGFU MICROELECTRONIC 'A'	CNY	13,000.00	27,645.57	0.01
TONGKUN GROUP CO 'A'	CNY	19,100.00	36,362.02	0.01
TONGLING NONFERROUS METALS GROUP 'A'	CNY	107,600.00	39,603.51	0.01
TONGWEI 'A'	CNY	40,300.00	266,878.78	0.10
TOPCHOICE MEDICAL INVESTMENT 'A'	CNY	2,700.00	48,736.53	0.02
TRANSFAR ZHILIAN 'A'	CNY	29,300.00	21,857.69	0.01
TRAVELSKY TECHNOLOGY 'H'	HKD	140,000.00	214,372.56	0.08
TRINA SOLAR 'A'	CNY	19,169.00	173,303.03	0.06
TSINGTAO BREWERY 'A'	CNY	6,300.00	94,350.89	0.03
TSINGTAO BREWERY 'H'	HKD	94,000.00	891,516.23	0.33
UNIGROUP GUOXIN MICROELECTRONICS 'A'	CNY	6,859.00	139,284.96	0.05
UNISPLENDOR CORP 'A'	CNY	24,048.00	53,785.23	0.02
WALVAX BIOTECHNOLOGY 'A'	CNY	12,800.00	66,967.61	0.02
WANHUA CHEMICAL GROUP 'A'	CNY	29,500.00	383,144.47	0.14
WEICHAI POWER 'A'	CNY	64,000.00	86,823.23	0.03
WEICHAI POWER 'H'	HKD	277,600.00	263,458.63	0.10
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES 'A'	CNY	5,500.00	64,305.86	0.02

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - China Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
WENS FOODSTUFF 'A'	CNY	64,080.00	185,339.97	0.07
WESTERN MINING 'A'	CNY	16,700.00	21,996.03	0.01
WESTERN SECURITIES CO 'A'	CNY	35,900.00	29,515.08	0.01
WESTERN SUPERCONDUCTING TECHNOLOGIES 'A'	CNY	3,595.00	54,189.72	0.02
WESTONE INFORMATION INDUSTRY 'A'	CNY	5,700.00	22,104.90	0.01
WILL SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	10,665.00	120,513.84	0.04
WINGTECH TECHNOLOGY 'A'	CNY	11,300.00	75,963.42	0.03
WINNING HEALTH 'A'	CNY	20,020.00	19,875.48	0.01
WUCHAN ZHONGDA GROUP 'A'	CNY	48,300.00	28,062.43	0.01
WUHAN GUIDE INFRARED 'A'	CNY	25,421.00	41,656.20	0.02
WULIANGYE YIBIN 'A'	CNY	35,900.00	856,747.25	0.31
WUS PRINTED CIRCUIT (KUNSHAN) 'A'	CNY	11,710.00	16,447.40	0.01
WUXI APPTTEC 'A'	CNY	24,548.00	248,173.62	0.09
WUXI APPTTEC 'H' 144A/S	HKD	55,168.00	445,918.57	0.16
WUXI SHANGJI AUTOMATION 'A'	CNY	4,200.00	79,899.15	0.03
XCMG CONSTRUCTION MACHINERY 'A'	CNY	71,900.00	45,424.26	0.02
XIAMEN C & D 'A'	CNY	24,100.00	47,070.38	0.02
XIAMEN FARATRONIC 'A'	CNY	2,300.00	52,112.70	0.02
XIAMEN INTERTECH 'A'	CNY	8,860.00	23,401.97	0.01
XIAMEN TUNGSTEN 'A'	CNY	16,700.00	53,294.44	0.02
XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY 'A'	CNY	33,925.00	54,251.76	0.02
XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY 'H'	HKD	117,874.00	136,795.90	0.05
XINJIANG ZHONGTAI CHEMICAL 'A'	CNY	19,700.00	18,529.90	0.01
YANGZHOU YANGJIE ELECTRONIC TECHNOLOGY 'A'	CNY	2,600.00	18,108.95	0.01
YANKUANG ENERGY GROUP MINING 'A'	CNY	20,900.00	147,867.01	0.05
YANKUANG ENERGY GROUP MINING 'H'	HKD	228,800.00	832,144.66	0.31
YANTAI JEREH OILFIELD SERVICES 'A'	CNY	9,500.00	43,714.11	0.02
YEALINK NETWORK 'A'	CNY	8,500.00	75,516.25	0.03
YIFENG PHARMACY CHAIN 'A'	CNY	7,602.00	53,344.44	0.02
YIHAI KERRY ARAWANA 'A'	CNY	13,300.00	81,005.73	0.03
YINTAI RESOURCES 'A'	CNY	28,140.00	51,032.40	0.02
YONGXING SPECIAL MATERIALS TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,100.00	71,810.24	0.03
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY 'A'	CNY	22,990.00	57,060.10	0.02
YOUNGOR GROUP 'A'	CNY	46,100.00	41,086.48	0.02
YOUNGY 'A'	CNY	2,600.00	41,270.37	0.02
YTO EXPRESS GROUP 'A'	CNY	27,400.00	80,176.96	0.03
YUAN LONGPING HIGH-TECH AGRICULTURE 'A'	CNY	10,800.00	21,032.86	0.01
YUNDA HOLDING 'A'	CNY	24,220.00	53,452.67	0.02
YUNNAN ALUMINIUM 'A'	CNY	32,500.00	42,210.83	0.02
YUNNAN BAIYAO GROUP 'A'	CNY	16,660.00	122,990.79	0.05
YUNNAN BOTANEE 'A'	CNY	2,260.00	54,826.88	0.02
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL 'A'	CNY	7,200.00	176,791.78	0.06
YUNNAN TIN 'A'	CNY	17,000.00	29,535.24	0.01
YUNNAN YUNTIAN 'A'	CNY	12,800.00	42,834.00	0.02
ZANGGE MINING 'A'	CNY	11,100.00	44,611.70	0.02

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - China Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
ZHANGZHOU PIENZEHUANG PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	6,000.00	225,744.92	0.08
ZHAOJIN MINING INDUSTRY 'H'	HKD	170,000.00	116,078.13	0.04
ZHEFU HOLDING GROUP CO 'A'	CNY	61,900.00	34,130.95	0.01
ZHEJIANG CENTURY HUATONG GROUP 'A'	CNY	80,080.00	42,122.47	0.02
ZHEJIANG CHINA COMMODITIES CITY 'A'	CNY	61,400.00	38,617.50	0.01
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS 'A'	CNY	21,600.00	81,572.78	0.03
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY 'A'	CNY	30,500.00	55,269.29	0.02
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY 'A'	CNY	4,000.00	20,470.47	0.01
ZHEJIANG EXPRESSWAY 'H'	HKD	192,000.00	130,855.42	0.05
ZHEJIANG HANGKE TECH. INC. 'A'	CNY	4,000.00	28,198.37	0.01
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	15,070.00	40,782.06	0.01
ZHEJIANG HUAYOU COBALT 'A'	CNY	16,638.00	150,960.42	0.06
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANICAL 'A'	CNY	12,600.00	120,150.79	0.04
ZHEJIANG JIUZHOU PHARMA. 'A'	CNY	6,800.00	37,571.13	0.01
ZHEJIANG JUHUA 'A'	CNY	25,800.00	50,536.23	0.02
ZHEJIANG NHU 'A'	CNY	27,120.00	84,864.86	0.03
ZHEJIANG SATELLITE PETROCHEMICAL 'A'	CNY	24,010.00	72,017.92	0.03
ZHEJIANG SEMIR GARMENT 'A'	CNY	16,900.00	11,391.88	0.00
ZHEJIANG SUPOR CO 'A'	CNY	4,300.00	27,972.60	0.01
ZHEJIANG WEIMING ENVIRONMENT PROTECTION 'A'	CNY	9,850.00	32,489.82	0.01
ZHEJIANG WEIXING NBM 'A'	CNY	14,600.00	42,413.20	0.02
ZHEJIANG WOLVO BIO-PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	4,800.00	32,985.16	0.01
ZHEJIANG YONGTAI TECHNOLOGY 'A'	CNY	5,600.00	18,131.80	0.01
ZHESHANG SECURITIES 'A'	CNY	31,900.00	42,646.16	0.02
ZHONGAN ONLINE P&C INSURANCE 'H'	HKD	100,200.00	224,655.52	0.08
ZHONGJI INNOLIGHT 'A'	CNY	7,200.00	26,480.18	0.01
ZHONGTAI SECURITIES 'A'	CNY	56,500.00	52,586.38	0.02
ZHUZHOU CRRC 'A'	CNY	2,925.00	22,356.62	0.01
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC 'H'	HKD	87,200.00	366,578.61	0.13
ZHUZHOU HONGDA ELECTRONICS 'A'	CNY	3,900.00	24,441.03	0.01
ZHUZHOU KIBING GROUP 'A'	CNY	30,100.00	40,961.39	0.02
ZIBO QIXIANG TENGDA CHEMICAL 'A'	CNY	19,200.00	18,574.03	0.01
ZIJIN MINING GROUP 'A'	CNY	207,600.00	229,522.00	0.08
ZIJIN MINING GROUP 'H'	HKD	859,000.00	837,126.90	0.31
ZJ ORIENT 'A'	CNY	1,635.00	17,400.95	0.01
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY 'A'	CNY	67,400.00	52,656.33	0.02
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY 'H'	HKD	223,000.00	77,554.00	0.03
ZTE 'A'	CNY	37,900.00	114,375.73	0.04
ZTE 'H'	HKD	106,416.00	190,873.78	0.07
ZTO EXPRESS CAYMAN 'A' -ADR SPONS.-	USD	64,400.00	1,547,532.00	0.57
			113,603,680.59	41.74
Estados Unidos				
YUM CHINA HOLDINGS	USD	64,099.00	3,033,805.67	1.11
			3,033,805.67	1.11

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - China Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Hong Kong				
BEIJING ENTREPRISES HOLDINGS LIMITED	HKD	73,500.00	206,458.43	0.08
BYD ELECTRONIC CO	HKD	106,000.00	256,024.13	0.09
CHINA EVERBRIGHT INTERNATIONAL	HKD	593,518.00	246,483.69	0.09
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	HKD	856,000.00	174,473.89	0.06
CHINA MERCHANTS HOLDINGS	HKD	196,388.00	246,927.12	0.09
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	HKD	585,440.00	1,525,149.45	0.56
CHINA POWER INTERNATIONAL DEVELOPEMENT	HKD	843,000.00	336,131.03	0.12
CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS	HKD	241,333.00	1,680,132.66	0.62
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS	HKD	302,800.00	470,600.52	0.17
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS	HKD	237,960.00	200,374.35	0.07
CHINA TRADITIONAL CHINESE MEDICINE	HKD	452,000.00	157,770.46	0.06
CITIC PACIFIC	HKD	882,000.00	831,451.65	0.31
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP	HKD	1,379,520.00	1,367,238.55	0.50
DALI FOODS GROUP	HKD	256,500.00	110,443.65	0.04
FAR EAST HORIZON 'H'	HKD	226,000.00	152,588.22	0.06
FOSUN INTERNATIONAL	HKD	406,350.00	252,095.98	0.09
GUANGDONG INVESTMENT	HKD	416,000.00	333,334.81	0.12
HUA HONG SEMICONDUCTOR 144A/S	HKD	81,000.00	185,322.46	0.07
LENOVO GROUP	HKD	1,100,000.00	765,106.74	0.28
MMG	HKD	408,000.00	97,713.53	0.04
SINOTRUK HONG KONG	HKD	97,000.00	81,184.63	0.03
WHARF HOLDINGS	HKD	184,000.00	589,511.81	0.22
YUEXIU PROPERTY	HKD	194,800.00	235,252.36	0.09
			10,501,770.12	3.86
Islas Caimán				
3SBIO 144A/S	HKD	186,500.00	132,333.78	0.05
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS	HKD	122,000.00	190,851.20	0.07
ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	2,296,700.00	22,806,418.38	8.36
ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	183,000.00	1,939,595.26	0.71
AUTOHOME 'A' ADR -SPONS.-	USD	11,900.00	342,244.00	0.13
BAIDU 'A'	HKD	332,400.00	4,831,515.27	1.77
BEIGENE ADR-SPONS.-	USD	7,100.00	957,222.00	0.35
BILIBILI 'Z' REG S	HKD	27,519.00	419,276.50	0.15
BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	502,000.00	248,765.42	0.09
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	HKD	258,000.00	411,491.37	0.15
CHINA HONGQIAO GROUP	HKD	365,500.00	302,647.74	0.11
CHINA LITERATURE 144A/S	HKD	61,600.00	174,601.28	0.06
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS	HKD	206,000.00	245,891.50	0.09
CHINA MENGNIU DAIRY	HKD	476,000.00	1,888,868.40	0.69
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLDINGS	HKD	220,000.00	191,416.81	0.07
CHINA RESOURCES CEMENT	HKD	370,000.00	171,569.39	0.06
CHINA RESOURCES LAND	HKD	478,666.00	1,884,203.29	0.69
CHINA RESOURCES MICROELECTRON. 'A'	CNY	8,726.00	58,598.37	0.02
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTYLE S 144A	HKD	98,200.00	377,168.58	0.14
CHINA STATE CONSTRUCTION INTERANTIONAL	HKD	292,750.00	296,483.64	0.11
CHINASOFT INTERNATIONAL	HKD	408,000.00	251,040.62	0.09
CIFI HOLDINGS GROUP	HKD	604,240.00	61,579.50	0.02

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - China Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Islas Caimán (continuación)				
COUNTRY GARDEN HOLDINGS	HKD	1,255,678.00	291,129.60	0.11
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS	HKD	317,000.00	466,824.66	0.17
DAQO NEW ENERGY -ADR SPONS.-	USD	9,100.00	483,028.00	0.18
DIGITECH 'A' ADR	USD	14,200.00	182,044.00	0.07
DONGYUE GROUP	HKD	222,000.00	221,437.63	0.08
ENN ENERGY HOLDINGS	HKD	118,600.00	1,586,392.64	0.58
GDS HOLDINGS REGISTERED	HKD	136,310.00	298,670.87	0.11
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS	HKD	929,000.00	1,280,500.26	0.47
GENSCRIPT BIOTECH 144A/S	HKD	184,000.00	402,227.54	0.15
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	HKD	141,500.00	266,059.94	0.10
GREENTOWN SVS	HKD	242,000.00	161,849.50	0.06
HAIDILAO INTERNATIONAL HLDG 144A/S	HKD	178,000.00	349,202.56	0.13
HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	96,000.00	182,463.82	0.07
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP 144A/S	HKD	174,000.00	275,300.84	0.10
HENGAN INTERNATIONAL GROUP	HKD	102,500.00	458,318.81	0.17
HUAZHOU GROUP ADR -SPONS.-	USD	29,618.00	993,387.72	0.36
HUTCHMED (CHINA) ADR -SPONS.-	USD	11,200.00	99,232.00	0.04
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS S 144	HKD	49,887.00	281,849.79	0.10
INNOVENT BIOLOGICS 144A/S	HKD	158,500.00	493,679.20	0.18
IQIYI ADR -SPONS.-	USD	45,700.00	123,847.00	0.05
JD.COM 'A' -S-	HKD	325,941.00	8,246,220.34	3.03
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	104,000.00	170,641.99	0.06
JOYY 'A' ADR -SPONS.-	USD	6,406.00	166,556.00	0.06
KE HOLDINGS -ADR SPONS.-	USD	101,000.00	1,769,520.00	0.65
KINGBOARD HOLDINGS	HKD	93,255.00	263,731.37	0.10
KINGBOARD LAMINATES HOLDINGS	HKD	115,500.00	104,025.09	0.04
KINGDEE INTL SOFTWARE GROUP	HKD	379,000.00	496,328.28	0.18
KINGSOFT	HKD	150,400.00	400,433.88	0.15
KUAISHOU TECHNOLOGY 'B' 144A/S	HKD	263,700.00	1,711,555.61	0.63
LEGEND BIOTECH -ADR SPONS. -	USD	7,902.00	322,401.60	0.12
LI NING	HKD	360,000.00	2,756,218.67	1.01
LONGFOR GROUP HOLDINGS	HKD	282,000.00	810,088.28	0.30
LUFAX HOLDING -ADR SPONS.-	USD	105,900.00	268,986.00	0.10
MEITUAN 'B'	HKD	664,900.00	14,026,630.69	5.14
MICROPORT SCIENTIFIC	HKD	94,000.00	161,897.91	0.06
MING YUAN CLOUD GROUP HOLDING 144A -S-	HKD	106,000.00	62,790.73	0.02
MINTH GROUP	HKD	112,000.00	247,973.05	0.09
NETEASE S	HKD	312,462.00	4,716,852.07	1.73
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY	HKD	227,724.00	577,296.04	0.21
NIO 'A' ADR -SPONS.-	USD	207,800.00	3,277,006.00	1.20
PINDUODUO 'A' ADR -SPONS.-	USD	76,700.00	4,799,886.00	1.76
PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY	HKD	67,000.00	126,320.32	0.05
POP MART INTERNATIONAL S 144A	HKD	93,039.00	171,146.86	0.06
RLX TECHNOLOGY 'A' -ADR SPONS.-	USD	75,488.00	79,262.40	0.03
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL.	HKD	168,000.00	163,936.16	0.06
SEAZEN GROUP	HKD	280,666.00	65,787.64	0.02
SHENZHOI INTERNATIONAL GROUP	HKD	126,100.00	985,522.06	0.36
SINO BIOPHARMACEUTICAL	HKD	1,545,250.00	726,376.55	0.27
SMOORE INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	282,000.00	337,327.23	0.12

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - China Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Islas Caimán (continuación)				
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY	HKD	109,100.00	1,044,456.68	0.38
TENCENT HOLDINGS	HKD	944,000.00	32,036,341.31	11.74
TINGYI (CAYMAN ISLANDS) HOLDING	HKD	308,000.00	531,258.73	0.19
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS 'S' 144A	HKD	289,000.00	203,591.51	0.07
TRIP COM -SPONS.-	USD	81,940.00	2,237,781.40	0.82
UNI PRESIDENT CHINA HOLDINGS	HKD	170,000.00	142,715.46	0.05
VINDA INTERNATIONAL HOLDING	HKD	49,000.00	115,354.55	0.04
VIPSHOP HOLDINGS ADR -SPONS.-	USD	61,300.00	515,533.00	0.19
WANT WANT CHINA	HKD	683,000.00	446,349.21	0.16
WEIBO 'A' ADR -SPONS.-	USD	10,550.00	180,405.00	0.07
WUXI BIOLOGICS (CAYMAN)	HKD	538,446.00	3,251,301.12	1.19
XIAOMI 'B' 144A/S	HKD	2,293,800.00	2,618,184.55	0.96
XINYI SOLAR HOLDINGS	HKD	748,000.00	791,843.43	0.29
XPENG 'A' -ADR SPONS.-	USD	62,930.00	752,013.50	0.28
XTEP INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	215,500.00	229,229.47	0.08
YADEA GROUP HOLDINGS 144A/S	HKD	192,000.00	308,182.85	0.11
YIHAI INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	65,000.00	137,454.24	0.05
ZAI LAB -ADR SPONS.-	USD	12,900.00	441,180.00	0.16
ZHONGSHENG GROUP	HKD	94,500.00	377,403.61	0.14
			141,454,527.12	51.84
Singapur				
BOC AVIATION 144A/S	HKD	34,700.00	246,439.91	0.09
			246,439.91	0.09
TOTAL I.			272,197,353.39	99.86
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Renta variable</i>				
Islas Caimán				
CHINA HUISHAN 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
<i>Total renta variable</i>			0.00	0.00
<i>Derechos</i>				
China				
ST KMY - RTS OF TRUST INT-N°F05238	CNY	6,681.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
<i>Total derechos</i>			0.00	0.00
TOTAL II.			0.00	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - China Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Total cartera de inversiones	272,197,353.39	99.86
Bancos	406,119.43	0.15
Otros pasivos netos	-11,002.89	-0.01
Total patrimonio neto	272,592,469.93	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - China Index

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Islas Caimán	51.84
China	41.74
Hong Kong	3.86
Bermudas	1.22
Estados Unidos	1.11
Singapur	0.09
Islas Vírgenes Británicas	0.00
	99.86

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Internet, software y servicios de TI	26.96
Bancos y entidades de crédito	9.98
Servicios públicos	8.83
Inmobiliarias	4.42
Equipos eléctricos y electrónicos	4.19
Productos farmacéuticos y cosméticos	3.68
Seguros	3.68
Automóviles	3.14
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	2.69
Sociedades de cartera y financieras	2.56
Alimentación y bebidas no alcohólicas	2.43
Gastronomía	2.41
Servicios públicos	2.39
Explotación de minas y acerías	2.38
Tabaco y bebidas alcohólicas	2.12
Edición y artes gráficas	2.02
Biotecnología	1.90
Comercio al por menor y grandes almacenes	1.64
Petróleo	1.57
Industria textil y prendas de vestir	1.42
Construcción y materiales para la construcción	1.33
Transporte y mercancías	1.22
Acero inoxidable	0.94
Productos químicos	0.83
Bienes de consumo varios	0.78
Varios	0.66
Transporte	0.57
Comunicaciones	0.55
Mobiliario de oficina y ordenadores	0.48
Fotografía y óptica	0.46
Productos de Consumo	0.42
Servicios sanitarios y sociales	0.36
Agricultura y pesca	0.24
Productos forestales y papel	0.17
Piedras y metales preciosos	0.14
Actividades comerciales varias	0.09
Caucho y neumáticos	0.08
Embalajes	0.06
Productos de inversión varios	0.03
Servicios medioambientales y reciclaje	0.02
Equipos y servicios para la energía	0.02
Derechos	0.00
	99.86

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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				
<i>Renta variable</i>				
Bermudas				
CHINA RESOURCES GAS GROUP	HKD	126,500.00	402,506.81	1.02
			402,506.81	1.02
Brasil				
B3 - BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	142,800.00	334,064.47	0.85
BANCO DO BRASIL	BRL	54,100.00	383,189.75	0.98
BANCO SANTANDER	BRL	30,000.00	169,313.83	0.43
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	BRL	92,300.00	452,195.37	1.15
GERDAU PFD	BRL	15,800.00	70,295.71	0.18
KLABIN	BRL	36,000.00	119,625.47	0.30
			1,528,684.60	3.89
Chile				
CERVECERIAS UNIDAS	CLP	18,178.00	96,015.02	0.24
			96,015.02	0.24
China				
BANK OF CHINA 'H'	HKD	4,292,000.00	1,403,022.67	3.57
CHINA CITIC BANK 'H'	HKD	341,000.00	135,387.94	0.34
CHINA CONSTRUCTION BANK 'H'	HKD	2,762,000.00	1,594,830.29	4.05
CHINA MINSENG BANKING 'H'	HKD	186,000.00	53,218.34	0.14
HAIER SMART HOME 'H'	HKD	20,000.00	61,121.08	0.16
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA 'H'	HKD	1,559,000.00	723,681.30	1.84
PICC PROPERTY AND CASUALTY 'H'	HKD	926,000.00	957,950.31	2.44
SHANDONG WEIGAO GROUP 'H'	HKD	268,000.00	360,614.24	0.92
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE 'B'	USD	20,000.00	58,167.00	0.15
SINOPHARM GROUP 'H'	HKD	182,000.00	364,386.51	0.93
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT 'A' ADR - SPONS.-	USD	49,949.00	203,292.43	0.52
ZTO EXPRESS CAYMAN 'A' -ADR SPONS.-	USD	8,016.00	193,345.92	0.49
			6,109,018.03	15.55
Corea del Sur				
KOREA ZINC	KRW	1,166.00	485,666.46	1.24
LG HOUSEHOLD & HEALTHCARE	KRW	1,136.00	502,981.49	1.28
NCISOFT	KRW	220.00	53,243.60	0.14
SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	39,313.00	1,460,842.13	3.71
SAMSUNG ELECTRONICS MECHANICS	KRW	625.00	49,075.83	0.12
SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE	KRW	4,159.00	534,947.82	1.36
SAMSUNG SDS	KRW	4,743.00	381,420.55	0.97
WOORI INVESTMENT & SECURITIES	KRW	4,189.00	26,330.76	0.07
			3,494,508.64	8.89

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Emiratos Árabes Unidos				
ALDAR PROPERTIES	AED	510,405.00	585,019.28	1.49
EMAAR PROPERTIES	AED	541,679.00	853,873.88	2.17
			1,438,893.16	3.66
Filipinas				
AYALA LAND	PHP	201,600.00	78,541.79	0.20
			78,541.79	0.20
Hong Kong				
BYD ELECTRONIC CO	HKD	95,000.00	228,545.83	0.58
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	HKD	97,000.00	252,650.64	0.64
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP	HKD	377,200.00	378,702.58	0.96
DALI FOODS GROUP	HKD	284,500.00	122,825.52	0.31
WHARF HOLDINGS	HKD	8,000.00	25,605.13	0.07
			1,008,329.70	2.56
Hungría				
CHEMICAL WORKS OF GEDEON RICHTER	HUF	18,811.00	321,738.45	0.82
			321,738.45	0.82
India				
BAJAJ AUTO	INR	9,390.00	406,917.69	1.04
CIPLA -DEMAT.-	INR	18,838.00	257,992.37	0.66
COLGATE-PALMOLIVE (INDIA)	INR	16,491.00	330,424.52	0.84
DIVI'S LABORATORIES	INR	9,832.00	447,589.36	1.14
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LIMITED	INR	4,011.00	44,881.11	0.11
HAVELLS INDIA	INR	3,686.00	61,125.78	0.16
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	INR	6,012.00	168,733.49	0.43
ICICI BANK	INR	26,927.00	284,985.39	0.73
INFOSYS TECHNOLOGIES -DEMAT.-	INR	73,307.00	1,271,584.05	3.24
MARICO -DEMAT.-	INR	51,133.00	338,512.66	0.86
NESTLE INDIA -DEMAT.-	INR	3,511.00	825,924.13	2.10
TECH MAHINDRA	INR	14,396.00	178,214.38	0.45
WIPRO -DEMAT.-	INR	164,467.00	796,835.13	2.03
			5,413,720.06	13.79
Islas Caimán				
3SBIO 144A/S	HKD	183,500.00	130,069.64	0.33
ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	140,900.00	1,405,552.00	3.58
ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	22,000.00	232,377.39	0.59
BAIDU 'A'	HKD	36,450.00	536,755.56	1.37
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS	HKD	87,000.00	103,691.76	0.26
DAQO NEW ENERGY -ADR SPONS.-	USD	7,600.00	386,916.00	0.98
ENN ENERGY HOLDINGS	HKD	8,300.00	110,944.34	0.28
KINGBOARD HOLDINGS	HKD	91,500.00	258,231.84	0.66
KINGBOARD LAMINATES HOLDINGS	HKD	131,500.00	118,267.45	0.30
TENCENT HOLDINGS	HKD	48,300.00	1,639,789.52	4.16
WANT WANT CHINA	HKD	647,000.00	422,380.75	1.07
XINYI SOLAR HOLDINGS	HKD	270,000.00	285,807.04	0.73
			5,630,783.29	14.31

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Malasia				
AMMB HOLDINGS	MYR	98,700.00	82,960.36	0.21
HARTALEGA HOLDINGS	MYR	119,900.00	42,935.68	0.11
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	MYR	30,600.00	121,831.95	0.31
IOI CORPORATION	MYR	48,300.00	39,227.37	0.10
MALAYAN BANKING BHD	MYR	546,700.00	1,011,530.57	2.57
NESTLE (MALAYSIA)	MYR	9,600.00	270,091.66	0.69
PETRONAS CHEMICALS GROUP	MYR	331,400.00	599,673.90	1.53
PUBLIC BANK	MYR	279,200.00	254,553.69	0.65
RHB BANK BERHAD	MYR	192,800.00	231,143.37	0.59
SIME DARBY BERHAD	MYR	383,300.00	176,968.54	0.45
			2,830,917.09	7.21
México				
ARCA CONTINENTAL	MXN	29,900.00	215,044.47	0.55
COCA-COLA FEMSA -UNITS-	MXN	70,608.00	413,546.31	1.05
GFNORTE FINANCIERO BANORTE 'O'	MXN	6,500.00	41,948.83	0.11
GRUMA 'B'	MXN	26,165.00	262,853.51	0.67
GRUPO AEROPORTUARIO SURESTE 'B'	MXN	2,040.00	40,613.34	0.10
PROMOTORA OPERADORA INFRAESTRUCTURA	MXN	13,845.00	96,800.36	0.25
WAL-MART DE MEXICO	MXN	320,100.00	1,153,725.68	2.94
			2,224,532.50	5.67
Polonia				
CYFROWY POLSAT	PLN	15,527.00	49,765.72	0.13
			49,765.72	0.13
Qatar				
OOREDOO	QAR	28,558.00	69,782.75	0.18
			69,782.75	0.18
Rusia				
SBERBANK OF RUSSIA	RUB	301,750.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Sudáfrica				
ANGLO AMERICAN PLATINUM	ZAR	2,844.00	205,805.90	0.52
IMPALA PLATINIUM HOLDINGS	ZAR	23,586.00	224,444.23	0.57
KUMBA IRON ORE	ZAR	7,851.00	170,446.40	0.43
MR. PRICE GROUP	ZAR	11,130.00	106,965.64	0.27
MULTICHOICE GROUP	ZAR	50,848.00	327,067.89	0.83
VODACOM GROUP	ZAR	83,987.00	573,634.67	1.46
			1,608,364.73	4.08
Taiwán				
ACER	TWD	214,000.00	147,929.68	0.38
ASUSTEK COMPUTER	TWD	95,000.00	702,224.91	1.79
CATHAY FINANCIAL HOLDING	TWD	490,000.00	616,702.26	1.57
HON HAI PRECISION INDUSTRY	TWD	151,000.00	486,445.83	1.24
MEDIA TEK	TWD	10,000.00	174,929.87	0.45
MICRO-STAR INTERNATIONAL	TWD	90,000.00	304,907.89	0.78

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Taiwán (continuación)				
NAN YA PLASTICS	TWD	172,000.00	362,414.72	0.92
NANYA TECHNOLOGY	TWD	169,000.00	261,929.24	0.67
NIEN MADE ENTERPRISE	TWD	13,000.00	102,926.20	0.26
NOVATEK MICROELECTRONICS	TWD	71,000.00	490,217.36	1.25
QUANTA COMPUTER	TWD	94,000.00	228,128.37	0.58
REALTEK SEMICONDUCTOR	TWD	41,000.00	349,391.42	0.89
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	188,000.00	2,511,163.99	6.38
			6,739,311.74	17.16
Total cartera de inversiones			39,045,414.08	99.36
Bancos			284,655.04	0.72
Otros pasivos netos			-31,479.60	-0.08
Total patrimonio neto			39,298,589.52	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Taiwán	17.16	Equipos eléctricos y electrónicos	16.95
China	15.55	Bancos y entidades de crédito	16.37
Islas Caimán	14.31	Internet, software y servicios de TI	12.74
India	13.79	Productos farmacéuticos y cosméticos	7.88
Corea del Sur	8.89	Alimentación y bebidas no alcohólicas	6.86
Malasia	7.21	Seguros	4.95
México	5.67	Inmobiliarias	4.57
Sudáfrica	4.08	Mobiliario de oficina y ordenadores	4.12
Brasil	3.89	Servicios públicos	3.58
Emiratos Árabes Unidos	3.66	Comercio al por menor y grandes almacenes	3.21
Hong Kong	2.56	Sociedades de cartera y financieras	3.07
Bermudas	1.02	Productos químicos	2.45
Hungría	0.82	Comunicaciones	1.77
Chile	0.24	Construcción de maquinaria y electrodomésticos	1.47
Filipinas	0.20	Acero inoxidable	1.39
Qatar	0.18	Servicios públicos	1.26
Polonia	0.13	Piedras y metales preciosos	1.09
Rusia	0.00	Automóviles	1.04
	99.36	Bienes de consumo varios	0.73
		Explotación de minas y acerías	0.61
		Industria textil y prendas de vestir	0.59
		Embalajes	0.55
		Transporte	0.49
		Productos forestales y papel	0.30
		Varios	0.26
		Actividades comerciales varias	0.26
		Construcción y materiales para la construcción	0.25
		Tabaco y bebidas alcohólicas	0.24
		Caucho y neumáticos	0.11
		Transporte y mercancías	0.10
		Agricultura y pesca	0.10
			99.36

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Quest Global Sustainable Equities (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

Renta variable

Alemania

ALLIANZ	EUR	91,785.00	14,492,603.55	1.92
			14,492,603.55	1.92

Australia

FORTESCUE METALS	AUD	538,767.00	5,921,524.74	0.78
MEDIBANK PRIVATE	AUD	763,468.00	1,719,061.88	0.23
RIO TINTO	AUD	64,255.00	3,901,073.98	0.52
SONIC HEALTHCARE	AUD	142,762.00	2,832,255.14	0.37
WESFARMERS	AUD	217,881.00	6,042,357.89	0.80
			20,416,273.63	2.70

Canadá

BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	89,320.00	4,342,457.53	0.57
MANULIFE FINANCIAL	CAD	261,104.00	4,167,827.53	0.55
METRO	CAD	77,109.00	3,924,952.86	0.52
SUN LIFE FINANCIAL	CAD	180,209.00	7,336,727.99	0.97
WEST FRASER TIMBER	CAD	20,105.00	1,486,486.45	0.20
			21,258,452.36	2.81

Estados Unidos

ABBOTT LABORATORIES	USD	59,100.00	5,816,031.00	0.77
ABBVIE	USD	38,376.00	5,269,792.32	0.70
ADOBE	USD	8,468.00	2,384,165.40	0.32
AFLAC	USD	139,029.00	7,926,043.29	1.05
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	38,458.00	4,732,641.48	0.63
ALLSTATE	USD	10,437.00	1,322,889.75	0.18
ALPHABET 'A'	USD	155,082.00	15,097,232.70	2.00
AMGEN	USD	65,762.00	14,965,458.34	1.98
APPLE	USD	126,155.00	17,929,148.60	2.37
APPLIED MATERIALS	USD	64,613.00	5,317,649.90	0.70
ARROW ELECTRONICS	USD	19,939.00	1,876,060.51	0.25
ASSURANT	USD	10,126.00	1,497,534.14	0.20
AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	73,351.00	16,775,740.46	2.22
AUTOZONE	USD	1,604.00	3,443,691.76	0.46
BLACKROCK 'A'	USD	11,349.00	6,364,973.16	0.84
BROADCOM	USD	9,544.00	4,322,000.40	0.57
C. H. ROBINSON WORLDWIDE	USD	34,410.00	3,391,449.60	0.45
CISCO SYSTEMS	USD	379,397.00	15,475,603.63	2.05
COCA-COLA	USD	106,647.00	6,065,014.89	0.80
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS 'A'	USD	169,866.00	9,984,723.48	1.32
CUMMINS	USD	13,380.00	2,748,252.00	0.36
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	14,592.00	1,340,275.20	0.18
DOVER	USD	40,935.00	4,847,932.05	0.64
DUKE REALTY	USD	77,130.00	3,773,970.90	0.50
EQUITY RESIDENTIAL -SBI-	USD	111,845.00	7,501,444.15	0.99
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	USD	54,603.00	4,933,381.05	0.65

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Quest Global Sustainable Equities (nota 1) (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
FASTENAL	USD	188,773.00	8,717,537.14	1.15
GRAINGER (W.W.)	USD	14,316.00	6,977,475.24	0.92
HOLOGIC	USD	77,487.00	5,093,995.38	0.67
HOME DEPOT	USD	33,165.00	9,249,386.85	1.22
HP	USD	342,150.00	8,704,296.00	1.15
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	21,518.00	3,967,273.66	0.53
INTEL	USD	46,352.00	1,221,375.20	0.16
INTERPUBLIC GROUP	USD	107,494.00	2,818,492.68	0.37
JOHNSON & JOHNSON	USD	27,393.00	4,516,557.84	0.60
JP MORGAN CHASE & CO	USD	32,751.00	3,498,789.33	0.46
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	31,003.00	6,465,985.68	0.86
LAM RESEARCH	USD	16,032.00	5,840,938.56	0.77
LENNOX INTERNATIONAL	USD	6,920.00	1,542,122.00	0.20
MERCK & CO	USD	186,511.00	16,205,940.79	2.15
MICRON TECHNOLOGY	USD	85,196.00	4,294,730.36	0.57
MICROSOFT	USD	76,033.00	18,155,920.07	2.40
O REILLY AUTOMOTIVE	USD	15,946.00	11,321,660.00	1.50
ORACLE	USD	82,906.00	5,102,864.30	0.68
OTIS WORLDWIDE	USD	40,950.00	2,639,637.00	0.35
PFIZER	USD	308,182.00	13,695,608.08	1.81
PROCTER & GAMBLE	USD	44,187.00	5,658,587.22	0.75
PUBLIC STORAGE	USD	33,773.00	9,823,552.51	1.30
PULTEGROUP	USD	79,636.00	3,021,389.84	0.40
QORVO	USD	17,224.00	1,405,995.12	0.19
QUEST DIAGNOSTICS	USD	40,592.00	5,093,484.16	0.67
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	22,084.00	15,326,296.00	2.03
REGIONS FINANCIAL	USD	288,608.00	5,864,514.56	0.78
ROBERT HALF INTERNATIONAL	USD	30,668.00	2,354,995.72	0.31
SIMON PROPERTY GROUP	USD	24,982.00	2,239,886.12	0.30
SNAP-ON	USD	15,650.00	3,176,793.50	0.42
STEEL DYNAMICS	USD	61,257.00	4,397,640.03	0.58
SYNCHRONY FINANCIAL	USD	161,194.00	4,627,879.74	0.61
TEXAS INSTRUMENTS	USD	108,169.00	17,033,372.43	2.25
TRAVELERS COMPANIES	USD	79,571.00	12,419,441.68	1.64
VERISIGN	USD	31,867.00	5,669,139.30	0.75
VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	29,170.00	8,517,348.30	1.13
VISA 'A'	USD	89,517.00	16,171,246.05	2.14
WALMART	USD	135,071.00	17,674,040.35	2.34
WATERS	USD	13,483.00	3,723,465.28	0.49
YUM BRANDS	USD	38,456.00	4,142,864.88	0.55
			463,475,619.11	61.33
Francia				
KERING	EUR	8,144.00	3,590,915.73	0.48
SANOFI	EUR	109,008.00	8,364,166.12	1.11
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	30,372.00	3,447,267.93	0.46
			15,402,349.78	2.05

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Quest Global Sustainable Equities (nota 1) (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Hong Kong				
LINK REIT -UNITS-	HKD	443,100.00	3,096,102.87	0.41
SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	448,296.00	4,956,989.19	0.66
			8,053,092.06	1.07
Irlanda				
ACCENTURE 'A'	USD	46,016.00	11,984,407.04	1.59
ALLEGION	USD	28,165.00	2,530,625.25	0.33
AON	USD	22,942.00	6,203,746.22	0.82
MEDTRONIC	USD	160,377.00	13,335,347.55	1.77
PENTAIR	USD	54,209.00	2,232,326.62	0.30
			36,286,452.68	4.81
Islas Caimán				
CK ASSET HOLDINGS	HKD	343,500.00	2,063,814.61	0.27
			2,063,814.61	0.27
Italia				
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	360,783.00	4,954,695.98	0.66
			4,954,695.98	0.66
Japón				
CHUGAI PHARMACEUTICAL	JPY	218,000.00	5,501,277.61	0.73
FUJIFILM HOLDINGS	JPY	115,900.00	5,340,322.21	0.71
KDDI	JPY	59,100.00	1,752,385.84	0.23
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	JPY	143,700.00	3,822,066.63	0.51
MURATA MANUFACTURING	JPY	135,600.00	6,277,854.53	0.83
NINTENDO	JPY	336,000.00	13,682,579.73	1.81
ONO PHARMACEUTICAL	JPY	108,600.00	2,545,118.07	0.34
OTSUKA HOLDINGS	JPY	106,500.00	3,389,726.31	0.45
SEKISUI HOUSE	JPY	207,600.00	3,422,269.89	0.45
SHIN-ETSU CHEMICAL	JPY	113,200.00	11,324,848.48	1.50
SOMPO HOLDINGS	JPY	100,200.00	4,021,873.92	0.53
TOKYO ELECTRON	JPY	34,500.00	8,609,504.70	1.14
			69,689,827.92	9.23
Jersey				
FERGUSON NEWCO	GBP	59,490.00	6,194,267.18	0.82
			6,194,267.18	0.82
Países Bajos				
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	EUR	336,120.00	8,584,764.50	1.14
RANDSTAD	EUR	34,803.00	1,506,325.80	0.20
			10,091,090.30	1.34
Reino Unido				
3I GROUP	GBP	312,274.00	3,800,234.23	0.50
BUNZL	GBP	109,080.00	3,348,074.73	0.44
GSK	GBP	198,738.00	2,894,742.60	0.38

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Quest Global Sustainable Equities (nota 1) (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Reino Unido (continuación)				
RELX PLC	GBP	601,229.00	14,660,137.72	1.94
SAGE GROUP	GBP	264,392.00	2,046,156.04	0.27
TESCO	GBP	1,529,546.00	3,492,976.40	0.46
			30,242,321.72	3.99
Singapur				
SINGAPORE EXCHANGE	SGD	226,100.00	1,487,592.69	0.20
			1,487,592.69	0.20
Suiza				
GARMIN	USD	21,015.00	1,719,447.30	0.23
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL	CHF	16,576.00	3,404,680.91	0.45
LOGITECH INTERNATIONAL	CHF	55,977.00	2,604,552.98	0.34
NESTLE	CHF	86,207.00	9,418,341.70	1.25
ROCHE HOLDING D. RIGHT	CHF	34,892.00	11,488,568.24	1.52
SCHINDLER HOLDING -PART.CERT.-	CHF	12,607.00	1,995,904.25	0.26
TE CONNECTIVITY	USD	85,386.00	9,633,248.52	1.28
UBS GROUP REG.	CHF	266,240.00	3,923,780.39	0.52
ZURICH INSURANCE GROUP NOMINAL	CHF	12,928.00	5,218,254.17	0.69
			49,406,778.46	6.54
Total cartera de inversiones			753,515,232.03	99.74
Bancos			3,084,072.22	0.41
Otros pasivos netos			-1,094,999.31	-0.15
Total patrimonio neto			755,504,304.94	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Quest Global Sustainable Equities (nota 1)

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	61.33
Japón	9.23
Suiza	6.54
Irlanda	4.81
Reino Unido	3.99
Canadá	2.81
Australia	2.70
Francia	2.05
Alemania	1.92
Países Bajos	1.34
Hong Kong	1.07
Jersey	0.82
Italia	0.66
Islas Caimán	0.27
Singapur	0.20
	99.74

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Productos farmacéuticos y cosméticos	16.01
Mobiliario de oficina y ordenadores	12.98
Equipos eléctricos y electrónicos	8.74
Seguros	8.09
Comercio al por menor y grandes almacenes	6.62
Sociedades de cartera y financieras	6.40
Bancos y entidades de crédito	4.85
Biotechnología	4.78
Internet, software y servicios de TI	4.34
Inmobiliarias	4.17
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	3.53
Servicios públicos	2.69
Edición y artes gráficas	2.31
Alimentación y bebidas no alcohólicas	2.05
Construcción y materiales para la construcción	2.00
Bienes de consumo varios	1.81
Transporte y mercancías	1.55
Productos químicos	1.50
Comunicaciones	0.86
Piedras y metales preciosos	0.78
Fotografía y óptica	0.71
Productos forestales y papel	0.64
Explotación de minas y acerías	0.58
Gastronomía	0.55
Acero inoxidable	0.52
Aeronáutica y astronáutica	0.35
Varios	0.33
	99.74

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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				
<i>Renta variable</i>				
Alemania				
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	8,920,628.00	195,446,903.29	3.53
SIEMENS	EUR	2,714,010.00	267,031,804.73	4.84
			462,478,708.02	8.37
Canadá				
KINAXIS	CAD	1,236,729.00	122,345,910.47	2.21
			122,345,910.47	2.21
Estados Unidos				
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	1,561,504.00	100,201,711.68	1.81
ALPHABET 'C'	USD	2,588,714.00	253,745,746.28	4.59
ALTAIR ENGINEERING 'A'	USD	2,540,050.00	115,140,466.50	2.08
AUTODESK	USD	311,246.00	59,202,101.66	1.07
DROPBOX 'A'	USD	7,889,920.00	164,268,134.40	2.97
FIVE9	USD	1,881,138.00	143,493,206.64	2.59
INTUITIVE SURGICAL	USD	605,025.00	115,868,337.75	2.10
IROBOT	USD	896,206.00	50,985,159.34	0.92
KLA CORPORATION	USD	812,771.00	249,520,697.00	4.51
LAM RESEARCH	USD	647,014.00	235,726,610.62	4.26
MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	3,735,455.00	231,037,891.75	4.18
MICRON TECHNOLOGY	USD	3,325,212.00	167,623,936.92	3.03
NVIDIA	USD	150,489.00	18,592,915.95	0.34
PTC	USD	1,311,669.00	139,036,914.00	2.51
QUALCOMM	USD	1,829,926.00	210,679,380.38	3.81
RINGCENTRAL 'A'	USD	2,729,308.00	109,991,112.40	1.99
SALESFORCE	USD	2,363,932.00	349,767,378.72	6.33
SPLUNK	USD	2,117,683.00	165,687,517.92	3.00
SYNOPSYS	USD	828,576.00	256,817,131.20	4.64
TERADYNE	USD	2,276,917.00	172,157,694.37	3.11
TWILIO 'A'	USD	1,825,879.00	129,162,680.46	2.34
WORKDAY 'A'	USD	1,109,502.00	174,657,804.84	3.16
ZENDESK	USD	433,279.00	33,067,853.28	0.60
			3,646,432,384.06	65.94
Islas Caimán				
BAIDU 'A'	HKD	5,965,222.00	87,842,690.33	1.59
			87,842,690.33	1.59
Japón				
DAIFUKU	JPY	1,137,300.00	54,075,269.17	0.98
FANUC	JPY	1,357,300.00	191,999,017.71	3.47
NIDEC	JPY	1,617,200.00	91,793,671.96	1.66
SMC	JPY	292,600.00	118,829,214.78	2.15
YASKAWA ELECTRIC	JPY	4,568,700.00	132,472,026.02	2.40
			589,169,199.64	10.66

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Robotics (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Países Bajos				
ASML HOLDING	EUR	411,127.00	172,255,639.26	3.11
NXP SEMICONDUCTORS	USD	1,405,768.00	213,662,678.32	3.86
			385,918,317.58	6.97
Suecia				
ELEKTA 'B'	SEK	10,064,059.00	51,601,726.76	0.93
			51,601,726.76	0.93
Taiwán				
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	10,338,000.00	138,087,304.67	2.50
			138,087,304.67	2.50
TOTAL I.			5,483,876,241.53	99.17
II. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	233,123.17	34,990,412.77	0.63
			34,990,412.77	0.63
TOTAL II.			34,990,412.77	0.63
Total cartera de inversiones			5,518,866,654.30	99.80
Bancos			6,513,009.96	0.12
Otros activos netos			4,685,686.15	0.08
Total patrimonio neto			5,530,065,350.41	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Robotics

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	65.94	Equipos eléctricos y electrónicos	36.60
Japón	10.66	Internet, software y servicios de TI	34.27
Alemania	8.37	Mobiliario de oficina y ordenadores	7.55
Países Bajos	6.97	Comunicaciones	7.34
Taiwán	2.50	Servicios públicos	6.33
Canadá	2.21	Construcción de maquinaria y electrodomésticos	3.13
Islas Caimán	1.59	Productos farmacéuticos y cosméticos	3.03
Suecia	0.93	Bienes de consumo varios	0.92
Luxemburgo	0.63	Participaciones en fondos de inversión	0.63
	99.80		99.80

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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	107,181.65	11,385,906.34	94.62
			11,385,906.34	94.62
Total cartera de inversiones			11,385,906.34	94.62
Bancos			2,415,902.73	20.08
Otros pasivos netos			-1,768,175.35	-14.70
Total patrimonio neto			12,033,633.72	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Global Equities Diversified Alpha

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Luxemburgo	94.62
	94.62

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Participaciones en fondos de inversión	94.62
	94.62

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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	152,604.00	15,014,727.85	1.55
VONOVIA	EUR	377,922.00	8,174,820.20	0.85
			23,189,548.05	2.40
Canadá				
BELLUS HEALTH	USD	500,652.00	5,356,976.40	0.55
XENON PHARMACEUTICALS	USD	141,246.00	5,173,840.98	0.54
			10,530,817.38	1.09
Dinamarca				
NOVO NORDISK 'B'	DKK	204,486.00	20,569,684.33	2.13
			20,569,684.33	2.13
Estados Unidos				
APPLIED MATERIALS	USD	255,135.00	20,997,610.50	2.17
ASGN	USD	159,333.00	14,505,676.32	1.50
BOSTON SCIENTIFIC	USD	651,971.00	25,876,728.99	2.68
COHERENT	USD	213,543.00	7,661,922.84	0.79
COMCAST 'A'	USD	604,905.00	18,364,915.80	1.90
CYTOKINETICS	USD	105,907.00	5,174,616.02	0.54
DANAHER	USD	97,267.00	25,446,992.54	2.63
DEERE & CO	USD	32,962.00	11,165,218.26	1.16
ELECTRONIC ARTS	USD	103,487.00	12,189,733.73	1.26
ENPHASE ENERGY	USD	28,253.00	7,880,044.23	0.82
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	681,996.00	25,165,652.40	2.60
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	USD	240,436.00	18,424,610.68	1.91
GENERAC HOLDINGS	USD	63,740.00	11,321,498.80	1.17
IDEX CORP	USD	74,304.00	15,006,435.84	1.55
INTUIT	USD	24,216.00	9,686,157.84	1.00
KLA CORPORATION	USD	73,497.00	22,563,579.00	2.34
KORN FERRY	USD	254,436.00	12,212,928.00	1.26
MATCH GROUP	USD	191,260.00	9,201,518.60	0.95
MICROSOFT	USD	111,562.00	26,639,889.98	2.76
NEXTERA ENERGY	USD	225,830.00	17,998,651.00	1.86
PAYPAL HOLDINGS	USD	141,145.00	12,458,869.15	1.29
POOL	USD	37,657.00	12,127,060.28	1.26
QUEST DIAGNOSTICS	USD	168,120.00	21,095,697.60	2.18
REPUBLIC SERVICES	USD	140,837.00	19,394,170.34	2.01
SALESFORCE	USD	98,142.00	14,521,090.32	1.50
SYNOPSYS	USD	55,854.00	17,311,947.30	1.79
TERADYNE	USD	115,230.00	8,712,540.30	0.90
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	77,045.00	39,703,599.85	4.11
TOPBUILD	USD	94,093.00	15,761,518.43	1.63
TORO	USD	296,282.00	25,755,794.26	2.67
TRANSUNION	USD	115,814.00	6,923,360.92	0.72

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Thematic Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
UNITEDHEALTH GROUP	USD	83,955.00	43,180,575.15	4.48
VISA 'A'	USD	170,326.00	30,769,391.90	3.18
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	USD	66,402.00	17,750,582.64	1.84
			602,950,579.81	62.41
Francia				
ESSILORLUXOTTICA	EUR	91,126.00	12,478,864.35	1.29
HERMES INTERNATIONAL	EUR	16,178.00	18,975,826.40	1.96
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	194,372.00	22,061,515.97	2.28
			53,516,206.72	5.53
Irlanda				
ALLEGION	USD	226,809.00	20,378,788.65	2.11
HORIZON THERAPEUTICS	USD	90,975.00	5,761,446.75	0.60
			26,140,235.40	2.71
Islas Caimán				
BAIDU 'A'	HKD	850,742.00	12,527,859.99	1.30
NETEASE S	HKD	761,585.00	11,461,207.90	1.19
TENCENT HOLDINGS	HKD	331,600.00	11,257,851.04	1.17
			35,246,918.93	3.66
Islas Vírgenes Británicas				
CAPRI HOLDINGS	USD	402,412.00	15,706,140.36	1.63
NOMAD FOODS	USD	758,317.00	11,048,678.69	1.14
			26,754,819.05	2.77
Japón				
PERSOL HOLDINGS	JPY	534,200.00	9,976,450.02	1.03
SHIMANO	JPY	74,700.00	11,724,680.23	1.21
			21,701,130.25	2.24
Jersey				
FERGUSON NEWCO	USD	184,740.00	19,205,570.40	1.99
			19,205,570.40	1.99
Luxemburgo				
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	225,942.00	13,471,669.67	1.39
			13,471,669.67	1.39
Países Bajos				
ARGEN-X ADR-SPONS.-	USD	14,824.00	5,337,084.72	0.55
NXP SEMICONDUCTORS	USD	124,910.00	18,985,070.90	1.97
			24,322,155.62	2.52
Suecia				
HEXAGON 'B'	SEK	2,172,063.00	20,221,299.79	2.09
			20,221,299.79	2.09

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Thematic Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Suiza				
GARMIN	USD	117,698.00	9,630,050.36	1.00
ROCHE HOLDING D. RIGHT	CHF	66,698.00	21,961,037.62	2.27
			31,591,087.98	3.27
Taiwán				
TAIWAN SEMICONDUCTOR ADR -SPONS.-	USD	256,651.00	17,711,485.51	1.83
			17,711,485.51	1.83
TOTAL I.			947,123,208.89	98.03
II. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	116,480.29	17,483,004.97	1.81
			17,483,004.97	1.81
TOTAL II.			17,483,004.97	1.81
Total cartera de inversiones			964,606,213.86	99.84
Bancos			1,795,198.55	0.19
Otros pasivos netos			-270,273.27	-0.03
Total patrimonio neto			966,131,139.14	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Global Thematic Opportunities

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	62.41
Francia	5.53
Islas Caimán	3.66
Suiza	3.27
Luxemburgo	3.20
Islas Vírgenes Británicas	2.77
Irlanda	2.71
Países Bajos	2.52
Alemania	2.40
Japón	2.24
Dinamarca	2.13
Suecia	2.09
Jersey	1.99
Taiwán	1.83
Canadá	1.09
	99.84

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Equipos eléctricos y electrónicos	16.71
Productos farmacéuticos y cosméticos	11.79
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	9.60
Internet, software y servicios de TI	7.36
Sociedades de cartera y financieras	6.35
Mobiliario de oficina y ordenadores	5.92
Bancos y entidades de crédito	5.78
Servicios sanitarios y sociales	4.48
Servicios públicos	4.26
Construcción y materiales para la construcción	3.62
Comunicaciones	2.85
Servicios públicos	2.68
Bienes de consumo varios	2.67
Varios	2.11
Conservación del medio ambiente y tratamiento de residuos	2.01
Industria textil y prendas de vestir	1.96
Participaciones en fondos de inversión	1.81
Biotecnología	1.64
Comercio al por menor y grandes almacenes	1.63
Fotografía y óptica	1.29
Gastronomía	1.26
Automóviles	1.21
Inmobiliarias	0.85
	99.84

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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	1,412,166.76	221,950,249.15	100.30
			221,950,249.15	100.30
Total cartera de inversiones			221,950,249.15	100.30
Descubierto bancario			-284,226.31	-0.13
Otros pasivos netos			-371,061.94	-0.17
Total patrimonio neto			221,294,960.90	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Corto Europe Long Short

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Luxemburgo	100.30	Participaciones en fondos de inversión	100.30
	100.30		100.30

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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>				
Alemania				
HELLOFRESH	EUR	171,568.00	3,583,731.24	1.29
			3,583,731.24	1.29
Estados Unidos				
AMEDISYS	USD	21,575.00	2,170,013.50	0.78
ASGN	USD	101,897.00	9,276,702.88	3.33
BOOKING HOLDINGS	USD	4,391.00	7,402,918.63	2.66
BUMBLE 'A'	USD	78,753.00	1,714,452.81	0.62
CERIDIAN HCM HOLDING	USD	77,413.00	4,400,154.92	1.58
CHEMED	USD	22,577.00	10,001,836.77	3.59
DUOLINGO 'A'	USD	13,824.00	1,337,333.76	0.48
ELANCO ANIMAL HEALTH	USD	238,800.00	3,024,402.00	1.09
IDEXX LABORATORIES	USD	35,442.00	11,867,753.70	4.26
KORN FERRY	USD	127,632.00	6,126,336.00	2.20
LHC GROUP	USD	54,483.00	8,979,343.23	3.22
MATCH GROUP	USD	171,887.00	8,269,483.57	2.97
NETFLIX	USD	51,316.00	12,124,431.32	4.35
PAYCOR HCM	USD	83,773.00	2,512,352.27	0.90
PETCO HEALTH & WELLNESS 'A'	USD	225,084.00	2,532,195.00	0.91
PROGYNY	USD	152,585.00	5,912,668.75	2.12
SERVICE CORPORATION INTERNATIONAL	USD	147,598.00	8,609,391.34	3.09
SKILLSOFT 'A'	USD	349,056.00	649,244.16	0.23
STRIDE	USD	198,258.00	8,517,163.68	3.06
UNITEDHEALTH GROUP	USD	32,592.00	16,763,043.36	6.01
VENTAS	USD	252,497.00	10,085,992.67	3.62
WALT DISNEY	USD	102,453.00	9,878,518.26	3.55
WELLTOWER	USD	217,631.00	13,778,218.61	4.94
ZOETIS 'A'	USD	84,883.00	12,772,345.01	4.59
			178,706,296.20	64.15
Francia				
EDENRED	EUR	120,245.00	5,546,405.60	1.99
			5,546,405.60	1.99
Islas Caimán				
MEITUAN 'B'	HKD	424,700.00	8,973,570.47	3.22
			8,973,570.47	3.22
Japón				
MEDLEY	JPY	125,800.00	2,202,296.45	0.79
PERSOL HOLDINGS	JPY	445,800.00	8,325,536.17	2.99
RECRUIT HOLDINGS	JPY	400,030.00	11,607,645.17	4.17
SHIMANO	JPY	31,600.00	4,959,837.96	1.78
TECHNOPRO HOLDINGS	JPY	254,500.00	5,473,646.29	1.96
			32,568,962.04	11.69

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Human (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Países Bajos				
BASIC-FIT	EUR	134,409.00	4,070,093.49	1.46
RANDSTAD	EUR	67,111.00	2,904,664.28	1.04
UNIVERSAL MUSIC GROUP	EUR	239,277.00	4,499,409.25	1.62
			11,474,167.02	4.12
Reino Unido				
COMPASS GROUP	GBP	245,293.00	4,878,265.80	1.75
LEARNING TECHNOLOGIES GROUP	GBP	2,762,365.00	3,224,870.68	1.16
PEARSON	GBP	481,277.00	4,650,189.39	1.67
RELX PLC	GBP	508,240.00	12,392,729.55	4.45
			25,146,055.42	9.03
TOTAL I.			265,999,187.99	95.49
II. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	61,090.94	9,169,389.81	3.29
			9,169,389.81	3.29
TOTAL II.			9,169,389.81	3.29
Total cartera de inversiones			275,168,577.80	98.78
Bancos			3,249,346.79	1.17
Otros activos netos			143,434.48	0.05
Total patrimonio neto			278,561,359.07	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Human

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	64.15
Japón	11.69
Reino Unido	9.03
Países Bajos	4.12
Luxemburgo	3.29
Islas Caimán	3.22
Francia	1.99
Alemania	1.29
	98.78

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Servicios sanitarios y sociales	17.50
Servicios públicos	13.35
Internet, software y servicios de TI	13.10
Inmobiliarias	8.56
Sociedades de cartera y financieras	8.31
Productos farmacéuticos y cosméticos	6.46
Edición y artes gráficas	6.12
Biotecnología	4.26
Productos químicos	3.59
Ocio	3.55
Participaciones en fondos de inversión	3.29
Comunicaciones	2.97
Varios	2.90
Automóviles	1.78
Gastronomía	1.75
Productos de Consumo	1.29
	98.78

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Positive Change (nota 1)

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	14,906.00	326,583.68	1.67
			326,583.68	1.67
China				
CHINA LONGYUAN POWER GROUP 'H'	HKD	124,000.00	155,044.87	0.79
HAIER SMART HOME 'H'	HKD	130,200.00	397,898.25	2.04
			552,943.12	2.83
Estados Unidos				
ALNYLAM PHARMACEUTICALS	USD	1,175.00	254,340.50	1.30
ALPHABET 'A'	USD	5,520.00	537,372.00	2.76
BAKER HUGHES 'A'	USD	17,661.00	371,587.44	1.91
CARLISLE COS	USD	1,027.00	291,133.96	1.49
CMS ENERGY	USD	14,215.00	848,351.20	4.35
COOPER COMPANIES	USD	1,601.00	433,518.78	2.22
COSTCO WHOLESALE	USD	548.00	262,305.68	1.34
CUMMINS	USD	1,998.00	410,389.20	2.10
DARLING INTERNATIONAL	USD	5,887.00	388,895.22	1.99
DEERE & CO	USD	1,456.00	493,190.88	2.53
ENPHASE ENERGY	USD	1,078.00	300,664.98	1.54
HCA HEALTHCARE	USD	4,824.00	908,021.52	4.66
IDEXX LABORATORIES	USD	1,244.00	416,553.40	2.14
INTERCONTINENTAL EXCHANGE GROUP	USD	4,320.00	395,064.00	2.03
INTUIT	USD	1,952.00	780,780.48	4.00
MICROSOFT	USD	3,619.00	864,181.01	4.43
NEW YORK TIMES 'A'	USD	9,244.00	267,706.24	1.37
PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	3,644.00	422,904.42	2.17
PG & E	USD	35,725.00	445,848.00	2.29
REPUBLIC SERVICES	USD	6,934.00	954,856.87	4.89
SNAP 'A'	USD	21,451.00	215,582.55	1.11
SYNOPSYS	USD	1,263.00	391,466.85	2.01
VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	1,821.00	531,713.79	2.73
ZSCALER	USD	1,930.00	323,603.10	1.66
			11,510,032.07	59.02
Francia				
LEGRAND	EUR	10,241.00	662,866.64	3.40
			662,866.64	3.40
Hong Kong				
AIA GROUP REG. -S-	HKD	77,400.00	644,121.89	3.30
TECHTRONIC INDUSTRIES	HKD	22,500.00	216,473.48	1.11
			860,595.37	4.41
Indonesia				
BANK RAKYAT INDONESIA 'B'	IDR	2,547,900.00	758,898.40	3.89
			758,898.40	3.89

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Positive Change (nota 1) (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Irlanda				
KERRY GROUP 'A'	EUR	2,899.00	258,313.53	1.32
KINGSPAN GROUP	EUR	6,423.00	285,468.04	1.46
LINDE RG	USD	1,947.00	530,401.74	2.72
			1,074,183.31	5.50
Japón				
FANUC	JPY	2,800.00	396,078.43	2.03
TOYOTA MOTOR	JPY	26,300.00	342,350.63	1.76
			738,429.06	3.79
Jersey				
FERGUSON NEWCO	USD	4,070.00	423,117.20	2.17
			423,117.20	2.17
Países Bajos				
ASML HOLDING	EUR	1,190.00	498,590.97	2.56
			498,590.97	2.56
Singapur				
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	38,600.00	899,441.70	4.61
			899,441.70	4.61
Total renta variable			18,305,681.52	93.85
Productos estructurados				
Singapur				
HDFC (CLSA GL MKT) CERT. 14/24	USD	25,143.00	436,021.36	2.24
			436,021.36	2.24
Total productos estructurados			436,021.36	2.24
TOTAL I.			18,741,702.88	96.09
II. Otros valores mobiliarios				
Productos estructurados				
Singapur				
HCLT (CLSA GL MKT) CERT. 14/24	USD	32,912.00	374,538.89	1.92
			374,538.89	1.92
TOTAL II.			374,538.89	1.92
Total cartera de inversiones			19,116,241.77	98.01
Bancos			389,805.01	2.00
Otros pasivos netos			-1,424.38	-0.01
Total patrimonio neto			19,504,622.40	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Positive Change (nota 1)

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	59.02
Singapur	8.77
Irlanda	5.50
Hong Kong	4.41
Indonesia	3.89
Japón	3.79
Francia	3.40
China	2.83
Países Bajos	2.56
Jersey	2.17
Alemania	1.67
	98.01

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Sociedades de cartera y financieras	17.54
Equipos eléctricos y electrónicos	11.14
Bancos y entidades de crédito	8.50
Mobiliario de oficina y ordenadores	8.43
Internet, software y servicios de TI	6.43
Productos farmacéuticos y cosméticos	6.25
Conservación del medio ambiente y tratamiento de residuos	4.89
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	4.63
Servicios públicos	4.32
Productos estructurados	4.16
Construcción y materiales para la construcción	3.63
Seguros	3.30
Edición y artes gráficas	2.48
Embalajes	2.17
Biotecnología	2.14
Equipos y servicios para la energía	1.91
Automóviles	1.76
Comunicaciones	1.67
Comercio al por menor y grandes almacenes	1.34
Alimentación y bebidas no alcohólicas	1.32
	98.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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	1,028.00	127,492.56	0.00
ALLIANZ	EUR	65,337.00	10,429,091.94	0.14
BIONTECH -ADR SPONS.-	USD	2,257.00	308,744.30	0.00
BRENTAG	EUR	2,123.00	129,587.92	0.00
COMPUGROUP MEDICAL	EUR	2,797.00	95,825.22	0.00
DEUTSCHE LUFTHANSA	EUR	403,735.00	2,348,526.50	0.03
DEUTSCHE TELEKOM REG.	EUR	22,469.00	396,308.22	0.01
DUERR	EUR	1,951.00	41,205.12	0.00
FRAPORT	EUR	47,333.00	1,749,427.68	0.02
HAMBURGER HAFEN & LOGISTIK	EUR	152,946.00	1,709,936.28	0.02
HELLOFRESH	EUR	14,543.00	308,020.74	0.00
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	216,957.00	4,837,056.32	0.06
KNORR-BREMSE	EUR	1,770.00	75,897.60	0.00
LEG IMMOBILIEN AG	EUR	2,399.00	141,013.22	0.00
NEMETSCHKE	EUR	21,758.00	1,030,458.88	0.01
PUMA	EUR	3,064.00	155,896.32	0.00
R.W.E.	EUR	272,218.00	10,368,783.62	0.14
SIEMENS	EUR	5,166.00	507,611.16	0.01
SIEMENS HEALTHINEERS 144A	EUR	4,783.00	200,933.83	0.00
SYMRISE	EUR	1,425.00	139,023.00	0.00
VANTAGE TOWERS	EUR	84,263.00	2,192,523.26	0.03
VONOVIA	EUR	7,977.00	167,756.31	0.00
			37,461,120.00	0.47
Australia				
APA GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	327,730.00	2,083,863.69	0.03
ATLAS ARTERIA	AUD	511,495.00	2,112,827.02	0.03
FORTESCUE METALS	AUD	87,960.00	980,947.39	0.01
MEDIBANK PRIVATE	AUD	196,982.00	453,200.65	0.01
QANTAS AIRWAYS	AUD	888,275.00	2,956,552.93	0.04
RIO TINTO	AUD	10,672.00	660,816.22	0.01
SONIC HEALTHCARE	AUD	24,417.00	495,067.35	0.01
TRANSURBAN GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	258,955.00	2,118,721.94	0.03
TREASURY WINE ESTATES	AUD	356,496.00	2,971,149.07	0.04
WESFARMERS	AUD	38,533.00	1,091,436.74	0.01
			15,924,583.00	0.22
Austria				
ANDRITZ	EUR	3,931.00	169,583.34	0.00
BAWAG GROUP	EUR	207,408.00	8,860,469.76	0.12
LENZING	EUR	871.00	50,343.80	0.00
RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK	EUR	422,605.00	5,028,999.50	0.06
			14,109,396.40	0.18

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Bélgica				
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	50,021.00	2,318,723.46	0.03
ELIA SYSTEM OPERATOR	EUR	17,549.00	2,135,713.30	0.03
			4,454,436.76	0.06
Bermudas				
BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP	HKD	8,470,000.00	1,999,676.00	0.03
CHINA WATER AFFAIRS GROUP	HKD	2,642,000.00	2,143,486.97	0.03
COSCO SHIPPING PORTS	HKD	3,420,000.00	2,208,151.95	0.03
ESSENT GROUP	USD	4,093.00	148,817.28	0.00
EVEREST REINSURANCE GROUP	USD	948.00	259,652.83	0.00
INVESCO	USD	3,410.00	49,335.27	0.00
KINIKSA PHARMACEUTICALS 'A'	USD	15,253.00	186,787.32	0.00
KUNLUN ENERGY	HKD	3,216,000.00	2,378,464.91	0.03
NINE DRAGONS PAPER	HKD	75,000.00	47,739.60	0.00
NORWEGIAN CRUISE LINE	USD	4,782.00	67,863.11	0.00
YUEXIU TRANSPORT INFRASTRUCTURE	HKD	4,662,000.00	1,939,816.29	0.02
			11,429,791.53	0.14
Brasil				
AZUL PFD	BRL	775,700.00	2,119,418.20	0.03
KLABIN	BRL	37,221.00	125,535.24	0.00
NEOENERGIA	BRL	25,300.00	73,009.27	0.00
SABESP	BRL	25,891.00	227,627.33	0.00
SABESP ADR -SPONS.-	USD	281,884.00	2,450,411.67	0.03
SUZANO	BRL	35,158.00	287,983.10	0.00
			5,283,984.81	0.06
Canadá				
ACADIAN TIMBER	CAD	6,567.00	78,004.19	0.00
AIR CANADA 'B' -VOTING AND VARIABLE VOTING-	CAD	176,894.00	2,212,119.71	0.03
BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	14,083.00	694,882.93	0.01
BELLUS HEALTH	USD	23,772.00	249,245.09	0.00
BROOKFIELD INFRASTRUCTURE SUB. 'A'	CAD	57,348.00	2,437,475.01	0.03
CANFOR	CAD	15,567.00	229,769.46	0.00
ENBRIDGE	CAD	57,064.00	2,201,736.93	0.03
FORTIS INC	CAD	54,017.00	2,138,212.66	0.03
GFL ENVIRONMENTAL -SUB. VTG.-	USD	12,067.00	318,277.62	0.00
GIBSON ENERGY	CAD	122,109.00	2,014,747.66	0.03
HYDRO ONE	CAD	96,411.00	2,417,782.91	0.03
INTERFOR	CAD	14,259.00	247,829.36	0.00
KEYERA	CAD	95,000.00	2,015,002.32	0.03
MANULIFE FINANCIAL	CAD	43,925.00	706,707.59	0.01
METRO	CAD	12,945.00	674,200.76	0.01
NOVANTA	USD	1,482.00	179,846.00	0.00
PEMBINA PIPELINE	CAD	64,490.00	2,036,154.71	0.03
RESTAURANT BRANDS INTL	CAD	69,167.00	3,847,121.69	0.05
SUN LIFE FINANCIAL	CAD	31,512.00	1,294,426.11	0.02
TC ENERGY	CAD	45,769.00	1,929,611.70	0.02
WASTE CONNECTIONS	USD	8,163.00	1,145,318.80	0.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Canadá (continuación)				
WEST FRASER TIMBER	CAD	9,769.00	716,577.85	0.01
WESTERN FOREST PRODUCTS	CAD	115,037.00	109,074.19	0.00
XENON PHARMACEUTICALS	USD	6,103.00	224,273.40	0.00
			30,118,398.65	0.38
Chile				
COPEC	CLP	16,102.00	103,966.90	0.00
EMPRESAS CMPC	CLP	62,596.00	97,569.18	0.00
			201,536.08	0.00
China				
BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT 'H'	HKD	4,618,000.00	2,560,003.20	0.03
HAIER SMART HOME 'H'	HKD	20,843.00	65,384.22	0.00
JIANGSU EXPRESSWAY 'H'	HKD	2,744,000.00	2,108,128.36	0.03
REGAL INTERNATIONAL AIR 'H'	HKD	1,323,000.00	3,261,514.38	0.04
SHENZHEN EXPRESSWAY 'H'	HKD	2,580,000.00	1,931,653.60	0.02
ZHEJIANG EXPRESSWAY 'H'	HKD	3,098,000.00	2,161,886.28	0.03
			12,088,570.04	0.15
Corea del Sur				
KOREAN AIR LINES	KRW	137,513.00	2,162,548.21	0.03
LG CHEM	KRW	288.00	109,846.71	0.00
NAVER	KRW	398.00	54,801.67	0.00
SAMSUNG SDI	KRW	369.00	143,366.86	0.00
			2,470,563.45	0.03
Curacao				
SCHLUMBERGER LTD	USD	12,269.00	451,866.91	0.01
			451,866.91	0.01
Dinamarca				
CARLSBERG 'B'	DKK	18,421.00	2,229,466.08	0.03
CHRISTIAN HANSEN HOLDING	DKK	5,209.00	259,249.91	0.00
COLOPLAST 'B'	DKK	1,633.00	166,017.22	0.00
GENMAB	DKK	1,060.00	346,098.49	0.00
NOVO NORDISK 'B'	DKK	3,272.00	336,472.48	0.00
NOVOZYMES 'B'	DKK	6,602.00	332,662.90	0.00
			3,669,967.08	0.03
España				
AENA	EUR	17,621.00	1,885,447.00	0.02
BANKINTER	EUR	1,959,080.00	11,158,919.68	0.15
CELLNEX TELECOM	EUR	60,947.00	1,895,451.70	0.02
EDP RENOVAVEIS	EUR	320,347.00	6,701,659.24	0.08
ENAGAS	EUR	115,378.00	1,848,932.45	0.02
FERROVIAL	EUR	100,496.00	2,327,487.36	0.03
GRIFOLS 'B' -ADR SPONS.-	USD	15,693.00	95,605.72	0.00
IBERDROLA	EUR	905,664.00	8,717,921.66	0.12
NATURGY ENERGY GROUP	EUR	86,590.00	2,058,244.30	0.03
RED ELECTRICA	EUR	129,445.00	2,058,175.50	0.03
			38,747,844.61	0.50

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos				
3M COMPANY	USD	7,896.00	907,920.52	0.01
A.O. SMITH	USD	2,448.00	122,143.05	0.00
ABBOTT LABORATORIES	USD	31,495.00	3,169,654.20	0.04
ABBVIE	USD	25,080.00	3,664,994.32	0.05
ABIOMED	USD	690.00	175,889.37	0.00
ACTIVISION BLIZZARD	USD	7,845.00	601,397.64	0.01
ADOBE	USD	41,406.00	11,796,668.82	0.16
ADVANCE AUTO PARTS	USD	703.00	114,924.44	0.00
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS	USD	1,704.00	214,568.03	0.00
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	19,516.00	1,281,683.23	0.02
AECOM TECHNOLOGY	USD	3,434.00	239,516.74	0.00
AES	USD	8,766.00	204,194.39	0.00
AFLAC	USD	34,873.00	2,020,287.56	0.03
AGCO	USD	1,164.00	115,130.67	0.00
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	13,325.00	1,674,612.29	0.02
AIR PRODUCTS & CHEMICALS	USD	1,934.00	458,939.98	0.01
AIRBNB 'A'	USD	27,907.00	3,047,724.23	0.04
AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	1,885.00	155,370.36	0.00
ALASKA AIR GROUP	USD	58,566.00	2,347,076.91	0.03
ALBEMARLE	USD	2,925.00	794,974.46	0.01
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES	USD	1,292.00	183,140.77	0.00
ALIGN TECHNOLOGY	USD	650.00	140,435.64	0.00
ALLBIRDS 'A'	USD	4,976.00	15,590.60	0.00
ALLIANT ENERGY	USD	4,458.00	248,952.29	0.00
ALLSTATE	USD	4,690.00	605,692.47	0.01
ALNYLAM PHARMACEUTICALS	USD	2,192.00	469,956.24	0.01
ALPHABET 'A'	USD	91,490.00	9,126,046.75	0.13
ALPHABET 'C'	USD	255,760.00	25,687,290.31	0.33
AMAZON.COM	USD	240,684.00	28,291,113.75	0.37
AMEDISYS	USD	813.00	83,618.32	0.00
AMEREN CORPORATION	USD	3,029.00	255,835.92	0.00
AMERICAN AIRLINES GROUP	USD	174,277.00	2,185,934.28	0.03
AMERICAN ELECTRIC POWER	USD	4,049.00	369,266.72	0.00
AMERICAN EXPRESS	USD	11,519.00	1,625,149.86	0.02
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	USD	9,440.00	460,666.86	0.01
AMERICAN STATES WATER	USD	67,510.00	5,511,950.08	0.07
AMERICAN TOWER	USD	14,554.00	3,184,846.26	0.04
AMERICAN WATER WORKS	USD	40,312.00	5,497,933.80	0.07
AMERICOLD REALTY TRUST -SBI-	USD	5,903.00	148,081.16	0.00
AMERIPRISE FINANCIAL W-ISSUED	USD	1,464.00	380,641.40	0.00
AMERISOURCEBERGEN	USD	2,051.00	285,751.80	0.00
AMETEK	USD	2,539.00	294,494.29	0.00
AMGEN	USD	167,966.00	39,282,347.21	0.51
AMICUS THERAPEUTICS	USD	10,326.00	108,689.14	0.00
AMPHENOL 'A'	USD	5,961.00	414,550.78	0.01
ANALOG DEVICES	USD	7,652.00	1,112,483.70	0.01
ANNEXON	USD	9,188.00	55,881.54	0.00
ANSYS	USD	1,880.00	437,983.20	0.01
ANTERO MIDSTREAM	USD	235,279.00	2,218,726.30	0.03

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
APELLIS PHARMACEUTICALS	USD	4,398.00	294,550.87	0.00
APPLE	USD	352,397.00	51,409,933.87	0.66
APPLIED MATERIALS	USD	24,808.00	2,144,361.68	0.03
ARAMARK	USD	112,292.00	3,605,668.60	0.05
ARCHER-DANIELS MIDLAND	USD	6,710.00	553,824.77	0.01
ARCUS BIOSCIENCES	USD	7,002.00	183,034.88	0.00
ARCUTIS BIOTHERAPEUTICS	USD	5,973.00	113,937.40	0.00
ARISTA NETWORKS	USD	2,113.00	248,263.65	0.00
ARROW ELECTRONICS	USD	3,396.00	323,483.13	0.00
ARTHUR J. GALLAGHER	USD	1,658.00	290,534.02	0.00
ARVINAS	USD	2,431.00	111,512.59	0.00
ASGN	USD	2,745.00	254,277.47	0.00
ASSURANT	USD	1,666.00	252,036.49	0.00
AT&T	USD	79,664.00	1,266,760.47	0.02
ATMOS ENERGY CORP	USD	25,143.00	2,694,379.48	0.03
AUTODESK	USD	5,845.00	1,133,869.27	0.01
AUTOLIV (USD)	USD	3,154.00	216,854.60	0.00
AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	16,908.00	3,942,861.85	0.05
AUTOZONE	USD	477.00	1,054,474.25	0.01
AVALONBAY COMMUNITIES	USD	1,879.00	349,192.05	0.00
AVANTOR	USD	12,246.00	253,283.30	0.00
AVERY DENNISON	USD	1,287.00	215,587.11	0.00
BAKER HUGHES 'A'	USD	9,724.00	210,280.89	0.00
BALCHEM	USD	602.00	75,058.13	0.00
BALL	USD	3,653.00	178,227.01	0.00
BANK OF AMERICA	USD	79,918.00	2,508,867.31	0.03
BANK OF NEW YORK MELLON	USD	7,154.00	284,797.47	0.00
BATH & BODY WORKS	USD	1,231.00	42,388.29	0.00
BAXTER INTERNATIONAL	USD	4,255.00	240,927.09	0.00
BECTON DICKINSON & CO	USD	3,380.00	782,558.14	0.01
BENTLEY SYSTMS 'B'	USD	1,431.00	45,831.84	0.00
BERKSHIRE HATHAWAY 'B'	USD	20,244.00	5,587,852.50	0.07
BEST BUY	USD	2,506.00	166,989.65	0.00
BIOCRYST PHARMACEUTICALS	USD	22,871.00	289,444.01	0.00
BIOGEN	USD	3,422.00	925,987.75	0.01
BIOMARIN PHARMACEUTICALS	USD	1,154.00	100,506.03	0.00
BIO-RAD LABORATORIES 'A'	USD	400.00	171,295.71	0.00
BIO-TECHNE	USD	209.00	61,123.90	0.00
BLACKROCK 'A'	USD	3,406.00	1,966,631.89	0.02
BLOCK 'A'	USD	639.00	36,574.10	0.00
BLUEPRINT MEDICINES	USD	1,605.00	108,232.50	0.00
BOOKING HOLDINGS	USD	2,522.00	4,335,468.36	0.05
BORGWARNER	USD	1,816.00	58,887.73	0.00
BOSTON PROPERTIES	USD	2,227.00	170,288.56	0.00
BOSTON SCIENTIFIC	USD	23,589.00	950,177.68	0.01
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS	USD	1,310.00	78,239.17	0.00
BRISTOL MYERS SQUIBB CO	USD	24,869.00	1,825,992.47	0.02
BROADCOM	USD	6,134.00	2,827,109.74	0.04
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	USD	1,596.00	240,057.69	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
BROWN FORMAN 'B' NON-VOTING	USD	48,336.00	3,335,734.99	0.04
BRUKER	USD	3,229.00	174,699.55	0.00
BUILDERS FIRSTSOURCE	USD	3,165.00	188,606.93	0.00
BUMBLE 'A'	USD	3,808.00	85,389.01	0.00
C. H. ROBINSON WORLDWIDE	USD	7,622.00	770,511.31	0.01
C4 THERAPEUTICS	USD	4,919.00	43,012.59	0.00
CADENCE DESIGN SYSTEMS	USD	4,592.00	774,337.06	0.01
CALIFORNIA WATER SERVICE GROUP	USD	98,710.00	5,475,970.36	0.07
CAPITAL ONE FINANCIAL	USD	5,395.00	517,486.79	0.01
CARDINAL HEALTH	USD	2,703.00	187,617.19	0.00
CARIBOU BIOSCIENCES	USD	9,732.00	103,831.89	0.00
CARMAX	USD	2,060.00	137,438.76	0.00
CARNIVAL CORPORATION & PLC	USD	10,089.00	94,624.70	0.00
CARRIER GLOBAL	USD	15,379.00	560,896.78	0.01
CATALENT	USD	2,306.00	175,384.87	0.00
CATERPILLAR	USD	6,046.00	1,027,011.87	0.01
CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	686.00	82,693.66	0.00
CBRE GROUP 'A'	USD	3,594.00	249,462.14	0.00
CDW	USD	1,402.00	228,204.46	0.00
CELANESE	USD	1,647.00	150,441.65	0.00
CENTENE	USD	5,671.00	451,055.31	0.01
CENTERPOINT ENERGY	USD	93,202.00	2,752,209.09	0.03
CERIDIAN HCM HOLDING	USD	3,137.00	181,799.17	0.00
CF INDUSTRIES HOLDINGS	USD	2,832.00	281,445.61	0.00
CHARLES RIVER LABORATORIES INTERNATIONAL	USD	761.00	148,054.65	0.00
CHARLES SCHWAB	USD	17,360.00	1,291,179.11	0.02
CHARTER COMMUNICATIONS 'A'	USD	44,240.00	14,159,604.89	0.19
CHEMED	USD	797.00	364,041.99	0.00
CHENIERE ENERGY	USD	19,017.00	3,199,388.20	0.04
CHESAPEAKE UTILITIES	USD	19,525.00	2,361,431.85	0.03
CHIPOTLE MEXICAN GRILL	USD	2,860.00	4,519,510.46	0.06
CHURCH & DWIGHT	USD	2,697.00	201,367.11	0.00
CIGNA	USD	3,334.00	957,750.27	0.01
CINCINNATI FINANCIAL	USD	2,202.00	207,089.18	0.00
CINTAS	USD	1,806.00	720,347.23	0.01
CISCO SYSTEMS	USD	697,766.00	28,985,163.05	0.38
CITIGROUP	USD	21,066.00	914,337.29	0.01
CITIZENS FINANCIAL GROUP	USD	5,316.00	184,248.76	0.00
CITRIX SYSTEMS	USD	943.00	100,320.15	0.00
CLEARWATER PAPER	USD	978.00	37,661.98	0.00
CLOROX	USD	1,255.00	171,085.50	0.00
CME GROUP 'A'	USD	3,659.00	669,383.47	0.01
CMS ENERGY	USD	4,137.00	253,010.75	0.00
COCA-COLA	USD	111,385.00	6,451,694.94	0.08
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS 'A'	USD	34,494.00	2,064,377.00	0.03
COHERENT	USD	4,326.00	157,111.74	0.00
COLGATE PALMOLIVE	USD	13,429.00	986,841.84	0.01
COMCAST 'A'	USD	581,434.00	18,116,041.74	0.24
COMERICA	USD	2,258.00	167,087.10	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
CONAGRA BRANDS	USD	11,574.00	394,154.65	0.00
CONSOLIDATED EDISON	USD	30,195.00	2,710,175.63	0.03
CONSTELLATION BRANDS 'A'	USD	14,402.00	3,445,773.30	0.04
COOPER COMPANIES	USD	1,265.00	348,938.63	0.00
COPART	USD	2,506.00	281,685.98	0.00
CORNING	USD	9,135.00	277,047.70	0.00
COSTAR GROUP	USD	3,882.00	280,979.38	0.00
COSTCO WHOLESALE	USD	98,982.00	48,543,886.16	0.62
COUPANG 'A'	USD	4,249.00	70,914.54	0.00
CROWDSTRIKE 'A'	USD	724.00	122,834.97	0.00
CROWN CASTLE INTERNATIONAL	USD	21,443.00	3,167,103.85	0.04
CSX	USD	25,038.00	697,059.39	0.01
CUMMINS	USD	3,816.00	799,380.78	0.01
CVS HEALTH	USD	15,363.00	1,525,524.36	0.02
CYTOKINETICS	USD	8,915.00	446,639.88	0.01
DANAHER	USD	9,534.00	2,559,092.28	0.03
DARDEN RESTAURANTS	USD	30,468.00	4,034,322.19	0.05
DARLING INTERNATIONAL	USD	6,815.00	463,055.64	0.01
DEERE & CO	USD	4,138.00	1,444,793.57	0.02
DELTA AIR LINES	USD	80,888.00	2,355,453.99	0.03
DENALI THERAPEUTICS	USD	4,181.00	125,389.30	0.00
DENTSPLY SIRONA	USD	1,567.00	46,770.12	0.00
DEXCOM	USD	5,738.00	482,352.61	0.01
DIGITAL REALTY TRUST	USD	5,336.00	529,474.87	0.01
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	5,437.00	508,934.02	0.01
DISH NETWORK 'A'	USD	4,690.00	67,902.10	0.00
DOLLAR GENERAL	USD	2,816.00	690,469.82	0.01
DOLLAR TREE	USD	2,021.00	283,165.48	0.00
DOMINION ENERGY	USD	8,838.00	643,043.18	0.01
DOMINO'S PIZZA	USD	8,540.00	2,766,219.55	0.03
DOVER	USD	8,474.00	1,022,970.71	0.01
DOW	USD	9,681.00	437,733.94	0.01
DR HORTON	USD	5,768.00	403,727.42	0.01
DROPBOX 'A'	USD	17,815.00	374,486.11	0.00
DTE ENERGY	USD	2,211.00	267,633.60	0.00
DUKE ENERGY	USD	8,056.00	784,442.13	0.01
DUKE REALTY	USD	16,814.00	825,851.00	0.01
DUOLINGO 'A'	USD	602.00	58,477.17	0.00
DUPONT DE NEMOURS	USD	4,469.00	231,766.54	0.00
DXC TECHNOLOGY	USD	2,638.00	66,635.38	0.00
EASTMAN CHEMICAL	USD	2,206.00	159,941.45	0.00
EBAY	USD	7,568.00	292,057.39	0.00
ECOLAB	USD	7,500.00	1,120,564.92	0.01
EDISON INTERNATIONAL	USD	42,075.00	2,475,430.19	0.03
EDWARDS LIFESCIENCES	USD	10,307.00	884,693.18	0.01
ELANCO ANIMAL HEALTH	USD	12,350.00	160,089.04	0.00
ELECTRONIC ARTS	USD	4,639.00	557,971.84	0.01
ELEVANCE HEALTH	USD	2,790.00	1,304,913.51	0.02
ELI LILLY	USD	10,005.00	3,380,688.29	0.04

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
EMERSON ELECTRIC	USD	6,528.00	495,958.10	0.01
ENLINK MIDSTREAM	USD	233,961.00	2,139,222.04	0.03
ENPHASE ENERGY	USD	3,127.00	889,577.09	0.01
ENTERGY	USD	2,629.00	276,264.99	0.00
EQUIFAX	USD	2,084.00	356,562.04	0.00
EQUINIX	USD	2,079.00	1,195,033.55	0.02
EQUITY RESIDENTIAL -SBI-	USD	22,914.00	1,553,642.24	0.02
ESSENTIAL UTILITIES	USD	119,786.00	5,191,767.88	0.07
ESSEX PROPERTY TRUST REIT	USD	1,100.00	268,802.47	0.00
ESTEE LAUDER COMPANIES 'A'	USD	4,309.00	967,776.49	0.01
ETSY	USD	1,965.00	204,256.13	0.00
EVERSOURCE ENERGY	USD	32,098.00	2,615,428.45	0.03
EVGO	USD	8,428.00	68,777.09	0.00
EVOQUA WATER TECHNOLOGIES	USD	2,699.00	93,821.77	0.00
EXPEDIA	USD	26,125.00	2,520,079.49	0.03
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	USD	11,250.00	1,042,120.76	0.01
EXTRA SPACE STORAGE	USD	4,381.00	757,327.64	0.01
F5	USD	734.00	110,334.83	0.00
FASTENAL	USD	38,057.00	1,814,686.98	0.02
FATE THERAPEUTICS	USD	10,193.00	233,155.75	0.00
FEDEX	USD	2,674.00	417,014.12	0.01
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	6,872.00	255,136.08	0.00
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	USD	10,357.00	811,995.38	0.01
FIFTH THIRD BANCORP	USD	5,960.00	195,584.86	0.00
FIRST AMERICAN FINANCIAL	USD	3,501.00	164,824.59	0.00
FIRST REPUBLIC BANK	USD	1,818.00	246,979.14	0.00
FIRSTENERGY	USD	8,274.00	314,982.07	0.00
FISERV	USD	9,045.00	878,429.36	0.01
FIVE9	USD	3,498.00	273,314.20	0.00
FLEETCOR TECHNOLOGIES	USD	1,147.00	212,676.17	0.00
FORD MOTOR	USD	44,699.00	524,955.10	0.01
FORTINET	USD	13,927.00	707,722.15	0.01
FORTIVE	USD	3,655.00	221,586.54	0.00
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	USD	7,142.00	398,764.31	0.01
FOX 'A'	USD	6,798.00	212,365.67	0.00
FREEPORT MCMORAN	USD	17,135.00	494,233.17	0.01
GARTNER	USD	878.00	250,521.88	0.00
GENERAC HOLDINGS	USD	1,348.00	240,380.51	0.00
GENERAL ELECTRIC	USD	11,409.00	732,797.20	0.01
GENERAL MILLS	USD	6,833.00	543,687.40	0.01
GENERAL MOTORS	USD	14,143.00	481,642.41	0.01
GENUINE PARTS	USD	1,980.00	303,492.47	0.00
GILEAD SCIENCES	USD	18,840.00	1,216,647.21	0.02
GLOBAL PAYMENTS	USD	4,331.00	485,760.12	0.01
GOLDMAN SACHS GROUP	USD	3,746.00	1,135,747.48	0.01
GRAINGER (W.W.)	USD	3,025.00	1,508,085.94	0.02
GRAPHIC PACKAGING HOLDING	USD	9,321.00	188,109.21	0.00
GREIF 'A'	USD	1,320.00	78,876.96	0.00
GUARDANT HEALTH	USD	4,339.00	238,663.82	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
HALLIBURTON	USD	8,701.00	219,518.34	0.00
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	3,824.00	245,301.33	0.00
HASBRO	USD	853.00	59,294.69	0.00
HCA HEALTHCARE	USD	2,520.00	484,260.97	0.01
HEALTHPEAK PROPERTIES	USD	7,620.00	176,173.20	0.00
HENRY SCHEIN	USD	3,426.00	233,451.33	0.00
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	USD	34,751.00	4,336,001.43	0.05
HOLOGIC	USD	16,127.00	1,073,316.68	0.01
HOME DEPOT	USD	18,587.00	5,297,003.44	0.07
HORMEL FOODS	USD	4,183.00	196,590.03	0.00
HOST HOTELS & RESORTS	USD	9,588.00	155,014.06	0.00
HOWMET AEROSPACE	USD	8,133.00	257,651.11	0.00
HP	USD	72,334.00	1,854,546.57	0.02
HP ENTERPRISE	USD	16,929.00	210,084.91	0.00
HUMANA	USD	2,474.00	1,243,927.85	0.02
HUNTINGTON BANCSHARES	USD	16,906.00	227,975.18	0.00
IBM CORP	USD	9,768.00	1,216,486.50	0.02
IDEX CORP	USD	2,858.00	585,997.40	0.01
IDEXX LABORATORIES	USD	2,778.00	943,805.81	0.01
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	6,118.00	1,151,873.81	0.01
ILLUMINA	USD	2,943.00	584,019.54	0.01
INCYTE	USD	4,902.00	334,328.71	0.00
INGERSOLL RAND	USD	4,667.00	208,776.10	0.00
INGEVITY	USD	2,223.00	139,186.42	0.00
INSMED	USD	15,473.00	346,484.85	0.00
INTEL	USD	50,201.00	1,355,963.80	0.02
INTELLIA THERAPEUTICS	USD	1,758.00	99,523.67	0.00
INTERCONTINENTAL EXCHANGE GROUP	USD	6,225.00	578,424.83	0.01
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	5,754.00	539,549.67	0.01
INTERNATIONAL PAPER	USD	7,671.00	252,047.64	0.00
INTERPUBLIC GROUP	USD	22,388.00	587,981.42	0.01
INTRA-CELLULAR THERAPIES	USD	4,523.00	209,558.90	0.00
INTUIT	USD	3,786.00	1,538,240.19	0.02
INTUITIVE SURGICAL	USD	4,816.00	932,281.50	0.01
IOVANCE BIOTHERAPEUTICS	USD	9,502.00	92,719.03	0.00
IQVIA HOLDINGS	USD	2,025.00	376,552.66	0.00
IROBOT	USD	2,301.00	134,127.78	0.00
IRON MOUNTAIN REIT	USD	7,941.00	356,212.69	0.00
J.B. HUNT TRANSPORT SERVICES	USD	1,370.00	231,847.17	0.00
JACK HENRY & ASSOCIATES	USD	216.00	40,481.88	0.00
JETBLUE AIRWAYS	USD	216,874.00	1,476,692.51	0.02
JM SMUCKER CO	USD	1,008.00	143,461.80	0.00
JOHNSON & JOHNSON	USD	33,376.00	5,622,640.55	0.07
JP MORGAN CHASE & CO	USD	37,843.00	4,113,461.19	0.05
JUNIPER NETWORKS	USD	6,583.00	175,991.49	0.00
KADANT	USD	347.00	59,423.27	0.00
KARUNA THERAPEUTICS	USD	284.00	65,282.33	0.00
KELLOGG	USD	1,182.00	86,557.74	0.00
KEURIG DR PEPPER	USD	83,865.00	3,101,626.00	0.04

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
KEYCORP	USD	11,109.00	182,334.74	0.00
KEYSIGHT TECHNOLOGIES	USD	1,935.00	314,664.03	0.00
KIMBERLY CLARK	USD	4,738.00	557,799.73	0.01
KINDER MORGAN 'P'	USD	135,522.00	2,320,101.64	0.03
KLA CORPORATION	USD	4,011.00	1,276,053.34	0.02
KORN FERRY	USD	3,887.00	189,683.48	0.00
KRAFT HEINZ	USD	7,123.00	244,763.04	0.00
KROGER	USD	7,311.00	334,465.16	0.00
KRYSTAL BIOTECH	USD	2,982.00	215,440.40	0.00
KYMERA THERAPEUTICS	USD	3,170.00	71,634.55	0.00
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	5,964.00	1,270,170.16	0.02
LAM RESEARCH	USD	5,269.00	1,999,106.60	0.03
LAMB WESTON HOLDINGS	USD	1,316.00	105,209.91	0.00
LENNAR CORP 'A'	USD	5,119.00	392,946.64	0.00
LENNOX INTERNATIONAL	USD	1,189.00	270,889.60	0.00
LESLIE'S	USD	10,588.00	156,871.27	0.00
LHC GROUP	USD	1,947.00	327,520.14	0.00
LIFE STORAGE	USD	756.00	84,227.04	0.00
LINCOLN NATIONAL	USD	2,406.00	109,651.39	0.00
LIVE NATION	USD	2,264.00	174,462.29	0.00
LKQ	USD	4,847.00	234,297.66	0.00
LOEWS	USD	4,512.00	234,550.95	0.00
LOUISIANA PACIFIC	USD	3,853.00	201,003.74	0.00
LOWE'S COMPANIES	USD	10,242.00	1,997,328.45	0.03
LULULEMON ATHLETICA	USD	2,095.00	643,998.10	0.01
LUMEN TECHNOLOGIES	USD	17,842.00	134,822.02	0.00
M & T BANK	USD	1,649.00	295,204.10	0.00
MARKETAXESS HOLDING	USD	220.00	50,593.34	0.00
MARRIOTT INTERNATIONAL 'A'	USD	30,713.00	4,418,658.21	0.06
MARSH & MC LENNAN	USD	5,789.00	892,963.32	0.01
MARTIN MARIETTA MATERIALS	USD	654.00	215,897.29	0.00
MARVELL TECHNOLOGY	USD	5,543.00	243,309.63	0.00
MASCO	USD	3,713.00	179,747.70	0.00
MASTERCARD 'A'	USD	10,645.00	3,125,649.80	0.04
MATCH GROUP	USD	12,185.00	601,982.39	0.01
MATTERPORT 'A'	USD	3,630.00	14,495.47	0.00
MCCORMICK	USD	6,098.00	458,981.08	0.01
MCDONALD'S	USD	22,898.00	5,495,612.40	0.07
MCKESSON	USD	1,734.00	607,206.11	0.01
MEDIFAST	USD	760.00	84,353.64	0.00
MERCADOLIBRE	USD	196.00	166,505.13	0.00
MERCER INTERNATIONAL	USD	5,113.00	64,498.18	0.00
MERCK & CO	USD	57,717.00	5,120,155.25	0.06
META PLATFORMS 'A'	USD	85,440.00	11,933,515.04	0.16
METLIFE	USD	5,628.00	351,919.19	0.00
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	USD	320.00	359,393.35	0.00
MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	11,965.00	759,443.16	0.01
MICRON TECHNOLOGY	USD	32,310.00	1,654,454.20	0.02
MICROSOFT	USD	180,819.00	43,971,229.90	0.57

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES	USD	1,268.00	199,447.20	0.00
MIDDLEBY CORP	USD	1,487.00	198,312.29	0.00
MIDDLESEX WATER	USD	1,563.00	125,868.96	0.00
MIRATI THERAPEUTICS	USD	1,511.00	108,267.81	0.00
MODERNA	USD	3,713.00	448,875.03	0.01
MOHAWK INDUSTRIES	USD	601.00	56,607.77	0.00
MOLECULAR TEMPLATES	USD	13,612.00	10,064.23	0.00
MOLSON COORS 'B'	USD	63,103.00	3,112,343.98	0.04
MONDELEZ INTERNATIONAL 'A'	USD	15,972.00	926,773.17	0.01
MONOLITHIC POWER SYSTEMS	USD	588.00	219,991.96	0.00
MONSTER BEVERAGE	USD	36,589.00	3,297,186.38	0.04
MOODY'S	USD	1,619.00	408,724.25	0.01
MORGAN STANLEY	USD	15,797.00	1,291,709.52	0.02
MOSAIC	USD	5,508.00	272,904.37	0.00
MOTOROLA SOLUTIONS	USD	1,648.00	380,171.31	0.00
MSA SAFETY	USD	604.00	68,374.77	0.00
MSCI	USD	770.00	333,670.52	0.00
NANOSTRING TECHNOLOGIES	USD	7,185.00	93,578.23	0.00
NASDAQ	USD	4,191.00	245,070.34	0.00
NATERA	USD	8,612.00	392,131.82	0.00
NETAPP INC	USD	2,975.00	191,723.19	0.00
NETFLIX	USD	52,409.00	12,863,316.67	0.17
NEUROCRINE BIOSCIENCES	USD	2,803.00	294,922.65	0.00
NEVRO	USD	1,941.00	94,103.65	0.00
NEW JERSEY RESOURCES	USD	56,673.00	2,304,289.42	0.03
NEWELL BRANDS	USD	3,429.00	49,048.40	0.00
NEWMONT CORP	USD	9,318.00	398,422.75	0.01
NEWS 'A'	USD	11,633.00	179,262.38	0.00
NEXTERA ENERGY	USD	29,063.00	2,379,734.32	0.03
NIKE 'B'	USD	18,063.00	1,763,114.07	0.02
NISOURCE	USD	94,435.00	2,511,110.77	0.03
NORFOLK SOUTHERN	USD	2,695.00	592,036.15	0.01
NORTHERN TRUST	USD	2,219.00	196,009.91	0.00
NORTHWEST NATURAL HOLDING	USD	47,655.00	2,191,353.62	0.03
NORTHWESTERN	USD	43,801.00	2,255,415.69	0.03
NORTONLIFELOCK	USD	20,537.00	428,340.33	0.01
NRG ENERGY	USD	3,463.00	138,924.19	0.00
NUCOR	USD	3,309.00	356,734.27	0.00
NURIX THERAPEUTICS	USD	5,597.00	73,870.18	0.00
NVIDIA	USD	27,416.00	3,430,332.62	0.04
NVR	USD	50.00	204,124.25	0.00
O REILLY AUTOMOTIVE	USD	3,411.00	2,485,857.52	0.03
OLD DOMINION FREIGHT LINES	USD	834.00	217,054.28	0.00
OMNICOM GROUP	USD	2,735.00	177,712.65	0.00
ON SEMICONDUCTOR	USD	9,194.00	592,505.21	0.01
ONE GAS	USD	30,719.00	2,272,510.31	0.03
ONEOK	USD	40,249.00	2,142,161.98	0.03
ORACLE	USD	31,271.00	1,965,943.70	0.02
OTIS WORLDWIDE	USD	14,924.00	985,611.79	0.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
PACCAR	USD	4,445.00	386,266.37	0.00
PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	2,496.00	291,909.13	0.00
PALO ALTO NETWORKS	USD	2,922.00	495,392.04	0.01
PARAMOUNT GLB 'B'	USD	2,628.00	50,991.23	0.00
PARKER HANNIFIN	USD	1,123.00	282,356.84	0.00
PAYCHEX	USD	2,926.00	339,711.32	0.00
PAYCOM SOFTWARE	USD	290.00	99,303.41	0.00
PAYCOR HCM	USD	3,468.00	106,527.39	0.00
PAYPAL HOLDINGS	USD	89,941.00	8,168,499.15	0.11
PEPSICO	USD	32,557.00	5,554,006.45	0.07
PERKINELMER	USD	4,500.00	559,176.64	0.01
PETCO HEALTH & WELLNESS 'A'	USD	10,060.00	118,764.93	0.00
PFIZER	USD	111,377.00	5,035,997.63	0.06
PINNACLE WEST CAPITAL	USD	1,924.00	130,453.33	0.00
PINTEREST 'A'	USD	5,769.00	136,981.60	0.00
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	4,767.00	735,708.52	0.01
POOL	USD	1,146.00	370,535.80	0.00
POTLATCH DELTIC	USD	14,352.00	590,450.23	0.01
PPG INDUSTRIES	USD	2,157.00	246,498.45	0.00
PPL	USD	8,998.00	239,080.57	0.00
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	USD	3,684.00	269,401.74	0.00
PROCTER & GAMBLE	USD	33,552.00	4,421,380.55	0.06
PROGRESSIVE	USD	6,434.00	779,932.49	0.01
PROGYNY	USD	6,694.00	264,908.65	0.00
PROLOGIS	USD	11,736.00	1,215,958.16	0.02
PRUDENTIAL FINANCIAL	USD	3,271.00	289,036.22	0.00
PTC	USD	4,878.00	527,781.84	0.01
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP	USD	5,480.00	319,379.02	0.00
PUBLIC STORAGE	USD	7,407.00	2,180,349.04	0.03
PULTEGROUP	USD	18,761.00	732,651.78	0.01
QORVO	USD	3,334.00	279,207.28	0.00
QUALCOMM	USD	14,929.00	1,755,435.34	0.02
QUALYS	USD	463.00	67,398.45	0.00
QUANTA SERVICES	USD	2,342.00	306,775.19	0.00
QUEST DIAGNOSTICS	USD	11,218.00	1,431,410.24	0.02
RALPH LAUREN 'A'	USD	797.00	71,217.09	0.00
RAPID7	USD	2,313.00	103,092.06	0.00
RAYMOND JAMES FINANCIAL	USD	2,657.00	267,373.06	0.00
RAYONIER ADVANCED MATERERIALS	USD	4,258.00	14,430.94	0.00
RAYONIER REIT	USD	17,233.00	525,468.30	0.01
REALTY INCOME	USD	3,818.00	226,542.82	0.00
REGENCY CENTERS	USD	3,735.00	203,337.84	0.00
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	5,385.00	3,814,518.78	0.05
REGIONS FINANCIAL	USD	58,634.00	1,192,911.78	0.02
REPUBLIC SERVICES	USD	9,242.00	1,300,683.54	0.02
RESMED	USD	1,416.00	316,735.05	0.00
RINGCENTRAL 'A'	USD	3,853.00	159,737.81	0.00
RIVIAN AUTO 'A'	USD	345.00	11,413.45	0.00
ROBERT HALF INTERNATIONAL	USD	5,982.00	465,501.34	0.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
ROCKWELL AUTOMATION	USD	1,177.00	260,045.05	0.00
ROPER TECHNOLOGIES	USD	2,480.00	931,285.28	0.01
ROSS STORES	USD	3,257.00	280,228.99	0.00
S&P GLOBAL	USD	3,799.00	1,207,518.84	0.02
SALESFORCE	USD	17,141.00	2,576,633.98	0.03
SAREPTA THERAPEUTICS	USD	1,810.00	203,174.37	0.00
SBA COMMUNICATIONS 'A'	USD	9,547.00	2,759,259.73	0.03
SEAGEN	USD	2,372.00	329,575.92	0.00
SEMPRA ENERGY	USD	19,241.00	2,984,309.57	0.04
SENSIENT TECHNOLOGIES	USD	2,019.00	144,419.50	0.00
SERVICE CORPORATION INTERNATIONAL	USD	9,673.00	574,447.20	0.01
SERVICENOW	USD	2,325.00	917,715.94	0.01
SHERWIN-WILLIAMS	USD	2,460.00	523,510.24	0.01
SHOALS TECHNOLOGIES GROUP	USD	6,322.00	136,907.05	0.00
SIMON PROPERTY GROUP	USD	7,258.00	662,371.76	0.01
SITEONE LANDSCAPE SUPPLY	USD	1,216.00	126,212.96	0.00
SJW GROUP	USD	41,940.00	2,522,883.71	0.03
SKILLSOFT 'A'	USD	15,580.00	29,033.53	0.00
SKYWORKS SOLUTIONS	USD	1,898.00	173,465.87	0.00
SLEEP NUMBER	USD	2,976.00	102,353.78	0.00
SNAP 'A'	USD	9,332.00	97,366.57	0.00
SNAP-ON	USD	3,030.00	629,050.99	0.01
SOLAREDDGE TECHNOLOGIES	USD	1,052.00	253,733.74	0.00
SONOCO PRODUCTS	USD	2,986.00	172,681.35	0.00
SOUTHERN COMPANY	USD	10,501.00	745,977.78	0.01
SOUTHWEST AIRLINES	USD	79,410.00	2,572,602.02	0.03
SOUTHWEST GAS HOLDINGS	USD	28,814.00	2,106,801.03	0.03
SPIRE	USD	34,281.00	2,247,139.78	0.03
SPLUNK	USD	7,848.00	625,172.01	0.01
SPRINGWORKS THERAPEUTICS	USD	2,946.00	81,896.16	0.00
STAAR SURGICAL	USD	981.00	72,170.00	0.00
STANLEY BLACK & DECKER	USD	1,862.00	147,202.15	0.00
STARBUCKS	USD	54,681.00	4,846,908.29	0.06
STATE STREET	USD	3,861.00	243,998.22	0.00
STEEL DYNAMICS	USD	10,284.00	744,567.10	0.01
STRIDE	USD	7,359.00	319,255.36	0.00
STRYKER	USD	3,882.00	816,744.13	0.01
SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL	USD	7,324.00	165,130.23	0.00
SUNRUN	USD	2,010.00	56,637.68	0.00
SVB FINANCIAL GROUP	USD	1,329.00	459,846.27	0.01
SYLVAMO	USD	3,376.00	117,908.49	0.00
SYNCHRONY FINANCIAL	USD	33,902.00	1,001,109.34	0.01
SYNOPSYS	USD	4,695.00	1,486,497.25	0.02
SYSCO	USD	8,546.00	625,472.71	0.01
T. ROWE PRICE GROUP	USD	2,796.00	307,441.11	0.00
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	USD	1,559.00	173,323.28	0.00
TAPESTRY	USD	5,186.00	153,405.52	0.00
TARGA RESOURCES	USD	35,231.00	2,193,256.81	0.03
TARGET	USD	5,205.00	808,955.87	0.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
TELEDYNE TECHNOLOGIES	USD	611.00	215,321.69	0.00
TELEFLEX	USD	260.00	54,300.09	0.00
TENABLE HOLDINGS	USD	2,803.00	99,704.29	0.00
TERADYNE	USD	6,101.00	482,070.40	0.01
TESLA	USD	29,268.00	8,037,647.37	0.11
TETRA TECH	USD	1,900.00	246,991.18	0.00
TEXAS INSTRUMENTS	USD	27,916.00	4,529,042.22	0.06
THE HERSHEY	USD	1,372.00	314,394.64	0.00
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	7,316.00	3,869,879.49	0.05
TJX COS	USD	13,647.00	857,120.53	0.01
T-MOBILE US	USD	203,962.00	28,117,991.88	0.37
TOLL BROTHERS	USD	3,352.00	144,184.19	0.00
TOPBUILD	USD	1,245.00	210,514.77	0.00
TORO	USD	1,553.00	138,086.81	0.00
TRACTOR SUPPLY	USD	2,114.00	405,829.89	0.01
TRANSDIGM GROUP	USD	710.00	385,587.37	0.00
TRANSUNION	USD	2,620.00	160,046.24	0.00
TRAVELERS COMPANIES	USD	15,610.00	2,472,281.98	0.03
TRIMBLE	USD	8,157.00	461,532.49	0.01
TRIPADVISOR	USD	3,578.00	81,953.45	0.00
TRUIST FINANCIAL CORP	USD	14,623.00	658,345.52	0.01
TWILIO 'A'	USD	2,827.00	204,328.96	0.00
TWITTER	USD	8,872.00	388,254.94	0.00
TYLER TECHNOLOGIES	USD	570.00	202,927.30	0.00
TYSON FOODS 'A'	USD	3,044.00	208,356.47	0.00
UDR	USD	8,442.00	355,088.59	0.00
UFP INDUSTRIES	USD	2,840.00	209,426.87	0.00
ULTA BEAUTY	USD	720.00	298,394.64	0.00
UNDER ARMOUR 'A'	USD	864.00	6,519.92	0.00
UNION PACIFIC	USD	7,429.00	1,515,237.22	0.02
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	USD	5,835.00	196,620.90	0.00
UNITED PARCEL SERVICE 'B'	USD	7,697.00	1,302,890.21	0.02
UNITED RENTALS	USD	796.00	220,180.56	0.00
UNITED THERAPEUTICS	USD	1,624.00	345,768.16	0.00
UNITEDHEALTH GROUP	USD	12,710.00	6,621,847.82	0.08
UNITIL	USD	46,092.00	2,231,802.72	0.03
UNIVERSAL HEALTH SERVICES 'B'	USD	647.00	59,946.77	0.00
UPSTART HOLDINGS	USD	429.00	9,224.39	0.00
US BANCORP	USD	13,923.00	580,641.63	0.01
US FOODS HOLDING	USD	3,882.00	105,451.73	0.00
VAIL RESORTS	USD	13,774.00	3,011,761.59	0.04
VARONIS SYSTEMS	USD	3,216.00	88,578.69	0.00
VENTAS	USD	12,637.00	513,036.32	0.01
VENTYX BIO	USD	4,383.00	157,611.14	0.00
VERACYTE	USD	4,333.00	73,824.91	0.00
VERISIGN	USD	6,479.00	1,168,694.15	0.01
VERISK ANALYTICS	USD	1,671.00	296,935.42	0.00
VERITIV	USD	308.00	30,874.10	0.00
VERIZON COMMUNICATIONS	USD	52,279.00	2,068,356.17	0.03

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	9,325.00	2,795,637.45	0.04
VF CORPORATION	USD	3,698.00	116,432.16	0.00
VIATRIS	USD	14,981.00	131,916.83	0.00
VISA 'A'	USD	39,081.00	7,205,163.66	0.09
VITAL FARMS	USD	3,516.00	41,004.69	0.00
VMWARE 'A'	USD	573.00	63,058.44	0.00
VULCAN MATERIALS	USD	1,354.00	218,741.68	0.00
W.R. BERKLEY	USD	3,828.00	255,474.30	0.00
WALGREENS BOOTS ALLIANCE	USD	8,578.00	277,106.26	0.00
WALMART	USD	37,960.00	5,140,233.18	0.07
WALT DISNEY	USD	23,447.00	2,339,537.78	0.03
WARNER BROS DSCV 'A'	USD	19,272.00	230,083.92	0.00
WASTE MANAGEMENT	USD	12,042.00	1,996,334.13	0.03
WATERS	USD	3,176.00	892,850.40	0.01
WEC ENERGY GROUP	USD	3,213.00	302,038.04	0.00
WELLTOWER	USD	11,716.00	759,713.40	0.01
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	USD	906.00	233,093.29	0.00
WESTERN DIGITAL	USD	1,459.00	48,073.12	0.00
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES	USD	5,188.00	434,099.48	0.01
WESTROCK	USD	10,978.00	352,725.70	0.00
WEYERHAEUSER	USD	26,770.00	760,627.98	0.01
WHIRLPOOL	USD	1,171.00	165,005.87	0.00
WILLIAMS COMPANIES	USD	70,714.00	2,096,838.09	0.03
WOLFSPEED	USD	1,694.00	180,786.95	0.00
WORKDAY 'A'	USD	3,021.00	483,347.51	0.01
XCEL ENERGY	USD	5,167.00	345,789.21	0.00
XYLEM	USD	5,371.00	484,443.02	0.01
YUM BRANDS	USD	39,978.00	4,388,512.06	0.06
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	USD	2,337.00	635,355.64	0.01
ZENDESK	USD	2,662.00	208,075.59	0.00
ZIMMER HOLDINGS	USD	2,733.00	299,758.24	0.00
ZIONS BANCORPORATION	USD	3,071.00	162,818.14	0.00
ZOETIS 'A'	USD	10,370.00	1,602,775.92	0.02
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS 'A'	USD	782.00	59,627.84	0.00
ZUM WATER SOLUTIONS	USD	2,614.00	65,440.32	0.00
			888,188,598.29	10.91
Faroe (Isle)				
BAKKAFROST	NOK	3,090.00	122,008.39	0.00
			122,008.39	0.00
Finlandia				
KONE OYJ 'B'	EUR	2,271.00	87,774.15	0.00
NORDEA BANK	SEK	1,072,659.00	9,287,621.12	0.13
STORA ENSO 'R' EUR	EUR	49,621.00	634,652.59	0.01
UPM-KYMMENE	EUR	25,784.00	814,258.72	0.01
VALMET CORPORATION	EUR	4,953.00	99,753.42	0.00
			10,924,060.00	0.15

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia				
AEROPORTS DE PARIS	EUR	17,866.00	2,166,252.50	0.03
AIR FRANCE-KLM	EUR	2,660,417.00	3,405,333.76	0.04
ALSTOM	EUR	7,162.00	116,060.21	0.00
BNP PARIBAS 'A'	EUR	174,015.00	7,401,728.03	0.09
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	3,939.00	140,208.71	0.00
DANONE	EUR	4,621.00	222,639.78	0.00
DASSAULT SYSTEMES	EUR	124,453.00	4,260,648.46	0.05
EDENRED	EUR	9,061.00	424,960.90	0.01
ESSILORLUXOTTICA	EUR	2,960.00	417,360.00	0.01
EUTELSAT COMMUNICATIONS	EUR	222,858.00	1,669,206.42	0.02
GETLINK	EUR	139,227.00	2,199,786.60	0.03
HERMES INTERNATIONAL	EUR	387.00	467,302.50	0.01
KERING	EUR	1,910.00	869,145.50	0.01
LEGRAND	EUR	1,959.00	127,256.64	0.00
L'OREAL	EUR	1,841.00	595,287.35	0.01
PERNOD-RICARD	EUR	13,566.00	2,500,892.10	0.03
REMY COINTREAU	EUR	13,821.00	2,315,017.50	0.03
SANOFI	EUR	18,170.00	1,414,352.80	0.02
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	63,230.00	7,218,336.80	0.09
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	24,241.00	464,699.97	0.01
VINCI	EUR	27,054.00	2,234,930.94	0.03
			40,631,407.47	0.52
Hong Kong				
BEIJING ENTREPRISES HOLDINGS LIMITED	HKD	747,500.00	2,149,895.94	0.03
CHINA MERCHANTS HOLDINGS	HKD	1,440,590.00	1,854,621.11	0.02
GUANGDONG INVESTMENT	HKD	38,288.00	31,413.11	0.00
HONG KONG & CHINA GAS	HKD	2,325,000.00	2,098,585.66	0.03
LINK REIT -UNITS-	HKD	74,200.00	531,341.70	0.01
SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	76,704.00	868,931.39	0.01
			7,534,788.91	0.10
India				
INTERGLOBE AVIATION	INR	120,256.00	2,790,765.06	0.04
			2,790,765.06	0.04
Irlanda				
ACCENTURE 'A'	USD	14,767.00	3,905,055.17	0.05
ALLEGION	USD	8,887.00	812,309.72	0.01
AON	USD	6,474.00	1,796,068.05	0.02
EATON CORPORATION -NPV-	USD	5,772.00	792,826.09	0.01
GLANBIA	EUR	10,767.00	128,234.97	0.00
HORIZON THERAPEUTICS	USD	8,045.00	516,398.84	0.01
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	USD	20,077.00	1,016,954.84	0.01
KERRY GROUP 'A'	EUR	4,608.00	415,088.64	0.01
LINDE RG	USD	6,624.00	1,828,593.86	0.02
MEDTRONIC	USD	42,109.00	3,547,132.09	0.04
PENTAIR	USD	15,934.00	667,770.91	0.01
PERRIGO	USD	5,004.00	184,194.70	0.00
SEAGATE TECHNOLOGY	USD	2,590.00	144,211.50	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Irlanda (continuación)				
SMURFIT KAPPA GROUP	EUR	5,188.00	147,183.56	0.00
STERIS	USD	4,255.00	728,052.91	0.01
TRANE TECHNOLOGIES	USD	2,315.00	345,975.85	0.00
WILLIS TOWERS WATSON	USD	1,314.00	272,150.57	0.00
			17,248,202.27	0.20
Islas Caimán				
BAIDU 'A'	HKD	29,850.00	444,250.20	0.01
BEIGENE ADR-SPONS.-	USD	705.00	98,374.42	0.00
BUDWEISER BREWING 144A/S	HKD	1,165,000.00	3,122,736.94	0.04
CHINA MENGNIU DAIRY	HKD	96,397.00	391,669.02	0.00
CK ASSET HOLDINGS	HKD	57,500.00	354,003.45	0.00
ENN ENERGY HOLDINGS	HKD	174,600.00	2,391,284.16	0.03
ESR GROUP	HKD	60,548.00	156,373.31	0.00
HENGAN INTERNATIONAL GROUP	HKD	21,384.00	97,902.48	0.00
JD.COM 'A' -S-	HKD	10,777.00	279,173.88	0.00
MEITUAN 'B'	HKD	27,100.00	585,365.70	0.01
NETEASE S	HKD	13,400.00	207,119.41	0.00
TENCENT HOLDINGS	HKD	7,770.00	269,993.24	0.00
TOWNGAS CHINA CO	HKD	4,996,000.00	1,961,492.15	0.02
TRIP COM -SPONS.-	USD	7,412.00	206,274.62	0.00
XPENG 'A'	HKD	3,900.00	23,400.23	0.00
			10,589,413.21	0.11
Islas Vírgenes Británicas				
CAPRI HOLDINGS	USD	4,070.00	163,358.38	0.00
NOMAD FOODS	USD	6,890.00	104,409.95	0.00
			267,768.33	0.00
Israel				
CYBER-ARK SOFTWARE	USD	1,642.00	250,776.28	0.00
WIX.COM	USD	746.00	61,420.00	0.00
			312,196.28	0.00
Italia				
ACEA	EUR	150,186.00	1,640,031.12	0.02
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	60,034.00	831,170.73	0.01
ATLANTIA	EUR	110,789.00	2,506,047.18	0.03
BRUNELLO CUCINELLI	EUR	1,184.00	57,755.52	0.00
DIASORIN	EUR	911.00	101,667.60	0.00
HERA	EUR	52,650.00	114,039.90	0.00
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE	EUR	241,429.00	2,134,715.22	0.03
INTESA SANPAOLO	EUR	4,155,173.00	6,876,811.32	0.09
ITALGAS	EUR	414,694.00	1,977,260.99	0.03
MONCLER	EUR	6,085.00	256,726.15	0.00
RAI WAY	EUR	473,269.00	2,193,128.55	0.03
SNAM	EUR	457,698.00	1,920,043.11	0.02
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	EUR	323,251.00	2,026,783.77	0.03
			22,636,181.16	0.29

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Japón				
ALL NIPPON AIRWAYS HOLDINGS	JPY	158,900.00	3,058,307.54	0.04
ASAHI GROUP HOLDINGS	JPY	79,400.00	2,521,122.29	0.03
CHUGAI PHARMACEUTICAL	JPY	37,300.00	957,732.97	0.01
DAIFUKU	JPY	2,500.00	120,557.69	0.00
DAIKIN INDUSTRIES	JPY	1,300.00	205,238.41	0.00
FANUC	JPY	2,300.00	329,970.48	0.00
FUJIFILM HOLDINGS	JPY	19,400.00	907,915.20	0.01
HOYA	JPY	2,200.00	216,231.99	0.00
ITO EN	JPY	57,500.00	2,386,015.53	0.03
JAPAN AIRLINES	JPY	176,000.00	3,217,930.88	0.04
KDDI	JPY	14,100.00	423,642.92	0.01
KEYENCE	JPY	700.00	237,433.15	0.00
KIRIN HOLDINGS	JPY	196,500.00	3,098,778.81	0.04
KUBOTA	JPY	17,100.00	242,661.92	0.00
MEDLEY	JPY	5,100.00	90,104.93	0.00
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	JPY	24,100.00	654,641.37	0.01
MURATA MANUFACTURING	JPY	22,900.00	1,075,444.01	0.01
NIDEC	JPY	3,400.00	195,738.96	0.00
NINTENDO	JPY	61,000.00	2,528,659.54	0.03
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	4,100.00	113,402.83	0.00
OJI PAPER	JPY	37,400.00	142,482.55	0.00
ONO PHARMACEUTICAL	JPY	18,700.00	447,707.72	0.01
OTSUKA HOLDINGS	JPY	20,000.00	649,205.83	0.01
PERSOL HOLDINGS	JPY	14,700.00	278,451.09	0.00
RECRUIT HOLDINGS	JPY	13,100.00	385,990.68	0.00
SECOM	JPY	1,800.00	105,487.45	0.00
SEKISUI HOUSE	JPY	34,800.00	591,669.54	0.01
SHIMANO	JPY	3,200.00	515,285.88	0.01
SHIN-ETSU CHEMICAL	JPY	19,100.00	1,938,149.90	0.02
SHISEIDO	JPY	3,100.00	110,988.14	0.00
SMC	JPY	500.00	206,134.18	0.00
SOMPO HOLDINGS	JPY	16,800.00	685,472.98	0.01
SUMITOMO FORESTRY	JPY	7,900.00	123,351.23	0.00
SUNTORY BEVERAGE & FOOD	JPY	83,500.00	3,033,274.03	0.04
TECHNOPRO HOLDINGS	JPY	8,200.00	179,133.51	0.00
TOKYO ELECTRON	JPY	5,800.00	1,466,236.46	0.02
TOKYO GAS CO	JPY	132,700.00	2,303,149.03	0.03
UNI-CHARM	JPY	7,500.00	252,268.30	0.00
YASKAWA ELECTRIC	JPY	9,000.00	265,439.36	0.00
			36,261,409.28	0.42
Jersey				
AMCOR	USD	13,549.00	149,133.99	0.00
APTIV	USD	5,397.00	444,569.23	0.01
EXPERIAN	GBP	5,484.00	163,512.26	0.00
FERGUSON NEWCO	GBP	13,240.00	1,427,683.38	0.02
			2,184,898.86	0.03

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Liberia				
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	54,439.00	2,432,516.63	0.03
			2,432,516.63	0.03
Luxemburgo				
AKAZOO	USD	370,697.00	0.00	0.00
ARCELORMITTAL	EUR	26,553.00	534,777.42	0.01
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	3,264.00	192,510.72	0.00
INPOST	EUR	6,245.00	37,869.68	0.00
L'OCCITANE INTERNATIONAL	HKD	40,562.00	126,184.32	0.00
SES GLOBAL FDR	EUR	279,876.00	1,504,053.62	0.02
			2,395,395.76	0.03
México				
GRUPO AEROPORTUARIO 'B' ADR -SPONS.-	USD	45,700.00	2,402,331.86	0.03
GRUPO AEROPORTUARIO 'B' -ADR SPONS.-	USD	12,255.00	2,500,563.95	0.03
GRUPO AEROPORTUARIO PACIFICO 'B' -ADR SPONS.-	USD	18,385.00	2,479,381.29	0.03
VOLARIS 'A'	MXN	1,749,000.00	1,316,668.03	0.02
			8,698,945.13	0.11
Noruega				
MOWI	NOK	15,041.00	191,303.32	0.00
NORSK HYDRO	NOK	76,724.00	424,384.73	0.01
SALMAR	NOK	1,446.00	51,751.98	0.00
TOMRA SYSTEMS	NOK	5,486.00	95,809.74	0.00
			763,249.77	0.01
Nueva Zelanda				
AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT	NZD	526,681.00	2,207,155.62	0.03
			2,207,155.62	0.03
Países Bajos				
ABN AMRO GROUP -DEP. RECEIPTS-	EUR	782,984.00	7,018,668.58	0.09
AFFIMED	USD	19,460.00	40,448.26	0.00
ARGEN-X ADR-SPONS.-	USD	1,756.00	642,868.62	0.01
ASM INTERNATIONAL	EUR	326.00	76,104.70	0.00
ASML HOLDING	EUR	12,817.00	5,535,662.30	0.07
BASIC-FIT	EUR	3,912.00	123,619.20	0.00
CNH INDUSTRIAL	EUR	7,517.00	85,581.05	0.00
CTP	EUR	3,234.00	32,857.44	0.00
DAVIDE CAMPARI-MILANO	EUR	236,078.00	2,108,648.70	0.03
EBUSCO HOLDING 144A/S	EUR	715.00	10,968.10	0.00
FERRARI	EUR	2,609.00	495,840.45	0.01
HEINEKEN	EUR	27,447.00	2,452,663.92	0.03
HEINEKEN HOLDING	EUR	34,106.00	2,380,598.80	0.03
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	EUR	56,110.00	1,459,421.10	0.02
KONINKLIJKE DSM	EUR	2,798.00	319,951.30	0.00
KONINKLIJKE VOPAK	EUR	89,957.00	1,667,802.78	0.02
LYONDELLBASELL 'A'	USD	2,791.00	213,786.57	0.00
NXP SEMICONDUCTORS	USD	8,305.00	1,284,121.98	0.02
PHARVARIS	USD	2,251.00	17,677.95	0.00

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Países Bajos (continuación)				
RANDSTAD	EUR	7,637.00	327,780.04	0.00
SIGNIFY	EUR	39,708.00	1,044,717.48	0.01
STMICROELECTRONICS	EUR	189,293.00	6,017,624.47	0.08
UNIVERSAL MUSIC GROUP	EUR	7,128.00	133,250.83	0.00
			33,490,664.62	0.42
Reino Unido				
3I GROUP	GBP	52,124.00	635,731.70	0.01
ANGLO AMERICAN	GBP	37,344.00	1,164,510.48	0.01
ANTOFAGASTA	GBP	96,276.00	1,198,163.34	0.02
ASTRAZENECA	GBP	3,050.00	342,289.65	0.00
BT GROUP	GBP	79,898.00	109,679.55	0.00
BUNZL	GBP	18,127.00	562,597.87	0.01
BURBERRY GROUP	GBP	5,031.00	98,563.68	0.00
CARNIVAL PLC	GBP	199,890.00	1,668,520.09	0.02
COMPASS GROUP	GBP	29,958.00	612,300.86	0.01
CRODA INTERNATIONAL	GBP	2,672.00	190,674.26	0.00
D S SMITH	GBP	48,631.00	136,922.47	0.00
DIAGEO	GBP	60,793.00	2,597,697.56	0.03
EASYJET	GBP	383,839.00	1,269,361.46	0.02
EXSCIENTIA ADR -SPONS.-	USD	7,363.00	59,482.98	0.00
GSK	GBP	33,594.00	499,419.03	0.01
HELIOS TOWERS	GBP	1,702,119.00	2,090,417.10	0.03
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	GBP	5,691.00	280,985.24	0.00
JET2	GBP	194,440.00	1,556,683.23	0.02
LEARNING TECHNOLOGIES GROUP	GBP	81,490.00	92,069.93	0.00
MONDI GBP	GBP	10,403.00	159,320.49	0.00
NATIONAL GRID	GBP	186,475.00	1,974,963.40	0.02
PEARSON	GBP	20,955.00	198,543.65	0.00
PENNON GROUP	GBP	443,638.00	3,849,492.21	0.05
RECKITT BENCKISER GROUP	GBP	6,037.00	417,705.16	0.01
RELX PLC	GBP	115,566.00	2,869,929.68	0.04
RENTOKIL INITIAL	GBP	30,500.00	163,305.21	0.00
RIO TINTO PLC	GBP	24,807.00	1,371,676.50	0.02
SAGE GROUP	GBP	45,683.00	357,582.27	0.00
SEGRO REIT	GBP	32,804.00	265,741.54	0.00
SEVERN TRENT	GBP	158,436.00	4,185,158.04	0.05
TESCO	GBP	255,324.00	577,811.36	0.01
THG	GBP	32,393.00	13,347.52	0.00
UNITED UTILITIES GROUP	GBP	435,354.00	4,345,236.52	0.05
VODAFONE GROUP	GBP	133,574.00	153,692.90	0.00
			36,069,576.93	0.44
Singapur				
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	15,500.00	369,011.19	0.00
HUTCHISON PORT HOLDINGS TRUST -UNITS- S	USD	10,949,800.00	2,062,932.16	0.03
SINGAPORE AIRLINES	SGD	875,200.00	3,182,503.63	0.04
SINGAPORE EXCHANGE	SGD	38,600.00	260,357.36	0.00
			5,874,804.34	0.07

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Sudáfrica				
SAPPI	ZAR	35,410.00	92,910.93	0.00
			92,910.93	0.00
Suecia				
ALFA LAVAL	SEK	6,263.00	154,709.04	0.00
ASSA ABLOY 'B'	SEK	12,420.00	233,557.75	0.00
BILLERUDKORSNAS	SEK	6,740.00	79,123.65	0.00
BOLIDEN	SEK	44,497.00	1,385,130.16	0.02
ELEKTA 'B'	SEK	13,674.00	67,804.86	0.00
ESSITY 'B'	SEK	10,070.00	201,316.36	0.00
HOLMEN 'B'	SEK	3,816.00	144,320.75	0.00
HUSQVARNA 'B'	SEK	10,761.00	59,981.17	0.00
LIFCO 'B'	SEK	7,911.00	108,433.18	0.00
NIBE INDUSTRIER 'B'	SEK	629,301.00	5,630,910.11	0.07
OATLY GROUP -ADR SPONS.-	USD	7,292.00	19,113.82	0.00
OX2 AB	SEK	610,758.00	4,454,730.32	0.06
SVENSKA CELLULOSA 'B'	SEK	71,518.00	903,559.85	0.01
			13,442,691.02	0.16
Suiza				
ADC THERAPEUTIC	USD	5,519.00	27,633.14	0.00
CHUBB	USD	5,269.00	991,487.82	0.01
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT	CHF	4,403.00	427,021.52	0.01
CRISPR THERAPEUTICS	USD	749.00	49,457.84	0.00
FLUGHAFEN ZUERICH REG.	CHF	15,894.00	2,470,129.86	0.03
GARMIN	USD	10,723.00	897,782.72	0.01
GEBERIT	CHF	574.00	246,532.18	0.00
GIVAUDAN	CHF	51.00	155,433.60	0.00
JULIUS BAER GROUPE	CHF	209,138.00	9,244,389.69	0.13
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL	CHF	2,722.00	575,314.11	0.01
LINDT & SPRUENGLI 'C'	CHF	39.00	378,971.17	0.00
LOGITECH INTERNATIONAL	CHF	8,963.00	420,134.49	0.01
NESTLE	CHF	17,054.00	1,896,759.86	0.02
ROCHE HOLDING D. RIGHT	CHF	7,976.00	2,666,036.94	0.03
S.G.S.	CHF	24.00	52,028.30	0.00
SCHINDLER HOLDING -PART.CERT.-	CHF	2,165.00	345,394.35	0.00
SIG GROUP LTD	CHF	13,941.00	284,612.95	0.00
SIKA	CHF	1,145.00	230,710.40	0.00
TE CONNECTIVITY	USD	17,232.00	1,985,653.81	0.03
UBS GROUP REG.	CHF	44,534.00	667,479.64	0.01
ZURICH INSURANCE GROUP NOMINAL	CHF	2,155.00	889,581.29	0.01
			24,902,545.68	0.31
Taiwán				
CHINA AIRLINES	TWD	3,685,000.00	2,328,160.18	0.03
EVA AIRWAYS	TWD	3,518,000.00	3,189,758.14	0.04
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	16,000.00	217,092.71	0.00
			5,735,011.03	0.07
Total renta variable			1,352,209,224.29	16.68

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
<i>Valores de renta fija</i>				
Alemania				
FRN SUB. DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK 17/27	EUR	1,500,000.00	1,342,248.00	0.02
0.00% ALEMANIA 21/50 -SR-	EUR	8,700,000.00	4,841,281.17	0.06
0.00% COMMERZBANK 96/26 -SR-	ITL	9,910,000,000.00	4,207,172.79	0.05
0.00% CV FRESENIUS 17/24 -SR-	EUR	2,100,000.00	2,009,759.43	0.03
0.00% K.F.W. 19/26 -SR-S	EUR	1,275,000.00	1,153,835.48	0.01
0.00% VONOVIA 21/25 -SR-	EUR	5,300,000.00	4,623,024.64	0.06
0.10% COMMERZBANK 21/25 -SR-S	EUR	1,900,000.00	1,711,118.15	0.02
0.25% VONOVIA 21/28 -SR-	EUR	3,200,000.00	2,435,083.52	0.03
0.50% DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK 21/24	USD	3,000,000.00	2,911,514.86	0.04
0.75% HAMBURG COMMERCIAL BANK 20/23 -SR-	EUR	600,000.00	583,445.52	0.01
1.00% DEUTSCHE BANK 20/25 -SR-	EUR	8,500,000.00	7,833,383.25	0.11
1.25% SUB. MUNICH RE 20/41	EUR	1,400,000.00	997,085.60	0.01
1.375% DEUTSCHE BANK 20/26 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,255,295.58	0.02
1.375% DEUTSCHE BANK 21/32 -SR-	EUR	2,500,000.00	1,750,966.00	0.02
1.625% SUB. MERCK 20/80	EUR	1,400,000.00	1,218,968.24	0.02
1.625% VONOVIA 21/51 -SR-	EUR	1,000,000.00	470,304.80	0.01
2.00% SUB. DEUTSCHE BOERSE 22/48	EUR	2,700,000.00	2,251,162.53	0.03
2.125% SUB. ENERGIE BADEN-WUERTENBERG 21/81	EUR	1,100,000.00	681,965.35	0.01
2.125% SUB. WUSTENROT & WURTTENBERGISCHE 21/41	EUR	4,000,000.00	2,711,773.20	0.03
2.241% SUB. ALLIANZ 15/45 -JR-S	EUR	3,400,000.00	3,161,458.38	0.04
2.50% RWE 22/25 -SR-	EUR	2,292,000.00	2,225,089.64	0.03
2.50% VOLKSWAGEN BANK 19/26 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,876,694.80	0.02
2.60% SUB. ALLIANZ 21/PERP	EUR	2,400,000.00	1,491,203.52	0.02
2.875% SUB. MERCK KGAA 19/79 -JR-S	EUR	100,000.00	85,637.22	0.00
3.00% COMMERZBANK 22/27 -SR-	EUR	3,200,000.00	2,957,664.32	0.04
3.375% SUB. ALLIANZ 14/PERP -JR-S	EUR	2,500,000.00	2,369,747.00	0.03
3.375% VOLKSWAGEN 20/28 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,386,904.50	0.03
3.45% AMPRION 22/27 -SR-	EUR	700,000.00	685,611.15	0.01
3.50% SUB. BERTELSMANN 15/75 -JR-S	EUR	400,000.00	342,203.48	0.00
3.875% SUB. ALLIANZ 16/PERP 'S73S' -JR-S	USD	800,000.00	503,136.84	0.01
3.971% AMPRION 22/32 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,951,883.40	0.02
4.00% SUB. DEUTSCHE BANK 22/32	EUR	4,500,000.00	3,824,397.00	0.05
4.296% SUB. DEUTSCHE BANK AG 13/28	USD	600,000.00	553,536.34	0.01
4.48% SUB. DZ BANK DEUTSCHE 22/32 -S-	EUR	700,000.00	671,642.65	0.01
4.50% SUB LANXESS 16/76 -S-	EUR	1,056,000.00	1,032,174.21	0.01
4.50% SUB. DEUTSCHE BANK 21/PERP -JR-	EUR	1,000,000.00	689,575.90	0.01
4.597% SUB. ALLIANZ 22/38	EUR	3,200,000.00	3,067,644.48	0.04
5.00% DEUTSCHE BANK 22/30 -SR-	EUR	300,000.00	281,391.24	0.00
5.625% SUB. ALLIANZ FIN. 12/42-22	EUR	2,400,000.00	2,403,858.48	0.03

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Alemania (continuación)				
6.00% SUB. GÖTTAER ALLGEMEINE VERSICH. 15/45 -JR-	EUR	3,400,000.00	3,475,059.76	0.04
6.00% SUB. OLDENBURGISCHE LANDESBANK 21/PERP -JR-	EUR	400,000.00	316,288.12	0.00
6.50% SUB. COMMERZBANK 22/32 -S-	EUR	300,000.00	287,655.15	0.00
			81,629,845.69	1.04
Angola				
8.00% ANGOLA 19/29 -SR-S	USD	1,250,000.00	963,308.14	0.01
8.25% ANGOLA 18/28 -SR-S	USD	794,000.00	636,624.67	0.01
8.75% ANGOLA 22/32 -SR-	USD	1,891,000.00	1,428,409.33	0.02
9.125% ANGOLA 19/49 -SR-S	USD	2,121,000.00	1,453,656.79	0.02
9.375% ANGOLA 18/48 -SR-	USD	742,000.00	511,536.41	0.01
9.50% ANGOLA 15/25 -SR-	USD	693,000.00	659,562.28	0.01
			5,653,097.62	0.08
Arabia Saudita				
2.25% ARABIA SAUDITA 21/33 -SR-	USD	4,522,000.00	3,636,196.40	0.05
2.25% SAUDI ARABIAN OIL 20/30 -SR-	USD	600,000.00	497,486.47	0.01
2.75% ARABIA SAUDITA 20/32 -SR-S	USD	202,000.00	175,154.42	0.00
3.25% ARABIA SAUDITA 20/30 -SR-S	USD	518,000.00	477,808.83	0.01
3.25% SAUDI ARABIAN OIL 20/50 -SR-	USD	200,000.00	138,174.48	0.00
3.45% ARABIA SAUDITA 21/61 -SR-	USD	1,359,000.00	945,501.14	0.01
3.50% SAUDI ARABIAN OIL 20/50 -SR-	USD	600,000.00	396,545.01	0.01
3.75% ARABIA SAUDITA 20/55 -SR-S	USD	1,385,000.00	1,047,899.12	0.01
4.50% ARABIA SAUDITA 16/46 S3 -SR-S	USD	2,018,000.00	1,738,535.13	0.02
4.625% ARABIA SAUDITA 17/47 -SR-S	USD	200,000.00	174,278.81	0.00
			9,227,579.81	0.12
Argentina				
0.50% ARGENTINA 20/30 -SR-	USD	3,376,191.00	726,193.21	0.01
1.00% ARGENTINA 20/29 -SR-	USD	630,575.00	129,671.21	0.00
1.50% ARGENTINA 20/35 -SR-	USD	2,941,522.00	570,767.47	0.01
1.50% ARGENTINA 20/46 -SR-	USD	384,736.00	76,230.30	0.00
3.50% ARGENTINA 20/41 -SR-	USD	9,742,232.00	2,230,516.19	0.03
3.875% ARGENTINA 20/38 -SR-	USD	2,648,281.00	658,790.40	0.01
5.25% PROVINCE OF BUENOS AIRES 21/37 -S-	USD	2,378,911.00	781,935.53	0.01
6.875% RIO ENERGY 18/25 -S-	USD	580,000.00	393,878.36	0.00
6.95% YPF 17/27 -SR-S	USD	1,470,000.00	886,145.24	0.01
			6,454,127.91	0.08
Australia				
1.00% OPTUS FINANCE PTY 19/29 -SR-	EUR	2,806,000.00	2,311,783.15	0.03
1.50% AUSNET SERVICES 15/27	EUR	761,000.00	685,362.38	0.01
1.625% SUB. AUSNET SERVICES 21/81	EUR	3,500,000.00	2,736,774.25	0.03
3.00% AUSNET SERVICES (FR/RAT) 14/24 -SR-S	EUR	508,000.00	504,706.84	0.01
			6,238,626.62	0.08

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Austria				
1.875% SUB. BAWAG 20/30 S	EUR	3,400,000.00	2,919,442.64	0.04
2.50% SUZANO AUSTRIA 21/28 -SR-	USD	2,240,000.00	1,784,822.33	0.02
2.75% VOLKSBANK WIEN 17/27 -S-	EUR	2,600,000.00	2,357,809.48	0.03
4.00% SUB. ERSTE GROUP BANK 22/33	EUR	2,100,000.00	1,883,487.06	0.02
4.875% SUB. VIENNA INSURANCE GROUP AG 22/42	EUR	3,100,000.00	2,695,197.04	0.03
5.00% SUB. BAWAG GROUP 18/PERP -S-	EUR	600,000.00	479,715.12	0.01
6.50% SUB. ERSTE GROUP 17/PERP -JR-	EUR	3,000,000.00	2,785,482.00	0.04
7.375% SUB. RAIFFEISEN BANK 22/32	EUR	100,000.00	95,912.36	0.00
			15,001,868.03	0.19
Bahrein				
4.25% BAHREIN 21/28 -SR-	USD	1,083,000.00	971,088.75	0.01
5.625% BAHREIN 21/34 -SR-	USD	1,938,000.00	1,561,735.91	0.02
6.00% BAHREIN 14/44 -SR-S	USD	135,000.00	96,103.03	0.00
6.25% BAHREIN 20/24 -SR-	USD	855,000.00	888,155.46	0.01
6.25% BAHREIN 21/51 -SR-S	USD	464,000.00	330,692.12	0.00
6.75% BAHREIN 17/29 -SR-S	USD	577,000.00	553,316.55	0.01
7.00% BAHREIN 15/26 -SR-S	USD	643,000.00	661,850.24	0.01
7.00% BAHREIN 16/28 -SR-S	USD	1,140,000.00	1,121,140.72	0.01
7.375% BAHREIN 20/30 -SR-S	USD	867,000.00	846,569.79	0.01
7.625% OIL & GAS HOLDING 18/24 -SR-	USD	250,000.00	254,888.26	0.00
			7,285,540.83	0.08
Bélgica				
0.00% UNIÓN EUROPEA 21/26 -SR-	EUR	200,000,000.00	183,351,320.00	2.33
0.00% UNIÓN EUROPEA 21/26 -SR-	EUR	350,000,000.00	317,567,950.00	4.03
0.00% UNIÓN EUROPEA 21/28 -SR-	EUR	100,000,000.00	84,789,220.00	1.08
0.00% UNIÓN EUROPEA 21/31	EUR	185,000,000.00	143,645,285.00	1.83
0.20% UNIÓN EUROPEA 21/36 -SR-	EUR	419,000.00	284,042.82	0.00
0.40% UNIÓN EUROPEA 21/37 -SR-	EUR	50,008,061.00	34,555,895.20	0.45
0.80% UNIÓN EUROPEA 22/25 -SR-	EUR	500,000,000.00	478,963,450.00	6.07
2.00% UNIÓN EUROPEA 22/27 -SR-	EUR	126,000,000.00	122,013,196.20	1.55
2.50% SUB. SOLVAY 20/PERP -JR-S	EUR	600,000.00	504,817.62	0.01
4.25% SUB. SOLVAY 18/PERP -JR-S	EUR	300,000.00	291,240.57	0.00
4.75% SUB. KBC GROEP 19/PERP. -JR-S	EUR	600,000.00	540,733.68	0.01
			1,366,507,151.09	17.36
Bermudas				
2.00% THE COMMERCIAL BANK 20/25 -SR-	USD	500,000.00	464,696.70	0.01
2.625% OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE 21/31 -SR-	USD	2,000,000.00	1,696,803.96	0.02
2.625% TENGIZCHEVROIL FINANCE 20/25 -SR-	USD	296,000.00	255,663.95	0.00
3.375% BERMUDAS 20/50 -SR-S	USD	2,028,000.00	1,388,036.64	0.02
4.00% TENGIZCHEVROIL FINANCE 16/26 -SR-	USD	300,000.00	258,413.11	0.00
4.375% LI & FUNG 19/24 -SR-S	USD	890,000.00	831,351.01	0.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Bermudas (continuación)				
4.50% OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE 13/43 -SR-S	USD	500,000.00	484,793.82	0.01
4.85% STAR EN GEOT DARAJ 20/38 -SR-S	USD	1,534,000.00	1,189,396.22	0.02
5.875% INKIA ENERGY 17/27 -SR-S	USD	823,000.00	786,908.47	0.01
			7,356,063.88	0.10
Bolivia				
4.50% BOLIVIA 17/28 -SR-S	USD	1,854,000.00	1,501,467.59	0.02
			1,501,467.59	0.02
Brasil				
0.00% BRASIL 20/24 -SR- BRL 1000	BRL	19,000.00	3,097,502.79	0.04
3.75% PAÍSES BAJOS 21/31 -SR-	USD	566,000.00	467,281.63	0.01
4.75% BRASIL 19/50 -SR-	USD	704,000.00	491,427.48	0.01
5.00% BRASIL 14/45 -SR-	USD	1,124,000.00	839,577.67	0.01
5.625% BRASIL 09/47 -SR-	USD	377,000.00	297,313.06	0.00
6.00% BRASIL (INFLATION) 18/28 BRL 1000	BRL	815.00	620,997.01	0.01
7.25% MC BRAZIL DS 21/31 -SR-S	USD	1,350,000.00	1,031,413.15	0.01
10.00% BRASIL 14/25 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	495,000.00	92,871,004.12	1.18
10.00% BRASIL 16/27 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	4,185.00	765,461.94	0.01
10.00% BRASIL 18/29 'F' BRL 1000	BRL	39,960.00	7,109,373.65	0.09
10.00% BRASIL 20/31 'NTNF' BRL 1000	BRL	6,753.00	1,176,833.97	0.01
			108,768,186.47	1.38
Bulgaria				
1.375% BULGARIA 20/50 -SR-	EUR	1,361,000.00	694,259.57	0.01
2.95% BULGARIA 14/24 REG.S	EUR	1,400,000.00	1,398,164.04	0.02
			2,092,423.61	0.03
Canadá				
0.25% NOVA SCOTIA 21/28 -SR-	EUR	1,650,000.00	1,292,050.49	0.02
1.20% RBC MTL 21/26 -SR-	USD	3,145,000.00	2,812,801.76	0.04
1.20% TORONTO-DOMINION BANK 21/26 -SR-	USD	3,135,000.00	2,790,112.39	0.04
2.36% RBC MONTREAL 17/22 -SR-	CAD	9,400,000.00	7,000,635.21	0.09
2.551% TORONTO DOMINION BANK 22/27 -SR-	EUR	4,800,000.00	4,455,610.56	0.06
3.129% TORONTO DOMINION BANK 22/32 -SR-	EUR	3,709,000.00	3,331,212.39	0.04
4.50% SUB. BANK OF NOVA SCOTIA (COCO)15/25	USD	2,784,000.00	2,753,737.19	0.03
5.30% TRANSCANADA TRUST 17/77 S17 -SR-	USD	2,535,000.00	2,247,028.47	0.03
			26,683,188.46	0.35
Chile				
2.55% CHILE 21/33 -SR-	USD	2,150,000.00	1,657,566.92	0.02
2.75% CHILE 22/27 -SR-	USD	3,380,000.00	3,130,308.00	0.04
2.80% BTP CHILE 20/33	CLP	610,000,000.00	454,969.29	0.01
2.99% BANCO DE CHILE 21/31 -SR-	USD	1,800,000.00	1,441,774.48	0.02
3.10% CHILE 21/61 -SR-	USD	423,000.00	253,675.38	0.00
3.25% CHILE 21/71 -SR-	USD	2,549,000.00	1,506,327.99	0.02

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Chile (continuación)				
3.50% CHILE 19/50 -SR-	USD	772,000.00	540,445.87	0.01
3.85% INVERSIONES CMPC 20/30 -SR-S	USD	500,000.00	412,844.26	0.01
3.875% CELULOSA ARAUCO 18/27 -SR-	USD	500,000.00	446,427.37	0.01
3.90% CIE ACERO PACIFICO 21/31 -SR-S	USD	681,000.00	507,772.76	0.01
4.00% CHILE 22/52 -SR-	USD	869,000.00	653,074.81	0.01
4.00% SOCIEDAD DE TRANSMISION AUSTRAL 22/32 -SR-S	USD	1,015,000.00	849,426.17	0.01
4.34% CHILE 22/42 -SR-	USD	939,000.00	768,227.08	0.01
4.375% CODELCO 19/49 -SR-S	USD	301,000.00	235,494.15	0.00
4.50% CODELCO 17/47 -SR-S	USD	400,000.00	318,133.05	0.00
4.50% ENAP 17/47 -SR-S	USD	300,000.00	205,088.91	0.00
4.50% INTERCHILE 21/56 -SR-S	USD	2,200,000.00	1,656,596.99	0.02
4.55% ALFA DESARROLLO 21/51 -SR-S	USD	2,590,000.00	1,723,429.20	0.02
4.75% INVRSION CMPC 14/24 -SR-S	USD	1,500,000.00	1,500,405.40	0.02
5.00% CHILE 15/35 -SR-	CLP	445,000,000.00	400,755.42	0.01
5.00% CHILE 21/28 -SR-	CLP	1,050,000,000.00	1,020,501.36	0.01
5.25% ENAP 18/29 -SR-S	USD	1,168,000.00	1,109,359.23	0.01
			20,792,604.09	0.27
China				
1.99% CHINA 20/25 -SR-	CNH	660,000,000.00	94,132,028.57	1.20
2.37% CHINA 22/27 -SR-	CNH	232,000,000.00	33,148,741.90	0.43
2.68% CHINA 20/30	CNH	8,740,000.00	1,247,342.16	0.02
2.76% CHINA 22/32 -SR-	CNH	112,800,000.00	16,198,548.88	0.21
2.85% CHINA 20/27	CNH	15,440,000.00	2,249,149.37	0.03
3.03% CHINA 21/26	CNH	17,430,000.00	2,563,261.80	0.03
3.19% CHINA 19/24 S1904	CNH	12,230,000.00	1,790,904.10	0.02
3.22% CHINA 18/25 S1828	CNH	3,640,000.00	537,829.85	0.01
3.25% CHINA 18/28 S.27	CNH	1,790,000.00	265,964.52	0.00
3.28% CHINA 20/27	CNH	20,360,000.00	3,033,842.31	0.04
3.81% CHINA 20/50	CNH	2,090,000.00	333,442.96	0.00
7.25% SUNAC CHINA 19/22 -SR- -DEF-	USD	1,058,000.00	167,414.85	0.00
7.75% AGILE GROUP HOLDING 19/PERP -SR-S	USD	1,597,000.00	337,687.79	0.00
			156,006,159.06	1.99
Colombia				
3.875% COLOMBIA 17/27 -SR-	USD	700,000.00	610,082.98	0.01
4.00% OLEODUCTO 20/27 -SR-S	USD	750,000.00	598,149.99	0.01
4.125% COLOMBIA 20/51 -SR-	USD	200,000.00	109,623.26	0.00
4.125% COLOMBIA 21/42 -SR-	USD	200,000.00	117,342.97	0.00
4.50% COLOMBIA 18/29 -SR-	USD	750,000.00	632,518.12	0.01
4.625% ECOPETROL 21/31 -SR-	USD	1,500,000.00	1,076,435.76	0.01
4.625% SUB. BANCOLOMBIA 19/29	USD	500,000.00	426,841.65	0.01
4.875% SUB. BANCOLOMBIA 17/27	USD	990,000.00	901,986.43	0.01
5.00% COLOMBIA 15/45 -SR-	USD	875,000.00	543,819.10	0.01
5.20% COLOMBIA 19/49 -SR-	USD	1,946,000.00	1,226,958.62	0.02
5.75% COLOMBIA 20/27 -SR-	COP	1,694,700,000.00	289,071.67	0.00
5.875% ECOPETROL 21/51 -SR-	USD	1,500,000.00	905,232.46	0.01
6.125% COLOMBIA - GLOBAL - 09/41	USD	822,000.00	617,847.67	0.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Colombia (continuación)				
6.25% COLOMBIA 17/25 'SB' -SR-	COP	644,000,000.00	123,421.17	0.00
6.65% SUB. DAVIVIENDA 21/PERP -JR-S	USD	1,500,000.00	1,130,464.77	0.01
7.00% COLOMBIA 17/32 'SB'	COP	1,550,700,000.00	240,661.07	0.00
7.00% COLOMBIA 21/31 -SR-	COP	4,550,500,000.00	730,737.54	0.01
7.00% COLOMBIA 21/31 -SR-	COP	201,100,000.00	32,161.01	0.00
7.25% COLOMBIA 18/34 'B'	COP	1,371,600,000.00	207,233.19	0.00
7.25% COLOMBIA 20/50	COP	9,331,000,000.00	1,221,966.98	0.02
7.375% COLOMBIA 06/37 -SR-	USD	460,000.00	410,565.20	0.01
9.25% COLOMBIA 22/42 -SR-	COP	4,680,200,000.00	783,113.00	0.01
10.00% COLOMBIA 09/24 -SR-	COP	7,920,900,000.00	1,738,474.88	0.02
			14,674,709.49	0.19
Corea del Sur				
0.81% NONGHYUP BANK 22/23 -SR-	USD	10,000,000.00	10,136,170.08	0.14
1.50% SK HYNIX 21/26 -SR-S	USD	500,000.00	445,901.80	0.01
2.00% KOREA GAS 21/31 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,645,785.08	0.02
4.00% KB KOOKMIN CARD 22/25 -SR-	USD	1,333,000.00	1,323,131.94	0.02
4.00% KT CORPORATION 22/25 -SR-S	USD	533,000.00	531,485.21	0.01
4.35% SUB. KOOKMIN BANK 19/PERP -JR-S	USD	1,000,000.00	995,788.31	0.01
4.475% SUB. HEUNGKUK LIFE INSURANCE 17/47 -S-	USD	1,000,000.00	1,020,697.02	0.01
5.875% SUB. SHINHAN FINANCIAL 18/PERP -JR-S	USD	1,000,000.00	1,018,203.60	0.01
5.90% SUB. KYOBOL LIFE INSURANCE 22/PERP	USD	917,000.00	908,112.39	0.01
8.00% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA (DUAL) 19/24 -SR-S	IDR	20,000,000,000.00	1,362,060.07	0.02
			19,387,335.50	0.26
Costa de Marfil				
5.875% COSTA DE MARFIL 19/31 -SR-S	EUR	893,000.00	649,013.65	0.01
6.125% COSTA DE MARFIL 17/33 -SR-S	USD	1,470,000.00	1,148,886.18	0.01
6.875% COSTA DE MARFIL 19/40 -SR-S	EUR	360,000.00	226,317.85	0.00
			2,024,217.68	0.02
Costa Rica				
5.625% COSTA RICA 13/43 -SR-S	USD	200,000.00	147,209.59	0.00
7.158% COSTA RICA 15/45 -SR-S	USD	394,000.00	342,513.50	0.00
			489,723.09	0.00
Dinamarca				
FRN NYKREDIT REALKREDIT 17/22 -SR-S	EUR	355,000.00	355,000.00	0.00
7.00% SUB. DANSKE BANK (COCO) 18/PERP -JR-S	USD	1,200,000.00	1,103,493.99	0.01
			1,458,493.99	0.01
Ecuador				
1.50% ECUADOR 20/40 -SR-S	USD	1,302,630.00	408,461.39	0.01
2.50% ECUADOR 20/35 -SR-S	USD	4,495,273.00	1,584,524.30	0.02
5.50% ECUADOR 20/30 -SR-S	USD	2,895,971.00	1,427,121.34	0.02
			3,420,107.03	0.05

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Egipto				
3.994% AFREXIMBANK 19/29 -SR-S	USD	700,000.00	608,518.99	0.01
5.25% EGIPTO 20/25 -SR-S	USD	1,321,000.00	1,057,049.69	0.01
5.875% EGIPTO 21/31 -SR-S	USD	272,000.00	162,586.86	0.00
6.588% EGIPTO 18/28 -SR-	USD	500,000.00	359,914.05	0.00
7.053% EGIPTO 19/32 -SR-S	USD	693,000.00	430,051.93	0.01
7.30% EGIPTO 21/33 -SR-S	USD	603,000.00	356,816.68	0.00
7.50% EGIPTO 17/27 -SR-S	USD	730,000.00	579,851.64	0.01
7.50% EGIPTO 21/61 -SR-	USD	577,000.00	304,645.76	0.00
7.60% EGIPTO 19/29 -SR-S	USD	1,507,000.00	1,083,065.11	0.01
7.625% EGIPTO 20/32 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,239,584.60	0.02
7.903% EGIPTO 18/48 -SR-	USD	1,063,000.00	567,299.77	0.01
8.15% EGIPTO 19/59 -SR-S	USD	731,000.00	404,939.10	0.01
8.50% EGIPTO 17/47 -SR-S	USD	817,000.00	465,595.18	0.01
8.70% EGIPTO 19/49 -SR-S	USD	711,000.00	402,841.37	0.01
8.75% EGIPTO 21/51 -SR-S	USD	900,000.00	508,466.37	0.01
8.875% EGIPTO 20/50 -SR-	USD	1,728,000.00	984,578.64	0.01
14.406% EGIPTO 20/27 -SR-	EGP	10,000,000.00	461,071.23	0.01
			9,976,876.97	0.14
El Salvador				
6.375% EL SALVADOR 14/27 -S-	USD	585,000.00	228,968.69	0.00
7.125% EL SALVADOR 19/50 -SR-S	USD	548,000.00	185,112.97	0.00
7.625% EL SALVADOR 11/41 -S-	USD	400,000.00	136,091.75	0.00
8.25% EL SALVADOR 02/32 -SR-	USD	247,000.00	94,270.70	0.00
			644,444.11	0.00
Emiratos Árabes Unidos				
1.875% ABU DHABI 21/31 -SR-	USD	4,038,000.00	3,305,060.31	0.04
2.50% ABU DHABI PORTS 21/31 -SR-	USD	200,000.00	166,894.85	0.00
2.625% EMIRATES NBD BANK 20/25 -SR-S	USD	500,000.00	484,867.90	0.01
2.875% EMIRATOS ÁRABES UNIDOS 21/41 -SR-S	USD	700,000.00	533,847.90	0.01
3.00% ABU DHABI 21/51 -SR-S	USD	239,000.00	168,827.24	0.00
3.125% ABU DHABI 19/49 -SR-S	USD	2,054,000.00	1,480,944.04	0.02
4.05% EMIRATOS ÁRABES UNIDOS 22/32 -SR-	USD	653,000.00	628,658.69	0.01
4.375% EMIRATOS ÁRABES UNIDOS 21/51 -SR-S	USD	810,000.00	504,922.93	0.01
4.50% ADCB 22/27 -SR-	USD	1,579,000.00	1,563,815.41	0.02
4.50% SUB. NATIONAL BANK OF KUWAIT TIER 1 FIN. 19/PERP -JR-	USD	1,000,000.00	922,107.38	0.01
5.625% DP WORLD 18/48 -SR-S	USD	250,000.00	225,589.77	0.00
6.125% SUB. EMIRATES NBD 19/PERP -JR-S	USD	1,290,000.00	1,278,842.79	0.02
			11,264,379.21	0.15
España				
0.00% ESPAÑA 21/24 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,859,727.60	0.05
0.00% ESPAÑA 21/27 -SR-	EUR	200,000,000.00	177,929,660.00	2.26
0.10% BANCO SANTANDER 22/25 -SR-	EUR	3,400,000.00	3,251,969.44	0.04
0.625% CAIXABANK 19/24 -SR-	EUR	2,200,000.00	2,057,579.92	0.03
0.75% CAIXABANK 20/26 -SR-	EUR	3,600,000.00	3,271,102.92	0.04

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
España (continuación)				
0.875% BANCO DE SABADELL 19/25 -SR-S	EUR	1,300,000.00	1,176,733.48	0.01
1.375% BANCO SANTANDER 15/22 -SR-S	EUR	8,500,000.00	8,503,470.55	0.12
1.625% BANCO DE SABADELL 18/24 -SR-	EUR	2,400,000.00	2,330,672.88	0.03
1.625% SUB. BANCO SANTANDER 20/30 -SR-	EUR	700,000.00	509,257.42	0.01
2.375% CAIXABANK 19/24 -SR-	EUR	1,300,000.00	1,280,263.14	0.02
3.125% SUB. UNICAJA BANCO 22/32	EUR	900,000.00	678,858.57	0.01
5.75% AL CANDELARIA 21/33 -SR-	USD	1,220,000.00	853,956.69	0.01
5.875% SUB. CAIXABANK 20/PERP	EUR	400,000.00	335,877.76	0.00
6.00% SUB. ABANCA 21/PERP -JR-	EUR	400,000.00	316,730.56	0.00
6.00% SUB. BBVA (COCO) 20/PERP -JR-	EUR	600,000.00	517,841.76	0.01
6.75% SUB. CAIXABK (COCO) 17/PERP -JR-S	EUR	1,200,000.00	1,104,736.68	0.01
7.045% TELEFONICA EMISIONES 06/36	USD	2,447,000.00	2,482,332.48	0.03
7.50% AI CANDELARIA (SPAIN) 18/28 -SR-S	USD	293,000.00	260,637.09	0.00
			210,721,408.94	2.68
Estados Unidos				
FRN BAXTER INTERNATIONAL 22/23 -SR-	USD	2,860,000.00	2,902,299.68	0.04
FRN SUB. G.E. NC PFD 16/PERP 'D' -JR-	USD	300,000.00	289,007.64	0.00
0.00% COMCAST 21/26 -SR-	EUR	3,840,000.00	3,359,546.88	0.04
0.125% COCA-COLA 21/29 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,258,700.36	0.03
0.125% GENERAL MILLS 21/25 -SR-	EUR	5,637,000.00	5,079,586.38	0.06
0.125% GOLDMAN SACHS GROUP 19/24 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,412,454.15	0.02
0.125% THERMO FISHER SCIENTIFIC 19/25 -SR-	EUR	1,813,000.00	1,690,180.13	0.02
0.125% US TREASURY (INFLATION) 22/32 -SR-	USD	340,000,000.00	325,004,332.71	4.12
0.25% COMCAST 21/29 -SR-	EUR	5,895,000.00	4,702,368.99	0.06
0.25% US TREASURY 20/25	USD	45,290,000.00	41,371,413.37	0.53
0.366% ATHENE GLOBAL 21/26	EUR	9,398,000.00	8,020,751.29	0.11
0.375% METROPOLITAN LIFE 19/24 -SR-S	EUR	1,783,000.00	1,715,453.01	0.02
0.375% VERIZON COMMUNICATIONS 21/29 -SR-	EUR	3,300,000.00	2,663,757.03	0.03
0.40% PEPSICO 20/32 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,452,290.80	0.02
0.406% MORGAN STANLEY 21/27 -SR-	EUR	2,722,000.00	2,338,854.00	0.03
0.41% NATIONAL GRID NORTH AMERICA 22/26 -SR-	EUR	1,818,000.00	1,630,552.75	0.02
0.45% GENERAL MILLS 20/26 -SR-	EUR	700,000.00	633,291.89	0.01
0.497% MORGAN STANLEY 21/31 -SR-	EUR	2,334,000.00	1,753,245.48	0.02
0.50% PEPSICO 20/28 -SR-	EUR	2,700,000.00	2,316,044.61	0.03
0.583% BANK OF AMERICA 21/28 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,676,228.80	0.02
0.673% GOLDMAN SACHS GROUP 21/24 -SR-	USD	2,320,000.00	2,324,996.93	0.03
0.694% BANK OF AMERICA 21/31 -SR-	EUR	2,500,000.00	1,901,998.75	0.02
0.75% COMCAST 20/32 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,142,227.08	0.03
0.832% ATHENE GLOBAL FUNDING 22/27	EUR	1,743,000.00	1,488,923.59	0.02
0.875% AMERICAN TOWER 21/29 -SR-	EUR	2,700,000.00	2,104,833.06	0.03
0.875% THERMO FISHER 19/31 -SR-	EUR	1,394,000.00	1,092,148.54	0.01
0.875% VERIZON COMMUNICATIONS 19/27 -SR-	EUR	5,727,000.00	5,101,834.95	0.06

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
0.875% WORLEY 21/26 -SR-	EUR	8,173,000.00	7,163,506.18	0.09
0.95% 7ELEVEN 21/26 -SR-S	USD	1,904,000.00	1,691,618.14	0.02
0.95% MOODY'S 19/30 -SR-	EUR	4,836,000.00	3,881,582.52	0.05
0.955% GENERAL MOTORS 16/23 -SR-	EUR	1,530,000.00	1,491,483.32	0.02
1.00% COCA-COLA 21/41 -SR-	EUR	2,900,000.00	1,809,517.64	0.02
1.00% ECOLAB 16/24 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,898,320.00	0.05
1.00% JEFFERIES GROUP 19/24 -SR-S	EUR	478,000.00	454,624.37	0.01
1.00% PROLOGIS EURO FINANCE 21/41 -SR-	EUR	2,300,000.00	1,282,583.27	0.02
1.05% GENERAL MOTORS 21/24 -SR-	USD	2,410,000.00	2,321,734.17	0.03
1.054% NATIONAL GRID NORTH AMERICA 22/31 -SR-	EUR	3,015,000.00	2,303,838.68	0.03
1.125% ELI LILLY 21/51 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,088,230.40	0.01
1.125% VERIZON COMMUNICATIONS 21/35 -SR-	EUR	5,242,000.00	3,628,463.13	0.05
1.25% CITIGROUP 20/26 -SR-	EUR	1,000,000.00	928,812.80	0.01
1.25% COMCAST 20/40 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,345,182.60	0.02
1.30% AT&T 15/23 -SR-S	EUR	717,000.00	706,189.93	0.01
1.30% RELX CAPITAL 15/25	EUR	3,480,000.00	3,304,227.98	0.04
1.342% MORGAN STANLEY 17/26 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,106,743.68	0.01
1.375% AMERICAN TOWER 17/25 -SR-	EUR	3,878,000.00	3,662,360.71	0.05
1.375% GOLDMAN SACHS GROUP 17/24 -SR-	EUR	2,900,000.00	2,826,849.82	0.04
1.379% BANK OF AMERICA 17/25 -SR-	EUR	6,101,000.00	5,929,641.21	0.07
1.447% SUB. DEUTSCHE BANK NY 21/25 -SR-	USD	3,050,000.00	2,875,273.77	0.04
1.50% CITIGROUP 18/26 -SR-	EUR	1,000,000.00	932,955.80	0.01
1.50% JP MORGAN CHASE 15/25 -SR-S	EUR	1,000,000.00	958,517.90	0.01
1.50% MCKESSON CORP 17/25 -SR-	EUR	717,000.00	676,471.72	0.01
1.50% PROLOGIS EURO FINANCE 19/49 -SR-	EUR	1,405,000.00	751,259.12	0.01
1.50% VISA 22/26 -SR-	EUR	5,720,000.00	5,393,713.47	0.07
1.57% BERRY GLOBAL 21/26 -SR-	USD	1,854,000.00	1,660,531.70	0.02
1.625% WESTLAKE 19/29 -SR-	EUR	398,000.00	296,802.05	0.00
1.70% DANAHER 20/24 -SR-	EUR	1,030,000.00	1,008,263.50	0.01
1.711% STELLANTIS 21/27 -SR-	USD	1,876,000.00	1,609,407.44	0.02
1.75% MOODY'S 15/27 -SR-	EUR	1,984,000.00	1,825,467.49	0.02
1.80% AT&T 19/39 -SR-	EUR	2,700,000.00	1,817,024.94	0.02
1.875% SUB. SOUTHERN 21/81 -JR-	EUR	674,000.00	474,563.87	0.01
1.95% AMERICAN TOWER 18/26 -SR-	EUR	1,697,000.00	1,579,737.30	0.02
2.00% GOLDMAN SACHS GROUP 18/28 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,656,403.70	0.03
2.00% THERMO FISHER SCIENTIFIC INC. 14/25 -SR-S	EUR	2,575,000.00	2,505,637.23	0.03
2.00% VISA 22/29 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,829,146.80	0.02
2.10% DANAHER 20/26 -SR-	EUR	843,000.00	801,287.94	0.01
2.103% MORGAN STANLEY 22/26 -SR-	EUR	5,722,000.00	5,454,580.04	0.07
2.15% BERKSHIRE HATHAWAY 16/28 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,772,546.30	0.04
2.375% BANK OF AMERICA 14/24 '798' -SR-S	EUR	844,000.00	832,161.21	0.01
2.45% AES 21/31	USD	706,000.00	555,209.14	0.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
2.625% DIGITAL EURO FINCO 16/24 -SR-	EUR	1,240,000.00	1,204,115.89	0.02
2.625% ECOLAB 15/25	EUR	3,655,000.00	3,600,310.24	0.05
2.65% ORACLE 16/26 -SR-	USD	1,784,000.00	1,647,459.15	0.02
2.75% LIBERTY MUTUAL GRP 16/26 -SR-	EUR	983,000.00	947,112.44	0.01
2.947% JP MORGAN CHASE 22/28 -SR-	USD	3,040,000.00	2,758,762.65	0.03
2.95% ABBVIE 20/26 -SR-	USD	1,737,000.00	1,631,397.85	0.02
3.10% LOWE'S COMPANIES 17/27 -SR-	USD	881,000.00	829,201.16	0.01
3.25% VERIZON COMMUNICATIONS 14/26 -SR-	EUR	2,120,000.00	2,113,878.92	0.03
3.375% GOLDMAN SACHS 20/25 -SR-	EUR	500,000.00	497,230.95	0.01
3.375% US TREASURY 18/48 -SR-	USD	39,480,000.00	37,297,350.75	0.48
3.50% META PLATFORM 22/27 -SR-S	USD	3,191,000.00	3,058,389.68	0.04
3.70% UNITEDHEALTH GROUP 19/49 -SR-	USD	269,000.00	209,610.24	0.00
3.75% DIGITAL STOUT HOLDING 18/30 -SR-	GBP	791,000.00	713,071.81	0.01
3.75% INTEL 22/27 -SR-	USD	8,540,000.00	8,323,326.82	0.12
3.75% T-MOBILE USA 21/27 -SR-	USD	1,695,000.00	1,608,075.51	0.02
3.80% EASTMAN CHEMICAL 14/25 -SR-	USD	2,930,000.00	2,885,921.92	0.04
3.95% SUB. BANK OF AMERICA 15/25 -JR-	USD	2,833,000.00	2,800,545.32	0.04
4.00% STILLWATER MG 21/26 -SR-	USD	1,275,000.00	1,082,340.59	0.01
4.00% SUB. BANK OF AMERICA 15/25 SL	USD	2,310,000.00	2,290,693.25	0.03
4.20% MARS 19/59 -SR- 144A	USD	235,000.00	197,376.62	0.00
4.20% MARS 19/59 -SR-S	USD	402,000.00	337,639.99	0.00
4.20% SUB. CAPITAL ONE FINANCIAL 15/25	USD	2,812,000.00	2,770,035.39	0.04
4.25% MICROCHIP 20/25 -SR-	USD	3,000,000.00	2,970,667.66	0.04
4.25% MOODY'S CORP 22/32 -SR-	USD	4,004,000.00	3,753,371.57	0.05
4.25% SUB. GOLDMAN SACHS GROUP 15/25	USD	2,817,000.00	2,781,373.84	0.04
4.35% DPL 20/29 -SR-	USD	975,000.00	840,453.88	0.01
4.40% SUB. CITIGROUP 15/25	USD	2,793,000.00	2,779,935.85	0.04
4.45% STARBUCKS 19/49 -SR-	USD	273,000.00	230,481.55	0.00
4.50% FIDELITY NATIONAL 22/25 -SR-	USD	2,850,000.00	2,862,295.73	0.04
4.50% NEXTERA ENERGY PARTNERS 17/27 -SR- 144A	USD	1,329,000.00	1,240,525.83	0.02
4.50% PATTERN ENERGY 20/28 -SR- 144A	USD	1,262,000.00	1,141,495.22	0.01
4.50% SANTANDER HOLDINGS USA 15/25	USD	2,900,000.00	2,842,465.77	0.04
4.50% STILLWATER MG 21/29 -SR-	USD	951,000.00	723,055.25	0.01
4.625% RYDER SYSTEM 20/25 -SR-	USD	2,850,000.00	2,859,425.75	0.04
4.75% CLEARWAY ENERGY 19/28 -SR- 144A	USD	634,000.00	581,216.19	0.01
4.75% CSX 18/48 -SR-	USD	1,170,000.00	1,062,789.33	0.01
4.75% PARAMOUNT GL 20/25 -SR-	USD	725,000.00	731,035.81	0.01
5.00% INTERNATIONAL FLAVOR & FRAGRANCES 18/48 -SR-	USD	586,000.00	507,800.24	0.01
5.00% SUB. MORGAN STANLEY 13/25 'F'	USD	2,723,000.00	2,756,117.50	0.03
5.00% TERRAFORM POWER 17/28 -SR- 144A	USD	1,564,000.00	1,427,561.48	0.02
5.00% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	USD	1,546,000.00	1,428,211.90	0.02
5.05% CVS HEALTH 18/48 -SR-	USD	827,000.00	744,563.59	0.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
5.15% F.N.B. 22/25 -SR-	USD	2,043,000.00	2,067,161.33	0.03
5.25% HCA (FR/RAT) 19/49 -SR-	USD	1,152,000.00	961,472.18	0.01
5.30% DISCOVERY COMMUNICATION 19/49 -SR-	USD	922,000.00	705,519.53	0.01
5.35% SUB. BBVA BANCOMER 14/29 -JR-S	USD	2,050,000.00	1,988,673.30	0.03
5.50% SASOL FINANCING USA 21/31 -SR-	USD	1,420,000.00	1,098,234.11	0.01
5.50% SUB. CITIGROUP 13/25	USD	2,240,000.00	2,291,585.59	0.03
5.576% FOX 20/49 -SR-	USD	821,000.00	716,322.88	0.01
5.625% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	USD	195,000.00	185,766.00	0.00
5.75% CHARTER COMMUNICATION OPERATING 18/48 -SR-	USD	1,323,000.00	1,082,827.24	0.01
5.80% ANHEUSER-BUSCH INBEV 19/59 -SR-	USD	604,000.00	587,427.68	0.01
6.00% SIERRACOL EN 21/28 -SR-S	USD	670,000.00	451,899.43	0.01
6.02% DELL INTERNATIONAL (FR/RAT)21/26 -SR-	USD	1,572,000.00	1,617,663.32	0.02
6.25% BURFORD CAPITAL 21/28 -SR- 144A	USD	1,561,000.00	1,409,297.26	0.02
6.50% SASOL FINANCING USA 18/28 -SR-	USD	530,000.00	484,130.47	0.01
6.80% GENERAL MOTORS 20/27 -SR-	USD	1,375,000.00	1,426,713.39	0.02
8.151% SUB. DRESDNER FUNDING 99/31 REG.S	USD	1,700,000.00	1,881,682.38	0.02
			650,544,863.00	8.31
Estonia				
5.00% LUMINOR BANK 22/24 -SR-	EUR	234,000.00	234,194.13	0.00
			234,194.13	0.00
Filipinas				
0.25% FILIPINAS 21/25 -SR-	EUR	2,370,000.00	2,173,060.82	0.03
2.65% FILIPINAS 20/45 -SR-	USD	534,000.00	335,691.02	0.00
2.95% FILIPINAS 20/45 -SR-	USD	1,102,000.00	732,289.85	0.01
3.556% FILIPINAS 22/32 -SR-	USD	2,333,000.00	2,072,109.10	0.03
3.70% FILIPINAS 16/41 -SR-	USD	1,366,000.00	1,065,875.41	0.01
3.95% FILIPINAS 15/40 -SR-	USD	1,530,000.00	1,243,061.51	0.02
4.20% FILIPINAS 22/47 -SR-	USD	1,051,000.00	829,469.67	0.01
4.20% GLOBE TELECOM 21/PERP -SR-	USD	500,000.00	460,771.35	0.01
4.60% PETRON CORPORATION 18/PERP -SR-S	USD	622,000.00	601,346.12	0.01
8.60% CENTRAL BANK OF PHILIPINES 97/27 T.A -SR-	USD	1,588,000.00	1,824,976.33	0.02
			11,338,651.18	0.15
Finlandia				
0.545% NORDEA BANK 19/22 -SR-S	SEK	50,000,000.00	4,556,981.51	0.06
2.25% UPM-KYMMENE 22/29 -SR-	EUR	2,256,000.00	1,988,908.32	0.03
2.875% OP CORPORATE BANK 22/25 -SR-	EUR	4,134,000.00	4,040,702.23	0.05
3.50% SUB. NORDEA BANK 17/PERP -SR-	EUR	2,050,000.00	1,809,628.28	0.02
4.496% SUB. CITYCON 19/PERP S	EUR	400,000.00	295,148.08	0.00
			12,691,368.42	0.16

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia				
FRN VILOGIA 21/23 -SR-	EUR	7,000,000.00	6,970,632.20	0.09
0.00% FRANCIA 22/25 -SR-S	EUR	200,000,000.00	190,445,360.00	2.42
0.00% O.A.T. 21/24 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,901,001.60	0.05
0.00% O.A.T. 21/27 -SR-	EUR	200,000,000.00	180,863,020.00	2.30
0.01% BFCM 21/25 -SR-	EUR	12,100,000.00	11,119,055.42	0.15
0.01% BFCM 21/26 -SR-	EUR	2,400,000.00	2,098,459.20	0.03
0.10% O.A.T. 21/31 -SR-	EUR	25,900,000.00	28,329,805.68	0.37
0.125% SOCIETE GENERALE 21/26 -SR-	EUR	8,100,000.00	7,252,409.52	0.09
0.50% BNP PARIBAS 19/25 -SR-	EUR	9,600,000.00	9,069,856.32	0.12
0.625% BNP PARIBAS 20/32 -SR-	EUR	1,000,000.00	670,522.30	0.01
0.625% BPCE 20/30 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,568,751.80	0.02
0.625% HOLDING D'INFRASTRUCUTRES 21/28 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,117,257.40	0.01
0.75% BFCM 18/25 -SR-S	EUR	1,100,000.00	1,019,360.21	0.01
0.875% MICHELIN 18/25 -SR-	EUR	1,800,000.00	1,692,419.58	0.02
0.875% SUB. LA BANQUE POSTALE 20/31	EUR	1,800,000.00	1,531,141.38	0.02
1.00% BFCM 22/25 -SR-	EUR	3,900,000.00	3,648,962.46	0.05
1.00% BPCE 19/25 -SR-	EUR	5,300,000.00	4,955,793.62	0.06
1.00% CAPGEMINI 18/24 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,689,810.20	0.03
1.00% CREDIT AGRICOLE 22/25 -SR-	EUR	12,200,000.00	11,399,001.68	0.15
1.125% BNP PARIBAS 17/23 -SR-S	EUR	868,000.00	851,997.55	0.01
1.125% COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN 18/26 -SR-	EUR	700,000.00	647,274.60	0.01
1.125% SOCIETE GENERALE 20/26 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,853,077.20	0.02
1.25% BFCM 15/25 -SR-S	EUR	500,000.00	475,097.20	0.01
1.25% BNP PARIBAS 18/25 -SR-S	EUR	1,741,000.00	1,644,292.50	0.02
1.35% SUB. CREDIT LOGEMENT 17/29 -JR-	EUR	2,600,000.00	2,377,375.26	0.03
1.375% SUB. ORANGE 21/PERP -JR-	EUR	700,000.00	526,336.44	0.01
1.50% A.P.R.R. (FR/RAT) 15/24 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,922,236.80	0.05
1.50% SOCIETE GENERALE 22/25 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,818,897.80	0.07
1.50% SUB. ENGIE 20/PERP	EUR	1,000,000.00	769,453.10	0.01
1.59% VEOLIA ENVIRONNEMENT 15/28 -SR-	EUR	1,700,000.00	1,526,310.32	0.02
1.625% BFCM 16/26 -SR-S	EUR	3,300,000.00	3,084,357.21	0.04
1.625% BPCE 18/28 -SR-	EUR	3,500,000.00	3,036,166.70	0.04
1.625% SAINT-GOBAIN 22/25 -SR-	EUR	2,200,000.00	2,099,952.36	0.03
1.625% SUB. TOTAL 21/PERP -JR-	EUR	7,900,000.00	6,184,233.76	0.08
1.75% SUB. TOTAL 19/PERP	EUR	6,312,000.00	5,823,191.78	0.07
1.875% SUB. AXA 22/42	EUR	300,000.00	213,828.21	0.00
2.00% SUB. TOTALENERGIES 22/PERP -JR-	EUR	1,286,000.00	1,059,572.82	0.01
2.125% SUB. BPCE 21/46	EUR	600,000.00	400,943.10	0.01
2.125% SUB. TOTAL 21/PERP -JR-	EUR	371,000.00	252,885.43	0.00
2.25% HOLDING D'INFRASTR. DE TRANSPORT 14/25 -SR-S	EUR	1,700,000.00	1,630,388.57	0.02
2.50% HOLDING D'INFRASTRUCTURE DE TRANS. 20/27 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,306,615.50	0.03
2.50% SUB. CNP ASSURANCES 20/51	EUR	3,200,000.00	2,516,560.00	0.03
2.50% SUB. VEOLIA ENVIRONNEMENT 20/PERP -JR-	EUR	200,000.00	153,721.22	0.00
2.625% BFCM 14/24 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,387,890.84	0.02

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia (continuación)				
2.625% BFCM 22/29 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,644,361.40	0.03
2.625% SUB. TOTAL ENERGY 15/PERP -JR-S	EUR	3,324,000.00	3,057,916.13	0.04
2.708% CV SUB. TOTAL 16/PERP -JR-S	EUR	8,200,000.00	8,074,908.18	0.11
2.75% ORANO 20/28 -SR-	EUR	600,000.00	521,147.10	0.01
2.875% AIR LIQUIDE FINANCE 22/32 -SR-	EUR	1,100,000.00	1,035,864.94	0.01
3.00% SUB. BANQUE POSTALE 16/28 -JR-	EUR	500,000.00	439,483.30	0.01
3.00% SUB. EDF 19/PERP -JR-S	EUR	400,000.00	294,004.52	0.00
3.03% BPCE 12/22 -SR-	EUR	1,889,000.00	1,889,895.01	0.02
3.15% CREDIT AGRICOLE 12/22 -SR-	EUR	150,000.00	150,271.62	0.00
3.369% SUB. TOTAL 16/PERP -JR-S	EUR	1,000,000.00	921,774.90	0.01
3.375% SUB. AXA 16/47 '38' -JR-	EUR	1,800,000.00	1,650,265.20	0.02
3.375% SUB. E.D.F. 20/PERP	EUR	600,000.00	412,184.28	0.01
3.50% CREDIT AGRICOLE 12/22 -SR-	EUR	4,500,000.00	4,500,000.00	0.06
3.625% BNP PARIBAS 22/29 -SR-	EUR	3,600,000.00	3,349,389.24	0.04
3.875% SUB. BFCM 22/32	EUR	500,000.00	454,110.65	0.01
3.875% SUB. LA BANQUE POSTALE 19/PERP -JR-S	EUR	200,000.00	155,782.94	0.00
3.941% SUB. AXA 14/PERP '36' -JR-S	EUR	2,200,000.00	2,092,816.44	0.03
4.00% SUB. ELECTRICITE DE FRANCE 18/PERP -JR-	EUR	700,000.00	637,240.24	0.01
4.25% SUB. AXA S.A. 22/43 -JR-	EUR	4,775,000.00	4,133,397.10	0.05
4.25% SUB. CA ASSURANCES 15/PERP S	EUR	800,000.00	760,601.36	0.01
5.25% SUB. ORANGE 14/PERP -JR-	EUR	990,000.00	990,588.85	0.01
5.869% SUB. SOLVAY FINANCE 15/PERP -JR-	EUR	300,000.00	298,235.40	0.00
6.00% SUB. COFACE 22/32	EUR	300,000.00	284,400.27	0.00
6.00% SUB. E.D.F 13/PERP. -SR-S	GBP	200,000.00	177,867.42	0.00
6.221% SUB. SOCIETE GENERALE 22/33 -SR-144A	USD	600,000.00	541,893.09	0.01
6.25% SUB. ABEILLE VIE 22/33	EUR	1,300,000.00	1,209,211.38	0.02
6.875% SUB. BNP PARIBAS 22/PERP -JR-	EUR	1,000,000.00	924,638.60	0.01
9.00% ORANGE (FR/RAT) 01/31 -SR-	USD	338,000.00	416,763.74	0.01
			562,924,290.14	7.18
Gabón				
6.375% GABÓN 13/24 -S-	USD	315,802.00	295,960.71	0.00
6.625% GABÓN 20/31 -SR-S	USD	360,000.00	243,102.73	0.00
6.95% GABÓN 15/25 -SR-S	USD	689,000.00	584,885.20	0.01
7.00% GABÓN 21/31 -SR-	USD	426,000.00	287,483.87	0.00
			1,411,432.51	0.01
Georgia				
4.00% GEORGIAN RAILWAY 21/28 -SR-	USD	382,000.00	309,802.33	0.00
			309,802.33	0.00
Grecia				
2.25% EUROBANK 21/28 -SR-	EUR	400,000.00	326,547.80	0.00
8.75% SUB. PIRAEUS FIN. 21/PERP -JR-	EUR	950,000.00	643,995.98	0.01
			970,543.78	0.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Guatemala				
4.50% GUATEMALA 16/26 -SR-S	USD	350,000.00	340,592.90	0.00
4.875% GUATEMALA 13/28 -SR-S	USD	600,000.00	562,036.66	0.01
4.90% GUATEMALA 19/30 -SR-S	USD	300,000.00	271,721.76	0.00
5.375% GUATEMALA 20/32 -SR-	USD	1,542,000.00	1,408,718.67	0.02
6.125% GUATEMALA 19/50 -SR-S	USD	462,000.00	390,135.95	0.00
			2,973,205.94	0.03
Honduras				
5.625% HONDURAS 20/30 -SR-	USD	290,000.00	216,690.83	0.00
7.50% HONDURAS 13/24 -SR-	USD	300,000.00	200,965.35	0.00
			417,656.18	0.00
Hong Kong				
3.00% CNAC (HK) FINBRIDGE 20/30 -SR-S	USD	1,320,000.00	1,094,759.32	0.01
3.343% SUB. KASIKORNBANK 19/31 -S-	USD	1,500,000.00	1,336,987.53	0.02
3.733% SUB. BANGKOK BANK 19/34	USD	1,000,000.00	841,689.34	0.01
3.80% SUB. NANYANG COMMERCIAL BANK 19/29 -S-	USD	1,900,000.00	1,848,779.78	0.02
3.875% CNAC (HK) FINBRIDGE 19/29 -SR-S	USD	4,365,000.00	3,944,653.06	0.05
4.20% VANKE REAL ESTATE 19/24 -SR-	USD	400,000.00	381,627.06	0.00
4.625% SUB. CHINA CITI BANK 19/29 -SR-S	USD	1,520,000.00	1,540,250.09	0.02
			10,988,746.18	0.13
Hungría				
1.00% HUNGRÍA 19/25 -SR-	HUF	160,000,000.00	277,005.88	0.00
1.50% HUNGRÍA 20/26 SE -SR-	HUF	150,000,000.00	256,638.32	0.00
1.50% HUNGRÍA 20/50 -SR-	EUR	1,522,000.00	704,918.87	0.01
1.50% HUNGRÍA 21/26 -SR-	HUF	122,530,000.00	205,015.16	0.00
2.125% HUNGRÍA 21/31 -SR-	USD	885,000.00	619,184.23	0.01
3.125% HUNGRÍA 21/51 -SR-	USD	1,394,000.00	758,471.12	0.01
4.50% HUNGRÍA 22/32	HUF	172,580,000.00	276,812.86	0.00
5.25% HUNGRÍA 22/29 -SR-	USD	947,000.00	876,195.03	0.01
5.50% HUNGRÍA 22/34 -SR-	USD	1,085,000.00	938,106.55	0.01
			4,912,348.02	0.05
India				
2.25% REC 21/26 -SR-	USD	1,820,000.00	1,615,836.65	0.02
3.10% ADANI PORTS & SPECIAL 21/31 -SR-S	USD	500,000.00	374,301.09	0.00
3.25% EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 20/30 -SR-	USD	3,040,000.00	2,597,880.04	0.03
3.625% RELIANCE INDUSTRIES 22/52 -SR-S	USD	1,000,000.00	690,805.74	0.01
3.75% POWER FINANCE 17/27 -SR-S	USD	1,450,000.00	1,330,081.78	0.02
3.875% EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 18/28 -SR-S	USD	397,000.00	368,956.74	0.00
4.125% JSW HYDRO ENERGY 21/31 -SR-S	USD	1,000,000.00	750,939.10	0.01
4.20% ADANI PORTS & SPECIAL 20/27 -SR-S	USD	1,570,000.00	1,418,834.52	0.02
4.375% ADANI GREEN 21/24 -SR-	USD	1,250,000.00	1,069,492.13	0.01
4.375% BHARTI AIRTEL 15/25	USD	1,000,000.00	990,611.23	0.01
4.40% SHRIRAM TRANSPORT 21/24 -SR-	USD	650,000.00	624,420.60	0.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
India (continuación)				
4.50% POWER FINANCE 19/29 -SR-S	USD	500,000.00	457,732.75	0.01
4.50% RENEW WIND ENERGY 21/28 -SR-S	USD	500,000.00	390,512.11	0.00
5.10% SHRIRAM TRANSPORT 20/23 -SR-S	USD	1,260,000.00	1,256,405.01	0.02
5.875% RENEW POWER PVT 20/27 -SR-S	USD	1,207,000.00	1,116,519.88	0.01
			15,053,329.37	0.18
Indonesia				
1.30% INDONESIA 21/34 -SR-	EUR	1,430,000.00	961,042.65	0.01
1.40% INDONESIA 19/31 -SR-	EUR	1,019,000.00	760,008.11	0.01
1.45% INDONESIA 19/26 -SR-	EUR	2,200,000.00	1,965,477.58	0.02
3.10% PT PERTAMINA 20/30 -SR-S	USD	1,170,000.00	985,937.01	0.01
3.50% INDONESIA 20/50 -SR-	USD	1,000,000.00	704,509.52	0.01
3.55% INDONESIA 22/32 -SR-	USD	1,483,000.00	1,310,631.08	0.02
3.75% BANK MANDIRI 19/24 -SR-S	USD	500,000.00	498,400.33	0.01
3.75% PT HUTAMA KARYA 20/30 -SR-S	USD	2,140,000.00	1,955,926.64	0.02
4.20% SUB. BANK TABUNGAN 20/25	USD	843,000.00	800,257.84	0.01
4.25% TOWER BERSAMA 20/25 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,939,115.06	0.02
4.30% INDONESIA 22/52 -SR-	USD	1,300,000.00	1,024,403.20	0.01
4.625% BANK RAKYAT 18/23 -SR-S	USD	1,500,000.00	1,526,273.92	0.02
4.65% INDONESIA 22/32 -SR-	USD	200,000.00	191,130.26	0.00
5.25% INDONESIA 12/42 -SR-S	USD	961,000.00	884,633.02	0.01
5.45% INDONESIA 22/52 -SR-	USD	3,101,000.00	2,912,117.20	0.04
5.625% PERTAMINA 13/43 -SR-	USD	464,000.00	408,248.01	0.01
6.00% PERTAMINA 12/42 -SR- REG.S	USD	846,000.00	778,109.92	0.01
6.50% PERTAMINA 11/41 -SR-S	USD	735,000.00	700,249.55	0.01
6.50% PERTAMINA 18/48 -SR-S	USD	314,000.00	298,211.47	0.00
6.625% INDONESIA 07/37 -SR-	USD	2,083,000.00	2,216,514.49	0.03
7.125% INDONESIA 22/43	IDR	17,644,000,000.00	1,154,058.93	0.01
7.50% INDONESIA 17/38 SFR75 -SR-	IDR	4,324,000,000.00	292,115.94	0.00
7.50% INDONESIA 19/35 SFR80 -SR-	IDR	41,636,000,000.00	2,796,299.94	0.04
8.375% INDONESIA 19/39 -SR-	IDR	42,039,000,000.00	3,025,542.54	0.04
8.50% INDONESIA 05/35 -SR-S	USD	669,000.00	826,940.17	0.01
8.75% INDONESIA 13/44	IDR	5,865,000,000.00	445,699.90	0.01
9.50% INDONESIA 10/31 FR0054 -SR-	IDR	845,000,000.00	64,069.87	0.00
9.50% INDONESIA 11/41 -SR-	IDR	11,253,000,000.00	881,103.23	0.01
			32,307,027.38	0.40
Iraq				
5.80% IRAQ 06/28 -SR-	USD	850,000.00	493,232.12	0.01
6.752% IRAQ 17/23 -SR-S	USD	250,000.00	249,249.65	0.00
			742,481.77	0.01
Irlanda				
1.00% LINDE 21/51 -SR-	EUR	2,500,000.00	1,236,149.00	0.02
1.00% LINDE IE 22/27 -SR-	EUR	1,900,000.00	1,713,191.05	0.02
1.375% LINDE IE 22/31 -SR-	EUR	3,100,000.00	2,577,961.24	0.03
1.75% CLOVERIE 14/24 -SR-S	EUR	3,442,000.00	3,346,800.82	0.04
1.875% BANK OF IRELAND 22/26 -SR-	EUR	3,354,000.00	3,099,408.26	0.04
1.875% ZURICH FINANCE IRELAND 20/50	EUR	4,903,000.00	3,722,399.28	0.05
2.125% PERMANT TSB 19/24 -SR-S	EUR	400,000.00	388,233.44	0.00

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Irlanda (continuación)				
3.00% JOHNSON CONTROLS 22/28 -SR-	EUR	1,204,000.00	1,139,011.33	0.01
3.00% SUB. PERMANENT TSB 21/31	EUR	300,000.00	245,732.61	0.00
5.25% PERMANENT TSB 22/25 -SR-	EUR	300,000.00	295,517.28	0.00
6.25% SUB. AIB GROUP 20/PERP	EUR	500,000.00	451,337.95	0.01
7.50% SUB. BANK OF IRELAND 20/PERP -JR-	EUR	400,000.00	375,128.36	0.00
8.45% ARAGVI FINANCE 21/26 -SR-	USD	579,000.00	415,862.69	0.01
			19,006,733.31	0.23
Isla de man				
3.375% ANGLOGOLD ASH 21/28 -SR-	USD	500,000.00	415,796.80	0.01
			415,796.80	0.01
Isla Mauricio				
5.50% GREENKO SOLAR 22/25 -SR-	USD	1,269,000.00	1,149,172.79	0.01
5.65% SUB. NETWORK I2I 19/PERP -S-	USD	920,000.00	862,459.39	0.01
5.95% GREENKO SOLAR 19/26 S	USD	1,000,000.00	868,699.42	0.01
7.00% HTA 20/25 -SR-	USD	1,820,000.00	1,627,180.40	0.02
7.375% AXIAN TLC 22/27 -SR-	USD	450,000.00	419,323.96	0.01
			4,926,835.96	0.06
Islas Caimán				
0.00% SPARC EM 17/22 S1 -SR-S	USD	491,000.00	61,658.60	0.00
0.57% QNB FINANCE 22/23 -SR-	USD	5,000,000.00	5,058,630.27	0.06
2.50% CK HUTCHISON INTERNATIONAL 21/31 -SR-	USD	1,500,000.00	1,261,551.82	0.02
2.625% QNB FINANCE 20/25 -SR-	USD	500,000.00	481,730.18	0.01
2.694% SA GLOBAL SUKUK 21/31 -SR-	USD	956,000.00	821,005.33	0.01
2.942% SHARJAH SUKUK 20/27 -SR-	USD	773,000.00	694,015.87	0.01
3.234% SHARJAH SUKUK 19/29 -SR-S	USD	487,000.00	418,265.30	0.01
3.24% TENCENT HOLDINGS 20/50 -SR-S	USD	230,000.00	144,253.15	0.00
3.25% ALIBABA GROUP 21/61 -SR-	USD	1,250,000.00	730,538.52	0.01
3.84% TENCENT HOLDINGS 21/51 -SR-S	USD	700,000.00	489,841.05	0.01
3.854% SHARJAH (SUKUK) PGM 19/26 -SR-	USD	299,000.00	284,591.69	0.00
4.00% SAUDI ELECTRICITY GLOBAL (SUK) 14/24 -SR-S	USD	700,000.00	705,740.52	0.01
4.90% SUB. TMB (COCO) 19/PERP -JR-S	USD	1,800,000.00	1,660,898.55	0.02
5.625% MUMTALAKAT (SUKUK) 19/24 -SR-S	USD	322,000.00	331,625.27	0.00
6.00% CIFI 20/25 -SR-S	USD	600,000.00	123,523.79	0.00
6.00% YUZHOU GROUP 16/23 -SR- -DEF-	USD	1,238,000.00	88,749.23	0.00
6.15% SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING 20/24 -SR-	USD	200,000.00	159,391.92	0.00
6.25% GRAN TIERRA ENERGY 18/25 -SR-S	USD	500,000.00	423,038.75	0.01
6.45% CIFI HOLDINGS 19/24 -SR-S	USD	450,000.00	103,304.75	0.00
6.50% COUNTRY GARDEN 19/24 -SR-S	USD	470,000.00	168,263.38	0.00
6.50% LOGAN PROPERTY HOLDING 19/23 -SR-S -DEF-	USD	1,008,000.00	179,698.50	0.00
6.625% ALPHA STAR HOLDING V (SUKUK) 18/23 -SR-S	USD	1,080,000.00	1,102,492.56	0.01
6.75% DAR AL-ARKAN (SUKUK) 19/25 -SR-S	USD	560,000.00	556,425.01	0.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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. QUATAR INSURANCE COMPANY 22/PERP	USD	1,739,000.00	1,781,977.15	0.02
6.875% DAR AL-ARK (SUKUK) 18/23 -SR-S	USD	580,000.00	592,917.88	0.01
7.35% ZHENRO PROPERTIES 20/25 -DEF-	USD	1,768,000.00	86,121.58	0.00
7.65% CENTRAL CHINA REAL ESTATE 20/23 -SR-	USD	764,000.00	244,019.02	0.00
8.00% COUNTRY GARDEN 18/24 -SR-S	USD	400,000.00	151,692.38	0.00
			18,905,962.02	0.23
Islas Vírgenes Británicas				
1.625% STATE GRID OVS.INV. 20/30 -SR-	USD	3,297,000.00	2,716,928.85	0.03
2.25% SINOCHEN OFFSHORE 21/26 -SR-	USD	1,707,000.00	1,546,441.28	0.02
2.70% SINO-OCEAN LAND TREASURE 21/25 -SR-S	USD	400,000.00	126,887.35	0.00
2.875% CHINA GREAT WALL 21/26 -SR-	USD	1,000,000.00	836,226.69	0.01
3.00% HKT CAPITAL 22/32 -SR-	USD	2,000,000.00	1,678,516.55	0.02
3.25% HUARONG FINANCE 19/24 -SR-	USD	500,000.00	447,399.62	0.01
3.75% HUARONG FINANCE 2019 19/24 -SR-S	USD	780,000.00	726,675.82	0.01
4.00% SUB. CAS CAPITAL NO. 1 21/PERP	USD	1,051,000.00	870,288.04	0.01
4.625% HUARONG FINANCE II 16/26 -SR-S	USD	480,000.00	401,224.11	0.01
5.00% HUARONG FINANCE II 15/25 -SR-	USD	400,000.00	346,180.35	0.00
5.125% GOLD FIELDS O.H. 19/24 -SR-S	USD	1,000,000.00	998,814.57	0.01
5.50% HUARONG FINANCE II 15/25 -SR-S	USD	300,000.00	269,007.37	0.00
5.95% SINO OCEAN II 15/27 -SR-S	USD	497,000.00	142,738.43	0.00
6.125% GOLD FIELDS OROGEN 19/29 -SR-S	USD	500,000.00	483,206.09	0.01
7.50% EASY TACTIC 22/27 -SR- -PIK-	USD	475,150.00	77,565.10	0.00
7.50% EASY TACTIC 22/28 -SR- -PIK-	USD	751,331.00	90,926.76	0.00
			11,759,026.98	0.14
Israel				
3.75% ISRAEL ELECTRIC 22/32	USD	500,000.00	441,450.61	0.01
4.50% ISRAEL 20/2120	USD	1,471,000.00	1,227,512.25	0.02
4.50% ENERGEAN ISRAEL FINANCE 21/24 -SR-	USD	1,490,000.00	1,436,964.24	0.02
4.875% ENERGEAN ISRAEL FINANCE 21/26 -SR-	USD	500,000.00	457,208.86	0.01
5.00% ISRAEL ELECTRIC 14/24	USD	500,000.00	501,920.32	0.01
6.50% LEVIATHAN BOND 20/27 -SR-	USD	940,000.00	890,936.81	0.01
			4,955,993.09	0.08
Italia				
FRN ITALIA (CCT) 16/23 -SR-	EUR	50,000,000.00	50,120,725.00	0.64
0.00% ITALIA (BTP) 21/24 -SR-	EUR	3,500,000.00	3,351,609.10	0.04
0.00% ITALIA 20/24 -SR-	EUR	100,000,000.00	96,520,720.00	1.23
0.00% ITALIA 21/24 -SR-	EUR	100,000,000.00	94,628,890.00	1.21
0.50% ITALIA (BTP) (CPI) 15/23	EUR	25,000,000.00	26,393,962.88	0.34
0.85% UNICREDIT 21/31 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,370,821.60	0.02
0.95% ITALIA 21/32 -SR-	EUR	240,000,000.00	174,011,568.00	2.21
1.40% ITALIA (BTP) (HICP) 20/25 -SR-S	EUR	42,462,000.00	43,472,762.01	0.56
1.85% ITALIA (BTP) 17/24	EUR	100,000,000.00	98,308,160.00	1.25

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Italia (continuación)				
1.875% SUB. ENEL 21/PERP -JR-	EUR	1,216,000.00	802,997.64	0.01
2.25% SUB. ENEL SPA 20/PERP	EUR	3,500,000.00	2,839,095.00	0.04
2.35% ITALIA (BTP) (HICP) 14/24 -SR- 144A/S	EUR	23,000,000.00	28,317,162.88	0.37
2.45% ITALIA (BTP) 18/23 S5Y	EUR	100,000,000.00	100,019,710.00	1.27
2.50% ITALIA 22/32 -SR-S	EUR	125,000,000.00	103,934,625.00	1.32
3.375% SUB. ENEL 18/PERP -JR-S	EUR	400,000.00	342,656.64	0.00
4.25% SUB. BANCO BPM 19/29 -S-	EUR	500,000.00	466,216.90	0.01
4.50% A2A 22/30 -SR-	EUR	4,383,000.00	4,175,848.46	0.05
4.75% INTESA SANPAOLO 22/27 -SR-	EUR	3,261,000.00	3,157,008.01	0.04
4.875% SUB. UNICREDIT 19/29	EUR	200,000.00	194,770.98	0.00
5.50% SUB. INTESA SANPAOLO 20/PERP -JR-	EUR	250,000.00	183,980.55	0.00
5.875% SUB. INTESA SANPAOLO 19/29 -S-	EUR	200,000.00	200,422.24	0.00
6.375% SUB. INTESA SANPAOLO 22/PERP -JR-	EUR	200,000.00	152,346.46	0.00
6.625% SUB. UNICREDIT 17/PERP -JR-S	EUR	400,000.00	371,402.16	0.00
7.75% SUB. INTESA (COCO) 17/PERP -JR-S	EUR	500,000.00	442,640.45	0.01
			833,780,101.96	10.62
Jamaica				
6.75% JAMAICA 15/28 -SR-S	USD	705,000.00	750,829.03	0.01
7.875% JAMAICA 15/45 -SR-	USD	1,228,000.00	1,359,373.21	0.02
8.00% JAMAICA 07/39 -SR-	USD	309,000.00	348,449.53	0.00
			2,458,651.77	0.03
Japón				
2.125% SOFTBANK GROUP 21/24 -SR-	EUR	642,000.00	591,254.27	0.01
3.49% MIZUHO FINANCIAL 22/27 -SR-	EUR	2,897,000.00	2,789,830.12	0.04
4.029% MIZUHO FINANCIAL 22/32 -SR-	EUR	3,300,000.00	3,140,263.50	0.04
6.00% SUB. SOFTBANK GROUP 17/PERP -JR-S	USD	1,200,000.00	1,149,961.68	0.01
			7,671,309.57	0.10
Jersey				
2.125% UBS GROUP FUNDING 16/24 -SR-	EUR	1,040,000.00	1,022,557.95	0.01
2.16% GALAXY PIPELINE 21/34 -SR-	USD	1,300,000.00	1,054,267.87	0.01
2.625% GALAXY PIPELINE 20/36 -SR-	USD	1,900,000.00	1,509,191.03	0.02
3.50% ADIENT GLOBAL HOLDINGS 16/24 -SR-	EUR	1,520,000.00	1,406,365.41	0.02
9.25% GENEL ENERGY 20/25	USD	970,000.00	938,963.14	0.01
			5,931,345.40	0.07
Jordania				
5.85% JORDANIA 20/30 -SR-S	USD	898,000.00	751,143.97	0.01
6.125% JORDANIA 15/26 -SR-	USD	730,000.00	703,440.12	0.01
7.375% JORDANIA 17/47 -SR-S	USD	408,000.00	306,635.49	0.00
7.75% JORDANIA 22/28 -SR-	USD	656,000.00	639,699.22	0.01
			2,400,918.80	0.03

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Kazajistán				
3.50% KAZMUNAYGAZ NATIONAL 20/33 -SR-S	USD	1,285,000.00	888,718.22	0.01
4.75% KAZMUNAYGAZ NATIONAL 17/27 -SR-S	USD	350,000.00	303,014.71	0.00
5.375% KAZMUNAYGAZ 18/30 -SR-S	USD	420,000.00	349,675.31	0.00
5.75% KAZMUNAYGAZ NATIONAL 17/47 -SR-S	USD	550,000.00	381,924.54	0.00
6.375% KAZMUNAYGAZ 18/48 -SR-S	USD	595,000.00	432,632.91	0.01
6.50% KAZAJISTÁN 15/45 '4'	USD	586,000.00	559,432.79	0.01
6.95% KAZAKHSTAN TEMIR 12/42 -SR-S	USD	200,000.00	200,249.09	0.00
			3,115,647.57	0.03
Kenia				
6.875% KENIA 14/24 -SR-S-	USD	839,000.00	726,918.21	0.01
7.00% KENIA 19/27 -SR-S	USD	645,000.00	507,181.15	0.01
7.25% KENIA 18/28 -SR-	USD	750,000.00	561,039.57	0.01
8.00% KENIA 19/32 -SR-S	USD	623,000.00	433,685.58	0.01
8.25% KENIA 18/48 -SR-	USD	568,000.00	351,794.33	0.00
			2,580,618.84	0.04
Kuwait				
7.25% AL AHLI BK KUWAIT 18/PERP -JR-	USD	2,010,000.00	2,054,095.18	0.03
			2,054,095.18	0.03
Líbano				
6.10% LÍBANO 10/22 '1' '57' -S- -DEF-	USD	6,602,000.00	432,604.79	0.01
6.20% LÍBANO 15/25 -SR-S -DEF-	USD	1,142,000.00	74,651.10	0.00
6.25% LÍBANO 15/24 -DEF-	USD	300,000.00	19,574.44	0.00
6.25% LÍBANO 16/22 -SR-S -DEF-	USD	190,000.00	12,581.65	0.00
6.375% LÍBANO 10/20 '1' -SR- -DEF-	USD	2,380,000.00	154,929.39	0.00
6.60% LÍBANO 11/26 '61' -SR- -DEF-	USD	3,249,000.00	211,681.79	0.00
6.65% LÍBANO 15/28 '76' -SR- -DEF-	USD	1,370,000.00	89,351.78	0.00
6.65% LÍBANO 15/30 -SR-S -DEF-	USD	600,000.00	39,303.57	0.00
6.65% LÍBANO 16/24 -SR- DEF	USD	2,954,000.00	192,242.70	0.00
6.75% LÍBANO 12/27 -SR- -DEF-	USD	749,000.00	48,917.02	0.00
6.85% LÍBANO 17/27 -SR- -DEF-	USD	1,278,000.00	83,500.95	0.00
7.00% LÍBANO 17/32 -SR- -DEF-	USD	450,000.00	29,304.85	0.00
7.05% LÍBANO 15/35 '77' -SR- -DEF-	USD	300,000.00	19,498.41	0.00
7.25% LÍBANO 17/37 -SR- -DEF-	USD	2,242,000.00	147,279.84	0.00
8.25% LÍBANO 06/21 '42' T2 -SR-S -DEF-	USD	2,113,000.00	134,714.66	0.00
			1,690,136.94	0.01
Liechtenstein				
0.50% SWISS LIFE 21/31 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,065,010.50	0.01
3.25% SWISS LIFE 22/29 -SR-	EUR	2,550,000.00	2,379,171.68	0.03
			3,444,182.18	0.04
Lituania				
0.50% LITUANIA 20/50 -SR-	EUR	784,000.00	368,990.62	0.00
			368,990.62	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Luxemburgo				
0.20% DH EUROPE FINANCE 19/26 -SR-	EUR	4,236,000.00	3,795,938.48	0.05
0.25% MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/25 -SR-	EUR	2,721,000.00	2,512,026.11	0.03
0.375% AXA LOGISTICS 21/26 -SR-	EUR	6,272,000.00	5,275,498.37	0.07
0.375% MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/23 -SR-	EUR	1,032,000.00	1,025,441.74	0.01
0.375% NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 20/40 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,167,861.80	0.01
0.50% HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG 19/26 -SR-	EUR	1,799,000.00	1,572,918.95	0.02
0.625% HOLCIM FINANCE 21/33 -SR-	EUR	2,500,000.00	1,641,890.00	0.02
0.625% LOGICOR FINANCING 22/25 -SR-	EUR	1,104,000.00	970,110.52	0.01
0.75% LOGICOR FINANCING 19/24 -SR-S	EUR	1,109,000.00	1,034,853.59	0.01
0.875% AXA LOGISTICS 21/29 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,468,264.40	0.02
1.125% MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/27 -SR-	EUR	700,000.00	634,270.07	0.01
1.25% SEGRO CAPITAL 22/26 -SR-	EUR	2,660,000.00	2,390,805.87	0.03
1.75% BLACKSTONE PROP PPEH -SR-S	EUR	412,000.00	316,203.41	0.00
1.75% HOLCIM FINANCE (LUXEMBOURG) 17/29 -SR-	EUR	2,965,000.00	2,486,322.39	0.03
1.875% SEGRO CAPITAL 22/30 -SR-	EUR	613,000.00	500,392.82	0.01
2.00% BLACKSTONE PP EUR 19/24 -SR-S	EUR	3,477,000.00	3,328,657.27	0.04
2.20% BLACKSTONE PP 18/25 -SR-S	EUR	1,705,000.00	1,555,484.97	0.02
2.25% LOGICOR FINANCING 18/25 -SR-	EUR	4,529,000.00	4,239,398.98	0.05
2.25% MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/39 -SR-	EUR	1,338,000.00	1,045,716.58	0.01
2.50% JOHN DEERE BANK 22/26 -SR-	EUR	3,277,000.00	3,182,609.95	0.04
2.625% MEDTRONIC GLOBAL 22/25 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,179,505.44	0.01
2.75% HELVETIA EUROPE 20/41 -SR-	EUR	1,900,000.00	1,437,231.63	0.02
2.875% SUB. SES 21/PERP	EUR	1,000,000.00	752,989.40	0.01
3.00% SUB. HOLCIM FINANCE 19/PERP -JR-S	EUR	3,974,000.00	3,765,468.72	0.05
3.25% LOGICOR FINANCING 18/28 -SR-S	EUR	729,000.00	636,980.74	0.01
3.375% MEDTRONIC GLOBAL 22/34 -SR-	EUR	1,980,000.00	1,871,578.37	0.02
3.50% SES 22/29 -SR-	EUR	2,553,000.00	2,299,583.86	0.03
3.545% EIG PEARL 22/36 -SR-	USD	2,297,000.00	1,883,253.77	0.02
3.625% PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II 22/30 -SR-	EUR	3,319,000.00	3,131,660.37	0.04
4.387% EIG PEARL 22/46 -SR-	USD	2,155,000.00	1,560,425.26	0.02
4.875% MX REMIT FUND 21/28 -SR-	USD	1,430,000.00	1,220,238.40	0.02
4.875% SUB. CPI PROPERTY GROUP 19/PERP	EUR	350,000.00	227,805.06	0.00
5.00% ALTICE 20/28 -SR- 144A	USD	500,000.00	393,665.34	0.00
5.125% MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR 17/28 -SR-S	USD	1,800,000.00	1,377,834.99	0.02
5.30% RAIZEN FUELS FINANCE -SR-S	USD	1,692,000.00	1,656,751.10	0.02
5.625% IHS HOLDING 21/26 -SR-S	USD	1,250,000.00	1,017,268.72	0.01
5.625% SUB SES 16/PERP -JR-S	EUR	8,167,000.00	7,891,386.62	0.11
5.75% ALTICE FINANCING 21/29 -SR- 144A	USD	2,000,000.00	1,566,631.66	0.02
7.50% ACU PETROL LUXEMBOURG 22/35 -SR-	USD	600,000.00	490,622.82	0.01
			74,505,548.54	0.93

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Malasia				
2.632% MALASIA 20/31 S0002	MYR	17,866,000.00	3,435,409.99	0.04
3.075% MALASIA (SUKUK) 21/51 -SR-	USD	1,059,000.00	830,876.02	0.01
3.733% MALASIA 13/28 '13/0005' -SR-	MYR	1,228,000.00	263,586.48	0.00
3.757% MALASIA 19/40 S0005 -SR-	MYR	7,969,000.00	1,524,278.64	0.02
3.885% MALASIA 19/29 S0219 -SR-	MYR	2,247,000.00	481,667.46	0.01
3.892% MALASIA 12/27 '12/0002'	MYR	7,000,000.00	1,535,731.16	0.02
3.906% MALASIA 19/26 S.0119 -SR-	MYR	6,876,000.00	1,514,238.37	0.02
4.08% MALASIA (SUKUK) GLOBAL BHD 16/46 -SR-S	USD	3,147,000.00	2,988,124.16	0.04
4.232% MALASIA 11/31 '11'	MYR	1,463,000.00	316,529.20	0.00
4.236% MALASIA (SUKUK) BHD 15/45 -SR-S	USD	208,000.00	202,484.21	0.00
4.762% MALASIA 17/37 S.0317 -SR-	MYR	334,000.00	74,547.25	0.00
4.921% MALASIA 18/48 '0518' -SR-	MYR	1,007,000.00	221,476.88	0.00
			13,388,949.82	0.16
Marruecos				
3.00% MARRUECOS 20/32 -SR-S	USD	200,000.00	143,961.32	0.00
5.50% MARRUECOS 12/42 -SR-S	USD	556,000.00	420,004.79	0.01
			563,966.11	0.01
México				
2.431% KIMBERLY-CLARK 20/31 -SR-S	USD	1,500,000.00	1,217,045.64	0.02
2.875% MÉXICO 19/39 -SR-	EUR	1,550,000.00	1,055,767.16	0.01
3.25% MÉXICO 20/30 -SR-	USD	3,610,000.00	3,092,826.85	0.04
3.259% AMERICA MOVIL 13/23 -SR-	EUR	2,100,000.00	2,105,394.06	0.03
3.375% MÉXICO 15/31 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,199,046.10	0.02
3.50% MÉXICO 22/34 -SR-	USD	1,689,000.00	1,318,186.64	0.02
3.75% MÉXICO 21/71 -SR-	USD	2,830,000.00	1,684,954.31	0.02
3.771% MÉXICO 20/61 -SR-	USD	1,250,000.00	759,829.58	0.01
3.875% COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 21/33 -SR-S	USD	889,000.00	633,828.03	0.01
4.125% BANCO INBURSA 14/24 -SR-S	USD	500,000.00	497,779.32	0.01
4.375% CIBANCO 21/31 -SR-S	USD	1,440,000.00	1,048,583.80	0.01
4.375% FOMENTO ECONOMICO MEXICANO 13/43 -SR-	USD	1,000,000.00	832,350.79	0.01
4.40% MÉXICO 22/52 -SR-	USD	1,788,000.00	1,265,384.66	0.02
4.688% COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 22/29 -SR-	USD	4,102,000.00	3,499,093.95	0.04
4.75% IENOVA 20/51 -SR-S	USD	650,000.00	475,320.96	0.01
4.875% IENOVA 17/48 -SR-S	USD	600,000.00	427,556.70	0.01
4.875% UMS 22/33 -SR-	USD	6,923,000.00	6,251,807.32	0.08
4.90% ELECTRICIDAD FIRME DE MEXICO 21/26 -SR- S	USD	1,021,000.00	856,223.77	0.01
5.25% TRUST F/1401 15/26 -SR-S	USD	600,000.00	558,352.19	0.01
5.50% MEXICO CITY AIRPORT 17/47 -S-	USD	200,000.00	125,497.39	0.00
5.75% MÉXICO 15/26 MXN100 -SR-	MXN	250,000.00	1,112,921.97	0.01
5.875% SUB. BBVA BANCOMER 19/34 -SR-S	USD	300,000.00	263,902.59	0.00
5.95% SUB. BANCO SANTANDER MX 18/28 -S-	USD	1,500,000.00	1,491,812.56	0.02
6.264% COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 22/52 -SR-	USD	2,597,000.00	1,843,181.89	0.02

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
México (continuación)				
6.375% COMETA HOLDING 18/35 -SR-S	USD	319,000.00	260,457.70	0.00
6.75% SUB. BCO MERC (COCO) 19/PERP -JR-	USD	490,000.00	470,440.12	0.01
7.50% MÉXICO 07/27 MXN100 -SR-	MXN	180,000.00	835,807.75	0.01
7.50% SUB. BANCO MERCANTIL 19/PERP -JR-	USD	310,000.00	274,635.01	0.00
7.50% TOTAL PLAY TELECOM 20/25 -SR-S	USD	1,000,000.00	874,317.70	0.01
7.625% SUB. BANCO MERCANTIL DEL NORTE 17/PERP -JR-S	USD	500,000.00	461,086.40	0.01
7.75% MÉXICO 11/31 MXN100 -SR-	MXN	1,518,600.00	6,823,058.78	0.09
7.75% MÉXICO 11/42 MXN100 -SR-	MXN	197,900.00	830,658.84	0.01
7.75% MÉXICO 14/34 MXN100 -SR-	MXN	421,300.00	1,840,007.93	0.02
8.00% MÉXICO 17/47 MXN100 -SR-	MXN	325,100.00	1,386,968.41	0.02
8.00% MÉXICO 19/24 MXN100 -SR-	MXN	300,000.00	1,457,316.45	0.02
8.50% MÉXICO 09/29 MXN100	MXN	152,600.00	728,207.02	0.01
8.50% MÉXICO 09/38 MXN100	MXN	85,200.00	389,086.73	0.00
10.00% MÉXICO 04/24 MXN100 -SR-	MXN	200,000.00	1,007,272.67	0.01
10.00% MÉXICO 06/36 MXN100 -SR-	MXN	122,600.00	636,905.27	0.01
			51,892,875.01	0.67
Mongolia				
3.50% MONGOLIA 21/27 -SR-	USD	1,179,000.00	917,689.47	0.01
5.125% MONGOLIA 20/26 -SR-S	USD	428,000.00	370,163.31	0.00
			1,287,852.78	0.01
Mozambique				
5.00% MOZAMBIQUE 19/31 -SR-S	USD	432,000.00	304,847.50	0.00
			304,847.50	0.00
Namibia				
5.25% NAMIBIA 15/25	USD	200,000.00	184,013.24	0.00
			184,013.24	0.00
Nigeria				
4.375% AFRICA FINANCE 19/26 -SR-S	USD	1,500,000.00	1,441,518.14	0.02
6.125% NIGERIA 21/28 -SR-	USD	879,000.00	598,282.00	0.01
6.125% ACCESS BANK NIGERIA 21/26 -SR-	USD	625,000.00	486,559.17	0.01
7.375% NIGERIA 21/33 -SR-	USD	639,000.00	394,178.34	0.00
7.625% NIGERIA 17/47 -SR-S	USD	2,626,000.00	1,478,393.67	0.02
7.625% FIDELITY BANK 21/26 -SR-	USD	1,266,000.00	1,030,964.34	0.01
7.75% SEPLAT PETRO 21/26 -SR-	USD	890,000.00	751,048.36	0.01
8.25% NIGERIA 21/51 -SR-	USD	2,302,000.00	1,315,309.41	0.02
8.375% NIGERIA 22/29 -SR-	USD	2,602,000.00	1,903,621.28	0.02
8.747% NIGERIA 18/31 -SR-	USD	1,840,000.00	1,324,719.98	0.02
9.248% NIGERIA 18/49 -SR-S	USD	397,000.00	260,315.51	0.00
			10,984,910.20	0.14
Noruega				
0.50% SANTANDER AS 22/25 -SR-	EUR	1,000,000.00	912,613.00	0.01
3.125% DNB BANK 22/27 -SR-	EUR	2,667,000.00	2,604,688.48	0.03
			3,517,301.48	0.04

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Oman				
5.375% OMAN 17/27 -SR-S	USD	1,606,000.00	1,548,659.83	0.02
5.625% OMAN 18/28 -SR-S	USD	1,274,000.00	1,215,263.68	0.02
6.00% OMAN 19/29 -SR-S	USD	420,000.00	401,494.61	0.01
6.25% OMAN 21/31 -SR-S	USD	1,623,000.00	1,550,583.54	0.02
6.50% OMAN 17/47 -SR-S	USD	900,000.00	724,467.33	0.01
6.75% OMAN 18/48 '3' T1 -SR-S	USD	1,412,000.00	1,160,782.55	0.01
6.75% OMAN 20/27 -SR-	USD	338,000.00	341,734.78	0.00
7.00% OMAN 21/51 -SR-S	USD	200,000.00	169,382.89	0.00
7.375% OMAN 20/32 -SR-S	USD	527,000.00	539,328.53	0.01
			7,651,697.74	0.10
Países Bajos				
FRN SUB. KONINKLIJKE 22/PERP	EUR	2,000,000.00	1,960,551.00	0.02
0.125% ADECCO IFS 21/28 -SR-S	EUR	3,887,000.00	3,054,037.28	0.04
0.125% ING GROUP 21/25 -SR-	EUR	5,700,000.00	5,247,417.72	0.07
0.25% MERCEDES-BENZ 18/22 -SR-	CHF	4,400,000.00	4,587,399.57	0.06
0.25% WOLTERS KLUWER 21/28 -SR-	EUR	2,786,000.00	2,302,483.57	0.03
0.375% ROYAL SCHIPHOL 20/27 -SR-	EUR	2,751,000.00	2,335,599.55	0.03
0.50% RELX FINANCE 20/28 -SR-S	EUR	7,295,000.00	6,155,951.41	0.08
0.625% ABB FINANCE 22/24 -SR-	EUR	4,643,000.00	4,492,187.00	0.06
0.625% DIGITAL DUTCH 20/25 -SR-S	EUR	2,695,000.00	2,413,246.91	0.03
0.625% HEIMST BOSTAD 22/25 -SR-	EUR	5,763,000.00	4,999,173.13	0.06
0.625% VONOVIA FINANCE BV 19/27 -SR-	EUR	3,300,000.00	2,687,405.49	0.03
0.75% TENNET HOLDING 17/25 -SR-	EUR	3,539,000.00	3,348,349.82	0.04
0.80% THERMO FISHER 21/30 -SR-	EUR	2,970,000.00	2,378,666.76	0.03
0.875% KPN 21/33 -SR-	EUR	3,800,000.00	2,659,177.30	0.03
0.875% RELX FINANCE 20/32 -SR-	EUR	2,264,000.00	1,716,052.00	0.02
0.875% SIKA CAPITAL 19/27 S8YR -SR-S	EUR	1,575,000.00	1,386,437.85	0.02
0.875% TENNET HOLDING 21/35 -SR-	EUR	4,500,000.00	3,113,808.75	0.04
0.95% WPC EUROBOND 21/30 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,000,742.24	0.03
1.00% JAB HOLDINGS 21/31 -SR-	EUR	2,800,000.00	1,941,390.92	0.02
1.00% RELX FINANCE 17/24 -SR-	EUR	1,892,000.00	1,833,541.93	0.02
1.00% VONOVIA FINANCE 21/41 -SR-	EUR	4,000,000.00	1,943,805.60	0.02
1.125% ARGENTUM/GIVAUDAN 18/25 -S-	EUR	2,700,000.00	2,540,457.54	0.03
1.25% ABN AMRO BANK 20/25 -SR-	EUR	2,100,000.00	1,979,867.40	0.03
1.25% JAB HOLDINGS 17/24 -SR-	EUR	700,000.00	669,264.54	0.01
1.35% WPC EUROBOND 19/28 -SR-	EUR	4,500,000.00	3,705,719.40	0.05
1.375% HEIMST BOSTAD 22/28 -SR-	EUR	3,960,000.00	3,058,435.91	0.04
1.45% SUB. IBERDROLA INTERNATIONAL 21/PERP -JR-	EUR	2,200,000.00	1,789,245.92	0.02
1.50% SIKA CAPITAL 19/31 -SR-S	EUR	1,559,000.00	1,264,501.16	0.02
1.625% JAB HOLDINGS 15/25 -SR-	EUR	5,200,000.00	4,872,320.44	0.06
1.625% TENNET HOLDING 22/26 -SR-	EUR	2,594,000.00	2,432,704.04	0.03
1.875% VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 17/27 -SR-S	EUR	1,000,000.00	901,046.80	0.01
2.00% JAB HOLDINGS 17/28 -SR-S	EUR	1,900,000.00	1,621,122.37	0.02
2.00% SCHLUMBERGER FINANCE 20/32 -SR-	EUR	1,882,000.00	1,601,913.04	0.02
2.00% TENNET HOLDING 18/34 -SR-S	EUR	1,285,000.00	1,047,524.93	0.01
2.124% SUB. FERROVIAL 17/PERP -S-	EUR	300,000.00	249,917.19	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Países Bajos (continuación)				
2.125% ING GROUP 22/26 -SR-	EUR	6,400,000.00	6,080,715.52	0.08
2.125% SUB. ING 20/31	EUR	900,000.00	800,343.63	0.01
2.25% JAB HOLDINGS 19/39 -SR-S	EUR	2,800,000.00	1,689,915.64	0.02
2.25% SIEMENS FINANCIERING. 22/25 -SR-	EUR	1,000,000.00	981,805.40	0.01
2.25% SUB. ATHORA NL 21/31	EUR	1,200,000.00	967,774.44	0.01
2.25% WPC EUROBOND 17/24 -SR-	EUR	3,610,000.00	3,481,663.42	0.04
2.25% WPC EUROBOND 18/26 -SR-	EUR	2,836,000.00	2,620,652.31	0.03
2.375% DSM 14/24 -SR-	EUR	1,718,000.00	1,700,874.98	0.02
2.375% TENNET HOLDING 22/33 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,737,671.60	0.02
2.499% SUB. WINTERSHALL FINANCE 21/PERP	EUR	200,000.00	151,338.28	0.00
2.50% JAB HOLDINGS 20/27 -SR-	EUR	3,800,000.00	3,486,453.26	0.04
2.50% MDGH GMTN 20/26 -SR-	USD	941,000.00	895,714.71	0.01
2.50% SUB. REPSOL INTERNATIONAL FINANCE 21/PERP	EUR	1,165,000.00	929,521.46	0.01
2.625% SUB. ABERTIS FIN. 21/PERP -JR-	EUR	400,000.00	301,058.48	0.00
2.70% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP -S-	EUR	4,500,000.00	4,467,882.15	0.06
2.875% MDGH GMTN 19/29 -SR-S	USD	807,000.00	734,169.94	0.01
2.875% MUBADALA DEVELOPMENT CO. GMTN 20/30 -SR-	USD	588,000.00	518,228.93	0.01
3.00% SUB. WINTERSHALL 21/PERP	EUR	200,000.00	143,764.36	0.00
3.00% UNIVERSAL MUSIC 22/27 -SR-	EUR	2,306,000.00	2,216,588.31	0.03
3.25% VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 18/30 -SR-	EUR	800,000.00	724,912.72	0.01
3.375% SUB. ELM BV FOR HELVETIA 17/47	EUR	750,000.00	661,801.95	0.01
3.375% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 18/PERP -JR-	EUR	5,000,000.00	4,701,872.50	0.06
3.50% SUB. ARGENTUM (ZH INS.) 16/46 -JR-S	EUR	4,264,000.00	3,998,088.86	0.05
3.50% SUB. VOLKSWAGEN 20/PERP -JR-	EUR	9,200,000.00	8,385,299.52	0.12
3.748% SUB. VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 22/PERP	EUR	600,000.00	506,991.24	0.01
3.75% ELM FOR FIRMENICH INTERNATIONAL 20/PERP	EUR	8,052,000.00	7,434,691.00	0.09
3.75% SUB. REPSOL INTERNATIONAL 20/PERP	EUR	1,824,000.00	1,630,947.11	0.02
3.75% UNIVERSAL MUSIC 22/32 -SR-	EUR	2,913,000.00	2,715,630.27	0.03
3.85% GREENKO DUTCH 21/26 -SR-	USD	1,000,000.00	804,866.79	0.01
3.875% SUB. RABOBANK UA 22/32	EUR	4,300,000.00	4,052,879.00	0.05
3.875% SUB. TELEFONICA E.18/PERP -JR-S	EUR	400,000.00	351,711.32	0.00
3.875% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP	EUR	3,600,000.00	3,100,302.00	0.04
3.95% MDGH GMTN 20/50 -SR-	USD	314,000.00	262,680.67	0.00
4.375% SUB. ABN AMRO BANK (COCO) 20/PERP	EUR	1,500,000.00	1,271,414.40	0.02
4.375% SUB. ARGENTUM NETHERLANDS L15/PERP -S-	EUR	225,000.00	210,684.76	0.00
4.375% SUB. RABOBANK 20/PERP -JR-S	EUR	1,000,000.00	826,110.00	0.01
4.375% SUB. TELEFONICA 19/PERP -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,329,406.12	0.02
4.50% MDC GMTN 18/28 -SR-S	USD	207,000.00	208,657.86	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Países Bajos (continuación)				
4.625% VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN. 14/PERP -JR-	EUR	800,000.00	752,418.16	0.01
5.125% SUB. VOLKSWAGEN INTL 13/PERP -JR-S	EUR	5,364,000.00	5,344,554.43	0.07
5.125% VIVO ENERGY INVESTMENTS 20/27 -SR-	USD	1,430,000.00	1,359,278.02	0.02
5.625% SUB. AEGON (COCO) 19/29 -JR-S	EUR	550,000.00	456,849.14	0.01
5.875% SUB. TELEFONICA EUROPE 14/PERP -JR-S	EUR	1,400,000.00	1,387,694.42	0.02
6.748% MV24 CAP. 19/34 -S-	USD	1,360,000.00	1,051,568.47	0.01
7.00% SUB. DE VOLKSBANK 22/PERP	EUR	600,000.00	504,365.88	0.01
			178,233,279.91	2.24
Pakistán				
6.00% PAKISTÁN 21/26 -SR-	USD	1,421,000.00	578,865.19	0.01
7.375% PAKISTÁN 21/31 -SR-	USD	2,670,000.00	1,020,667.76	0.01
			1,599,532.95	0.02
Panamá				
2.252% PANAMÁ 20/32 -SR-	USD	7,667,000.00	5,582,335.29	0.07
3.16% PANAMÁ 19/30 -SR-	USD	410,000.00	344,677.32	0.00
3.87% PANAMÁ 19/60 -SR-	USD	1,856,000.00	1,143,873.42	0.01
3.875% PANAMÁ 16/28 -SR-	USD	1,330,000.00	1,245,049.78	0.02
4.30% PANAMÁ 13/PERP -SR-	USD	446,000.00	308,697.63	0.00
4.50% PANAMÁ 17/47 -SR-	USD	841,000.00	618,072.72	0.01
4.50% PANAMÁ 18/50 -SR-	USD	396,000.00	285,085.47	0.00
4.50% PANAMÁ 20/56 -SR-	USD	499,000.00	348,171.42	0.00
4.50% PANAMÁ 22/63 -SR-	USD	638,000.00	434,295.86	0.01
5.125% AEROPUERTO TOCUMEN 21/61 -SR-S	USD	401,000.00	299,809.23	0.00
6.70% PANAMÁ -GLOBAL- 06/36 -SR-	USD	1,209,000.00	1,222,950.76	0.02
9.375% PANAMÁ -GLOBAL- 99/29 -SR-	USD	574,000.00	686,192.93	0.01
			12,519,211.83	0.15
Paraguay				
3.849% PARAGUAY 22/33 -SR-S	USD	675,000.00	544,343.32	0.01
5.40% PARAGUAY 19/50 -SR-S	USD	727,000.00	553,209.09	0.01
5.60% PARAGUAY 18/48 -SR-S	USD	738,000.00	575,157.15	0.01
6.10% PARAGUAY 14/44 -SR-S	USD	400,000.00	343,400.07	0.00
			2,016,109.63	0.03
Perú				
1.862% PERÚ 20/32 -SR-	USD	243,000.00	176,176.59	0.00
2.392% PERÚ 20/26 -SR-	USD	2,695,000.00	2,513,244.91	0.03
2.783% PERÚ 20/31 -SR-	USD	293,000.00	239,382.42	0.00
3.00% PERÚ 21/34 -SR-	USD	5,689,000.00	4,411,881.45	0.06
3.30% PERÚ 21/41 -SR-	USD	1,332,000.00	946,840.17	0.01
3.50% SAN MIGUEL /NG PET 21/28 -SR-S	USD	1,390,000.00	1,166,335.30	0.01
3.60% PERÚ 21/72 -SR-	USD	2,945,000.00	1,832,918.81	0.02
4.00% SUB. INTERBANK PERU 20/30 -SR-S	USD	1,950,000.00	1,783,126.16	0.02
4.50% SUB. SCOTIABANK PERU SAA 12/27	USD	500,000.00	506,625.53	0.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Perú (continuación)				
4.625% MIVIVIENDA 22/27 -SR-	USD	1,048,000.00	1,011,936.92	0.01
4.75% PETROLEOS DEL PERU 17/32 -SR-S	USD	500,000.00	368,329.50	0.00
5.35% PERÚ 19/40 -SR-S	PEN	667,000.00	120,414.34	0.00
5.625% PETROLEOS DEL PERU 17/47 -SR-S	USD	1,775,000.00	1,103,151.00	0.01
5.75% INRETAIL SHOPPING 18/28 -SR-S	USD	1,080,000.00	995,945.64	0.01
6.15% PERÚ 17/32 -SR-	PEN	2,370,000.00	511,911.65	0.01
6.55% PERÚ -GLOBAL- 07/37	USD	167,000.00	176,034.18	0.00
6.90% PERÚ 07/37 -SR-S	PEN	3,026.00	661,548.86	0.01
6.95% PERÚ (DUAL CURRENCY) 09/31 -SR-S	PEN	2,100.00	489,278.95	0.01
8.75% PERÚ 03/33 -SR-	USD	726,000.00	902,450.22	0.01
			19,917,532.60	0.23
Polonia				
1.25% POLONIA 20/30 -SR-	PLN	9,415,000.00	1,243,766.35	0.02
2.25% POLONIA 19/24 SPS1024	PLN	2,522,000.00	470,821.82	0.01
2.50% POLONIA 15/26 -SR-	PLN	10,504,000.00	1,812,298.41	0.02
2.50% POLONIA 18/24 S.0424 -SR-	PLN	3,050,000.00	585,331.92	0.01
2.75% POLONIA19/29	PLN	5,000,000.00	774,632.63	0.01
4.00% POLONIA 14/24 -SR-	USD	824,000.00	833,732.89	0.01
			5,720,584.02	0.08
Portugal				
0.00% NOVO BANCO (LUXEMBOURG) 14/48 -SR-S	EUR	300,000.00	85,652.22	0.00
0.00% NOVO BANCO 14/49 -SR-S	EUR	250,000.00	71,225.30	0.00
0.00% NOVO BANCO 14/52 -SR-	EUR	33,000.00	7,557.75	0.00
1.70% SUB. EDP-ENERGIAS DE PORT.20/80	EUR	700,000.00	603,706.18	0.01
8.50% SUB. NOVO BANCO 18/28	EUR	900,000.00	820,178.01	0.01
			1,588,319.46	0.02
Qatar				
2.25% QATAR ENERGY 21/31 -SR-S	USD	1,013,000.00	836,274.05	0.01
3.30% QATAR ENERGY 21/51 -SR-	USD	314,000.00	227,689.79	0.00
3.75% QATAR 20/30 -SR-	USD	1,650,000.00	1,583,681.98	0.02
4.00% QATAR 19/29 -SR-S	USD	1,372,000.00	1,346,146.24	0.02
4.40% QATAR 20/50 -SR-	USD	1,403,000.00	1,261,708.90	0.02
4.817% QATAR 19/49 -SR-S	USD	2,117,000.00	2,011,821.46	0.03
5.75% QATAR 11/42 -SR-S	USD	897,000.00	967,072.48	0.01
6.40% QATAR 09/40 -SR-S	USD	900,000.00	1,038,027.94	0.01
			9,272,422.84	0.12
Reino Unido				
0.125% BRITISH TREASURY 21/31 -SR-	GBP	9,690,000.00	12,850,205.54	0.17
0.125% HITACHI HC 19/22 -SR-	EUR	7,550,000.00	7,539,355.26	0.11
0.125% NATWEST MARKETS 21/25 -SR-	EUR	1,827,000.00	1,622,564.91	0.02
0.25% REINO UNIDO 21/25 -SR-	GBP	50,400,000.00	51,486,861.81	0.66
0.375% MOTABILITY OP. 19/26 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,259,285.75	0.03
0.50% LLOYDS BANKING 19/25 -SR-S	EUR	2,302,000.00	2,135,984.36	0.03

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Reino Unido (continuación)				
0.50% UBS 21/31 -SR-	EUR	2,176,000.00	1,621,911.63	0.02
0.75% BARCLAYS 19/25 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,697,568.50	0.06
0.83% BP CAPITAL MARKETS 16/24 -SR-S	EUR	1,769,000.00	1,695,999.74	0.02
0.933% BP CAPITAL MARKETS 20/40 -SR-	EUR	3,526,000.00	2,001,961.25	0.03
1.25% GLAXOSMITHKLINE CAPITAL 18/26 -SR-S	EUR	2,557,000.00	2,379,496.64	0.03
1.25% GSK HEALTH 22/26 -SR-	EUR	3,396,000.00	3,117,520.53	0.04
1.25% INVESTEC BANK 22/26 -SR-	EUR	1,312,000.00	1,193,218.47	0.02
1.375% BARCLAYS 18/26 -SR-S	EUR	800,000.00	741,776.88	0.01
1.375% EXPERIAN FINANCE 17/26 -SR-	EUR	880,000.00	818,032.69	0.01
1.375% GLAXOSMITHKLINE 14/24 '17' -SR-S	EUR	1,737,000.00	1,679,450.93	0.02
1.467% BP CAPITAL MARKETS 21/41 -SR-	EUR	2,987,000.00	1,847,801.21	0.02
1.75% NATWEST GROUP 18/26 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,803,953.30	0.04
1.874% SUB. BRITISH TELECOMMUNICATIONS 20/80 -S-	EUR	300,000.00	252,435.96	0.00
2.00% NATWEST GROUP 18/25 -SR-S	EUR	1,724,000.00	1,673,159.24	0.02
2.00% NATWEST MARKETS 22/25 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,672,334.00	0.07
2.125% SUB. NGG FINANCE 19/82 -S-	EUR	500,000.00	397,234.70	0.01
2.256% HSBC HOLDINGS 17/26 SDIP - SR-	GBP	500,000.00	485,402.51	0.01
2.625% SUB. VODAFONE SNC6 20/80	EUR	730,000.00	628,962.38	0.01
2.75% NATWEST MARKETS 20/25 -SR-	EUR	1,000,000.00	974,683.80	0.01
2.875% SSE 22/29 -SR-	EUR	1,520,000.00	1,392,979.38	0.02
2.885% BARCLAYS 22/27 -SR-	EUR	6,321,000.00	5,896,179.50	0.07
3.019% HSBC HOLDING 22/27 -SR-	EUR	8,931,000.00	8,390,587.87	0.12
3.10% SUB. VODAFONE GROUP 18/79 -JR-S	EUR	1,370,000.00	1,322,555.67	0.02
3.25% BP CAPITAL MARKETS 20/PERP -SR-	EUR	7,541,000.00	6,721,119.86	0.08
3.25% STATE GRID EU 22/27 -SR-	USD	1,439,000.00	1,394,647.24	0.02
3.25% SUB. VODAFONE 21/81 -SR-	USD	1,643,000.00	1,344,048.69	0.02
3.375% BARCLAYS 20/25 -SR-	EUR	3,328,000.00	3,283,090.30	0.04
3.53% NATIONAL GRID ELECTRICITY DISTRI. 22/28 -SR-	EUR	480,000.00	462,684.29	0.01
3.625% SUB. BP CAPITAL MARKETS 20/PERP	EUR	2,788,000.00	2,261,130.45	0.03
3.949% NATIONAL GRID ELECTRICITY DISTRI. 22/32 -SR-	EUR	1,982,000.00	1,894,202.36	0.02
4.067% NATWEST GROUP 22/28 -SR-	EUR	3,477,000.00	3,300,264.44	0.04
4.375% SUB. BP CAPITAL MARKETS 20/PERP.	USD	1,940,000.00	1,815,435.11	0.02
4.50% CV SUB. NATWEST (COCO) 21/PERP -JR-	GBP	400,000.00	305,777.78	0.00
4.75% SUB. DIRECT LINE INSURANCE 17/PERP	GBP	1,052,000.00	787,290.71	0.01
4.875% SUB. ROTHESAY (COCO) 21/PERP -JR-	USD	3,739,000.00	2,758,872.51	0.03
4.875% SUB. VODAFONE GROUP 18/78 -JR-	GBP	400,000.00	391,650.27	0.00
5.25% SUB. LEGAL & GENERAL 17/47 -SR-S	USD	600,000.00	539,291.46	0.01
5.875% SUB HSBC (COCO) 18/PERP -JR-	GBP	1,148,000.00	1,033,678.20	0.01
6.00% SUB. HSBC HOLDINGS (COCO) 15/PERP -JR-S	EUR	1,000,000.00	983,522.70	0.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Reino Unido (continuación)				
6.00% SUB. NATWEST (COCO) 20/PERP -JR-	USD	580,000.00	520,019.45	0.01
6.00% SUB. STANDARD CHARTERED (COCO) 21/PERP -JR- 144A	USD	350,000.00	318,177.18	0.00
6.125% VEDANTA RESOURCES 17/24 -SR-S	USD	500,000.00	296,338.79	0.00
6.25% SUB. VODAFONE GROUP 18/78 -JR-S	USD	6,225,000.00	6,070,289.71	0.08
6.50% ENERGEAN PLC 21/27 -SR-S	USD	1,000,000.00	916,691.11	0.01
6.875% SUB. AVIVA COCO 22/PERP -JR-	GBP	434,000.00	393,834.86	0.00
6.875% SUB. ROTHESAY LIFE 18/PERP -JR-	GBP	1,150,000.00	1,056,453.47	0.01
7.125% SUB. BARCLAYS (COCO) 19/PERP -SR-S	GBP	1,400,000.00	1,361,290.57	0.02
7.125% VEDANTA RESOURCES 13/23 -SR-S	USD	500,000.00	474,419.12	0.01
7.625% KONDOR FINANCE -LPN- 19/28 -SR-	USD	375,000.00	83,489.26	0.00
7.875% UKRAINE RAIL - LPN - 21/26 -SR-	USD	1,310,000.00	282,166.54	0.00
8.00% SUB. NATWEST GROUP (COCO) 15/PERP -JR-	USD	550,000.00	528,533.62	0.01
8.25% SUB. VIRGIN MONEY (COCO) 22/PERP -JR-	GBP	200,000.00	194,634.54	0.00
			171,352,509.00	2.20
República Checa				
0.25% REPÚBLICA CHECA 17/27 S.100 -SR-	CZK	17,130,000.00	559,955.06	0.01
0.50% CESKA SPORITELNA 21/28 -SR-	EUR	2,700,000.00	2,130,438.78	0.03
0.95% REPÚBLICA CHECA 15/30 S.94 -SR-	CZK	22,000,000.00	655,079.03	0.01
1.00% REPÚBLICA CHECA 15/26 S.95 -SR-	CZK	12,030,000.00	417,670.30	0.01
1.20% SUB. REPÚBLICA CHECA 20/31	CZK	13,000,000.00	383,661.22	0.00
1.50% REPÚBLICA CHECA 20/40 -SR-	CZK	10,260,000.00	235,301.67	0.00
2.40% REPÚBLICA CHECA 14/25 S.89 -SR-	CZK	2,800,000.00	104,167.34	0.00
4.20% REPÚBLICA CHECA 06/36 -SR-	CZK	5,000,000.00	181,374.66	0.00
5.70% REPÚBLICA CHECA 09/24 S.58 -SR-	CZK	2,400,000.00	97,128.72	0.00
8.50% ENERGO-PRO 22/27 -SR-	USD	1,038,000.00	996,278.45	0.01
			5,761,055.23	0.07
República de Ghana				
0.00% REPÚBLICA DE GHANA 21/25 -SR-	USD	205,000.00	90,149.88	0.00
6.375% REPÚBLICA DE GHANA 20/27 -SR-S	USD	540,000.00	223,786.91	0.00
7.625% REPÚBLICA DE GHANA 18/29 -SR-S	USD	2,526,000.00	999,504.31	0.01
8.125% REPÚBLICA DE GHANA 19/32 -SR-S	USD	477,000.00	185,087.19	0.00
8.625% REPÚBLICA DE GHANA 21/34 -SR-	USD	750,000.00	288,319.78	0.00
8.627% REPÚBLICA DE GHANA 18/49 -SR-	USD	577,000.00	218,414.52	0.00
8.75% REPÚBLICA DE GHANA 20/61 -SR-S	USD	1,503,000.00	569,301.14	0.01
8.875% REPÚBLICA DE GHANA 21/42 -SR-	USD	309,000.00	117,891.42	0.00
8.95% REPÚBLICA DE GHANA 19/51 -SR-S	USD	2,396,000.00	907,198.26	0.01
10.75% REPÚBLICA DE GHANA 15/30	USD	480,000.00	357,754.01	0.00
16.5% REPÚBLICA DE GHANA 18/23 '5Y' -SR-	GHS	856,000.00	79,328.10	0.00
			4,036,735.52	0.03

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
República Dominicana				
4.50% REPÚBLICA DOMINICANA 20/30 -SR-S	USD	1,369,000.00	1,111,691.08	0.01
5.30% REPÚBLICA DOMINICANA 21/41 -SR-S	USD	1,117,000.00	776,199.12	0.01
5.50% REPÚBLICA DOMINICANA 22/29 -SR-	USD	765,000.00	680,894.95	0.01
5.95% REPÚBLICA DOMINICANA 17/27 -SR-S	USD	800,000.00	768,998.32	0.01
6.00% REPÚBLICA DOMINICANA 18/28 -SR-S	USD	1,408,000.00	1,316,777.44	0.02
6.00% REPÚBLICA DOMINICANA 22/33 -SR-	USD	150,000.00	125,137.92	0.00
6.40% REPÚBLICA DOMINICANA 19/49 -SR-S	USD	871,000.00	645,814.70	0.01
6.50% REPÚBLICA DOMINICANA 18/48 -SR-S	USD	1,076,000.00	817,153.07	0.01
6.85% REPÚBLICA DOMINICANA 15/45 -SR-S	USD	1,635,000.00	1,307,537.79	0.02
6.875% REPÚBLICA DOMINICANA 16/26 -SR-	USD	233,000.00	234,476.00	0.00
7.45% REPÚBLICA DOMINICANA 14/44 -SR-S-	USD	675,000.00	582,784.14	0.01
9.75% REPÚBLICA DOMINICANA (DUAL) 19/26 -SR-S	DOP	8,000,000.00	148,407.44	0.00
			8,515,871.97	0.11
Rumanía				
2.00% RUMANÍA 21/33	EUR	450,000.00	265,568.49	0.00
3.00% RUMANÍA 20/31 -SR-S	USD	36,000.00	25,926.31	0.00
3.25% RUMANÍA 20/26 -SR-	RON	715,000.00	120,602.89	0.00
3.375% RUMANÍA 20/50 -SR-	EUR	1,084,000.00	558,973.81	0.01
3.65% RUMANÍA 16/31 S.15Y -SR-	RON	1,000,000.00	140,527.37	0.00
3.70% RUMANÍA 20/24 -SR-	RON	1,050,000.00	194,134.31	0.00
4.00% RUMANÍA 20/51 -SR-S	USD	418,000.00	236,442.21	0.00
4.15% RUMANÍA 20/28 -SR-	RON	1,285,000.00	211,719.33	0.00
4.75% RUMANÍA 14/25	RON	2,000,000.00	373,598.15	0.00
4.85% RUMANÍA 18/26 S.7Y -SR-	RON	1,500,000.00	270,054.51	0.00
4.85% RUMANÍA 21/29 -SR-	RON	2,780,000.00	456,392.88	0.01
5.00% RUMANÍA 18/29 S10Y -SR-	RON	1,300,000.00	216,837.35	0.00
5.00% RUMANÍA 22/26 -SR-S	EUR	2,544,000.00	2,452,051.19	0.03
5.125% RUMANÍA 18/48 -SR-S	USD	306,000.00	218,412.39	0.00
5.80% RUMANÍA 11/27 -SR-	RON	1,500,000.00	270,751.42	0.00
6.00% RUMANÍA 22/34	USD	1,316,000.00	1,127,086.57	0.01
			7,139,079.18	0.06
Senegal				
6.25% SENEGAL 17/33 -S-	USD	651,000.00	501,173.96	0.01
6.75% SENEGAL 18/48 -SR-S	USD	394,000.00	252,554.20	0.00
			753,728.16	0.01
Serbia				
2.125% SERBIA 20/30 -SR-	USD	601,000.00	402,773.83	0.01
4.50% SERBIA 19/26 -SR-	RSD	10,900,000.00	86,969.92	0.00
			489,743.75	0.01
Singapur				
1.832% SUB. OCBC 20/30 -SR-S	USD	500,000.00	458,905.68	0.01
3.30% SUB. DBS GROUP 20/PERP -JR-	USD	1,000,000.00	940,081.88	0.01
3.75% SUB. UNITED OVERSEAS BANK 19/29 -S-	USD	500,000.00	499,878.64	0.01
4.52% SUB. DBS GROUP HOLDINGS 18/28 -S-	USD	500,000.00	508,007.24	0.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Singapur (continuación)				
4.602% SUB. OCBC 22/32 -SR-	USD	1,714,000.00	1,669,159.35	0.02
5.95% GLOBAL PRIME CAPITAL 20/25 -SR-S	USD	200,000.00	192,394.46	0.00
7.375% MEDCO OAK 19/26 -SR-S	USD	740,000.00	668,060.60	0.01
8.125% THETA CAPITAL 20/25 -SR-	USD	1,660,000.00	1,331,098.87	0.02
			6,267,586.72	0.09
Sri Lanka				
5.75% SRI LANKA 18/23 -SR-S	USD	1,276,000.00	340,141.42	0.00
6.20% SRI LANKA 17/27 -SR-S	USD	1,499,000.00	392,500.00	0.00
6.35% SRI LANKA 19/24 -SR-S	USD	897,000.00	235,748.33	0.00
6.85% SRI LANKA 15/25 -SR-	USD	2,126,000.00	576,299.65	0.01
7.85% SRI LANKA 19/29 -SR-S -DEF-	USD	430,000.00	112,095.93	0.00
			1,656,785.33	0.01
Sudáfrica				
4.85% SUDÁFRICA 19/29 -SR-	USD	1,000,000.00	842,427.88	0.01
5.00% SUDÁFRICA 16/46 -SR-	USD	1,100,000.00	679,843.08	0.01
5.375% SUDÁFRICA 14/44 -SR-	USD	915,000.00	603,580.65	0.01
5.65% SUDÁFRICA 17/47 -SR-	USD	496,000.00	321,027.74	0.00
5.75% SUDÁFRICA 19/49 -SR-	USD	2,627,000.00	1,703,530.46	0.02
5.875% SUDÁFRICA 22/32 -SR-	USD	2,133,000.00	1,791,734.40	0.02
6.25% SUDÁFRICA 06/36 R209 -SR-	ZAR	22,000,000.00	790,721.62	0.01
6.25% SUDÁFRICA 11/41 -SR-	USD	350,000.00	265,043.71	0.00
6.30% SUDÁFRICA 18/48 -SR-	USD	528,000.00	375,493.73	0.00
6.50% SUDÁFRICA 10/41 R214 -SR-	ZAR	5,445,687.00	185,946.93	0.00
7.00% SUDÁFRICA 10/31 -SR-	ZAR	17,907,207.00	784,007.48	0.01
7.30% SUDÁFRICA 22/52 -SR-	USD	656,000.00	506,853.29	0.01
8.25% SUDÁFRICA 14/32 S2032	ZAR	18,848,973.00	878,463.58	0.01
8.50% SUDÁFRICA 13/37 R	ZAR	13,000,000.00	569,476.64	0.01
8.75% SUDÁFRICA 12/48 -SR-	ZAR	6,947,966.00	295,924.08	0.00
8.75% SUDÁFRICA 14/44 -SR-	ZAR	32,932,733.00	1,410,940.61	0.02
8.875% SUDÁFRICA 15/35 R -SR-	ZAR	16,361,786.00	757,192.28	0.01
9.00% SUDÁFRICA 15/40 -SR-	ZAR	83,011,990.00	3,700,240.41	0.05
10.50% SUDÁFRICA 98/26 -SR-	ZAR	43,996,886.00	2,582,952.32	0.03
			19,045,400.89	0.23
Suecia				
0.05% SEB 19/24 -SR-	EUR	3,671,000.00	3,491,412.11	0.04
0.375% SWEDISH EXPORT CREDIT 21/24	USD	2,007,000.00	1,940,461.40	0.02
1.00% SVENSKA HANDELSBANK 20/25 -SR-	EUR	562,000.00	534,838.76	0.01
1.375% SUB. TELIA 20/81 S	EUR	4,505,000.00	3,888,326.77	0.05
2.624% SUB. SAMHALLSBYGG 20/PERP S	EUR	200,000.00	90,060.22	0.00
2.625% SUB. HEIMSTADEN 21/PERP -JR-	EUR	400,000.00	240,982.08	0.00
2.75% INVESTOR 22/32 -SR-	EUR	1,344,000.00	1,212,038.69	0.02
3.00% SUB. HEIMSTADEN 21/PERP -JR-	EUR	700,000.00	416,942.89	0.01
3.00% SUB. TELIA COMPANY 17/78 -S-	EUR	69,000.00	68,706.40	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Suecia (continuación)				
3.125% SUB. CASTELLUM 21/PERP	EUR	800,000.00	462,909.60	0.01
4.625% SUB. TELIA COMPANY 22/82	EUR	2,733,000.00	2,602,504.44	0.03
6.75% SUB. HEIMSTADEN 21/PERP -JR-	EUR	200,000.00	128,383.78	0.00
			15,077,567.14	0.19
Suiza				
0.25% UBS GROUP 20/26 -SR-S	EUR	8,501,000.00	7,769,938.65	0.11
1.375% FIRMENICH INTERNATIONAL 20/26 -SR-	EUR	681,000.00	613,300.29	0.01
2.75% UBS 22/27 -SR-	EUR	2,923,000.00	2,759,492.06	0.03
6.375% SUB. CS 20/PERP -JR-	USD	700,000.00	527,894.62	0.01
7.00% SUB. UBS 15/PERP	USD	4,400,000.00	4,288,515.58	0.05
7.00% SUB. UBS GROUP FUNDING 19/PERP -JR-S	USD	1,330,000.00	1,293,502.13	0.02
7.00% SUB. UBS GRP FDG 19/PERP -JR- 144A	USD	1,400,000.00	1,361,581.19	0.02
7.50% SUB. CS GROUP 13/PERP -JR- 144A	USD	900,000.00	851,607.13	0.01
9.75% SUB. CREDIT SUISSE GROUP 22/PERP -JR-	USD	200,000.00	201,583.44	0.00
			19,667,415.09	0.26
Tailandia				
1.585% TAILANDIA M.O.F. 20/35 -SR-	THB	94,074,000.00	1,990,901.74	0.03
2.00% TAILANDIA M.O.F. 20/42	THB	46,091,000.00	913,341.65	0.01
2.00% TAILANDIA M.O.F. 21/31 -SR-	THB	18,171,000.00	448,965.09	0.01
2.125% TAILANDIA M.O.F. 16/26 -SR-	THB	55,891,000.00	1,480,452.13	0.02
3.39% TAILANDIA 22/37 -SR-	THB	18,300,000.00	473,060.18	0.01
3.40% TAILANDIA M.O.F. 15/36 -SR-	THB	6,489,000.00	167,664.84	0.00
3.552% SUB. MUANG THAI 21/37	USD	1,489,000.00	1,292,757.66	0.02
3.75% THAIOIL TREASURY CENTER 20/50 -SR-	USD	1,000,000.00	629,929.09	0.01
3.902% EXPORT-IMPORT BANK OF THAILAND 22/27 -SR-	USD	2,897,000.00	2,812,414.85	0.04
4.40% SUB. KRUNG THAI BANK 21/PERP -JR-	USD	610,000.00	509,689.49	0.01
5.375% THAIOIL TREASURY 18/48 -SR-S	USD	500,000.00	409,991.71	0.01
			11,129,168.43	0.17
Togo				
5.00% BANQUE OUEST-AFRICAINE DE DEV. 17/27 -SR-S	USD	500,000.00	470,310.64	0.01
			470,310.64	0.01
Trinidad y Tobago				
4.50% TRINIDAD Y TOBAGO 20/30 -SR-	USD	200,000.00	185,942.80	0.00
			185,942.80	0.00
Túnez				
5.75% TÚNEZ 15/25 -SR-S	USD	470,000.00	287,836.94	0.00
			287,836.94	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Turquía				
4.50% TUPRAS-TURKIYE PETROLEUM 17/24 -SR-S	USD	850,000.00	795,187.44	0.01
4.875% TURQUÍA 13/43 -SR-	USD	800,000.00	457,248.40	0.01
5.75% TURQUÍA 17/47 -SR-	USD	500,000.00	304,403.65	0.00
5.875% PETKIM PETROKIMYA 18/23 -SR-	USD	1,030,000.00	1,047,248.24	0.01
6.50% TURQUÍA 21/33 -SR-	USD	450,000.00	330,690.96	0.00
6.625% TURQUÍA 14/45	USD	752,000.00	508,789.45	0.01
6.875% TURQUÍA -GLOBAL- 06/36	USD	74,000.00	54,536.98	0.00
7.25% TURQUÍA 08/38 -SR-	USD	200,000.00	154,414.62	0.00
7.75% AYDEM YENILE 21/27 -SR-	USD	1,380,000.00	1,041,390.29	0.01
			4,693,910.03	0.05
Ucrania				
6.875% NATIONAL POWER COMPANY UKRENERGO 21/28 -SR-	USD	813,000.00	163,218.38	0.00
7.253% UCRANIA 20/35 -SR-S	USD	1,882,000.00	365,958.29	0.00
7.375% UCRANIA 17/34 -SR-S	USD	1,393,000.00	269,839.42	0.00
7.75% UCRANIA 15/26 -SR-S	USD	1,129,000.00	238,412.28	0.00
7.75% UCRANIA 15/27 -SR-S	USD	2,505,000.00	523,045.36	0.01
7.75% UCRANIA 15/28 -SR-S	USD	1,810,000.00	397,737.32	0.01
7.75% UCRANIA 15/29 -SR-S	USD	2,274,000.00	504,533.34	0.01
9.75% UCRANIA 18/30 -SR-	USD	1,600,000.00	371,628.47	0.00
			2,834,372.86	0.03
Uruguay				
4.975% URUGUAY 18/55 -SR-	USD	2,057,993.00	1,883,634.91	0.02
5.10% URUGUAY 14/PERP -SR-	USD	1,595,941.00	1,496,290.27	0.02
8.25% URUGUAY 21/31 -SR-	UYU	5,035,974.00	103,422.54	0.00
8.50% URUGUAY (DUAL CURRENCY) 17/28 -SR-S	UYU	1,969,000.00	43,291.22	0.00
			3,526,638.94	0.04
Uzbekistán				
3.70% UZBEKISTÁN 20/50 -SR-	USD	1,025,000.00	763,584.04	0.01
5.375% UZBEKISTÁN 19/29 -S-	USD	950,000.00	825,835.53	0.01
			1,589,419.57	0.02
Vietnam				
1.00% DEBT & ASSET TRADING 13/25 -SR-S	USD	470,000.00	415,586.25	0.01
4.80% VIETNAM 14/24 -SR-S	USD	1,874,000.00	1,897,965.96	0.02
			2,313,552.21	0.03
Zambia				
5.375% ZAMBIA 12/22 -DEF-	USD	1,003,000.00	538,405.82	0.01
8.50% ZAMBIA 14/24 -SR- -DEF-	USD	1,135,000.00	560,709.15	0.01
8.97% ZAMBIA 15/27 -SR-S -DEF-	USD	1,769,000.00	863,525.55	0.01
			1,962,640.52	0.03
Total valores de renta fija			5,012,452,140.67	63.64

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
<i>Warrants</i>				
Luxemburgo				
AKAZOO WTS (11.5) WTS 11/09/24	USD	500,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Suiza				
CIE FINANCIERE RICHEMONT WTS 22/11/23	CHF	10,829.00	4,747.11	0.00
			4,747.11	0.00
<i>Total warrants</i>			4,747.11	0.00
<i>Productos estructurados</i>				
Irlanda				
PHYSICAL GOLD (INVESCO) -ETC-	USD	1,400,000.00	229,541,743.26	2.91
			229,541,743.26	2.91
<i>Total productos estructurados</i>			229,541,743.26	2.91
TOTAL I.			6,594,207,855.33	83.23
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>			0.00	0.00
<i>Derechos</i>				
Australia				
ATLAS ARTERIA	AUD	262,305.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Francia				
REMY CONTREAU	EUR	14,774.00	14,774.00	0.00
			14,774.00	0.00
<i>Total derechos</i>			14,774.00	0.00
<i>Valores de renta fija</i>				
Canadá				
10.00% CV HIGHPOINT TEL. II 00/04 S2 -DEF-	USD	1,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Ucrania				
11.67% UKRAINE 19/23 -S- -GDN-	UAH	23,790,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
<i>Total valores de renta fija</i>			<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
TOTAL II.			14,774.00	0.00
III. Instrumentos del mercado monetario				
<i>Instrumentos del mercado monetario</i>				
Alemania				
C. PAP. HONDA BANK GMBH 24/11/22	EUR	5,000,000.00	4,996,066.00	0.06
			4,996,066.00	0.06
Brasil				
TBI BRASIL 01/07/24 -SR-	BRL	8,660.00	1,343,759.06	0.02
			1,343,759.06	0.02
Canadá				
C. PAP. TORONTO DOMINION BANK 09/06/23	USD	10,000,000.00	10,029,260.77	0.14
CD R.B.C. LONDON 14/03/23	EUR	20,000,000.00	20,013,678.00	0.26
			30,042,938.77	0.40
Corea del Sur				
CD WOORI BANK (UK) 30/11/22	EUR	6,500,000.00	6,504,534.40	0.08
			6,504,534.40	0.08
Finlandia				
CD NORDEA BANK 07/09/23	EUR	10,000,000.00	9,818,466.00	0.13
			9,818,466.00	0.13
Italia				
TBI ITALIA 31/01/23 -SR-S	EUR	180,000,000.00	179,288,568.00	2.28
			179,288,568.00	2.28
Japón				
CD MIZUHO BANK SYD 30/09/22	USD	7,500,000.00	7,678,807.77	0.11
TBI JAPÓN 28/11/22 -SR-	JPY	8,000,000,000.00	56,663,885.74	0.73
			64,342,693.51	0.84
Noruega				
CD DNB BANK 10/03/23	EUR	15,000,000.00	15,012,427.50	0.20
			15,012,427.50	0.20
Reino Unido				
CD BANK OF MONTREAL UK 17/03/23	EUR	20,000,000.00	20,000,000.00	0.26
			20,000,000.00	0.26
Suiza				
C. PAP. UBS LONDON 17/11/22	EUR	5,000,000.00	4,999,110.50	0.06
			4,999,110.50	0.06

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Tailandia				
TBI TAILANDIA 21/12/22 -SR-	THB	154,016,000.00	4,133,184.66	0.05
			4,133,184.66	0.05
TOTAL III.			340,481,748.40	4.38
IV. Participaciones en fondos de inversión				
Irlanda				
UBS (IRL) FS - CMCi COMPOSITE SF A USD ETF	USD	1,190,000.00	115,094,836.12	1.47
			115,094,836.12	1.47
Jersey				
3I INFRASTRUCTURE GBP	GBP	607,940.00	1,981,618.39	0.03
			1,981,618.39	0.03
Luxemburgo				
PICTET - ABSOLUTE RETURN FIXED INCOME HZX EUR	EUR	47,304.00	5,198,709.60	0.07
PICTET - ASIAN EQUITIES EX JAPAN Z USD	USD	180,222.77	56,660,407.96	0.73
PICTET - CHINESE LOCAL CURRENCY DEBT Z USD	USD	807,000.00	101,964,649.49	1.30
PICTET - EUR SHORT TERM CORPORATE BONDS Z	EUR	71,141.00	7,191,643.69	0.09
PICTET - EUR SHORT TERM HIGH YIELD - Z EUR	EUR	57,127.00	7,395,090.15	0.09
PICTET - EUROLAND INDEX Z EUR	EUR	4,653.00	775,329.39	0.01
PICTET - GLOBAL EMERGING DEBT Z USD	USD	2,802.00	1,184,806.89	0.01
PICTET - GLOBAL THEMATIC OPPORTUNITIES Z EUR	EUR	314,100.00	52,624,314.00	0.68
PICTET - JAPAN INDEX HZ EUR	EUR	1,455.00	271,721.25	0.00
PICTET - SHORT TERM EMERGING CORPORATE BONDS HZ EUR	EUR	96,596.00	7,410,845.12	0.09
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	50,204.00	6,941,656.88	0.09
PICTET - USA INDEX HZ EUR	EUR	5,439.00	1,570,402.47	0.02
PICTET TR - CORTO EUROPE I EUR	EUR	703,719.43	108,548,721.68	1.38
PICTET TR - DIVERSIFIED ALPHA I EUR	EUR	1,050,000.00	111,552,000.00	1.42
PICTET TR - MANDARIN I USD	USD	290,000.00	51,853,465.67	0.67
			521,143,764.24	6.65
Suiza				
PICTET CH - SWISS MID SMALL-MID CAP Z DY CHF	CHF	2,550.00	20,448,674.14	0.27
			20,448,674.14	0.27
TOTAL IV.			658,668,892.89	8.42
Total cartera de inversiones			7,593,373,270.62	96.03
Bancos			272,480,920.33	3.45
Otros activos netos			41,422,943.08	0.52
Total patrimonio neto			7,907,277,134.03	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (CONTINUACIÓN) (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	19.22	Rumanía	0.06
Bélgica	17.42	Isla Mauricio	0.06
Italia	13.19	Hungría	0.05
Francia	7.70	Turquía	0.05
Luxemburgo	7.61	Ecuador	0.05
Irlanda	4.81	Dinamarca	0.04
España	3.18	Liechtenstein	0.04
Reino Unido	2.90	Kenia	0.04
Países Bajos	2.66	Uruguay	0.04
China	2.14	Liberia	0.03
Alemania	1.57	República de Ghana	0.03
Brasil	1.46	Nueva Zelanda	0.03
Japón	1.36	Paraguay	0.03
Canadá	1.13	Ucrania	0.03
Suiza	0.90	Guatemala	0.03
México	0.78	Kazajistán	0.03
Finlandia	0.44	Zambia	0.03
Indonesia	0.40	Bulgaria	0.03
Corea del Sur	0.37	Vietnam	0.03
Austria	0.37	Jordania	0.03
Suecia	0.35	Kuwait	0.03
Islas Caimán	0.34	Jamaica	0.03
Australia	0.30	Portugal	0.02
Chile	0.27	Uzbekistán	0.02
Noruega	0.25	Costa de Marfil	0.02
Bermudas	0.24	Bolivia	0.02
Hong Kong	0.23	Pakistán	0.02
Perú	0.23	Serbia	0.01
Sudáfrica	0.23	Isla de man	0.01
Tailandia	0.22	Líbano	0.01
India	0.22	Mongolia	0.01
Colombia	0.19	Sri Lanka	0.01
Malasia	0.16	Gabón	0.01
Singapur	0.16	Marruecos	0.01
Filipinas	0.15	Iraq	0.01
Emiratos Árabes Unidos	0.15	Senegal	0.01
Panamá	0.15	Curacao	0.01
Egipto	0.14	Togo	0.01
Nigeria	0.14	Grecia	0.01
Islas Vírgenes Británicas	0.14	Faroe (Isle)	0.00
Jersey	0.13	Mozambique	0.00
Qatar	0.12	Honduras	0.00
Arabia Saudita	0.12	Costa Rica	0.00
República Dominicana	0.11	Namibia	0.00
Oman	0.10	Túnez	0.00
Bahrein	0.08	Trinidad y Tobago	0.00
Israel	0.08	Georgia	0.00
Argentina	0.08	Lituania	0.00
Polonia	0.08	El Salvador	0.00
Angola	0.08	Estonia	0.00
República Checa	0.07		96.03
Taiwán	0.07		

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (CONTINUACIÓN) (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	30.92	Equipos y servicios para la energía	0.01
Valores de renta fija emitidos por instituciones supranacionales	17.36	Agricultura y pesca	0.00
Participaciones en fondos de inversión	8.43	Warrants	0.00
Bancos y entidades de crédito	6.38	Productos de Consumo	0.00
Sociedades de cartera y financieras	5.69	Derechos	0.00
Instrumentos del mercado monetario	4.38	Productos de inversión varios	0.00
Productos estructurados	2.91		96.03
Servicios públicos	2.28		
Mobiliario de oficina y ordenadores	2.06		
Comunicaciones	2.04		
Comercio al por menor y grandes almacenes	1.40		
Transporte y mercancías	1.33		
Internet, software y servicios de TI	1.24		
Equipos eléctricos y electrónicos	1.08		
Petróleo	1.02		
Productos farmacéuticos y cosméticos	1.01		
Seguros	0.86		
Alimentación y bebidas no alcohólicas	0.66		
Biotecnología	0.66		
Inmobiliarias	0.64		
Tabaco y bebidas alcohólicas	0.49		
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	0.39		
Productos químicos	0.38		
Gastronomía	0.36		
Edición y artes gráficas	0.30		
Servicios públicos	0.27		
Automóviles	0.18		
Construcción y materiales para la construcción	0.17		
Productos forestales y papel	0.16		
Servicios sanitarios y sociales	0.13		
Servicios medioambientales y reciclaje	0.09		
Petróleo y gas	0.08		
Industria textil y prendas de vestir	0.07		
Metales y minas	0.06		
Varios	0.06		
Conservación del medio ambiente y tratamiento de residuos	0.06		
Bienes de consumo varios	0.05		
Explotación de minas y acérías	0.05		
Aeronáutica y astronáutica	0.04		
Actividades comerciales varias	0.04		
Financieras, de inversión y otras diversificadas empresas	0.04		
Piedras y metales preciosos	0.03		
Embalajes	0.03		
Acero inoxidable	0.03		
Ocio	0.03		
Fotografía y óptica	0.02		
Instituciones hipotecarias y de financiamiento	0.02		
Caucho y neumáticos	0.02		
Relojería	0.01		
Comida y bebida	0.01		

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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				
WOODSIDE ENERGY GROUP	GBP	1,778.00	36,590.07	0.11
			36,590.07	0.11
Canadá				
ENBRIDGE	CAD	4,761.00	179,407.47	0.55
SUNCOR ENERGY	CAD	855.00	24,195.22	0.07
TC ENERGY	CAD	2,178.00	89,679.98	0.28
			293,282.67	0.90
Curacao				
SCHLUMBERGER LTD	USD	3,021.00	108,665.37	0.33
			108,665.37	0.33
Estados Unidos				
ANALOG DEVICES	USD	226.00	32,089.74	0.10
BROADCOM	USD	114.00	51,314.82	0.16
CHEVRON	USD	491.00	71,082.07	0.22
EOG RESOURCES	USD	1,261.00	142,455.17	0.44
EXXON MOBIL	USD	1,030.00	91,340.40	0.28
FREEPORT MCMORAN	USD	3,986.00	112,285.62	0.35
INTEL	USD	884.00	23,319.92	0.07
QUALCOMM	USD	239.00	27,446.76	0.08
TEXAS INSTRUMENTS	USD	383.00	60,686.35	0.19
			612,020.85	1.89
Francia				
TOTAL ENERGIES	EUR	1,758.00	81,220.38	0.25
			81,220.38	0.25
Noruega				
EQUINOR	NOK	2,273.00	73,774.06	0.23
			73,774.06	0.23
Países Bajos				
ASML HOLDING NY REG.	USD	109.00	46,628.02	0.14
			46,628.02	0.14
Reino Unido				
BP PLC	GBP	12,287.00	58,577.72	0.18
			58,577.72	0.18
Taiwán				
TAIWAN SEMICONDUCTOR ADR -SPONS.-	USD	1,374.00	95,190.72	0.29
			95,190.72	0.29
Total renta variable			1,405,949.86	4.32

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Dynamic Allocation (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
<i>Valores de renta fija</i>				
Estados Unidos				
0.125% US TREASURY (INFLATION) 22/52 -SR-	USD	418,800.00	289,702.35	0.89
0.625% US TREASURY 22/32 SD -SR-	USD	490,000.00	458,021.65	1.41
1.25% ESTADOS UNIDOS 21/26 -SR-	USD	3,214,000.00	2,863,849.81	8.82
1.625% ESTADOS UNIDOS 21/31 -SR-	USD	2,370,000.00	1,998,761.78	6.16
1.75% ESTADOS UNIDOS 22/25 -SR-	USD	3,054,000.00	2,879,229.96	8.88
2.50% ESTADOS UNIDOS 22/24 -SR-	USD	3,026,600.00	2,941,240.50	9.07
			11,430,806.05	35.23
Japón				
0.10% JAPÓN (CPI) N°18 16/26 -SR-	JPY	86,700,000.00	652,638.87	2.01
			652,638.87	2.01
<i>Total valores de renta fija</i>			12,083,444.92	37.24
TOTAL I.			13,489,394.78	41.56
II. Instrumentos del mercado monetario				
<i>Instrumentos del mercado monetario</i>				
Estados Unidos				
TBI ESTADOS UNIDOS 01/12/22 -SR-	USD	1,900,000.00	1,890,576.57	5.83
			1,890,576.57	5.83
TOTAL II.			1,890,576.57	5.83
III. Participaciones en fondos de inversión				
Guernesey				
SEQUOIA ECONOMIC INFRASTRUCTURE INC. GBP	GBP	190,442.00	166,013.15	0.51
TUFTON OCEANIC ASSET LIMITED USD SHARES	USD	538,388.00	597,610.68	1.84
			763,623.83	2.35
Irlanda				
ISHARES V - S&P500 HEALTH CARE SECTOR	USD	36,062.00	339,253.27	1.05
ISHARES V - S&P500 UTILITIES SECTOR ETF	USD	140,033.00	1,074,928.32	3.31
UBS (IRL) FS - CMCI COMPOSITE SF A USD ETF	USD	2,189.00	206,772.94	0.64
			1,620,954.53	5.00
Luxemburgo				
AXA WF - GLOBAL FLEXIBLE PROPERTY I -ACC-	USD	11,363.59	1,392,039.41	4.29
PICTET - EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT Z USD	USD	3,852.38	680,831.15	2.10
PICTET - EMERGING MARKETS Z USD	USD	389.74	258,752.93	0.80
PICTET - GLOBAL EMERGING DEBT Z DM USD	USD	6,811.09	2,306,778.37	7.11
PICTET - GLOBAL ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES Z USD	USD	1,914.24	622,300.48	1.92

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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	3,217.28	559,497.19	1.72
REDWHEEL - GLOBAL CONVERTIBLE FUND B USD -ACC- H	USD	374.10	644,712.62	1.99
STRUCTURED INVESTMENTS - GSQUARTIX MODIFIED STRAT. BBG COMM. IDX TR Z USD	USD	109,144.40	1,546,030.41	4.76
			8,010,942.56	24.69
TOTAL III.			10,395,520.92	32.04
Total cartera de inversiones			25,775,492.27	79.43
Bancos			5,278,554.80	16.27
Depósitos en bancos			1,411,726.92	4.35
Otros pasivos netos			-13,192.66	-0.05
Total patrimonio neto			32,452,581.33	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Global Dynamic Allocation

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	42.95	Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	37.24
Luxemburgo	24.69	Participaciones en fondos de inversión	32.04
Irlanda	5.00	Instrumentos del mercado monetario	5.83
Guernesey	2.35	Petróleo y gas	2.27
Japón	2.01	Equipos eléctricos y electrónicos	0.79
Canadá	0.90	Metales y minas	0.35
Curacao	0.33	Petróleo	0.34
Taiwán	0.29	Equipos y servicios para la energía	0.33
Francia	0.25	Mobiliario de oficina y ordenadores	0.16
Noruega	0.23	Comunicaciones	0.08
Reino Unido	0.18		79.43
Países Bajos	0.14		
Australia	0.11		
	79.43		

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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>				
Brasil				
BANCO DO BRASIL	BRL	18,100.00	128,418.44	0.08
CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACOES	BRL	204,600.00	318,797.16	0.19
PETROBRAS PFD	BRL	135,100.00	732,770.35	0.44
TIM	BRL	127,000.00	281,081.09	0.17
VALE	BRL	16,900.00	214,007.98	0.13
			1,675,075.02	1.01
China				
ANHUI CONCH CEMENT 'H'	HKD	75,000.00	235,513.04	0.14
BANK OF CHINA 'H'	HKD	329,000.00	106,455.08	0.06
BYD 'H'	HKD	8,500.00	217,429.97	0.13
CHINA CONSTRUCTION BANK 'H'	HKD	643,000.00	361,232.09	0.22
CHINA MERCHANTS BANK 'H'	HKD	44,500.00	203,229.12	0.12
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL 'H'	HKD	386,000.00	161,778.19	0.10
CHINA VANKE 'H'	HKD	40,000.00	71,950.11	0.04
GREE ELECTRICAL APPLIANCES 'A'	CNY	47,754.00	215,905.30	0.13
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING 'A'	CNY	10,600.00	135,852.91	0.08
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA 'H'	HKD	508,000.00	231,677.31	0.14
JIANGSU HENGRUI PHARMA. 'A'	CNY	29,500.00	143,291.43	0.09
MIDEA GROUP 'A'	CNY	19,346.00	135,701.65	0.08
PING AN INSURANCE 'H'	HKD	45,000.00	219,844.01	0.13
ZHEJIANG EXPRESSWAY 'H'	HKD	134,000.00	91,326.19	0.05
			2,531,186.40	1.51
Corea del Sur				
CHEIL WORLDWIDE	KRW	8,574.00	137,944.17	0.08
HYUNDAI MOTOR PFD II	KRW	2,582.00	154,320.48	0.09
KB FINANCIAL	KRW	6,653.00	204,597.20	0.12
MACQUARIE KOREA INFRASTRUCTURE	KRW	29,614.00	238,739.31	0.14
SAMSUNG ELECTRONICS PFD	KRW	17,807.00	586,594.49	0.35
SHINHAN FINANCIAL GROUP	KRW	9,799.00	233,584.90	0.14
SK TELECOM	KRW	3,541.00	123,045.24	0.07
SKSQUARE	KRW	3,745.00	93,045.79	0.06
S-OIL	KRW	2,514.00	140,996.29	0.08
			1,912,867.87	1.13
Emiratos Árabes Unidos				
ADNOC DRILLING 144A/S	AED	118,778.00	109,624.81	0.07
DUBAI ELECTRICITY & WATER	AED	240,503.00	164,349.12	0.10
EMAAR DEVELOPMENT	AED	144,680.00	175,677.65	0.11
EMIRATES NBD	AED	66,703.00	235,173.45	0.14
FERTIGLOBE 144A/S	AED	107,219.00	165,511.42	0.10
			850,336.45	0.52

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Multi Asset (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Eslovenia				
NOVA LJUBLJANSKA BANKA GDR -SPONS.-	EUR	2,329.00	23,656.03	0.01
			23,656.03	0.01
Estados Unidos				
FREEPORT MCMORAN	USD	38,453.00	1,083,221.01	0.65
MERCADOLIBRE	USD	267.00	221,524.56	0.13
			1,304,745.57	0.78
Grecia				
MOTOR OIL (HELLAS) CORINTH REFINERIES SA	EUR	10,369.00	161,827.66	0.10
			161,827.66	0.10
Hong Kong				
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	HKD	69,000.00	179,754.25	0.11
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING	HKD	2,900.00	99,598.92	0.06
			279,353.17	0.17
India				
EMBASSY OFFICE PARKS REIT	INR	26,198.00	113,333.97	0.07
HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT.-	INR	16,476.00	185,788.36	0.11
HDFC BANK ADR -SPONS.-	USD	4,400.00	250,140.00	0.15
			549,262.33	0.33
Indonesia				
BANK CENTRAL ASIA	IDR	3,374,000.00	1,851,555.59	1.11
BANK RAKYAT INDONESIA 'B'	IDR	6,055,154.00	1,777,501.88	1.07
PT BANK MANDIRI	IDR	294,000.00	178,195.17	0.11
TELEKOMUNIKASI INDONESIA 'B'	IDR	663,100.00	192,916.27	0.12
			4,000,168.91	2.41
Islas Caimán				
ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	42,300.00	414,115.04	0.25
BILIBILI ADR -SPONS.-	USD	1,701.00	25,940.25	0.02
CHINA RESOURCES CEMENT	HKD	234,000.00	103,736.57	0.06
CHINA RESOURCES LAND	HKD	42,000.00	162,117.05	0.10
CIFI HOLDINGS GROUP	HKD	324,480.00	29,761.66	0.02
HUAZHOU GROUP ADR -SPONS.-	USD	8,300.00	289,172.00	0.17
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS S 144	HKD	26,000.00	155,505.48	0.09
JD.COM 'A' -S-	HKD	690.00	17,755.68	0.01
KUAISHOU TECHNOLOGY 'B' 144A/S	HKD	5,800.00	38,531.78	0.02
LONGFOR GROUP HOLDINGS	HKD	35,500.00	103,109.80	0.06
MEITUAN 'B'	HKD	27,900.00	604,923.59	0.36
MINTH GROUP	HKD	30,000.00	67,644.31	0.04
NETEASE ADR-SPONS.-	USD	8,525.00	640,909.50	0.39
SEA 'A' ADR -SPONS.-	USD	3,718.00	199,396.34	0.12
SINO BIOPHARMACEUTICAL	HKD	337,000.00	155,837.97	0.09
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	21,000.00	38,843.89	0.02
TENCENT HOLDINGS	HKD	14,500.00	499,841.78	0.30
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS 'S' 144A	HKD	262,000.00	195,918.82	0.12

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Multi Asset (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Islas Caimán (continuación)				
TRIP COM -SPONS.-	USD	11,720.00	318,549.60	0.19
XINYI GLASS HOLDINGS	HKD	112,291.00	162,216.40	0.10
XINYI SOLAR HOLDINGS	HKD	110,000.00	117,148.23	0.07
			4,340,975.74	2.60
Jersey				
POLYMETAL INTERNATIONAL	RUB	9,824.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
México				
ARCA CONTINENTAL	MXN	18,500.00	131,249.42	0.08
CORPORACION INMOBILIARIA VESTA	MXN	97,100.00	181,696.91	0.11
GFNORTE FINANCIERO BANORTE 'O'	MXN	42,200.00	268,635.12	0.16
			581,581.45	0.35
Rumanía				
FONDUL PROPRIETATEA GDR -SPONS.-	USD	5,093.00	92,183.30	0.06
			92,183.30	0.06
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	302,082.17	0.18
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	73,015.00	1,674,304.16	1.01
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	81,500.00	151,530.27	0.09
UNITED OVERSEAS BANK	SGD	83,582.00	1,520,837.12	0.92
			3,648,753.72	2.20
Sudáfrica				
JSE LIMITED	ZAR	22,239.00	123,179.32	0.07
NASPERS 'N'	ZAR	5,817.00	708,943.29	0.43
NEDBANK GROUP	ZAR	11,120.00	122,617.53	0.07
SIBANYE STILLWATER	ZAR	52,702.00	118,921.07	0.07
			1,073,661.21	0.64
Tailandia				
TISCO FINANCIAL GROUP -NVDR-	THB	82,076.00	202,011.67	0.12
			202,011.67	0.12
Taiwán				
ACCTON TECHNOLOGY	TWD	12,000.00	102,494.86	0.06
ASE TECHNOLOGY HOLDINGS	TWD	33,000.00	81,760.37	0.05
CATHAY FINANCIAL HOLDING	TWD	90,000.00	113,469.72	0.07
CHAILEASE HOLDING COMPANY	TWD	27,435.00	157,224.33	0.09
CHICONY ELECTRONICS	TWD	66,000.00	172,847.03	0.10
CHROMA ATE	TWD	24,000.00	134,901.32	0.08
GETAC HGS	TWD	54,000.00	71,727.56	0.04

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Multi Asset (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Taiwán (continuación)				
MEDIA TEK	TWD	5,000.00	85,255.37	0.05
NANYA TECHNOLOGY	TWD	94,000.00	139,175.08	0.08
TAIWAN SEMICONDUCTOR ADR -SPONS.-	USD	10,408.00	721,066.24	0.43
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	39,000.00	532,728.32	0.32
TRIPOD TECHNOLOGY	TWD	42,000.00	121,072.05	0.07
			2,433,722.25	1.44
Total renta variable			25,661,368.75	15.38
Valores de renta fija				
Brasil				
3.75% PAÍSES BAJOS 21/31 -SR-	USD	1,900,000.00	1,531,986.53	0.92
10.00% BRASIL 14/25 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	25,000.00	4,580,934.31	2.76
10.00% BRASIL 16/27 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	11,000.00	1,964,988.15	1.18
			8,077,908.99	4.86
Indonesia				
5.125% INDONESIA 21/27	IDR	100,000,000,000.00	6,152,366.57	3.71
			6,152,366.57	3.71
México				
4.50% MÉXICO (UDI) 06/25 SS -SR- MXN100	MXN	150,000.00	5,554,920.28	3.34
7.50% MÉXICO 03/33 -SR-	USD	1,300,000.00	1,478,486.88	0.89
10.00% MÉXICO 04/24 MXN100 -SR-	MXN	1,200,000.00	5,902,519.29	3.55
			12,935,926.45	7.78
Sudáfrica				
7.00% SUDÁFRICA 10/31 -SR-	ZAR	50,000,000.00	2,137,969.32	1.29
8.00% SUDÁFRICA 13/30 -SR-	ZAR	70,000,000.00	3,320,310.22	2.00
			5,458,279.54	3.29
Total valores de renta fija			32,624,481.55	19.64
Productos estructurados				
Irlanda				
PHYSICAL GOLD (INVESCO) -ETC-	USD	18,566.00	2,972,973.58	1.79
			2,972,973.58	1.79
Total productos estructurados			2,972,973.58	1.79
TOTAL I.			61,258,823.88	36.81
II. Otros valores mobiliarios				
Valores de renta fija				
Brasil				
6.00% BRASIL 03/24 BRL 1000 -SR-	BRL	4,800.00	3,494,978.96	2.10
			3,494,978.96	2.10
TOTAL II.			3,494,978.96	2.10

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Multi Asset (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
III. Participaciones en fondos de inversión				
Irlanda				
ISHARES II - ASIA PROPERTY YIELD USD	USD	28,302.00	588,610.85	0.35
ISHARES III - MSCI EMERGING MARKET SMALL CAP	USD	20,000.00	1,312,000.00	0.79
ISHARES III - MSCI SAUDI ARABIA CAPPED IMI ETF USD	USD	1,205,000.00	7,484,255.00	4.52
ISHARES V - GOLD PRODUCERS ETF USD	USD	100,000.00	1,007,500.00	0.61
KRANESHARES - CSI CHINA INTER. ETF USD USD	USD	322,414.00	5,335,951.70	3.21
			15,728,317.55	9.48
Luxemburgo				
LYXOR MSCI BRAZIL EUR ETF	USD	313,193.00	5,575,148.59	3.36
PICTET - ASIAN EQUITIES EX JAPAN Z USD	USD	14,431.40	4,431,161.65	2.67
PICTET - ASIAN LOCAL CURRENCY DEBT - Z USD	USD	18,800.00	3,550,568.00	2.14
PICTET - CHINA EQUITIES Z USD	USD	2,749.19	1,563,106.45	0.94
PICTET - CHINESE LOCAL CURRENCY DEBT Z USD	USD	110,000.15	13,574,018.86	8.18
PICTET - EMERGING CORPORATE BONDS Z USD	USD	46,052.25	5,978,963.06	3.61
PICTET - EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT Z USD	USD	45,363.83	8,014,427.56	4.84
PICTET - EMERGING MARKETS Z USD	USD	2,982.20	1,979,942.95	1.19
PICTET - INDIAN EQUITIES Z USD	USD	6,272.54	5,316,036.99	3.20
PICTET - RUSSIAN EQUITIES - HZ EUR	EUR	45,583.25	390,430.76	0.24
PICTET - SHORT TERM EMERGING CORPORATE BONDS Z USD	USD	93,105.36	11,320,681.09	6.83
PICTET - SUSTAINABLE EMERGING DEBT BLEND Z USD	USD	81,534.00	6,989,094.48	4.22
PICTET TR - SIRIUS I USD	USD	40,207.00	4,393,418.89	2.65
XTRACKERS - MSCI MEXICO ETF 1C USD	USD	449,797.00	2,119,893.26	1.28
XTRACKERS - S&P SELECT FRONTIER 1C -ACC.-	USD	82,000.00	1,080,350.00	0.65
			76,277,242.59	46.00
TOTAL III.			92,005,560.14	55.48
Total cartera de inversiones			156,759,362.98	94.39
Bancos			8,032,450.77	4.84
Otros activos netos			1,276,596.79	0.77
Total patrimonio neto			166,068,410.54	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Emerging Markets Multi Asset

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Luxemburgo	46.00	Participaciones en fondos de inversión	55.48
Irlanda	11.27	Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	21.74
México	8.13	Bancos y entidades de crédito	5.43
Brasil	7.97	Equipos eléctricos y electrónicos	1.97
Indonesia	6.12	Productos estructurados	1.79
Sudáfrica	3.93	Internet, software y servicios de TI	1.44
Islas Caimán	2.60	Comunicaciones	0.96
Singapur	2.20	Sociedades de cartera y financieras	0.79
China	1.51	Inmobiliarias	0.73
Taiwán	1.44	Petróleo	0.71
Corea del Sur	1.13	Metales y minas	0.65
Estados Unidos	0.78	Gastronomía	0.36
Emiratos Árabes Unidos	0.52	Varios	0.35
India	0.33	Productos farmacéuticos y cosméticos	0.26
Hong Kong	0.17	Servicios públicos	0.25
Tailandia	0.12	Construcción y materiales para la construcción	0.20
Grecia	0.10	Bienes de consumo varios	0.19
Rumanía	0.06	Productos químicos	0.18
Eslovenia	0.01	Automóviles	0.13
Jersey	0.00	Acero inoxidable	0.13
Rusia	0.00	Seguros	0.13
	94.39	Servicios públicos	0.10
		Mobiliario de oficina y ordenadores	0.10
		Servicios sanitarios y sociales	0.09
		Embalajes	0.08
		Transporte y mercancías	0.07
		Finanza	0.06
		Edición y artes gráficas	0.02
		Piedras y metales preciosos	0.00
		Petróleo y gas	0.00
			94.39

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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>				
Australia				
0.25% NATIONAL AUSTRALIA BANK 16/23 -SR-	CHF	2,830,000.00	2,821,510.00	0.23
0.75% BHP BILLITON FINANCE 15/22 -SR-S	EUR	6,300,000.00	6,036,034.45	0.50
3.00% MACQUARIE BANK 12/22 -SR-	CHF	21,135,000.00	21,192,064.50	1.76
			30,049,608.95	2.49
Canadá				
0.05% BANK OF MONTREAL 18/22 -SR-	CHF	10,615,000.00	10,585,278.00	0.88
2.36% BANK OF NOVA SCOTIA 17/22 -SR-	CAD	16,000,000.00	11,429,764.92	0.95
2.36% RBC MONTREAL 17/22 -SR-	CAD	12,000,000.00	8,562,467.99	0.71
2.40% CANADIAN IMPERIAL BANK 17/22 -SR-	CAD	6,000,000.00	4,282,222.40	0.36
2.57% MERCEDES-BENZ FINANCE CANADA 17/22 -SR-	CAD	21,905,000.00	15,636,593.07	1.30
2.62% TOYOTA CREDIT CANADA 17/22 -SR-	CAD	8,000,000.00	5,721,134.76	0.47
2.89% BANK OF MONTREAL 18/23 -SR-	CAD	20,000,000.00	14,145,563.68	1.17
2.98% BANK OF NOVA SCOTIA 18/23 -SR-	CAD	15,000,000.00	10,648,920.25	0.88
			81,011,945.07	6.72
China				
0.625% CHINA DEVELOPMENT BANK 18/22 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,827,830.80	0.32
			3,827,830.80	0.32
Corea del Sur				
0.81% NONGHYUP BANK 22/23 -SR-	USD	10,000,000.00	9,711,402.63	0.81
			9,711,402.63	0.81
Estados Unidos				
1.375% AMERICAN HONDA FINANCE 15/22 'A' -SR-	EUR	665,000.00	637,052.87	0.05
1.50% JPMORGAN CHASE 15/22 '88'	EUR	5,000,000.00	4,791,506.18	0.40
			5,428,559.05	0.45
Francia				
0.50% BFCM 18/22 -SR-S	EUR	3,500,000.00	3,351,227.80	0.28
0.875% UNEDIC 14/22 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,791,619.71	0.40
			8,142,847.51	0.68
Luxemburgo				
0.05% CHINA CONSTRUCTION 19/22 -SR-S	EUR	1,350,000.00	1,292,592.26	0.11
			1,292,592.26	0.11
Países Bajos				
0.25% MERCEDES-BENZ 18/22 -SR-	CHF	11,100,000.00	11,087,790.00	0.92
0.50% BMW FINANCE 18/22 -SR-S	EUR	7,300,000.00	6,978,971.28	0.58
			18,066,761.28	1.50

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en CHF)
Pictet - Short-Term Money Market CHF (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Suecia				
1.375% SVENSKA HANDELSBANKEN 12/22 -SR-	CHF	15,950,000.00	15,946,810.00	1.32
			15,946,810.00	1.32
Suiza				
0.00% CITY LAUSANNE 22/22 -SR-	CHF	8,000,000.00	7,990,080.00	0.66
0.00% CITY OF BERN 22/22 -SR-	CHF	5,000,000.00	5,000,000.00	0.41
0.00% CITY OF BERN 22/22 -SR-	CHF	10,000,000.00	9,993,900.00	0.83
0.00% PFB SCHWEIZ. HYPOTEKARINST. 17/22 S650	CHF	24,110,000.00	24,090,712.00	2.00
0.00% ROCHE KAPITALMARKT 22/22 -SR-	CHF	34,395,000.00	34,360,605.00	2.84
0.00% ZUERCHER KB 22/22 -SR-	CHF	20,000,000.00	19,995,200.00	1.66
			101,430,497.00	8.40
TOTAL I.			274,908,854.55	22.80
II. Instrumentos del mercado monetario				
<i>Instrumentos del mercado monetario</i>				
Alemania				
C. PAP. HONDA BANK GMBH 11/11/22	EUR	5,000,000.00	4,785,453.90	0.40
C. PAP. LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 03/10/22	EUR	15,000,000.00	14,371,410.00	1.19
C. PAP. LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 03/11/22	EUR	10,000,000.00	9,575,278.62	0.79
C. PAP. SAP SE 02/12/22	EUR	4,000,000.00	3,825,713.41	0.32
			32,557,855.93	2.70
Bélgica				
C. PAP. LVMH FINANCE BELGIQUE 09/11/22	EUR	5,000,000.00	4,786,864.69	0.40
C. PAP. LVMH FINANCE BELGIQUE 18/11/22	EUR	3,000,000.00	2,871,220.03	0.24
C. PAP. LVMH FINANCE BELGIQUE 30/11/22	EUR	10,000,000.00	9,565,987.03	0.79
C. PAP. LVMH FINANCE BELGIQUE 31/10/22	EUR	10,000,000.00	9,576,193.60	0.79
CD BELFIUS BANK 31/10/22	EUR	12,000,000.00	11,490,960.94	0.95
CD SUMITOMO MITSUI BANKING CORP (BE) 04/11/22	EUR	15,000,000.00	14,362,483.92	1.19
			52,653,710.21	4.36
Canadá				
C. PAP. FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS 12/10/22	EUR	11,000,000.00	10,537,577.51	0.87
C. PAP. FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS 13/10/22	EUR	11,000,000.00	10,537,487.92	0.87
C. PAP. TORONTO DOMINION BANK 09/06/23	USD	6,000,000.00	5,708,389.36	0.47
			26,783,454.79	2.21

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en CHF)
Pictet - Short-Term Money Market CHF (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China				
C. PAP. BANK OF CHINA (FR) 15/12/22	EUR	12,000,000.00	11,469,544.09	0.95
CD BANK OF CHINA (FR) 06/10/22	EUR	4,000,000.00	3,832,208.53	0.32
CD INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA (UK) 13/10/22	EUR	9,000,000.00	8,621,124.88	0.71
CD INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA (UK) 18/11/22	EUR	7,000,000.00	6,698,654.27	0.56
			30,621,531.77	2.54
Corea del Sur				
C. PAP. INDUSTRIAL BANK OF KOREA (UK) 08/12/22	USD	4,000,000.00	3,900,335.53	0.32
C. PAP. INDUSTRIAL BANK OF KOREA 16/11/22	USD	10,000,000.00	9,773,112.44	0.81
C. PAP. KOREA DEVELOPMENT BANK 19/12/22	EUR	12,000,000.00	11,472,094.15	0.95
CD KEB HANA BANK 15/11/22	USD	2,800,000.00	2,735,194.77	0.23
CD WOORI BANK (UK) 30/11/22	EUR	7,000,000.00	6,695,408.25	0.56
			34,576,145.14	2.87
Dinamarca				
TBI DINAMARCA 01/12/22 -SR-	DKK	104,000,000.00	13,380,055.41	1.11
			13,380,055.41	1.11
Emiratos Árabes Unidos				
C. PAP. ADCB 02/11/22	USD	8,000,000.00	7,826,022.46	0.65
CD FIRST ABU DHABI BANK UK 18/11/22	GBP	9,000,000.00	9,704,198.11	0.80
CD FIRST ABU DHABI BANK UK 23/11/22	GBP	9,000,000.00	9,699,724.42	0.80
			27,229,944.99	2.25
España				
C. PAP. BANCO SANTANDER 01/11/22	EUR	12,000,000.00	11,490,843.67	0.95
			11,490,843.67	0.95
Estados Unidos				
C. PAP. NTT FINANCE UK 05/10/22	EUR	6,700,000.00	6,418,955.06	0.53
C. PAP. NTT FINANCE UK 11/11/22	EUR	8,000,000.00	7,655,490.68	0.63
CD CITIBANK (UK) 05/10/22	EUR	15,000,000.00	14,371,027.72	1.19
CD CITIBANK (UK) 17/10/22	EUR	2,000,000.00	1,915,752.07	0.16
CD CITIBANK 29/06/23	USD	10,000,000.00	9,750,971.27	0.81
CD NATIONAL BANK KUWAIT (NY) 07/10/22	USD	20,000,000.00	19,618,854.19	1.63
CD NATIONAL BANK KUWAIT (NY) 07/12/22	USD	8,000,000.00	7,844,520.98	0.65
CD NATIONAL BANK KUWAIT (NY) 30/09/22	USD	8,000,000.00	7,848,000.00	0.65
			75,423,571.97	6.25
Finlandia				
C. PAP. NORDEA BANK 06/10/22	EUR	3,000,000.00	2,874,181.40	0.24
C. PAP. NORDEA BANK 14/12/22	EUR	10,000,000.00	9,560,360.14	0.79
C. PAP. NORDEA BANK 19/12/22	EUR	20,000,000.00	19,116,585.15	1.58
			31,551,126.69	2.61

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en CHF)
Pictet - Short-Term Money Market CHF (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia				
C. PAP. AIR LIQUID FINANCE 27/10/22	EUR	8,000,000.00	7,660,070.37	0.64
C. PAP. CAISSE REGIONALE CREDIT AGRICOLE MUT. ALP. PRO 14/10/22	EUR	10,000,000.00	9,579,155.07	0.79
C. PAP. CRCAM NORD EST 22/12/22	EUR	15,000,000.00	14,331,742.03	1.19
C. PAP. CREDIT AGRICOLE 02/12/22	EUR	12,000,000.00	11,476,397.53	0.95
C. PAP. MICHELIN 04/10/22	EUR	2,000,000.00	1,916,162.13	0.16
C. PAP. MICHELIN 21/12/22	EUR	12,000,000.00	11,466,874.46	0.95
C. PAP. UNEDIC 25/10/22	EUR	2,000,000.00	1,915,107.46	0.16
C. PAP. VINCI 30/09/22	EUR	13,000,000.00	12,455,222.00	1.03
CD BNP PARIBAS LDN 28/11/22	GBP	10,000,000.00	10,778,123.24	0.89
CD CREDIT AGRICOLE LDN 08/11/22	EUR	3,000,000.00	2,871,948.08	0.24
			84,450,802.37	7.00
Hong Kong				
CD BANK EAST ASIA 26/10/22	EUR	18,000,000.00	17,236,208.59	1.43
			17,236,208.59	1.43
Japón				
C. PAP. SMBC (BE) 18/11/22	EUR	6,000,000.00	5,742,272.20	0.48
C.PAP. NTT FINANCE UK 11/10/22	EUR	5,000,000.00	4,789,593.82	0.40
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 05/10/22	EUR	3,000,000.00	2,874,211.58	0.24
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 06/01/23	EUR	6,000,000.00	5,729,655.25	0.48
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 15/11/22	USD	10,000,000.00	9,771,469.26	0.81
CD MIZUHO BANK 10/11/22	USD	5,000,000.00	4,887,716.25	0.41
CD MIZUHO BANK SY 10/11/22	USD	5,000,000.00	4,887,716.25	0.41
CD MIZUHO BANK SYD 30/09/22	USD	5,000,000.00	4,905,000.00	0.41
CD MIZUHO BANK UK 06/10/22	EUR	5,000,000.00	4,790,313.83	0.40
CD MIZUHO BANK UK 16/11/22	EUR	8,000,000.00	7,657,396.90	0.63
CD MIZUHO BANK UK 25/10/22	USD	2,000,000.00	1,958,124.66	0.16
CD SMBC (BELGIUM) 25/10/22 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,830,954.19	0.32
CD SMBC (BELGIUM) 27/10/22	EUR	3,000,000.00	2,873,084.86	0.24
CD SUMITOMO MITSUI BANKING CORP (BE) 02/11/22	EUR	9,000,000.00	8,617,978.40	0.71
CD SUMITOMO MITSUI BANKING CORP (BE) 27/10/22	EUR	7,000,000.00	6,703,864.68	0.56
TBI JAPÓN 12/12/22 -SR-	JPY	1,170,750,000.00	7,945,539.42	0.66
TBI JAPÓN 14/11/22 -SR-	JPY	2,500,000,000.00	16,964,397.62	1.41
TBI JAPÓN 19/12/22 -SR-	JPY	1,000,000,000.00	6,786,912.41	0.56
TBI JAPÓN 28/11/22 -SR-	JPY	3,000,000,000.00	20,358,498.35	1.69
TBI JAPÓN 31/10/22 -SR-	JPY	2,500,000,000.00	16,963,379.95	1.41
			149,038,079.88	12.39
Luxemburgo				
C. PAP. MAGNA INTERNATIONAL INVESTMENTS 30/09/22	EUR	20,000,000.00	19,161,880.00	1.59
			19,161,880.00	1.59

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en CHF)
Pictet - Short-Term Money Market CHF (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Países Bajos				
C. PAP. ABB FINANCE 20/10/22	EUR	6,000,000.00	5,746,796.32	0.48
C. PAP. ABB FINANCE 24/10/22	EUR	800,000.00	766,168.38	0.06
C. PAP. ABB FINANCE 24/10/22	EUR	10,000,000.00	9,577,104.75	0.79
C. PAP. ABB FINANCE 27/10/22	EUR	9,000,000.00	8,618,749.29	0.71
C. PAP. BMW FINANCE 10/10/22	EUR	10,000,000.00	9,579,948.37	0.79
C. PAP. PACCAR FINANCIAL 05/10/22	EUR	7,000,000.00	6,706,450.09	0.56
C. PAP. WURTH FINANCE INTERNATIONAL 06/10/22	EUR	10,000,000.00	9,580,418.80	0.79
C. PAP. WURTH FINANCE INTERNATIONAL 10/10/22	EUR	5,000,000.00	4,789,829.04	0.40
			55,365,465.04	4.58
Qatar				
CD QATAR NATIONAL BANK 27/10/22	USD	10,000,000.00	9,788,672.08	0.81
			9,788,672.08	0.81
Reino Unido				
C. PAP. BARCLAYS BANK 18/10/22	EUR	12,000,000.00	11,494,350.29	0.95
C. PAP. MITSUBISHI HC 19/10/22	EUR	13,000,000.00	12,451,332.23	1.03
C. PAP. MITSUBISHI HC 24/10/22	EUR	4,000,000.00	3,830,707.00	0.32
C. PAP. RECKITT BTS 05/12/22	EUR	14,000,000.00	13,385,468.61	1.11
C. PAP. RECKITT BTS 28/11/22	USD	14,000,000.00	13,659,230.73	1.13
CD BANK EAST ASIA 14/12/22	EUR	11,000,000.00	10,510,854.73	0.87
CD BANK EAST ASIA 27/10/22	EUR	4,000,000.00	3,830,154.75	0.32
CD BANK OF MONTREAL UK 17/03/23	EUR	5,000,000.00	4,751,709.83	0.39
CD GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL BANK 19/12/22	USD	5,000,000.00	4,866,854.80	0.40
CD ICBC (UK) 13/12/22	EUR	10,000,000.00	9,560,477.03	0.79
CD KOOKMIN BANK UK 01/12/22	EUR	15,000,000.00	14,347,073.45	1.19
CD KOOKMIN BANK UK 21/10/22	USD	12,000,000.00	11,753,643.92	0.97
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 01/12/22	EUR	8,000,000.00	7,652,026.98	0.63
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 01/12/22	EUR	5,500,000.00	5,260,768.55	0.44
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 12/01/23	EUR	10,000,000.00	9,546,460.11	0.79
CD QATAR NATIONAL BANK 18/01/23	USD	15,000,000.00	14,543,067.00	1.21
CD UBS LONDON 09/12/22	USD	7,000,000.00	6,822,479.87	0.57
			158,266,659.88	13.11
Suecia				
C. PAP. SVENSKA HANDELSBANKEN 16/02/23	EUR	12,000,000.00	11,432,454.36	0.95
			11,432,454.36	0.95
TOTAL II.			841,008,462.77	69.71
Total cartera de inversiones			1,115,917,317.32	92.51
Bancos			29,688,537.72	2.46
Depósitos en bancos			47,000,000.00	3.90
Otros activos netos			13,634,570.04	1.13
Total patrimonio neto			1,206,240,425.08	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Short-Term Money Market CHF

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Reino Unido	13.11	Instrumentos del mercado monetario	69.71
Japón	12.39	Bancos y entidades de crédito	11.84
Canadá	8.93	Sociedades de cartera y financieras	6.66
Suiza	8.40	Instituciones hipotecarias y de financiamiento	2.00
Francia	7.68	Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	1.90
Estados Unidos	6.70	Instituciones públicas y sin ánimo de lucro	0.40
Países Bajos	6.08		92.51
Bélgica	4.36		
Corea del Sur	3.68		
China	2.86		
Alemania	2.70		
Finlandia	2.61		
Australia	2.49		
Suecia	2.27		
Emiratos Árabes Unidos	2.25		
Luxemburgo	1.70		
Hong Kong	1.43		
Dinamarca	1.11		
España	0.95		
Qatar	0.81		
	92.51		

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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 19/22 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,997,061.00	0.08
FRN ANZ BANKING GROUP 22/23 -SR-	USD	95,000,000.00	94,897,001.00	1.54
FRN NATIONAL AUSTRALIA BANK 22/23 -SR-	USD	50,000,000.00	50,005,600.00	0.81
3.00% AUSTRALIA BANK 18/23 -SR-	AUD	9,000,000.00	5,809,244.06	0.09
			155,708,906.06	2.52
Canadá				
FRN BANK NOVA 22/23 -SR-	USD	40,000,000.00	39,965,484.00	0.65
FRN BANK OF MONTREAL 22/23 -SR-	USD	85,000,000.00	85,000,000.00	1.38
FRN BANK OF MONTREAL 22/23 -SR-	USD	30,000,000.00	30,001,818.00	0.49
FRN BNS 22/23 -SR-	USD	60,000,000.00	59,968,824.00	0.98
1.909% TORONTO DOMINION BANK 16/23 -SR-	CAD	33,000,000.00	23,592,928.41	0.38
2.36% BANK OF NOVA SCOTIA 17/22 -SR-	CAD	10,000,000.00	7,281,960.32	0.12
2.36% RBC MONTREAL 17/22 -SR-	CAD	120,857,000.00	87,906,404.49	1.43
2.40% CANADIAN IMPERIAL BANK 17/22 -SR-	CAD	45,000,000.00	32,738,703.34	0.53
2.949% RBC MONTREAL 18/23 -SR-	CAD	81,598,000.00	59,017,017.17	0.96
			425,473,139.73	6.92
Corea del Sur				
FRN EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 22/24 -SR-	USD	80,000,000.00	79,998,336.00	1.30
FRN KOOKMIN BANK 21/22 -SR-	USD	25,000,000.00	24,975,000.00	0.41
FRN KOOKMIN BANK 21/22 -SR-	USD	20,000,000.00	19,991,800.00	0.33
FRN KOOKMIN BANK 22/23 -SR-	USD	40,000,000.00	39,960,016.00	0.65
FRN SHINHAN BANK 21/22 -SR-	USD	20,000,000.00	19,983,532.00	0.33
FRN SHINHAN BANK 22/23 -SR-	USD	35,000,000.00	34,999,181.00	0.57
FRN SHINHAN BANK 22/23 -SR-	USD	25,000,000.00	24,999,985.00	0.41
0.565% KOOKMIN BANK 21/22 -SR-	USD	50,000,000.00	49,752,350.00	0.81
0.77% KOOKMIN BANK 22/23 -SR-	USD	30,000,000.00	29,722,590.00	0.48
			324,382,790.00	5.29
Países Bajos				
FRN RABOBANK 03/23/23 -SR-	USD	50,000,000.00	49,951,775.00	0.81
			49,951,775.00	0.81
Reino Unido				
1.625% BANCO SANTANDER UK 20/23 -SR- 144A	USD	17,100,000.00	16,952,095.26	0.28
			16,952,095.26	0.28
Suecia				
1.125% SVENSKA HANDELSBANKEN 15/22 -SR-	EUR	18,000,000.00	17,577,742.77	0.29
			17,577,742.77	0.29

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Short-Term Money Market USD (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Suiza				
0.00% CITY OF BERN 22/22 -SR-	CHF	30,000,000.00	30,571,559.63	0.50
0.00% CITY OF BERN 22/22 -SR-	CHF	30,000,000.00	30,562,385.32	0.50
0.00% ROCHE KAPITALMARKT 22/22 -SR-	CHF	50,000,000.00	50,917,431.19	0.83
0.00% ZUERCHER KB 22/22 -SR-	CHF	80,000,000.00	81,529,867.48	1.33
			193,581,243.62	3.16
TOTAL I.			1,183,627,692.44	19.27
II. Instrumentos del mercado monetario				
<i>Instrumentos del mercado monetario</i>				
Alemania				
C. PAP. BAYERISCHE LANDESBANK 14/10/22	EUR	10,000,000.00	9,764,965.34	0.16
C. PAP. BAYERISCHE LANDESBANK 15/11/22	EUR	50,000,000.00	48,784,237.13	0.79
C. PAP. BAYERISCHE LANDESBANK 31/10/22	EUR	60,000,000.00	58,568,719.85	0.95
C. PAP. LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 03/11/22	EUR	50,000,000.00	48,803,662.70	0.79
TBI ALEMANIA 14/12/22 -SR-	EUR	50,000,000.00	48,757,384.13	0.79
TBI ALEMANIA 19/10/22 -SR-	EUR	100,000,000.00	97,653,833.50	1.58
			312,332,802.65	5.06
Austria				
C. PAP. BUNDESIMMOB. 10/11/22	EUR	20,000,000.00	19,515,325.86	0.32
C. PAP. O.K.B. 03/11/22	EUR	40,000,000.00	39,037,433.58	0.64
C. PAP. O.K.B. 03/11/22	USD	37,200,000.00	37,102,335.12	0.60
			95,655,094.56	1.56
Bélgica				
C. PAP. LVMH FINANCE BELGIQUE 05/12/22	EUR	15,000,000.00	14,623,737.39	0.24
C. PAP. LVMH FINANCE BELGIQUE 18/11/22	EUR	5,000,000.00	4,878,049.66	0.08
C. PAP. LVMH FINANCE BELGIQUE 24/10/22	EUR	42,000,000.00	41,005,544.80	0.67
C. PAP. LVMH FINANCE BELGIQUE 30/11/22	EUR	18,000,000.00	17,552,269.77	0.29
CD BELFIUS BANK 31/10/22	EUR	30,000,000.00	29,283,794.45	0.48
CD SUMITOMO MITSUI BANKING CORP (BE) 04/11/22	EUR	55,000,000.00	53,682,406.76	0.87
TBI UNIÓN EUROPEA 04/11/22 -SR-	EUR	65,000,000.00	63,451,795.35	1.03
			224,477,598.18	3.66
Canadá				
C. PAP. FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS 13/10/22	EUR	50,000,000.00	48,825,354.11	0.79
C. PAP. TORONTO DOMINION BANK 09/06/23	USD	60,000,000.00	58,189,494.00	0.95
CD R.B.C. TORONTO 14/03/23	USD	75,000,000.00	73,710,660.00	1.20
TBI CANADÁ 22/12/22 -SR-	CAD	70,000,000.00	50,621,514.90	0.82
			231,347,023.01	3.76
China				
C. PAP. BANK OF CHINA LUXEMBOURG 14/10/22	EUR	50,000,000.00	48,824,572.79	0.79
			48,824,572.79	0.79

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Short-Term Money Market USD (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Emiratos Árabes Unidos				
CD FIRST ABU DHABI BANK UK 18/11/22	GBP	45,000,000.00	49,460,765.28	0.81
CD FIRST ABU DHABI BANK UK 23/11/22	GBP	50,000,000.00	54,931,070.66	0.89
			104,391,835.94	1.70
España				
C. PAP. BANCO SANTANDER 01/11/22	EUR	30,000,000.00	29,283,495.59	0.48
CD BANCO SANTANDER LDN 08/12/22	GBP	25,000,000.00	27,433,038.73	0.45
			56,716,534.32	0.93
Estados Unidos				
C. PAP. NTT FINANCE UK 05/10/22	EUR	13,000,000.00	12,695,911.23	0.21
C. PAP. PROCTER & GAMBLE 15/11/22	EUR	5,000,000.00	4,878,181.99	0.08
C. PAP. PROCTER & GAMBLE 17/10/22	EUR	13,000,000.00	12,693,573.81	0.21
CD CITIBANK (UK) 05/10/22	EUR	45,000,000.00	43,948,097.00	0.72
CD CITIBANK (UK) 17/10/22	EUR	18,000,000.00	17,575,707.04	0.29
CD CITIBANK 29/06/23	USD	75,000,000.00	74,548,710.00	1.21
CD NATIONAL BANK KUWAIT (NY) 07/10/22	USD	50,000,000.00	49,997,080.00	0.81
CD NATIONAL BANK KUWAIT (NY) 14/10/22	USD	55,000,000.00	54,992,179.00	0.90
CD NATIONAL BANK KUWAIT (NY) 22/11/22	USD	17,000,000.00	16,992,744.40	0.28
TBI ESTADOS UNIDOS 01/12/22 -SR-	USD	8,000,000.00	7,960,322.40	0.13
			296,282,506.87	4.84
Finlandia				
C. PAP. OP CORP. BANK 06/03/23	EUR	30,000,000.00	29,082,624.01	0.47
C. PAP. OP CORPORATE BANK 06/02/23	USD	20,000,000.00	19,738,964.00	0.32
CD NORDEA BANK (UK) 03/10/22	EUR	50,000,000.00	48,832,517.84	0.79
CD NORDEA BANK 06/09/23	EUR	50,000,000.00	47,782,379.43	0.78
CD NORDEA BANK 07/09/23	EUR	50,000,000.00	47,778,170.06	0.78
CD NORDEA BANK UK 10/11/22	EUR	50,000,000.00	48,794,032.93	0.79
CD NORDEA BANK UK 15/09/23	EUR	35,000,000.00	33,420,982.53	0.54
			275,429,670.80	4.47
Francia				
C. PAP. BFCM 13/03/23	EUR	60,000,000.00	58,151,776.10	0.95
C. PAP. BFCM 19/12/22	EUR	61,000,000.00	59,422,282.28	0.97
C. PAP. BPCE 21/11/22	EUR	50,000,000.00	48,765,461.03	0.79
C. PAP. CAISSE REGIONALE CREDIT AGRICOLE MUT. PARIS 30/11/22	EUR	10,000,000.00	9,749,347.73	0.16
C. PAP. CREDIT AGRICOLE 02/03/23	EUR	40,000,000.00	38,796,587.69	0.63
C. PAP. CREDIT AGRICOLE 14/03/23	EUR	40,000,000.00	38,763,080.77	0.63
C. PAP. CREDIT AGRICOLE 14/11/22	EUR	50,000,000.00	48,782,405.91	0.79
C. PAP. CREDIT AGRICOLE 25/11/22	EUR	55,000,000.00	53,636,426.06	0.87
C. PAP. LVMH FINANCE BELGIQUE 12/12/22	EUR	50,000,000.00	48,732,005.87	0.79
C. PAP. UNEDIC 25/10/22	EUR	8,000,000.00	7,808,796.99	0.13
CD BNP PARIBAS LDN 28/11/22	GBP	55,000,000.00	60,427,831.25	0.98
			473,036,001.68	7.69

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Short-Term Money Market USD (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Japón				
C.PAP. NTT FINANCE UK 11/10/22	EUR	9,600,000.00	9,374,128.58	0.15
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 06/01/23	EUR	12,000,000.00	11,681,254.33	0.19
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 11/10/22	EUR	20,000,000.00	19,530,860.46	0.32
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 12/10/22	USD	35,000,000.00	34,974,002.00	0.57
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 16/11/22	EUR	50,000,000.00	48,782,122.68	0.79
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 21/11/22	EUR	42,000,000.00	40,969,033.51	0.67
CD MIZUHO BANK SY 10/11/22	USD	5,000,000.00	4,982,381.50	0.08
CD MIZUHO BANK SY 21/11/22	USD	50,000,000.00	49,764,855.00	0.81
CD MIZUHO BANK UK 12/12/22	USD	40,000,000.00	39,713,440.00	0.65
CD MIZUHO BANK UK 25/10/22	USD	50,000,000.00	49,901,240.00	0.81
CD SUMITOMO MITSUI BANKING CORP (BE) 02/11/22	EUR	40,000,000.00	39,043,961.51	0.64
CD SUMITOMO MITSUI BANKING CORP (BE) 06/10/22	EUR	55,000,000.00	53,713,798.25	0.87
CD SUMITOMO MITSUI TRUST BANK (UK) 10/11/22	GBP	20,000,000.00	22,020,843.24	0.36
TBI JAPÓN 05/12/22 -SR-	JPY	9,000,000,000.00	62,260,894.46	1.01
TBI JAPÓN 12/12/22 -SR-	JPY	8,000,000,000.00	55,345,230.38	0.90
TBI JAPÓN 19/12/22 -SR-	JPY	8,000,000,000.00	55,346,890.19	0.90
TBI JAPÓN 20/10/22 -SR-	JPY	5,600,000,000.00	38,731,979.04	0.63
TBI JAPÓN 21/11/22 -SR-	JPY	8,000,000,000.00	55,339,144.41	0.90
TBI JAPÓN 28/11/22 -SR-	JPY	10,000,000,000.00	69,176,005.28	1.13
			760,652,064.82	12.38
Luxemburgo				
C. PAP. MAGNA INTERNATIONAL INVESTMENTS 30/09/22	EUR	20,000,000.00	19,533,007.14	0.32
			19,533,007.14	0.32
Noruega				
C. PAP. DNB BANK 10/03/23	USD	75,000,000.00	73,696,365.00	1.20
			73,696,365.00	1.20
Países Bajos				
C. PAP. ABB FINANCE 03/11/22	EUR	32,500,000.00	31,719,946.21	0.52
C. PAP. ABB FINANCE 17/10/22	EUR	20,000,000.00	19,528,260.61	0.32
C. PAP. PACCAR FINANCIAL 06/10/22	EUR	10,000,000.00	9,766,041.61	0.16
C. PAP. RABOBANK UA 02/05/23	EUR	38,000,000.00	36,716,720.90	0.60
C. PAP. TOYOTA MOTOR 14/11/22	GBP	50,000,000.00	55,021,178.38	0.90
C. PAP. TOYOTA MOTOR 16/11/22	GBP	50,000,000.00	55,011,550.78	0.90
CD ABN AMRO BANK 01/12/22	USD	11,000,000.00	10,937,122.90	0.18
			218,700,821.39	3.58

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en USD)
Pictet - Short-Term Money Market USD (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Qatar				
CD QATAR NATIONAL BANK 10/11/22	EUR	25,000,000.00	24,393,625.05	0.40
CD QATAR NATIONAL BANK 14/10/22	USD	59,000,000.00	58,943,206.60	0.96
CD QATAR NATIONAL BANK 27/10/22	USD	35,000,000.00	34,923,906.50	0.57
			118,260,738.15	1.93
Reino Unido				
C. PAP. BARCLAYS BANK 12/12/22	EUR	56,000,000.00	54,573,814.00	0.89
C. PAP. BARCLAYS BANK 23/11/22	EUR	55,000,000.00	53,637,226.42	0.87
C. PAP. UBS LONDON 18/11/22	EUR	50,000,000.00	48,780,188.91	0.79
CD ANZ BANKING UK 29/09/23	USD	63,000,000.00	60,049,218.60	0.98
CD INDUSTRIAL BANK OF KOREA (UK) 05/10/22	USD	30,000,000.00	29,992,521.00	0.49
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 12/01/23	EUR	18,000,000.00	17,516,440.57	0.29
CD NORINCHUKIN BANK UK 30/11/22	EUR	40,000,000.00	39,000,738.87	0.63
CD QATAR NATIONAL BANK 13/01/23	USD	25,000,000.00	24,723,802.50	0.40
CD QATAR NATIONAL BANK 23/01/23	USD	20,000,000.00	19,753,416.00	0.32
CD SHINHAN BANK UK 07/12/22	EUR	10,000,000.00	9,745,562.23	0.16
CD SHINHAN BANK UK 22/11/22	USD	20,000,000.00	19,904,160.00	0.32
CD TORONTO-DOMINION BANK (UK) 10/03/23	USD	85,000,000.00	83,459,800.00	1.36
CD UBS LONDON 09/12/22	USD	29,000,000.00	28,811,987.20	0.47
			489,948,876.30	7.97
Singapur				
C. PAP. TEMASEK II 07/10/22	EUR	35,000,000.00	34,180,984.98	0.56
TBI SINGAPUR 01/11/22 -SR-	SGD	30,000,000.00	20,835,490.91	0.34
TBI SINGAPUR 04/10/22 -SR-	SGD	50,000,000.00	34,807,291.68	0.57
TBI SINGAPUR 24/01/23 -SR-	SGD	30,000,000.00	20,681,213.51	0.34
			110,504,981.08	1.81
Suecia				
C. PAP. SVENSKA HANDELBANKEN 06/02/23	EUR	80,000,000.00	77,739,735.44	1.27
C. PAP. SVENSKA HANDELSBANKEN 28/10/22	EUR	50,000,000.00	48,810,831.32	0.79
			126,550,566.76	2.06
Suiza				
TBI SUIZA 24/11/22 -SR- S3.0760	CHF	50,000,000.00	50,940,693.17	0.83
			50,940,693.17	0.83
TOTAL II.			4,087,281,754.61	66.54
Total cartera de inversiones			5,270,909,447.05	85.81
Bancos			270,070,835.54	4.40
Depósitos en bancos			401,400,000.00	6.53
Otros activos netos			200,143,325.54	3.26
Total patrimonio neto			6,142,523,608.13	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Short-Term Money Market USD

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Japón	12.38
Canadá	10.68
Reino Unido	8.25
Francia	7.69
Corea del Sur	5.29
Alemania	5.06
Estados Unidos	4.84
Finlandia	4.47
Países Bajos	4.39
Suiza	3.99
Bélgica	3.66
Australia	2.52
Suecia	2.35
Qatar	1.93
Singapur	1.81
Emiratos Árabes Unidos	1.70
Austria	1.56
Noruega	1.20
España	0.93
China	0.79
Luxemburgo	0.32
	85.81

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Instrumentos del mercado monetario	66.54
Bancos y entidades de crédito	17.44
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	1.00
Sociedades de cartera y financieras	0.83
	85.81

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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				
0.25% ANZ BANKING GROUP 18/22 -SR-	EUR	43,585,000.00	43,542,530.78	0.93
0.875% AUSTRALIA BANK 15/22 -SR-S	EUR	38,519,000.00	38,515,390.77	0.82
			82,057,921.55	1.75
Canadá				
FRN BANK OF NOVA SCOTIA 17/22 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,999,883.00	0.11
FRN NOVA SCOTIA 22/23 -SR-	EUR	30,000,000.00	29,995,068.00	0.64
1.909% TORONTO DOMINION BANK 16/23 -SR-	CAD	20,000,000.00	14,640,597.21	0.31
2.36% BANK OF NOVA SCOTIA 17/22 -SR-	CAD	35,000,000.00	26,096,198.04	0.56
2.36% RBC MONTREAL 17/22 -SR-	CAD	29,700,000.00	22,119,028.27	0.47
2.949% RBC MONTREAL 18/23 -SR-	CAD	10,000,000.00	7,405,572.34	0.16
3.056% FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS 18/23 -SR-	CAD	45,000,000.00	33,123,107.18	0.71
			138,379,454.04	2.96
China				
FRN BANK OF CHINA (SY) 19/22 -SR-	AUD	5,500,000.00	3,646,712.58	0.08
			3,646,712.58	0.08
Corea del Sur				
0.625% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 18/23 -SR-	EUR	30,000,000.00	29,594,682.00	0.63
			29,594,682.00	0.63
Estados Unidos				
0.25% COCA-COLA 15/22	CHF	9,500,000.00	9,904,612.70	0.21
0.625% BERKSHIRE HATHAWAY 17/23 -SR-	EUR	3,200,000.00	3,192,339.52	0.07
0.75% BERKSHIRE HATHAWAY 15/23 -SR-	EUR	7,000,000.00	6,972,478.10	0.15
			20,069,430.32	0.43
Finlandia				
0.375% OP CORPORATE BANK 17/22 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,199,801.76	0.03
			1,199,801.76	0.03
Francia				
0.00% UNEDIC 19/22 -SR-	EUR	10,000,000.00	10,000,000.00	0.21
0.50% BFCM 18/22 -SR-S	EUR	36,800,000.00	36,776,941.12	0.79
0.75% BNP PARIBAS 16/22 -SR-S	EUR	31,150,000.00	31,140,480.56	0.67
0.875% UNEDIC 14/22 -SR-	EUR	5,500,000.00	5,501,320.00	0.12
			83,418,741.68	1.79
Luxemburgo				
0.05% CHINA CONSTRUCTION 19/22 -SR-S	EUR	4,700,000.00	4,696,967.09	0.10
			4,696,967.09	0.10

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Short-Term Money Market EUR (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Países Bajos				
FRN TOYOTA MOTOR FINANCE 20/22 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,995,163.00	0.11
0.50% RABOBANK UA 17/22 -SR-S	EUR	3,578,000.00	3,574,262.06	0.08
			8,569,425.06	0.19
Reino Unido				
0.75% NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 15/22 -SR-	EUR	27,474,000.00	27,473,719.77	0.59
			27,473,719.77	0.59
Singapur				
0.25% OCBC 17/22 -SR-	EUR	19,792,000.00	19,791,588.33	0.42
0.375% OVERSEA-CHINESE BANKING 18/23 -SR-	EUR	7,380,000.00	7,342,284.51	0.16
			27,133,872.84	0.58
Suiza				
0.00% CITY OF BERN 22/22 -SR-	CHF	10,000,000.00	10,431,022.43	0.22
0.00% CITY OF BERN 22/22 -SR-	CHF	20,000,000.00	20,868,307.29	0.45
0.00% CITY OF BERN 22/22 -SR-	CHF	10,000,000.00	10,437,389.23	0.22
0.00% ROCHE KAPITALMARKT 22/22 -SR-	CHF	30,000,000.00	31,280,855.53	0.67
0.00% ZUERCHER KB 22/22 -SR-	CHF	60,000,000.00	62,609,305.56	1.35
			135,626,880.04	2.91
TOTAL I.			561,867,608.73	12.04
II. Instrumentos del mercado monetario				
<i>Instrumentos del mercado monetario</i>				
Alemania				
C. PAP. BAYERISCHE LANDESBANK 31/10/22	EUR	80,000,000.00	79,958,632.00	1.72
C. PAP. LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 03/10/22	EUR	40,000,000.00	40,000,000.00	0.85
C. PAP. LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 03/11/22	EUR	60,000,000.00	59,964,546.00	1.28
TBI ALEMANIA 19/10/22 -SR-	EUR	40,000,000.00	39,995,412.00	0.85
			219,918,590.00	4.70
Austria				
C. PAP. BUNDESIMMOBILIEN 24/10/22	EUR	20,000,000.00	19,991,180.00	0.43
C. PAP. O.K.B. 03/11/22	EUR	40,000,000.00	39,970,736.00	0.85
C. PAP. O.K.B. 03/11/22	USD	59,500,000.00	60,762,580.00	1.31
			120,724,496.00	2.59
Bélgica				
C. PAP. FLEMISH COMMUNITY 19/10/22	EUR	30,000,000.00	29,991,015.00	0.64
C. PAP. LVMH FINANCE BELGIQUE 06/12/22	EUR	25,000,000.00	24,954,617.50	0.53
C. PAP. LVMH FINANCE BELGIQUE 09/11/22	EUR	33,000,000.00	32,975,164.20	0.70
C. PAP. LVMH FINANCE BELGIQUE 24/10/22	EUR	20,000,000.00	19,993,286.00	0.43
C. PAP. LVMH FINANCE BELGIQUE 30/11/22	EUR	35,000,000.00	34,945,375.50	0.75
C. PAP. LVMH FINANCE BELGIQUE 31/10/22	EUR	10,000,000.00	9,995,046.00	0.21
C. PAP. PROXIMUS 26/10/22	EUR	30,000,000.00	29,987,223.00	0.64

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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 BELFIUS BANK 31/10/22	EUR	30,000,000.00	29,983,908.00	0.64
CD SMBC (BELGIUM) 27/10/22	EUR	40,000,000.00	39,983,340.00	0.85
CD SUMITOMO MITSUI BANKING CORP (BE) 04/11/22	EUR	35,000,000.00	34,978,261.50	0.75
TBI UNIÓN EUROPEA 04/11/22 -SR-	EUR	100,000,000.00	99,951,990.00	2.15
			387,739,226.70	8.29
Canadá				
C. PAP. TORONTO DOMINION BANK 09/06/23	USD	20,000,000.00	19,860,229.47	0.42
CD R.B.C. LONDON 14/03/23	EUR	30,000,000.00	29,760,105.00	0.64
CD TORDOM BANK UK 19/07/23	EUR	35,000,000.00	34,364,281.00	0.73
			83,984,615.47	1.79
China				
C. PAP. BANK OF CHINA (FR) 15/12/22	EUR	35,000,000.00	34,916,028.00	0.75
CD BANK OF COMMUNICATIONS UK 04/10/22	EUR	10,000,000.00	9,999,862.00	0.21
CD BANKOF CHINA (FR) 06/10/22	EUR	25,000,000.00	24,998,907.50	0.53
			69,914,797.50	1.49
Corea del Sur				
C. PAP. INDUSTRIAL BANK OF KOREA (UK) 07/11/22	EUR	15,000,000.00	14,990,920.50	0.32
C. PAP. INDUSTRIAL BANK OF KOREA (UK) 08/12/22	USD	16,000,000.00	16,283,729.89	0.35
C. PAP. INDUSTRIAL BANK OF KOREA 16/11/22	USD	30,000,000.00	30,601,737.03	0.65
C. PAP. KOOKMIN BANK UK 24/10/22	USD	15,000,000.00	15,329,890.17	0.33
C. PAP. KOREA DEVELOPMENT BANK LONDON 11/10/22	EUR	25,000,000.00	24,998,062.50	0.53
CD INDUSTRIAL BANK OF KOREA (UK) 24/10/22	EUR	30,000,000.00	29,991,456.00	0.64
CD KEB HANA BANK 15/11/22	USD	11,500,000.00	11,725,192.87	0.25
CD WOORI BANK (UK) 01/02/23	EUR	10,000,000.00	9,951,502.00	0.21
CD WOORI BANK (UK) 16/11/22	EUR	20,000,000.00	19,978,396.00	0.43
CD WOORI BANK (UK) 23/01/23	EUR	18,000,000.00	17,922,240.00	0.38
CD WOORI BANK (UK) 23/11/22	EUR	3,500,000.00	3,495,227.40	0.07
CD WOORI BANK (UK) 30/09/22	EUR	15,000,000.00	15,000,000.00	0.32
			210,268,354.36	4.48
Emiratos Árabes Unidos				
C. PAP. ADCB 01/11/22	EUR	30,000,000.00	29,982,930.00	0.64
CD FIRST ABU DHABI BANK UK 18/11/22	GBP	20,000,000.00	22,508,115.82	0.48
			52,491,045.82	1.12
España				
C. PAP. BANCO SANTANDER 01/11/22	EUR	35,000,000.00	34,980,869.00	0.75
			34,980,869.00	0.75
Estados Unidos				
C. PAP. NTT FINANCE UK 05/10/22	EUR	38,600,000.00	38,598,347.92	0.82
C. PAP. NTT FINANCE UK 11/11/22	EUR	25,000,000.00	24,969,792.50	0.53
CD CITIBANK (UK) 05/10/22	EUR	30,000,000.00	29,999,202.00	0.64
CD CITIBANK (UK) 17/10/22	EUR	30,000,000.00	29,993,175.00	0.64

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Short-Term Money Market EUR (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
CD NATIONAL BANK KUWAIT (NY) 07/10/22	USD	35,000,000.00	35,834,687.13	0.77
CD NATIONAL BANK KUWAIT (NY) 14/10/22	USD	20,000,000.00	20,475,248.01	0.44
CD NATIONAL BANK KUWAIT (NY) 30/09/22	USD	35,000,000.00	35,836,780.00	0.77
			215,707,232.56	4.61
Finlandia				
C. PAP. NORDEA BANK 21/10/22	EUR	20,000,000.00	19,994,480.00	0.43
C. PAP. OP CORP. BANK 06/03/23	EUR	25,000,000.00	24,814,940.00	0.53
CD NORDEA BANK 07/09/23	EUR	30,000,000.00	29,352,267.00	0.63
CD NORDEA BANK UK 10/11/22	EUR	25,000,000.00	24,980,297.50	0.53
			99,141,984.50	2.12
Francia				
C. PAP. AIR LIQUID FINANCE 27/10/22	EUR	18,000,000.00	17,989,005.60	0.38
C. PAP. BFCM 10/10/22	EUR	25,000,000.00	24,997,302.50	0.53
C. PAP. BFCM 18/01/23	EUR	49,000,000.00	48,796,939.10	1.04
C. PAP. BPCE 01/11/22	EUR	15,000,000.00	14,990,482.50	0.32
C. PAP. BPCE 08/11/22	EUR	30,000,000.00	29,974,119.00	0.64
C. PAP. BPCE 15/11/22	EUR	30,000,000.00	29,966,265.00	0.64
C. PAP. CAISSE REGIONALE CREDIT AGRICOLE MUT. NE 21/11/22	EUR	20,000,000.00	19,973,070.00	0.43
C. PAP. CRCAM NORD EST 15/12/22	EUR	20,000,000.00	19,951,390.00	0.43
C. PAP. CRCAM NORD EST 22/12/22	EUR	21,000,000.00	20,942,035.80	0.45
C. PAP. CREDIT AGRICOLE 01/12/22	EUR	20,000,000.00	19,964,906.00	0.43
C. PAP. CREDIT AGRICOLE 02/03/23	EUR	30,000,000.00	29,793,099.00	0.64
C. PAP. CREDIT AGRICOLE 28/11/22	EUR	20,000,000.00	19,967,738.00	0.43
C. PAP. CREDIT MUTUEL ARKEA 02/11/22	EUR	35,000,000.00	34,978,394.50	0.75
C. PAP. R.T.E. 26/10/22	EUR	35,000,000.00	34,986,266.00	0.75
C. PAP. REGION ILE DE FRANCE 09/12/22	EUR	18,000,000.00	17,964,909.00	0.38
C. PAP. SOCIETE DE FINANCEMENT LOCAL 14/11/22	EUR	20,000,000.00	19,980,400.00	0.43
C. PAP. SOCIETE DE FINANCEMENT LOCAL 21/11/22	EUR	27,000,000.00	26,966,233.80	0.58
C. PAP. UNEDIC 25/10/22	EUR	13,000,000.00	12,992,669.30	0.28
CD BNP PARIBAS LDN 28/11/22	GBP	17,000,000.00	19,124,234.80	0.41
CD CREDIT AGRICOLE LDN 08/11/22	EUR	20,000,000.00	19,983,760.00	0.43
			484,283,219.90	10.37
Hong Kong				
CD BANK EAST ASIA 23/11/22	EUR	15,000,000.00	14,975,422.50	0.32
			14,975,422.50	0.32
Japón				
C.PAP. NTT FINANCE UK 11/10/22	EUR	26,700,000.00	26,695,116.57	0.57
CD BANK OF TOKYO-MITSUBISHI LDN 07/11/22	EUR	25,000,000.00	24,983,965.00	0.53
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 06/01/23	EUR	9,000,000.00	8,970,396.30	0.19
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 16/11/22	EUR	18,000,000.00	17,981,424.00	0.38
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 21/11/22	EUR	25,000,000.00	24,969,355.00	0.53
CD MIZUHO BANK SYD 30/09/22	USD	10,000,000.00	10,239,080.00	0.22

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Short-Term Money Market EUR (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Japón (continuación)				
CD MIZUHO BANK UK 06/10/22	EUR	30,000,000.00	29,999,022.00	0.64
CD MIZUHO BANK UK 14/12/22	EUR	10,000,000.00	9,979,100.00	0.21
CD MIZUHO BANK UK 26/10/22	EUR	20,000,000.00	19,992,756.00	0.43
CD MUFG BANK LDN 01/11/22	EUR	35,000,000.00	34,983,203.50	0.75
CD SUMITOMO MITSUI BANKING CORP (BE) 02/11/22	EUR	31,000,000.00	30,982,500.50	0.66
CD SUMITOMO MITSUI BANKING CORP (BE) 06/10/22	EUR	40,000,000.00	39,998,532.00	0.85
CD SUMITOMO MITSUI TRUST BANK (UK) 10/11/22	GBP	20,000,000.00	22,547,311.92	0.48
CD SUMITOMO MITSUI TRUST BANK (UK) 27/10/22	GBP	20,000,000.00	22,569,040.83	0.48
CD SUMITOMO MITSUI TRUST BANK 16/12/22	EUR	40,000,000.00	39,912,292.00	0.85
TBI JAPÓN 05/12/22 -SR-	JPY	4,000,000,000.00	28,333,075.86	0.61
TBI JAPÓN 07/11/22 -SR-	JPY	8,000,000,000.00	56,658,787.26	1.21
TBI JAPÓN 12/12/22 -SR-	JPY	2,341,450,000.00	16,585,783.34	0.35
TBI JAPÓN 14/11/22 -SR-	JPY	1,476,950,000.00	10,460,588.24	0.22
TBI JAPÓN 19/12/22 -SR-	JPY	3,500,000,000.00	24,793,176.28	0.53
TBI JAPÓN 21/11/22 -SR-	JPY	4,000,000,000.00	28,331,093.12	0.61
TBI JAPÓN 24/10/22 -SR-	JPY	4,000,000,000.00	28,327,410.89	0.61
TBI JAPÓN 28/11/22 -SR-	JPY	2,000,000,000.00	14,165,971.43	0.30
TBI JAPÓN 31/10/22 -SR-	JPY	4,655,150,000.00	32,968,405.27	0.70
			605,427,387.31	12.91
Luxemburgo				
C. PAP. NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 02/11/22	EUR	20,000,000.00	19,990,600.00	0.43
			19,990,600.00	0.43
Noruega				
CD DNB BANK 10/03/23	EUR	25,000,000.00	24,845,700.00	0.53
			24,845,700.00	0.53
Países Bajos				
C. PAP. ABB FINANCE 03/10/22	EUR	12,500,000.00	12,500,000.00	0.27
C. PAP. ABB FINANCE 03/11/22	EUR	12,500,000.00	12,491,655.00	0.27
C. PAP. ABB FINANCE 10/10/22	EUR	25,000,000.00	24,997,262.50	0.53
C. PAP. ABB FINANCE 14/10/22	EUR	15,000,000.00	14,997,258.00	0.32
C. PAP. ABB FINANCE 17/10/22	EUR	30,000,000.00	29,992,710.00	0.64
C. PAP. ABB FINANCE 24/10/22	EUR	20,000,000.00	19,991,994.00	0.43
C. PAP. PACCAR FINANCIAL 06/10/22	EUR	7,000,000.00	6,999,668.90	0.15
C. PAP. RABOBANK UA 02/05/23	EUR	25,000,000.00	24,733,250.00	0.53
C. PAP. TOYOTA MOTOR 21/11/22	GBP	35,000,000.00	39,410,801.66	0.84
			186,114,600.06	3.98
Qatar				
CD QATAR NATIONAL BANK 14/10/22	USD	13,000,000.00	13,297,991.02	0.28
CD QATAR NATIONAL BANK 27/10/22	EUR	30,000,000.00	29,985,267.00	0.64
			43,283,258.02	0.92

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Short-Term Money Market EUR (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Reino Unido				
C. PAP. BARCLAYS BANK 12/12/22	EUR	20,000,000.00	19,956,628.00	0.43
C. PAP. BARCLAYS BANK 18/10/22	EUR	32,000,000.00	31,992,268.80	0.68
C. PAP. BARCLAYS BANK 23/11/22	EUR	35,000,000.00	34,948,823.00	0.75
C. PAP. BARCLAYS BANK 28/11/22	EUR	20,000,000.00	19,968,794.00	0.43
C. PAP. MITSUBISHI HC 19/10/22	EUR	35,000,000.00	34,989,069.50	0.75
C. PAP. MITSUBISHI HC 22/11/22	EUR	15,000,000.00	14,978,140.50	0.32
C. PAP. MITSUBISHI HC 24/10/22	EUR	19,400,000.00	19,391,551.30	0.41
C. PAP. UBS LONDON 18/11/22	EUR	30,000,000.00	29,967,852.00	0.64
CD BANK OF CHINA (LDN) 08/11/22	EUR	10,000,000.00	9,992,821.00	0.21
CD BANK OF MONTREAL UK 17/03/23	EUR	25,000,000.00	24,797,722.50	0.53
CD ICBC (UK) 13/12/22	EUR	40,000,000.00	39,914,568.00	0.85
CD KOOKMIN BANK UK 21/10/22	USD	34,000,000.00	34,758,588.29	0.74
CD KOOKMIN BANK UK 23/11/22	EUR	15,000,000.00	14,979,952.50	0.32
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 12/01/23	EUR	17,000,000.00	16,938,820.40	0.36
CD MIZUHO INTERNATIONAL 01/12/22	EUR	20,000,000.00	19,973,890.00	0.43
CD MUFG BANK LDN 27/10/22	EUR	20,000,000.00	19,992,644.00	0.43
CD QATAR NATIONAL BANK 03/10/22	EUR	30,000,000.00	30,000,000.00	0.64
CD QATAR NATIONAL BANK 18/01/23	USD	15,000,000.00	15,179,166.81	0.32
CD QATAR NATIONAL BANK 23/01/23	USD	25,000,000.00	25,282,100.84	0.54
CD SHINHAN BANK UK 10/11/22	EUR	9,600,000.00	9,590,835.84	0.20
CD UBS LONDON 09/12/22	USD	35,000,000.00	35,604,442.99	0.76
			503,198,680.27	10.74
Singapur				
C. PAP. TEMASEK II 14/10/22	EUR	20,000,000.00	19,996,766.00	0.43
C. PAP. TEMASEK II 18/11/22	EUR	20,000,000.00	19,977,628.00	0.43
TBI SINGAPUR 04/10/22 -SR-	SGD	40,000,000.00	28,511,568.29	0.61
TBI SINGAPUR 15/11/22 -SR-	SGD	4,042,000.00	2,870,963.89	0.06
			71,356,926.18	1.53
Suecia				
C. PAP. SVENSKA HANDELSBANKEN 11/10/22	EUR	25,000,000.00	24,997,277.50	0.53
C. PAP. SVENSKA HANDELSBANKEN 16/02/23	EUR	38,000,000.00	37,786,242.40	0.81
C. PAP. SVENSKA HANDELSBANKEN 28/10/22	EUR	25,000,000.00	24,988,897.50	0.53
			87,772,417.40	1.87
Suiza				
CD ZUERCHER KANTONALBANK 02/11/22	EUR	55,000,000.00	54,973,374.50	1.17
TBI SUIZA 01/12/22 -SR- S3.0761	CHF	35,000,000.00	36,507,888.06	0.78
TBI SUIZA 06/10/22 -SR- S3.0753	CHF	25,000,000.00	26,092,883.37	0.56
TBI SUIZA 13/10/22 -SR- S3.0754	CHF	25,000,000.00	26,091,356.90	0.56
			143,665,502.83	3.07
TOTAL II.			3,679,784,926.38	78.61

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Short-Term Money Market EUR (continuación)

DESCRIPCIÓN	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Total cartera de inversiones	4,241,652,535.11	90.65
Bancos	314,368,009.08	6.72
Depósitos en bancos	146,000,000.00	3.12
Otros pasivos netos	-23,102,547.91	-0.49
Total patrimonio neto	4,678,917,996.28	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Short-Term Money Market EUR

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Japón	12.91
Francia	12.16
Reino Unido	11.33
Bélgica	8.29
Suiza	5.98
Corea del Sur	5.11
Estados Unidos	5.04
Canadá	4.75
Alemania	4.70
Países Bajos	4.17
Austria	2.59
Finlandia	2.15
Singapur	2.11
Suecia	1.87
Australia	1.75
China	1.57
Emiratos Árabes Unidos	1.12
Qatar	0.92
España	0.75
Noruega	0.53
Luxemburgo	0.53
Hong Kong	0.32
	90.65

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Instrumentos del mercado monetario	78.61
Bancos y entidades de crédito	8.97
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	1.53
Sociedades de cartera y financieras	1.00
Instituciones públicas y sin ánimo de lucro	0.33
Alimentación y bebidas no alcohólicas	0.21
	90.65

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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>				
Australia				
0.75% BHP BILLITON FINANCE 15/22 -SR-S	EUR	3,000,000.00	423,659,051.00	1.12
1.625% MERCEDES-BENZ AUSTRALIA/PACIFIC 19/22 -SR-	AUD	4,024,000.00	376,157,675.00	0.99
2.875% TOYOTA FINANCE AUSTRALIA 17/22 -SR-	AUD	406,000.00	37,999,710.00	0.10
			837,816,436.00	2.21
Canadá				
FRN BANK OF MONTREAL 17/22 -SR-	AUD	3,500,000.00	327,717,087.00	0.86
2.36% BANK OF NOVA SCOTIA 17/22 -SR-	CAD	5,000,000.00	526,467,291.00	1.39
2.36% RBC MONTREAL 17/22 -SR-	CAD	1,000,000.00	105,172,401.00	0.28
2.70% JOHN DEERE CANADA FUNDING 18/23 -SR-	CAD	2,000,000.00	209,950,845.00	0.55
3.25% BANK OF MONTREAL 17/22 -SR-	AUD	1,000,000.00	93,634,951.00	0.25
			1,262,942,575.00	3.33
China				
0.625% CHINA DEVELOPMENT BANK 18/22 -SR-	EUR	6,050,000.00	853,359,818.00	2.24
			853,359,818.00	2.24
Corea del Sur				
0.52% SHINHAN BANK 17/22 -SR-	JPY	1,100,000,000.00	1,099,945,000.00	2.89
0.81% NONGHYUP BANK 22/23 -SR-	USD	1,000,000.00	143,141,655.00	0.38
			1,243,086,655.00	3.27
Francia				
0.125% C.C.C.I.F. 18/22 -SR-	EUR	3,100,000.00	437,643,425.00	1.15
0.217% BPCE 18/23 -SR-	JPY	100,000,000.00	99,972,000.00	0.26
0.75% BNP PARIBAS 16/22 -SR-S	EUR	2,000,000.00	282,351,077.00	0.74
2.43% BFCM 18/22 -SR-	AUD	6,000,000.00	560,751,006.00	1.48
3.03% BPCE 12/22 -SR-	EUR	290,000.00	40,972,825.00	0.11
3.15% CREDIT AGRICOLE 12/22 -SR-	EUR	900,000.00	127,326,972.00	0.34
			1,549,017,305.00	4.08
Islas Caimán				
1.25% CK HUTCHISON FINANCE 16 16/23 -SR-	EUR	3,300,000.00	463,787,912.00	1.22
			463,787,912.00	1.22
Japón				
0.10% JAPÓN 21/23 S421 -SR-	JPY	700,000,000.00	700,798,000.00	1.85
2.76% JAPAN FINANCE ORGANISATION MUNI. 18/23 -SR-S	AUD	4,442,000.00	413,860,268.00	1.09
			1,114,658,268.00	2.94

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en JPY)
Pictet - Short-Term Money Market JPY (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Países Bajos				
2.40% TOYOTA MOTOR 18/22 -SR-	AUD	5,400,000.00	505,437,666.00	1.33
2.44% TOYOTA MOTOR 18/22 -SR-	NZD	2,000,000.00	164,188,308.00	0.43
			669,625,974.00	1.76
Suiza				
0.00% CITY LAUSANNE 22/22 -SR-	CHF	3,000,000.00	441,638,035.00	1.16
0.00% CITY OF BERN 22/22 -SR-	CHF	2,000,000.00	294,790,897.00	0.78
0.00% ROCHE KAPITALMARKT 22/22 -SR-	CHF	5,100,000.00	750,965,072.00	1.98
			1,487,394,004.00	3.92
TOTAL I.			9,481,688,947.00	24.97
II. Instrumentos del mercado monetario				
<i>Instrumentos del mercado monetario</i>				
Alemania				
C. PAP. HONDA BANK GMBH 28/10/22	EUR	1,500,000.00	211,713,105.00	0.56
C. PAP. HONDA BANK GMBH 29/11/22	EUR	3,000,000.00	422,893,377.00	1.11
			634,606,482.00	1.67
Bélgica				
CD SMBC (BELGIUM) 25/10/22	EUR	4,000,000.00	564,677,639.00	1.49
			564,677,639.00	1.49
China				
C. PAP. BANK OF CHINA (FR) 15/12/22	EUR	3,000,000.00	422,658,841.00	1.11
CD BANK OF COMMUNICATIONS UK 04/10/22	EUR	3,000,000.00	423,656,085.00	1.12
			846,314,926.00	2.23
Corea del Sur				
C. PAP. INDUSTRIAL BANK OF KOREA (UK) 08/12/22	USD	2,400,000.00	344,970,698.00	0.91
C. PAP. INDUSTRIAL BANK OF KOREA 16/11/22	USD	3,000,000.00	432,196,328.00	1.14
CD KEB HANA BANK 15/11/22	USD	900,000.00	129,600,012.00	0.34
CD KOOKMIN BANK 20/01/23 -SR-	USD	2,600,000.00	370,475,338.00	0.98
CD WOORI BANK (UK) 23/01/23	EUR	3,000,000.00	421,850,124.00	1.11
CD WOORI BANK (UK) 23/11/22	EUR	1,500,000.00	211,548,175.00	0.56
CD WOORI BANK (UK) 30/11/22	EUR	500,000.00	70,494,205.00	0.19
			1,981,134,880.00	5.23
Emiratos Árabes Unidos				
CD FIRST ABU DHABI BANK UK 18/11/22	GBP	3,000,000.00	476,828,437.00	1.26
			476,828,437.00	1.26
España				
C. PAP. BANCO SANTANDER 01/11/22	EUR	3,500,000.00	494,007,970.00	1.30
			494,007,970.00	1.30

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en JPY)
Pictet - Short-Term Money Market JPY (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos				
C. PAP. NTT FINANCE UK 05/10/22	EUR	3,400,000.00	480,133,384.00	1.27
CD NATIONAL BANK KUWAIT (NY) 07/10/22	USD	3,000,000.00	433,766,109.00	1.14
CD NATIONAL BANK KUWAIT (NY) 22/11/22	USD	3,000,000.00	433,609,513.00	1.14
CD NATIONAL BANK KUWAIT (NY) 30/09/22	USD	2,000,000.00	289,189,870.00	0.76
			1,636,698,876.00	4.31
Finlandia				
C. PAP. NORDEA BANK 02/12/22	EUR	10,000,000.00	1,409,912,058.00	3.71
			1,409,912,058.00	3.71
Francia				
C. PAP. SOCIETE DE FINANCEMENT LOCAL 21/11/22	EUR	3,000,000.00	423,143,461.00	1.12
C. PAP. VINCI 30/09/22	EUR	5,000,000.00	706,093,475.00	1.86
C. PAP. VINCI 31/03/23	EUR	2,500,000.00	349,920,367.00	0.92
			1,479,157,303.00	3.90
Hong Kong				
CD BANK EAST ASIA 23/11/22	EUR	3,000,000.00	422,982,133.00	1.11
CD BANK EAST ASIA 26/10/22	EUR	5,000,000.00	705,725,883.00	1.86
			1,128,708,016.00	2.97
Japón				
C.PAP. NTT FINANCE UK 11/10/22	EUR	1,900,000.00	268,273,046.00	0.71
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 06/01/23	EUR	1,800,000.00	253,370,343.00	0.67
CD MIZUHO BANK UK 06/10/22	EUR	4,000,000.00	564,862,805.00	1.49
CD SUMITOMO MITSUI BANKING CORP (BE) 02/11/22	EUR	4,000,000.00	564,570,538.00	1.49
CD SUMITOMO MITSUI TRUST BANK 16/12/22	EUR	3,000,000.00	422,745,055.00	1.11
TBI JAPÓN 03/10/22 -SR-	JPY	600,000,000.00	600,000,000.00	1.58
TBI JAPÓN 05/12/22 -SR-	JPY	300,000,000.00	300,087,000.00	0.79
TBI JAPÓN 12/12/22 -SR-	JPY	975,600,000.00	975,921,948.00	2.56
TBI JAPÓN 14/11/22 -SR-	JPY	184,600,000.00	184,635,074.00	0.49
TBI JAPÓN 19/12/22 -SR-	JPY	1,000,000,000.00	1,000,360,000.00	2.63
TBI JAPÓN 20/10/22 -SR-	JPY	500,000,000.00	500,040,000.00	1.32
TBI JAPÓN 21/11/22 -SR-	JPY	500,000,000.00	500,110,000.00	1.32
TBI JAPÓN 28/11/22 -SR-	JPY	500,000,000.00	500,125,000.00	1.32
TBI JAPÓN 31/10/22 -SR-	JPY	124,150,000.00	124,166,140.00	0.33
			6,759,266,949.00	17.81
Países Bajos				
C. PAP. ABB FINANCE 17/10/22	EUR	3,000,000.00	423,561,864.00	1.12
C. PAP. PACCAR FINANCIAL 06/10/22	EUR	3,000,000.00	423,642,952.00	1.12
			847,204,816.00	2.24
Qatar				
CD QATAR NATIONAL BANK 14/10/22	USD	3,000,000.00	433,406,241.00	1.14
CD QATAR NATIONAL BANK 22/11/22	USD	4,000,000.00	575,614,102.00	1.52
			1,009,020,343.00	2.66

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en JPY)
Pictet - Short-Term Money Market JPY (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Reino Unido				
C. PAP. AVIVA 30/11/22	EUR	7,000,000.00	986,909,042.00	2.59
C. PAP. BARCLAYS BANK 18/10/22	EUR	3,000,000.00	423,561,991.00	1.12
C. PAP. BARCLAYS BANK 28/11/22	EUR	2,000,000.00	282,009,413.00	0.74
C. PAP. MITSUBISHI HC 19/10/22	EUR	3,000,000.00	423,533,606.00	1.12
C. PAP. MITSUBISHI HC 24/10/22	EUR	3,000,000.00	423,482,428.00	1.12
C. PAP. RECKITT BTS 28/10/22	EUR	3,000,000.00	423,437,394.00	1.12
CD AGRICULTURAL BANK OF CHINA LDN 05/12/22	EUR	5,000,000.00	704,547,836.00	1.86
CD ICBC (UK) 13/12/22	EUR	4,000,000.00	563,691,876.00	1.49
CD KOOKMIN BANK UK 21/10/22	USD	3,000,000.00	433,147,749.00	1.14
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 12/01/23	EUR	3,000,000.00	422,153,673.00	1.11
CD QATAR NATIONAL BANK 18/01/23	USD	1,000,000.00	142,923,967.00	0.38
CD UBS LONDON 09/12/22	USD	3,900,000.00	560,325,311.00	1.48
CD UBS LONDON 21/10/22	EUR	5,000,000.00	705,911,727.00	1.86
			6,495,636,013.00	17.13
TOTAL II.			25,763,174,708.00	67.91
Total cartera de inversiones			35,244,863,655.00	92.88
Bancos			1,371,180,914.00	3.61
Depósitos en bancos			1,893,000,000.00	4.99
Otros pasivos netos			-563,370,937.00	-1.48
Total patrimonio neto			37,945,673,632.00	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Short-Term Money Market JPY

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Japón	20.75	Instrumentos del mercado monetario	67.91
Reino Unido	17.13	Bancos y entidades de crédito	12.37
Corea del Sur	8.50	Sociedades de cartera y financieras	6.73
Francia	7.98	Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	3.79
China	4.47	Instituciones públicas y sin ánimo de lucro	1.09
Estados Unidos	4.31	Automóviles	0.99
Países Bajos	4.00		92.88
Suiza	3.92		
Finlandia	3.71		
Canadá	3.33		
Hong Kong	2.97		
Qatar	2.66		
Australia	2.21		
Alemania	1.67		
Bélgica	1.49		
España	1.30		
Emiratos Árabes Unidos	1.26		
Islas Caimán	1.22		
	92.88		

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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

Valores de renta fija

Alemania

0.25%	FMS WERTMANAGEMENT 20/22 -SR-	USD	10,000,000.00	9,982,315.00	3.75
				9,982,315.00	3.75

Canadá

FRN	EXPORT DEVELOPMENT CANADA 22/23 -SR-	USD	5,000,000.00	4,993,354.50	1.87
2.00%	CANADÁ 17/22 -SR-	USD	4,500,000.00	4,492,881.45	1.69
				9,486,235.95	3.56

Estados Unidos

0.50%	INTERNATIONAL FINANCE 03/23 -SR-	USD	1,100,000.00	1,090,570.91	0.41
				1,090,570.91	0.41

Luxemburgo

2.50%	E.I.B. 12/22 -SR-	GBP	3,884,800.00	4,284,924.59	1.61
				4,284,924.59	1.61

Suecia

0.125%	SUECIA 20/22 -SR-S	USD	6,500,000.00	6,494,371.00	2.44
				6,494,371.00	2.44

TOTAL I.				31,338,417.45	11.77
-----------------	--	--	--	----------------------	--------------

II. Instrumentos del mercado monetario

Instrumentos del mercado monetario

Alemania

C. PAP. FMS WERTMANAGEMENT 10/11/22	EUR	3,500,000.00	3,416,347.66	1.28
C. PAP. FMS WERTMANAGEMENT 28/10/22	USD	5,000,000.00	4,991,306.00	1.87
C. PAP. K.F.W. 20/10/22	EUR	9,000,000.00	8,788,322.90	3.30
C. PAP. K.F.W. 20/12/22	EUR	6,000,000.00	5,850,573.18	2.20
C. PAP. K.F.W. 25/10/22	EUR	7,000,000.00	6,834,886.43	2.57
C. PAP. LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 17/10/22	GBP	4,500,000.00	4,960,337.02	1.86
C. PAP. LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 19/10/22	EUR	7,000,000.00	6,835,182.45	2.57
C. PAP. LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 06/10/22	EUR	4,000,000.00	3,906,479.93	1.47
C. PAP. LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 21/11/22	USD	5,000,000.00	4,980,045.00	1.87
TBI ALEMANIA 14/12/22 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,925,443.05	1.10
TBI ALEMANIA 19/10/22 -SR-	EUR	8,000,000.00	7,812,306.68	2.93
			61,301,230.30	23.02

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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 & INSURANCE 01/11/22	USD	2,500,000.00	2,494,479.25	0.94
C. PAP. EXPORT FINANCE & INSURANCE 01/12/22	USD	13,000,000.00	12,932,190.70	4.84
C. PAP. EXPORT FINANCE & INSURANCE 25/11/22	USD	3,000,000.00	2,986,335.00	1.12
C. PAP. EXPORT FINANCE AU 03/11/22	USD	3,000,000.00	2,992,851.60	1.12
C. PAP. EXPORT FINANCE AU 15/12/22	EUR	3,500,000.00	3,412,724.63	1.28
TBI AUSTRALIA 21/10/22	AUD	6,000,000.00	3,879,684.22	1.46
			28,698,265.40	10.76
Bélgica				
TBI UNIÓN EUROPEA 04/11/22 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,880,907.33	1.83
TBI UNIÓN EUROPEA 09/12/22 -SR-	EUR	7,000,000.00	6,825,862.86	2.56
			11,706,770.19	4.39
Canadá				
TBI CANADÁ 10/11/22 -SR-	CAD	12,000,000.00	8,717,077.98	3.27
TBI CANADÁ 13/10/22	CAD	8,000,000.00	5,826,451.99	2.19
TBI CANADÁ 24/11/22 -SR-	CAD	8,000,000.00	5,803,529.11	2.18
TBI CANADÁ 27/10/22 -SR-	CAD	11,000,000.00	8,001,348.02	3.00
			28,348,407.10	10.64
Dinamarca				
C. PAP. DINAMARCA 06/10/22	USD	4,000,000.00	3,999,222.80	1.50
TBI DINAMARCA 01/12/22 -SR-	DKK	45,000,000.00	5,901,577.02	2.22
			9,900,799.82	3.72
Singapur				
TBI SINGAPUR 01/11/22 -SR-	SGD	4,000,000.00	2,778,065.45	1.04
TBI SINGAPUR 15/11/22 -SR-	SGD	2,000,000.00	1,387,396.29	0.52
TBI SINGAPUR 18/10/22 -SR-	SGD	6,000,000.00	4,172,174.61	1.57
TBI SINGAPUR 21/02/23 -SR-	SGD	3,000,000.00	2,062,971.81	0.77
TBI SINGAPUR 29/11/22 -SR-	SGD	3,000,000.00	2,078,462.22	0.78
			12,479,070.38	4.68
Suiza				
TBI SUIZA 01/12/22 -SR- S3.0761	CHF	6,000,000.00	6,112,361.47	2.29
TBI SUIZA 06/10/22 -SR- S3.0753	CHF	8,000,000.00	8,154,759.63	3.06
TBI SUIZA 13/10/22 -SR- S3.0754	CHF	6,000,000.00	6,115,711.93	2.30
TBI SUIZA 22/12/22 -SR- S3.0764	CHF	6,000,000.00	6,109,688.07	2.29
TBI SUIZA 22/22 -SR- S3.0755	CHF	5,000,000.00	5,096,086.65	1.91
TBI SUIZA 22/22 -SR- S6.0745	CHF	4,500,000.00	4,585,405.50	1.72
TBI SUIZA 27/10/22 -SR- S3.0756	CHF	6,000,000.00	6,114,845.87	2.30
TBI SUIZA -SR- 03/11/22 S3.0757	CHF	6,000,000.00	6,114,343.12	2.30
			48,403,202.24	18.17
TOTAL II.			200,837,745.43	75.38

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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	232,176,162.88	87.15
Bancos	29,599,853.04	11.11
Otros activos netos	4,625,017.92	1.74
Total patrimonio neto	266,401,033.84	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Alemania	26.77
Suiza	18.17
Canadá	14.20
Australia	10.76
Singapur	4.68
Bélgica	4.39
Dinamarca	3.72
Suecia	2.44
Luxemburgo	1.61
Estados Unidos	0.41
	87.15

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Instrumentos del mercado monetario	75.38
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	4.13
Instituciones públicas y sin ánimo de lucro	3.75
Valores de renta fija emitidos por instituciones supranacionales	2.02
Sociedades de cartera y financieras	1.87
	87.15

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (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>				
Alemania				
FRN K.F.W. 19/22 -SR-	EUR	2,200,000.00	2,205,569.08	0.41
0.25% FMS WERTMANAGEMENT 20/22 -SR-	USD	13,000,000.00	13,287,263.84	2.49
			15,492,832.92	2.90
Canadá				
2.00% CANADÁ 17/22 -SR-	USD	10,000,000.00	10,222,882.80	1.91
			10,222,882.80	1.91
Luxemburgo				
2.25% E.I.B. 12/22 '1953/01' -SR-S-	EUR	4,556,000.00	4,558,448.85	0.85
2.50% E.I.B. 12/22 -SR-	GBP	7,769,700.00	8,774,847.88	1.64
			13,333,296.73	2.49
Suecia				
0.125% SUECIA 20/22 -SR-S	USD	11,000,000.00	11,253,234.25	2.11
			11,253,234.25	2.11
TOTAL I.			50,302,246.70	9.41
II. Instrumentos del mercado monetario				
<i>Instrumentos del mercado monetario</i>				
Alemania				
C. PAP. FMS WERTMANAGEMENT 10/11/22	EUR	8,000,000.00	7,995,486.40	1.50
C. PAP. FMS WERTMANAGEMENT 28/10/22	USD	10,000,000.00	10,221,276.29	1.91
C. PAP. K.F.W. 20/10/22	EUR	12,000,000.00	11,997,910.80	2.25
C. PAP. K.F.W. 20/12/22	EUR	10,000,000.00	9,984,080.00	1.87
C. PAP. K.F.W. 25/10/22	EUR	11,000,000.00	10,997,319.30	2.06
C. PAP. LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 17/10/22	GBP	9,000,000.00	10,157,854.97	1.90
C. PAP. LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 19/10/22	EUR	15,000,000.00	14,996,994.00	2.81
C. PAP. LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 06/10/22	EUR	10,000,000.00	9,999,689.00	1.87
C. PAP. LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 12/10/22	GBP	2,000,000.00	2,258,157.97	0.42
C. PAP. LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 21/11/22	USD	10,000,000.00	10,198,215.83	1.91
TBI ALEMANIA 14/12/22 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,990,768.40	1.12
			104,797,752.96	19.62
Australia				
C. PAP. EXPORT FINANCE & INSURANCE 01/11/22	USD	10,000,000.00	10,216,469.04	1.91
C. PAP. EXPORT FINANCE & INSURANCE 01/12/22	USD	14,000,000.00	14,259,940.71	2.67
C. PAP. EXPORT FINANCE & INSURANCE 11/10/22	USD	3,000,000.00	3,070,028.41	0.57

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Australia (continuación)				
C. PAP. EXPORT FINANCE & INSURANCE 25/11/22	USD	12,500,000.00	12,740,551.24	2.39
C. PAP. EXPORT FINANCE AU 03/11/22	USD	3,000,000.00	3,064,404.70	0.57
C. PAP. EXPORT FINANCE AU 15/12/22	EUR	7,000,000.00	6,988,631.30	1.31
TBI AUSTRALIA 21/10/22	AUD	14,000,000.00	9,269,024.93	1.74
			59,609,050.33	11.16
Bélgica				
TBI UNIÓN EUROPEA 04/11/22 -SR-	EUR	25,000,000.00	24,987,997.50	4.69
TBI UNIÓN EUROPEA 09/12/22 -SR-	EUR	15,000,000.00	14,976,546.00	2.80
			39,964,543.50	7.49
Canadá				
TBI CANADÁ 10/11/22 -SR-	CAD	7,000,000.00	5,206,532.84	0.98
TBI CANADÁ 13/10/22	CAD	15,000,000.00	11,185,781.50	2.09
TBI CANADÁ 27/10/22 -SR-	CAD	20,000,000.00	14,895,715.12	2.79
			31,288,029.46	5.86
Dinamarca				
C. PAP. DINAMARCA 06/10/22	USD	10,000,000.00	10,237,090.55	1.92
TBI DINAMARCA 01/12/22 -SR-	DKK	130,000,000.00	17,456,605.79	3.28
			27,693,696.34	5.20
Países Bajos				
TBI PAÍSES BAJOS 23/11/22 -SR-	EUR	25,000,000.00	24,980,402.50	4.69
			24,980,402.50	4.69
Singapur				
TBI SINGAPUR 01/11/22 -SR-	SGD	10,000,000.00	7,111,207.80	1.33
TBI SINGAPUR 15/11/22 -SR-	SGD	8,000,000.00	5,682,264.01	1.06
TBI SINGAPUR 18/10/22 -SR-	SGD	10,000,000.00	7,119,870.79	1.33
TBI SINGAPUR 29/11/22 -SR-	SGD	8,000,000.00	5,675,076.94	1.06
			25,588,419.54	4.78
Suiza				
TBI SUIZA 01/12/22 -SR- S3.0761	CHF	14,000,000.00	14,603,155.22	2.73
TBI SUIZA 06/10/22 -SR- S3.0753	CHF	15,000,000.00	15,655,730.02	2.94
TBI SUIZA 08/12/22 -SR- S3.0762	CHF	5,000,000.00	5,214,766.51	0.98
TBI SUIZA 13/10/22 -SR- S3.0754	CHF	10,000,000.00	10,436,542.76	1.95
TBI SUIZA 22/12/22 -SR- S3.0764	CHF	11,000,000.00	11,468,889.27	2.15
TBI SUIZA 22/22 -SR- S3.0755	CHF	9,000,000.00	9,392,261.93	1.76
TBI SUIZA 22/22 -SR- S6.0745	CHF	11,000,000.00	11,476,746.96	2.15
TBI SUIZA 24/11/22 -SR- S3.0760	CHF	8,000,000.00	8,345,372.37	1.56
TBI SUIZA 27/10/22 -SR- S3.0756	CHF	11,000,000.00	11,478,571.31	2.15
TBI SUIZA -SR- 03/11/22 S3.0757	CHF	10,000,000.00	10,434,206.87	1.95
			108,506,243.22	20.32
TOTAL II.			422,428,137.85	79.12

Inventario de la cartera y otros activos netos a 30 septiembre 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR (continuación)

DESCRIPCIÓN	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Total cartera de inversiones	472,730,384.55	88.53
Bancos	52,525,910.27	9.84
Depósitos en bancos	15,000,000.00	2.81
Otros pasivos netos	-6,266,916.75	-1.18
Total patrimonio neto	533,989,378.07	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 30 septiembre 2022

Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Alemania	22.52
Suiza	20.32
Australia	11.16
Canadá	7.77
Bélgica	7.49
Dinamarca	5.20
Singapur	4.78
Países Bajos	4.69
Luxemburgo	2.49
Suecia	2.11
	88.53

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Instrumentos del mercado monetario	79.12
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	4.02
Instituciones públicas y sin ánimo de lucro	2.49
Valores de renta fija emitidos por instituciones supranacionales	2.49
Bancos y entidades de crédito	0.41
	88.53

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 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 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 30 septiembre 2022, la SICAV consta de los siguientes 72 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> (CNH)
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 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Strategic Credit	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Climate Government Bonds (lanzado el 5 de mayo de 2022)	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	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 (lanzado el 14 de junio de 2022)	denominado en dólares estadounidenses
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 28 de enero de 2022, el Consejo de Administración de la SICAV decidió modificar el nombre del subfondo "Pictet - Quest Global Equities" por "Pictet - Quest Global Sustainable Equities" con fecha efectiva de 31 de enero de 2022.

El 21 de enero de 2022, el Consejo de Administración de la SICAV acordó modificar la política de inversión del subfondo Pictet - US High Yield con el fin de cambiar el nombre del subfondo por "Pictet - Global High Yield" y nombrar a Pictet Asset Management S.A., Ginebra y Pictet Asset Management Limited, Londres como gestoras de inversiones del subfondo en sustitución de Crescent Capital Group LP con fecha efectiva de 25 de febrero de 2022.

El 5 de mayo de 2022 se lanzó un nuevo subfondo: Pictet - Climate Government Bonds.

El 14 de junio de 2022 se lanzó un nuevo subfondo: Pictet - Positive Change.

En enero de 2022, mayo de 2022, julio de 2022 y septiembre de 2022 entraron en vigor nuevos folletos.

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 30 septiembre 2022, el porcentaje de participación accionarial del Fondo principal asciende al 0.46%.

A 30 septiembre 2022, 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	0.12%	0.12%	1.56%
I CHF	0.12%	0.12%	1.56%
I USD	0.11%	0.11%	1.55%
Z EUR	0.03%	0.03%	1.46%

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 30 septiembre 2022, el porcentaje de participación accionarial del Fondo principal asciende al 18.05%.

A 30 septiembre 2022, 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	1.66%	1.66%	1.98%
I EUR	1.18%	1.18%	1.50%
R EUR	2.08%	2.08%	2.40%

El ratio de gastos totales (incluidas las comisiones de rentabilidad) de la clase de acciones M EUR del Fondo principal se eleva al 0.32%.

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 cogerionar 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 1,250,000 EUR. 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 30 septiembre 2022, 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 30 septiembre 2022, 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 29 de septiembre de 2022:

- 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 30 septiembre 2022 , 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
- 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

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 30 septiembre 2022.

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Si el Consejo de Administración de la SICAV hubiera decidido emplear, a los efectos de la elaboración de los presentes estados financieros, los precios al cierre de los mercados del día 30 de septiembre de 2022, los valores liquidativos de los siguientes subfondos habrían sido considerablemente diferentes, tal y como se describe a continuación:

SUBFONDO	DIVISA	VL OFICIALES A 30/09/2022	VL CALCULADO SOBRE LA BASE DE LOS PRECIOS DE CIERRE DEL 30/09/2022	DIFERENCIA
Pictet - Digital	USD	2,688,873,381.96	2,655,749,275.99	-1.23%
Pictet - Water	EUR	8,100,980,526.40	8,011,310,983.59	-1.11%
Pictet - Health	USD	508,666,876.08	502,882,305.33	-1.14%
Pictet - Security	USD	6,083,387,492.33	6,023,827,910.45	-0.98%
Pictet - Clean Energy	USD	4,331,846,673.47	4,295,096,125.60	-0.85%
Pictet - Russian Equities	USD	96,379,581.88	94,565,080.35	-1.88%
Pictet - Nutrition	EUR	1,445,006,853.95	1,434,872,919.46	-0.70%
Pictet - Global Megatrend Selection	USD	10,414,226,121.44	10,326,028,121.29	-0.85%
Pictet - Global Environmental Opportunities	EUR	7,370,242,641.48	7,296,189,654.92	-1.00%
Pictet - SmartCity	EUR	1,326,486,575.29	1,313,135,800.26	-1.01%
Pictet - Quest Global Sustainable Equities	USD	755,504,304.54	747,927,831.14	-1.00%
Pictet - Robotics	USD	5,530,065,187.41	5,466,437,945.95	-1.15%
Pictet - Global Thematic Opportunities	USD	966,131,127.22	955,209,407.26	-1.13%
Pictet - Human	USD	278,561,354.18	276,366,368.19	-0.79%
Pictet - Positive Change	USD	19,504,621.94	19,300,408.43	-1.05%

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 ejercicio cerrado a 30 septiembre 2022.

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 30 septiembre 2022 (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 que se aplican al ejercicio cerrado a 30 septiembre 2022 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%	0.30%	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%	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%	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%	-	-	1.05%

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 30 septiembre 2022 (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%	0.50%	1.00%	1.40%	0.00%	-	-	0.30%
Pictet - Climate Government Bonds	0.45%	0.35%	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%	1.00%	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%	-	1.80%	2.50%	0.00%	-	-	-
Pictet - Health	1.20%	1.00%	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	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%	1.00%	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%	-	0.80%	-	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%	-	-	0.00%
Pictet - Positive Change	1.00%	1.00%	2.00%	2.30%	0.00%	-	-	0.90%
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%	-	-	-
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%	-	-	-

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 0.60% y 1.90%, respectivamente.

	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 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 30 septiembre 2022.

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 30 septiembre 2022, 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 que se aplican al ejercicio cerrado el 30 septiembre 2022 son los siguientes:

	ACCIONES NO CUBIERTAS (MÁX.)	ACCIONES CUBIERTAS (MÁX.)
Pictet - EUR Bonds	0.30%	0.35%
Pictet - USD Government Bonds	0.15%	0.20%
Pictet - EUR Corporate Bonds	0.30%	0.35%
Pictet - Global Emerging Debt ⁷	0.30%	0.35%
Pictet - Global Bonds	0.30%	0.35%
Pictet - EUR High Yield	0.30%	0.35%
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds	0.10%	0.15%
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds	0.10%	0.15%
Pictet - CHF Bonds	0.30%	0.35%
Pictet - EUR Government Bonds	0.15%	0.20%
Pictet - Emerging Local Currency Debt	0.40%	0.45%
Pictet - Asian Local Currency Debt	0.40%	0.45%
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt	0.40%	0.45%
Pictet - Global High Yield	0.30%	0.35%
Pictet - Global Sustainable Credit	0.30%	0.35%
Pictet - EUR Short Term High Yield	0.30%	0.35%
Pictet - Emerging Corporate Bonds	0.40%	0.45%
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	0.30%	0.35%
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds	0.40%	0.45%
Pictet - Chinese Local Currency Debt	0.40%	0.45%
Pictet - Absolute Return Fixed Income	0.30%	0.35%
Pictet - Global Fixed Income Opportunities	0.30%	0.35%
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD	0.15%	0.20%
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR	0.15%	0.20%
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend	0.40%	0.45%
Pictet - Strategic Credit	0.10%	0.15%
Pictet - Climate Government Bonds	0.30%	0.35%
Pictet - Family	0.30%	0.35%
Pictet - Emerging Markets	0.40%	0.45%
Pictet - Europe Index	0.10%	0.15%
Pictet - USA Index	0.10%	0.15%
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities	0.45%	0.50%
Pictet - Japan Index	0.10%	0.15%
Pictet - Pacific Ex Japan Index	0.10%	0.15%
Pictet - Digital	0.40%	0.45%
Pictet - Biotech	0.45%	0.50%

⁷ En el caso de la clase de acciones HZ EUR, el porcentaje es del 0.30%.

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

	ACCIONES NO CUBIERTAS (MÁX.)	ACCIONES CUBIERTAS (MÁX.)
Pictet - Premium Brands	0.45%	0.50%
Pictet - Water	0.45%	0.50%
Pictet - Indian Equities	0.65%	0.70%
Pictet - Japanese Equity Opportunities	0.40%	0.45%
Pictet - Asian Equities Ex Japan	0.35%	0.40%
Pictet - China Equities	0.45%	0.50%
Pictet - Japanese Equity Selection	0.40%	0.45%
Pictet - Health	0.45%	0.50%
Pictet - Emerging Markets Index	0.10%	0.15%
Pictet - Euroland Index	0.10%	0.15%
Pictet - Security	0.45%	0.50%
Pictet - Clean Energy	0.45%	0.50%
Pictet - Russian Equities	0.80%	0.85%
Pictet - Timber	0.45%	0.50%
Pictet - Nutrition	0.45%	0.50%
Pictet - Global Megatrend Selection	0.45%	0.50%
Pictet - Global Environmental Opportunities	0.45%	0.50%
Pictet - SmartCity	0.45%	0.50%
Pictet - China Index	0.10%	0.15%
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities	0.40%	0.45%
Pictet - Quest Global Sustainable Equities	0.45%	0.50%
Pictet - Robotics	0.45%	0.50%
Pictet - Global Equities Diversified Alpha	0.05%	0.10%
Pictet - Global Thematic Opportunities	0.45%	0.50%
Pictet - Corto Europe Long Short	0.35%	0.40%
Pictet - Human	0.45%	0.50%
Pictet - Positive Change	0.30%	0.35%
Pictet - Multi Asset Global Opportunities	0.35%	0.40%
Pictet - Global Dynamic Allocation	0.35%	0.40%
Pictet - Emerging Markets Multi Asset	0.20%	0.25%
Pictet - Short-Term Money Market CHF	0.05%	0.10%
Pictet - Short-Term Money Market USD	0.10%	0.15%
Pictet - Short-Term Money Market EUR	0.10%	0.15%
Pictet - Short-Term Money Market JPY	0.10%	0.15%
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD	0.10%	0.15%
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR	0.10%	0.15%

6. Otros gastos por pagar

A 30 septiembre 2022, la partida "Otros gastos por pagar" incluye principalmente las comisiones del depositario, de servicios y otros tributos.

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 ejercicio finalizado el 30 septiembre 2022:

SUBFONDO - AJUSTE APLICADO DURANTE EL EJERCICIO	SUBFONDO - AJUSTE NO APLICADO DURANTE EL EJERCICIO
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 - Global Megatrend Selection
Pictet - Global Bonds	Pictet - Global Environmental Opportunities

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

SUBFONDO - AJUSTE APLICADO DURANTE EL EJERCICIO	SUBFONDO - AJUSTE NO APLICADO DURANTE EL EJERCICIO
Pictet - EUR High Yield	Pictet - Robotics
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds	Pictet - Global Equities Diversified Alpha
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds	Pictet - Corto Europe Long Short
Pictet - CHF Bonds	Pictet - Positive Change
Pictet - EUR Government Bonds	Pictet - Multi Asset Global Opportunities
Pictet - Emerging Local Currency Debt	Pictet - Short-Term Money Market CHF
Pictet - Asian Local Currency Debt	Pictet - Short-Term Money Market USD
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt	Pictet - Short-Term Money Market EUR
Pictet - Global High Yield	Pictet - Short-Term Money Market JPY
Pictet - Global Sustainable Credit	Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD
Pictet - EUR Short Term High Yield	Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR
Pictet - Emerging Corporate Bonds	
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds	
Pictet - Chinese Local Currency Debt	
Pictet - Absolute Return Fixed Income	
Pictet - 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 Global Sustainable Equities	
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 - Security	
Pictet - Clean Energy	
Pictet - Russian Equities	
Pictet - Timber	
Pictet - Nutrition	
Pictet - SmartCity	
Pictet - China Index	
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities	
Pictet - Global Thematic Opportunities	
Pictet - Human	
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.

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%	-
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.

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

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.

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.

La comisión de rentabilidad correspondiente al ejercicio finalizado el 30 septiembre 2022 ascendía a:

Pictet - Global Fixed Income Opportunities

CÓDIGO ISIN	CLASE DE ACCIONES	MONEDA DE LA CLASE	COMISIONES DE RENTABILIDAD CRISTALIZADAS	COMISIÓN DE RENTABILIDAD COMISIONES DE RENTABILIDAD ACTUAL NO CRISTALIZADA*	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 ejercicio finalizado el 30 septiembre 2022.

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (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	43,109.92	0.00	43,109.92	0.00%
LU0950511468	P dy EUR	EUR	403.00	0.00	403.00	0.00%
LU1115920636	PX EUR	EUR	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU0941348897	I EUR	EUR	97,987.94	0.00	97,987.94	0.00%
LU1777194553	I dm EUR	EUR	23.93	0.00	23.93	0.00%
LU1737066263	I dy EUR	EUR	4,903.13	0.00	4,903.13	0.02%
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	481.25	0.00	481.25	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	190.98	0.00	190.98	0.00%
LU1368233539	HI CHF	CHF	645.24	0.00	645.24	0.00%
LU1368233885	HI GBP	GBP	372.18	0.00	372.18	0.01%
LU1368232648	HI USD	USD	6,732.08	0.00	6,732.08	0.02%
LU2273157920	HR CHF	CHF	41.08	0.00	41.08	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 ejercicio finalizado el 30 septiembre 2022.

10. Tipos de cambio a 30 septiembre 2022

Los siguientes tipos de cambio se utilizaron con el fin de determinar los estados financieros consolidados de los subfondos en EUR a 30 septiembre 2022:

1 EUR =	0.958048 CHF
1 EUR =	6.969954 CNH
1 EUR =	141.543844 JPY
1 EUR =	0.980050 USD

11. Contratos a plazo

Contratos de futuros

A 30 septiembre 2022, la SICAV tenía pendientes los siguientes contratos de futuros:

Pictet - EUR Bonds

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR
Compra de 29.00 France 10Y OAT LT Government Bond	08/12/2022	EUR	2,714,928.87
Compra de 218.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08/12/2022	EUR	21,250,357.25
Compra de 267.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08/12/2022	EUR	25,876,950.61
Compra de 88.00 Italia 10Y BTP LT Government Bond	08/12/2022	EUR	7,390,076.50
Compra de 24.00 US 2Y Treasury Bond	30/12/2022	USD	4,903,919.79
Compra de 97.00 US 30Y Treasury Bond	20/12/2022	USD	10,671,182.04
Compra de 85.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	20/12/2022	USD	7,314,753.72
Venta de 67.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/12/2022	EUR	-5,601,445.76
Venta de 45.00 Germany 30Y Buxl Government Bond	08/12/2022	EUR	-3,745,882.80
Venta de 140.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond	28/12/2022	GBP	-10,312,533.03
Venta de 25.00 US 10Y Treasury Bond	20/12/2022	USD	-2,440,484.18
Venta de 480.00 US 5Y Treasury Bond	30/12/2022	USD	-45,800,796.45

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - USD Government Bonds

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 101.00 US 10Y Treasury Bond	20/12/2022	USD	9,658,914.11
Compra de 62.00 US 30Y Treasury Bond	20/12/2022	USD	6,681,953.16
Compra de 28.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	20/12/2022	USD	2,360,531.26

Pictet - EUR Corporate Bonds

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR
Venta de 10.00 France 10Y OAT LT Government Bond	08/12/2022	EUR	-936,182.37
Venta de 8.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/12/2022	EUR	-668,829.34

Pictet - Global Emerging Debt

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 159.00 Korea 3Y Treasury Bond	20/12/2022	KRW	11,322,373.66
Compra de 1,803.00 US 10Y Treasury Bond	20/12/2022	USD	172,425,961.84
Compra de 87.00 US 2Y Treasury Bond	30/12/2022	USD	17,414,953.21
Compra de 25.00 US 30Y Treasury Bond	20/12/2022	USD	2,694,335.95
Compra de 137.00 US 5Y Treasury Bond	30/12/2022	USD	12,806,289.13
Venta de 37.00 Japan 10Y Government Bond	13/12/2022	JPY	-25,353,352.45

Pictet - Global Bonds

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR
Compra de 81.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08/12/2022	EUR	7,810,943.64
Compra de 9.00 Italia 10Y BTP LT Government Bond	08/12/2022	EUR	748,329.31
Compra de 2.00 Japan 10Y Government Bond	13/12/2022	JPY	1,403,666.73
Compra de 158.00 US 10Y Treasury Bond	20/12/2022	USD	15,526,848.88
Compra de 126.00 US 2Y Treasury Bond	30/12/2022	USD	25,841,504.30
Compra de 98.00 US 30Y Treasury Bond	20/12/2022	USD	10,874,673.63
Compra de 118.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	20/12/2022	USD	10,307,556.44
Venta de 61.00 France 10Y OAT LT Government Bond	08/12/2022	EUR	-5,675,781.60
Venta de 45.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/12/2022	EUR	-3,736,239.88
Venta de 49.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08/12/2022	EUR	-4,768,899.13
Venta de 45.00 Germany 30Y Buxl Government Bond	08/12/2022	EUR	-3,716,071.25
Venta de 55.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond	28/12/2022	GBP	-4,012,567.46
Venta de 83.00 US 5Y Treasury Bond	30/12/2022	USD	-7,964,630.37

Pictet - EUR High Yield

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR
Compra de 24.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/12/2022	EUR	2,006,488.03
Compra de 38.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08/12/2022	EUR	3,682,861.88

Pictet - USD Short Mid-Term Bonds

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Venta de 71.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08/12/2022	EUR	-6,780,145.81

Pictet - CHF Bonds

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN CHF
Compra de 67.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/12/2022	EUR	5,401,028.90
Venta de 243.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08/12/2022	EUR	-22,839,804.49
Venta de 50.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08/12/2022	EUR	-4,672,488.12

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - EUR Government Bonds

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR
Compra de 14.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08/12/2022	EUR	1,356,843.85
Venta de 83.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/12/2022	EUR	-6,939,104.44
Venta de 38.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08/12/2022	EUR	-3,704,190.71
Venta de 24.00 Germany 30Y Buxl Government Bond	08/12/2022	EUR	-1,997,804.16

Pictet - Emerging Local Currency Debt

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 338.00 Korea 3Y Treasury Bond	20/12/2022	KRW	23,847,216.62
Compra de 990.00 US 10Y Treasury Bond	20/12/2022	USD	95,016,797.37
Venta de 38.00 Japan 10Y Government Bond	13/12/2022	JPY	-26,046,931.08

Pictet - Asian Local Currency Debt

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 784.00 Korea 3Y Treasury Bond	20/12/2022	KRW	55,828,559.44
Compra de 114.00 US 10Y Treasury Bond	20/12/2022	USD	10,902,140.68
Venta de 4.00 Japan 10Y Government Bond	13/12/2022	JPY	-2,740,902.97
Venta de 30.00 Korea 10Y Treasury Bond	20/12/2022	KRW	-2,248,899.14

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 6.00 Korea 3Y Treasury Bond	20/12/2022	KRW	423,323.37
Compra de 33.00 US 5Y Treasury Bond	30/12/2022	USD	3,092,718.75

Pictet - Global Sustainable Credit

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 30.00 US 10Y Treasury Bond	20/12/2022	USD	2,868,984.39
Compra de 510.00 US 2Y Treasury Bond	30/12/2022	USD	102,087,656.76
Compra de 160.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	20/12/2022	USD	13,488,750.08
Compra de 130.00 US 5Y Treasury Bond	30/12/2022	USD	12,151,953.19
Venta de 580.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/12/2022	EUR	-47,503,353.35
Venta de 583.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08/12/2022	EUR	-55,673,591.64
Venta de 130.00 Germany 30Y Buxl Government Bond	08/12/2022	EUR	-10,601,222.91
Venta de 720.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08/12/2022	EUR	-68,360,506.95
Venta de 80.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond	28/12/2022	GBP	-5,772,955.99

Pictet - Absolute Return Fixed Income

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 1,506.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08/12/2022	EUR	141,834,672.99
Compra de 78.00 US 2Y Treasury Bond	30/12/2022	USD	15,623,588.92
Compra de 634.00 US 30Y Treasury Bond	20/12/2022	USD	68,709,750.00
Compra de 93.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	20/12/2022	USD	7,934,062.50
Venta de 409.00 France 10Y OAT LT Government Bond	08/12/2022	EUR	-37,167,050.96
Venta de 471.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/12/2022	EUR	-38,192,852.89
Venta de 811.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08/12/2022	EUR	-77,087,127.86
Venta de 730.00 Germany 30Y Buxl Government Bond	08/12/2022	EUR	-58,875,327.03
Venta de 11.00 Italia 10Y BTP LT Government Bond	08/12/2022	EUR	-893,268.22
Venta de 805.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond	28/12/2022	GBP	-57,358,065.10
Venta de 162.00 US 10Y Treasury Bond	20/12/2022	USD	-15,548,203.21
Venta de 2,366.00 US 5Y Treasury Bond	30/12/2022	USD	-221,738,562.50

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - Global Fixed Income Opportunities

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 327.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08/12/2022	EUR	31,047,063.57
Compra de 25.00 US 2Y Treasury Bond	30/12/2022	USD	5,004,296.90
Compra de 69.00 US 30Y Treasury Bond	20/12/2022	USD	7,436,367.22
Compra de 123.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	20/12/2022	USD	10,369,476.62
Venta de 89.00 France 10Y OAT LT Government Bond	08/12/2022	EUR	-8,162,466.42
Venta de 95.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/12/2022	EUR	-7,780,721.67
Venta de 195.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08/12/2022	EUR	-18,621,527.22
Venta de 102.00 Germany 30Y Buxl Government Bond	08/12/2022	EUR	-8,317,882.59
Venta de 2.00 Italia 10Y BTP LT Government Bond	08/12/2022	EUR	-164,538.37
Venta de 189.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond	28/12/2022	GBP	-13,638,608.52
Venta de 30.00 US 10Y Treasury Bond	20/12/2022	USD	-2,868,984.39
Venta de 492.00 US 5Y Treasury Bond	30/12/2022	USD	-45,990,469.00

Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Venta de 270.00 US 2Y Treasury Bond	30/12/2022	USD	-54,046,406.52

Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR
Venta de 508.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08/12/2022	EUR	-49,519,181.12

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 9.00 Korea 3Y Treasury Bond	20/12/2022	KRW	634,985.06
Compra de 38.00 US 10Y Treasury Bond	20/12/2022	USD	3,647,109.39
Compra de 1.00 US 2Y Treasury Bond	30/12/2022	USD	200,302.42
Venta de 1.00 Japan 10Y Government Bond	13/12/2022	JPY	-685,445.55
Venta de 1.00 US 30Y Treasury Bond	20/12/2022	USD	-108,375.00
Venta de 9.00 US 5Y Treasury Bond	30/12/2022	USD	-843,468.75

Pictet - Strategic Credit

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Venta de 147.00 Canada 10Y Government Bond	19/12/2022	CAD	-8,635,702.30
Venta de 187.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/12/2022	EUR	-15,315,736.34
Venta de 450.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08/12/2022	EUR	-42,725,316.84
Venta de 146.00 Japan 10Y Government Bond	13/12/2022	JPY	-100,042,958.30
Venta de 237.00 US 10Y Treasury Bond	20/12/2022	USD	-22,664,976.68
Venta de 173.00 US 10Y Ultra Treasury Bond	20/12/2022	USD	-15,991,687.50

Pictet - Climate Government Bonds

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 3.00 Japan 10Y Government Bond	13/12/2022	JPY	2,055,677.23
Compra de 27.00 US 10Y Treasury Bond	20/12/2022	USD	2,582,085.95
Compra de 17.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	20/12/2022	USD	1,433,179.70
Compra de 9.00 US 5Y Treasury Bond	30/12/2022	USD	841,289.07
Venta de 80.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/12/2022	EUR	-6,552,186.67
Venta de 11.00 Germany 30Y Buxl Government Bond	08/12/2022	EUR	-897,026.55
Venta de 47.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08/12/2022	EUR	-4,462,421.98
Venta de 13.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond	28/12/2022	GBP	-938,105.35

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - Europe Index

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR
Compra de 179.00 Euro Stoxx 50 ESTX 50 EUR	16/12/2022	EUR	5,939,578.00
Compra de 40.00 FTSE 100 Index	16/12/2022	GBP	3,142,167.14
Compra de 16.00 SMI Index	16/12/2022	CHF	1,703,767.94

Pictet - USA Index

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 10.00 S&P 500 Index	16/12/2022	USD	1,800,750.00

Pictet - Japan Index

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN JPY
Compra de 30.00 TOPIX Index	09/12/2022	JPY	550,782,000.00

Pictet - Pacific Ex Japan Index

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 54.00 MSCI Pacific Ex Japan TR Index	16/12/2022	USD	3,317,253.48

Pictet - Japanese Equity Opportunities

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN JPY
Venta de 280.00 NIKKEI 225 Tokyo Index	08/12/2022	JPY	-3,631,209,400.00

Pictet - Emerging Markets Index

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 94.00 MSCI Emerging Markets Index	16/12/2022	USD	4,116,192.79

Pictet - Euroland Index

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR
Compra de 13.00 Euro Stoxx 50 ESTX 50 EUR	16/12/2022	EUR	431,366.00

Pictet - Global Equities Diversified Alpha

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR
Compra de 2.00 MSCI World Net EUR Index	19/12/2022	EUR	76,052.00

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR
Compra de 940.00 E-Mini NASDAQ OTC 100 Index	16/12/2022	USD	216,417,037.83
Compra de 800.00 Euro Stoxx 50 ESTX 50 EUR	16/12/2022	EUR	26,232,320.00
Compra de 400.00 FTSE Italia - MIB Index	16/12/2022	EUR	40,705,960.00
Compra de 869.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08/12/2022	EUR	83,798,889.21
Compra de 1,017.00 Hang Seng China Enterprises Index	29/09/2022	HKD	39,213,957.02
Compra de 788.00 Hang Seng China Enterprises Index	28/10/2022	HKD	30,384,068.96
Compra de 541.00 NIKKEI 225 Tokyo Index	09/12/2022	JPY	101,221,214.80
Compra de 902.00 Russel 2000 Index	16/12/2022	USD	77,345,403.27
Compra de 844.00 S&P 500 Index	16/12/2022	USD	157,896,226.90
Compra de 2,733.00 Stoxx Europe 600 Oil And Gas	16/12/2022	EUR	41,732,910.00
Compra de 523.00 US 10Y Treasury Bond	20/12/2022	USD	51,395,835.20
Compra de 52.00 US 2Y Treasury Bond	30/12/2022	USD	10,664,747.81
Compra de 3,873.00 US 30Y Treasury Bond	20/12/2022	USD	429,771,540.47
Compra de 83.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	20/12/2022	USD	7,250,230.38
Compra de 2,520.00 US 5Y Treasury Bond	30/12/2022	USD	241,817,693.13

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR
Venta de 228.00 France 10Y OAT LT Government Bond	08/12/2022	EUR	-21,214,396.80
Venta de 271.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/12/2022	EUR	-22,500,466.86
Venta de 414.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08/12/2022	EUR	-40,292,331.41
Venta de 309.00 Germany 30Y Buxl Government Bond	08/12/2022	EUR	-25,517,022.55
Venta de 5.00 Italia 10Y BTP LT Government Bond	08/12/2022	EUR	-415,738.51
Venta de 506.00 Japan 10Y Government Bond	13/12/2022	JPY	-355,127,682.12
Venta de 438.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond	28/12/2022	GBP	-31,954,628.16

Pictet - Global Dynamic Allocation

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 19.00 Euro Stoxx 50 ESTX 50 EUR	16/12/2022	EUR	608,470.14
Compra de 164.00 Euro Stoxx Banks	16/12/2022	EUR	617,217.41
Compra de 11.00 FTSE 100 Index	16/12/2022	GBP	835,283.95
Compra de 9.00 NIKKEI 225 Tokyo Index	09/12/2022	JPY	1,644,582.80
Compra de 5.00 S&P 500 Index	16/12/2022	USD	913,562.50
Compra de 62.00 TSE Bank Index	09/12/2022	JPY	669,631.73

Pictet - Emerging Markets Multi Asset

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 225.00 CNX Nifty Index	27/10/2022	USD	92,455.12
Compra de 75.00 FTSE 40 Index	15/12/2022	ZAR	2,367,431.30
Compra de 180.00 FTSE China A50 Index	28/10/2022	USD	323,934.24
Compra de 58.00 FTSE Taiwan - RIC CAPPED Index	28/10/2022	USD	2,650,741.52
Compra de 160.00 Hang Seng China Enterprises Index	28/10/2022	HKD	6,025,299.68
Venta de 350.00 MSCI Emerging Markets Index	16/12/2022	USD	-15,282,498.00

Opciones sobre contratos de futuros

A 30 septiembre 2022, la SICAV tenía pendientes las siguientes opciones sobre contratos de futuros:

Pictet - EUR Bonds

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR
Compra de 139.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	21/10/2022	EUR	693,008.34
Compra de 250.00 Germany 5Y BOBL Government Bond CALL 122.5	21/10/2022	EUR	4,667,944.81
Venta de 139.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	21/10/2022	EUR	11,599,592.01
Venta de 125.00 Germany 5Y BOBL Government Bond PUT 118.75	21/10/2022	EUR	5,354,426.66

Pictet - Global Bonds

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR
Compra de 74.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	21/10/2022	EUR	238,522.57
Compra de 148.00 Germany 5Y BOBL Government Bond CALL 122.5	21/10/2022	EUR	2,037,873.37
Venta de 74.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	21/10/2022	EUR	6,481,641.47
Venta de 74.00 Germany 5Y BOBL Government Bond PUT 118.75	21/10/2022	EUR	3,785,666.25

Pictet - EUR Government Bonds

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR
Compra de 50.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	21/10/2022	EUR	249,283.57
Compra de 91.00 Germany 5Y BOBL Government Bond CALL 122.5	21/10/2022	EUR	1,699,131.91
Venta de 50.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	21/10/2022	EUR	4,172,515.11
Venta de 45.00 Germany 5Y BOBL Government Bond PUT 118.75	21/10/2022	EUR	1,927,593.60

Pictet - Absolute Return Fixed Income

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 866.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	21/10/2022	EUR	2,726,180.52
Compra de 1,780.00 Germany 5Y BOBL Government Bond CALL 122.5	21/10/2022	EUR	23,937,259.88
Venta de 866.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	21/10/2022	EUR	74,081,562.07
Venta de 890.00 Germany 5Y BOBL Government Bond PUT 118.75	21/10/2022	EUR	44,467,177.57

Pictet - Global Fixed Income Opportunities

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 184.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	21/10/2022	EUR	898,695.21
Compra de 373.00 Germany 5Y BOBL Government Bond CALL 122.5	21/10/2022	EUR	6,822,844.59
Venta de 184.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	21/10/2022	EUR	15,042,384.30
Venta de 186.00 Germany 5Y BOBL Government Bond PUT 118.75	21/10/2022	EUR	7,805,250.54

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR
Compra de 478.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	21/10/2022	EUR	1,540,726.88
Compra de 984.00 Germany 5Y BOBL Government Bond CALL 122.5	21/10/2022	EUR	13,549,104.01
Venta de 478.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	21/10/2022	EUR	41,867,900.31
Venta de 492.00 Germany 5Y BOBL Government Bond PUT 118.75	21/10/2022	EUR	25,169,564.80

Contratos por diferencias ("CFD")

A 30 septiembre 2022, la SICAV tenía pendientes los siguientes CFD:

Pictet - Strategic Credit

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	DIVISA	COMPROMISO EN USD
iShares Euro High Yield Corporate Bond ETF	-175,933	EUR	-14,760,290.66
iShares III Core Euro Corporate Bond ETF EUR	-133,110	EUR	-14,790,105.41

12. Contratos de opciones

A 30 septiembre 2022, 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 EUR/GBP SPOT C.R.	-2,676,000	0.9586	22/12/2022	EUR	361,848.72	-13,808.16
CALL iTraxx Europe S36 5Y	-22,000,000	1.15	18/01/2023	EUR	-15,263,745.20	-205,260.00
CALL USA 5Y Treasury Bond	195	112	25/11/2022	USD	1,356,514.48	15,549.83
CALL USA 5Y Treasury Bond	319	110	21/10/2022	USD	3,212,138.24	25,437.92
CALL USD/HKD SPOT C.R.	9,212,000	8.1054	11/08/2023	USD	2,231,793.06	16,737.97
PUT iTraxx Europe S37 5Y	24,900,000	1.075	18/01/2023	EUR	-4,837,536.89	58,515.00
PUT USA 5Y Treasury Bond	-195	107.5	25/11/2022	USD	10,513,254.75	-216,156.94

El valor de mercado de estos contratos a 30 septiembre 2022 fue de EUR 318,984.38 y se incluye en la parte del Pasivo del Balance.

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - USD Government Bonds

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADO USD
CALL USA 5Y Treasury Bond	154	112	25/11/2022	USD	1,049,497.69	12,030.48
CALL USA 5Y Treasury Bond	269	110	21/10/2022	USD	2,653,546.90	21,014.28
PUT USA 5Y Treasury Bond	-154	107.5	25/11/2022	USD	8,133,814.06	-167,234.76

El valor de mercado de estos contratos a 30 septiembre 2022 fue de USD 134,190.00 y se incluye en la parte del Pasivo del Balance.

Pictet - Global Emerging Debt

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADO USD
CALL EUR/CHF SPOT C.R.	-8,165,141	0.97	17/11/2022	EUR	-5,442,506.26	-60,152.36
CALL EUR/CHF SPOT C.R.	-8,165,141	0.97	17/11/2022	EUR	-6,185,611.52	-76,710.26
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	22,756,639	7.35	15/12/2022	EUR	7,165,590.08	89,843.02
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	-22,756,639	7.65	15/12/2022	EUR	-2,079,095.68	-22,293.55
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	42,258,997	7.5	28/11/2022	EUR	5,171,566.38	49,678.86
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	-42,258,997	7.65	28/11/2022	EUR	-1,092,106.32	-15,731.64
CALL EUR/CZK SPOT C.R.	10,984,819	25.2	27/01/2023	EUR	8,699,632.30	115,145.73
CALL EUR/CZK SPOT C.R.	-22,225,559	25.05	07/10/2022	EUR	-2,753,012.12	-7,185.18
CALL EUR/CZK SPOT C.R.	11,112,780	25.3	08/02/2023	EUR	8,359,629.22	116,813.65
CALL EUR/MXN SPOT C.R.	-8,635,586	21.65	14/11/2022	EUR	-989,633.46	-11,336.21
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	-8,886,666	4.85	03/10/2022	EUR	-4,593,191.88	-10,534.05
CALL EUR/USD SPOT C.R.	1,104,682	1.175	24/11/2022	EUR	21,373.48	292.19
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-662,809	1.202	24/11/2022	EUR	-2,863.50	-38.96
CALL EUR/USD SPOT C.R.	10,030,988	1.025	19/10/2022	EUR	756,668.02	11,104.36
CALL EUR/USD SPOT C.R.	15,070,816	1.05	20/10/2022	EUR	270,478.77	3,543.40
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-40,874,963	1.075	21/10/2022	EUR	-64,469.48	-800.86
CALL EUR/USD SPOT C.R.	30,656,222	1.05	21/10/2022	EUR	588,634.41	7,207.77
CALL iTraxx Europe Xover S38 5Y	50,000,000	7	16/11/2022	EUR	20,420,789.56	762,168.09
CALL iTraxx Europe Xover S38 5Y	-50,000,000	8	16/11/2022	EUR	-11,576,756.23	-373,736.66
CALL US 10Y Treasury Bond	-1,830	117.5	25/11/2022	USD	-23,202,114.79	-428,915.40
CALL US 10Y Treasury Bond	1,830	114	25/11/2022	USD	66,693,262.87	1,572,665.40
CALL US 10Y Treasury Bond	1,097	113	21/10/2022	USD	45,508,282.38	754,187.50
CALL US 10Y Treasury Bond	-1,645	114.5	21/10/2022	USD	-35,997,727.05	-488,367.60
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-221,526	5.6	02/02/2023	USD	703,788.10	-102,101.33
CALL USD/CLP SPOT C.R.	-177,124	910	20/12/2022	USD	572,950.09	-129,911.60
CALL USD/CLP SPOT C.R.	177,124	910	20/12/2022	USD	-572,950.09	129,911.60
CALL USD/CNH SPOT C.R.	28,573,466	6.76	20/10/2022	USD	0.00	0.00
CALL USD/CNH SPOT C.R.	24,296,317	6.8	21/12/2022	USD	0.00	0.00
CALL USD/CNH SPOT C.R.	29,067,100	6.85	14/10/2022	USD	5,154,468.84	91,852.04
CALL USD/CNH SPOT C.R.	28,898,706	6.95	14/10/2022	USD	-25,456,292.14	742,407.76
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-38,531,608	7.03	14/10/2022	USD	30,129,020.24	-579,515.38
CALL USD/CNH SPOT C.R.	39,086,908	7.05	17/11/2022	USD	-24,320,655.90	690,665.66
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-58,630,361	7.15	17/11/2022	USD	27,151,720.18	-572,818.63
CALL USD/CZK SPOT C.R.	21,244,221	24.9	17/10/2022	USD	-12,852,328.82	354,778.49
CALL USD/CZK SPOT C.R.	-31,866,333	25.2	17/10/2022	USD	13,677,030.12	-303,367.49
CALL USD/HUF SPOT C.R.	33,280,882	405	10/11/2022	USD	-25,792,683.55	2,610,885.19
CALL USD/HUF SPOT C.R.	-33,280,882	418	10/11/2022	USD	23,615,448.25	-1,824,125.14
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-227,257	124	11/10/2022	USD	27.27	-227,043.38
CALL USD/JPY SPOT C.R.	8,408,188	135.5	03/11/2022	USD	-6,958,616.39	528,034.21
CALL USD/JPY SPOT C.R.	8,408,188	135.5	03/11/2022	USD	-6,958,616.39	528,034.21

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - Global Emerging Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADOUSD
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-299,074	1330	02/11/2022	USD	306,505.99	-294,019.65
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-192,738	1330	14/11/2022	USD	299,173.71	-186,703.37
CALL USD/PLN SPOT C.R.	-176,526	4.72	01/12/2022	USD	693,976.66	-134,345.11
CALL USD/THB SPOT C.R.	-9,964,071	37	07/11/2022	USD	6,853,387.67	-243,920.46
CALL USD/TRY SPOT C.R.	6,064,532	19	21/10/2022	USD	-3,566,793.85	87,571.84
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-8,497,688	19.3	05/10/2022	USD	294,444.89	-2,294.38
CALL USD/TRY SPOT C.R.	4,248,844	18.5	05/10/2022	USD	-3,146,736.35	33,480.89
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-8,641,025	19	11/10/2022	USD	2,599,306.73	-34,996.15
CALL USD/TRY SPOT C.R.	4,320,512	18.5	11/10/2022	USD	-3,591,987.27	72,541.40
CALL USD/TRY SPOT C.R.	4,303,191	18.55	17/10/2022	USD	-3,610,377.25	98,672.17
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-8,606,382	19.05	17/10/2022	USD	3,609,516.61	-65,752.76
CALL USD/TWD SPOT C.R.	19,474,459	30.3	22/02/2023	USD	470,502.93	182,280.94
CALL USD/TWD SPOT C.R.	19,474,459	30.5	22/02/2023	USD	-372,546.40	196,302.55
CALL USD/TWD SPOT C.R.	-29,169,972	31.5	28/11/2022	USD	17,830,437.08	-410,421.51
CALL USD/TWD SPOT C.R.	29,169,972	30.5	28/11/2022	USD	-25,068,090.54	1,145,504.80
CALL USD/TWD SPOT C.R.	-29,173,056	32.4	20/12/2022	USD	7,413,748.72	-161,327.00
CALL USD/TWD SPOT C.R.	19,448,704	31.5	20/12/2022	USD	-10,599,738.17	337,823.99
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	-321,086	17.5	10/11/2022	USD	2,016,545.30	-225,418.43
PUT EUR/CHF SPOT C.R.	20,412,853	0.9575	17/11/2022	EUR	-17,691,345.34	233,170.41
PUT EUR/CNH SPOT C.R.	-10,564,750	7.07	28/11/2022	EUR	11,789,201.58	-170,978.08
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	22,071,628	20.7	26/10/2022	EUR	-39,863,618.82	1,022,310.91
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	-33,107,441	20.2	26/10/2022	EUR	48,653,151.56	-796,247.85
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	25,906,756	20.3	14/11/2022	EUR	-35,117,180.60	755,042.10
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	-25,906,756	19.8	14/11/2022	EUR	22,781,702.42	-364,196.78
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	-33,324,998	4.6	03/10/2022	EUR	0.00	0.00
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	22,216,666	4.7	03/10/2022	EUR	-70,517.16	0.00
PUT EUR/USD SPOT C.R.	64,448,358	1.075	01/12/2022	EUR	-66,059,437.96	5,918,449.80
PUT EUR/USD SPOT C.R.	20,437,437	1.02	21/10/2022	EUR	-18,591,997.55	836,099.73
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-204,375	1.01	21/10/2022	EUR	1,654,272.43	-163,648.61
PUT EUR/USD SPOT C.R.	15,567,728	1.005	27/10/2022	EUR	-11,932,171.00	451,122.58
PUT EUR/USD SPOT C.R.	31,499,630	1.005	28/10/2022	EUR	-23,722,249.80	918,661.36
PUT EUR/USD SPOT C.R.	10,195,981	0.995	23/11/2022	EUR	-6,328,209.60	263,296.80
PUT USD/BRL SPOT C.R.	2,215,265	4.75	02/02/2023	USD	2,793,449.16	179,525.08
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-1,107,632	4.48	02/02/2023	USD	-622,788.24	-32,774.83
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-44,372,227	4.9	06/10/2022	USD	-99,837.51	-1,331.17
PUT USD/BRL SPOT C.R.	22,186,114	5.08	06/10/2022	USD	1,091,113.09	17,748.89
PUT USD/BRL SPOT C.R.	11,110,629	4.93	09/12/2022	USD	210,101.99	13,221.65
PUT USD/BRL SPOT C.R.	15,990,968	4.75	11/08/2023	USD	1,923,073.81	188,533.51
PUT USD/BRL SPOT C.R.	21,239,510	5.1	06/10/2022	USD	1,279,680.48	21,664.30
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-42,479,021	4.97	06/10/2022	USD	-510,597.83	-7,646.22
PUT USD/BRL SPOT C.R.	6,448,597	4.9	20/03/2023	USD	1,260,894.17	0.00
PUT USD/BRL SPOT C.R.	6,448,597	4.93	20/12/2022	USD	847,926.02	0.00
PUT USD/BRL SPOT C.R.	8,495,393	4.87	27/01/2023	USD	732,217.92	18,180.14
PUT USD/CHF SPOT C.R.	40,878,433	0.96	29/11/2022	USD	12,646,152.03	0.00
PUT USD/CLP SPOT C.R.	-944,664	760	20/12/2022	USD	-117,771.26	-3,740.87
PUT USD/CLP SPOT C.R.	1,889,327	790	20/12/2022	USD	674,773.14	24,920.22
PUT USD/CLP SPOT C.R.	-1,889,327	790	20/12/2022	USD	-674,773.14	-24,920.22
PUT USD/CLP SPOT C.R.	944,664	760	20/12/2022	USD	117,771.26	3,740.87
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-14,533,550	6.82	07/10/2022	USD	-23,544.35	-145.34
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-14,449,353	6.88	14/10/2022	USD	-510,784.63	-3,901.33
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-14,657,590	6.82	17/11/2022	USD	-1,089,791.82	-14,804.17
PUT USD/HUF SPOT C.R.	-11,093,627	372	10/11/2022	USD	-177,276.16	-4,770.26

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (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.	34,088,558	119	11/10/2022	USD	0.00	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	2,232,515	123	11/10/2022	USD	89.30	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-1,116,258	118	11/10/2022	USD	0.00	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	893,633	130	23/12/2022	USD	1,497,362.52	56,155.90
PUT USD/KRW SPOT C.R.	39,876,608	1275	02/11/2022	USD	18,343.24	398.77
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-385,475	1235	14/11/2022	USD	-6,803.63	-77.10
PUT USD/KRW SPOT C.R.	963,688	1280	14/11/2022	USD	197,180.20	2,717.60
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-578,212	1244	14/11/2022	USD	-17,531.39	-208.16
PUT USD/PLN SPOT C.R.	2,353,673	4.2	01/12/2022	USD	997,557.23	31,115.56
PUT USD/PLN SPOT C.R.	-1,176,837	4.05	01/12/2022	USD	-179,679.47	-4,954.48
PUT USD/THB SPOT C.R.	-24,910,176	34.75	07/11/2022	USD	-82,203.58	-1,494.61
PUT USD/THB SPOT C.R.	29,892,211	35.25	07/11/2022	USD	670,482.29	8,369.82
PUT USD/TWD SPOT C.R.	-14,584,986	29.9	28/11/2022	USD	-232,922.23	-4,813.05
PUT USD/TWD SPOT C.R.	-4,862,176	30.75	20/12/2022	USD	-965,579.53	-18,865.24
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	21,432,592	17.15	11/10/2022	USD	948,606.52	10,930.62
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-42,865,185	16.7	11/10/2022	USD	-195,893.90	-2,571.91
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-21,405,743	16.1	10/11/2022	USD	-251,731.54	-7,063.90
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	32,108,613	16.5	10/11/2022	USD	1,656,483.34	38,209.25

El valor de mercado de estos contratos a 30 septiembre 2022 fue de USD 13,703,944.90 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 EUR/GBP SPOT C.R.	-1,733,000	0.9586	22/12/2022	EUR	280,399.40	-11,160.52
CALL iTraxx Europe S36 5Y	-9,500,000	1.15	18/01/2023	EUR	-6,992,931.09	-100,130.00
CALL USA 5Y Treasury Bond	113	112	25/11/2022	USD	926,426.18	10,847.03
CALL USA 5Y Treasury Bond	189	110	21/10/2022	USD	2,504,137.98	21,167.07
CALL USD/HKD SPOT C.R.	4,886,000	8.1054	11/08/2023	USD	1,138,941.04	8,204.62
PUT iTraxx Europe S37 5Y	13,400,000	1.075	18/01/2023	EUR	-2,103,988.94	24,120.00
PUT USA 5Y Treasury Bond	-113	107.5	25/11/2022	USD	5,651,879.32	-112,085.93

El valor de mercado de estos contratos a 30 septiembre 2022 fue de EUR 159,037.73 y se incluye en la parte del Pasivo del Balance.

Pictet - Emerging Local Currency Debt

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADOUSD
CALL EUR/CHF SPOT C.R.	-17,191,494	0.97	17/11/2022	EUR	-9,449,452.86	-101,412.07
CALL EUR/CHF SPOT C.R.	-17,191,494	0.97	17/11/2022	EUR	-10,910,524.98	-128,947.80
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	43,279,721	7.35	15/12/2022	EUR	12,757,671.68	163,581.63
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	-43,279,721	7.65	15/12/2022	EUR	-3,815,212.54	-41,846.46
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	82,493,161	7.5	28/11/2022	EUR	9,648,697.42	95,874.70
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	-82,493,161	7.65	28/11/2022	EUR	-2,300,991.96	-32,226.79
CALL EUR/CZK SPOT C.R.	23,377,318	25.2	27/01/2023	EUR	18,940,520.62	258,680.51
CALL EUR/CZK SPOT C.R.	-47,045,270	25.05	07/10/2022	EUR	-8,621,450.60	-27,108.60
CALL EUR/CZK SPOT C.R.	23,522,635	25.3	08/02/2023	EUR	18,124,160.12	260,747.98
CALL EUR/MXN SPOT C.R.	-18,065,750	21.65	14/11/2022	EUR	-2,329,702.50	-27,348.08
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	-18,802,736	4.85	03/10/2022	EUR	-16,139,481.72	-61,702.03
CALL EUR/USD SPOT C.R.	2,175,982	1.175	24/11/2022	EUR	35,469.13	488.79
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-1,305,589	1.202	24/11/2022	EUR	-4,666.88	-63.76

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - Emerging Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADOUSD
CALL EUR/USD SPOT C.R.	22,272,164	1.025	19/10/2022	EUR	1,435,204.15	20,664.52
CALL EUR/USD SPOT C.R.	33,313,982	1.05	20/10/2022	EUR	502,032.03	6,507.23
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-88,433,225	1.075	21/10/2022	EUR	-114,869.85	-1,727.36
CALL EUR/USD SPOT C.R.	66,324,918	1.05	21/10/2022	EUR	1,086,297.40	12,955.25
CALL US 10Y Treasury Bond	-1,976	117.5	25/11/2022	USD	-29,136,054.51	-555,750.00
CALL US 10Y Treasury Bond	1,976	114	25/11/2022	USD	80,438,406.70	2,006,865.12
CALL US 10Y Treasury Bond	1,185	113	21/10/2022	USD	56,970,281.65	1,036,875.00
CALL US 10Y Treasury Bond	-1,777	114.5	21/10/2022	USD	-47,733,803.36	-694,131.74
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-468,440	5.6	02/02/2023	USD	1,487,807.60	-214,095.82
CALL USD/CLP SPOT C.R.	-341,302	910	20/12/2022	USD	1,001,373.24	-262,782.06
CALL USD/CLP SPOT C.R.	341,302	910	20/12/2022	USD	-1,001,373.24	262,782.06
CALL USD/CNH SPOT C.R.	63,161,124	6.76	20/10/2022	USD	0.00	0.00
CALL USD/CNH SPOT C.R.	51,055,592	6.8	21/12/2022	USD	0.00	0.00
CALL USD/CNH SPOT C.R.	61,327,370	6.85	14/10/2022	USD	10,592,463.35	202,993.59
CALL USD/CNH SPOT C.R.	61,545,279	6.95	14/10/2022	USD	-53,304,366.14	1,541,093.79
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-82,060,372	7.03	14/10/2022	USD	62,557,903.99	-1,184,131.17
CALL USD/CNH SPOT C.R.	81,986,090	7.05	17/11/2022	USD	-49,317,092.72	1,469,190.73
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-122,979,136	7.15	17/11/2022	USD	55,885,408.77	-1,266,685.10
CALL USD/CZK SPOT C.R.	45,488,509	24.9	17/10/2022	USD	-29,426,516.47	864,281.67
CALL USD/CZK SPOT C.R.	-68,232,763	25.2	17/10/2022	USD	32,553,168.90	-746,466.43
CALL USD/HUF SPOT C.R.	70,594,596	405	10/11/2022	USD	-54,507,499.46	5,446,373.08
CALL USD/HUF SPOT C.R.	-70,594,596	418	10/11/2022	USD	49,885,671.26	-3,781,752.51
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-432,833	124	11/10/2022	USD	315.97	-432,387.18
CALL USD/JPY SPOT C.R.	17,790,752	135.5	03/11/2022	USD	-14,482,383.76	1,104,627.79
CALL USD/JPY SPOT C.R.	17,790,752	135.5	03/11/2022	USD	-14,482,383.76	1,104,627.79
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-629,765	1330	02/11/2022	USD	936,756.54	-613,051.04
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-407,842	1330	14/11/2022	USD	840,794.83	-389,599.23
CALL USD/PLN SPOT C.R.	-341,118	4.72	01/12/2022	USD	1,262,532.30	-269,176.21
CALL USD/THB SPOT C.R.	-21,116,301	37	07/11/2022	USD	15,914,300.25	-656,505.80
CALL USD/TRY SPOT C.R.	11,441,923	19	21/10/2022	USD	-6,794,557.14	179,638.19
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-18,195,403	19.3	05/10/2022	USD	1,206,537.17	-11,463.10
CALL USD/TRY SPOT C.R.	9,097,701	18.5	05/10/2022	USD	-7,242,497.81	96,435.63
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-18,123,958	19	11/10/2022	USD	6,302,062.68	-92,975.90
CALL USD/TRY SPOT C.R.	9,061,979	18.5	11/10/2022	USD	-7,634,898.55	174,171.24
CALL USD/TRY SPOT C.R.	9,062,576	18.55	17/10/2022	USD	-7,619,723.28	225,748.77
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-18,125,152	19.05	17/10/2022	USD	8,188,399.92	-161,495.10
CALL USD/TWD SPOT C.R.	40,842,157	30.3	22/02/2023	USD	1,139,087.76	364,312.04
CALL USD/TWD SPOT C.R.	40,842,157	30.5	22/02/2023	USD	-419,448.95	396,168.92
CALL USD/TWD SPOT C.R.	-61,233,257	31.5	28/11/2022	USD	38,758,814.68	-957,688.14
CALL USD/TWD SPOT C.R.	61,233,257	30.5	28/11/2022	USD	-52,551,605.82	2,505,664.88
CALL USD/TWD SPOT C.R.	-61,499,474	32.4	20/12/2022	USD	17,016,289.46	-381,296.74
CALL USD/TWD SPOT C.R.	40,999,650	31.5	20/12/2022	USD	-23,056,153.18	782,273.32
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	-681,992	17.5	10/11/2022	USD	4,039,656.85	-491,307.04
PUT EUR/CHF SPOT C.R.	42,978,735	0.9575	17/11/2022	EUR	-43,076,610.30	621,232.92
PUT EUR/CNH SPOT C.R.	-20,623,291	7.07	28/11/2022	EUR	24,649,055.10	-385,714.40
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	47,026,317	20.7	26/10/2022	EUR	-82,655,238.90	2,058,045.74
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	-70,539,476	20.2	26/10/2022	EUR	98,823,362.32	-1,549,390.18
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	54,197,249	20.3	14/11/2022	EUR	-70,402,394.40	1,475,737.54
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	-54,197,249	19.8	14/11/2022	EUR	44,795,075.66	-696,582.00
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	-70,510,261	4.6	03/10/2022	EUR	5,509.10	0.00
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	47,006,841	4.7	03/10/2022	EUR	-140,482.24	0.00
PUT EUR/USD SPOT C.R.	113,118,794	1.075	01/12/2022	EUR	-116,421,158.05	10,674,337.07

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - Emerging Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADO USD
PUT EUR/USD SPOT C.R.	44,216,587	1.02	21/10/2022	EUR	-40,862,119.04	1,916,944.22
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-442,166	1.01	21/10/2022	EUR	3,269,562.11	-362,051.66
PUT EUR/USD SPOT C.R.	33,163,464	1.005	27/10/2022	EUR	-26,199,864.55	1,029,325.89
PUT EUR/USD SPOT C.R.	66,815,783	1.005	28/10/2022	EUR	-51,805,143.09	2,089,486.18
PUT EUR/USD SPOT C.R.	21,415,937	0.995	23/11/2022	EUR	-13,767,874.63	586,063.02
PUT USD/BRL SPOT C.R.	4,684,396	4.75	02/02/2023	USD	5,979,865.71	385,104.20
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-2,342,198	4.48	02/02/2023	USD	-1,333,858.34	-70,242.52
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-94,034,316	4.9	06/10/2022	USD	-338,523.54	-5,642.06
PUT USD/BRL SPOT C.R.	47,017,158	5.08	06/10/2022	USD	2,687,500.75	46,546.99
PUT USD/BRL SPOT C.R.	23,525,560	4.93	09/12/2022	USD	442,986.29	28,465.93
PUT USD/BRL SPOT C.R.	33,845,324	4.75	11/08/2023	USD	4,048,916.11	401,405.54
PUT USD/BRL SPOT C.R.	45,495,381	5.1	06/10/2022	USD	3,143,730.83	56,414.27
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-90,990,761	4.97	06/10/2022	USD	-1,352,122.71	-24,567.51
PUT USD/BRL SPOT C.R.	13,592,600	4.9	20/03/2023	USD	2,657,761.08	0.00
PUT USD/BRL SPOT C.R.	13,592,600	4.93	20/12/2022	USD	1,787,290.97	0.00
PUT USD/BRL SPOT C.R.	18,128,285	4.87	27/01/2023	USD	1,510,629.99	38,250.68
PUT USD/CHF SPOT C.R.	85,886,783	0.96	29/11/2022	USD	52,457,929.32	0.00
PUT USD/CLP SPOT C.R.	-1,820,277	760	20/12/2022	USD	-180,480.46	-5,697.47
PUT USD/CLP SPOT C.R.	3,640,555	790	20/12/2022	USD	1,044,329.61	38,007.39
PUT USD/CLP SPOT C.R.	-3,640,555	790	20/12/2022	USD	-1,044,329.61	-38,007.39
PUT USD/CLP SPOT C.R.	1,820,277	760	20/12/2022	USD	180,480.46	5,697.47
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-30,663,685	6.82	07/10/2022	USD	-120,201.65	-613.27
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-30,772,640	6.88	14/10/2022	USD	-1,406,617.37	-11,693.60
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-30,744,784	6.82	17/11/2022	USD	-2,819,604.14	-42,120.35
PUT USD/HUF SPOT C.R.	-23,531,532	372	10/11/2022	USD	-398,859.47	-10,824.50
PUT USD/JPY SPOT C.R.	64,924,929	119	11/10/2022	USD	0.00	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	4,316,742	123	11/10/2022	USD	1,251.86	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-2,158,371	118	11/10/2022	USD	0.00	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	1,725,929	130	23/12/2022	USD	3,004,790.61	117,587.54
PUT USD/KRW SPOT C.R.	83,968,740	1275	02/11/2022	USD	76,411.55	1,679.37
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-815,685	1235	14/11/2022	USD	-26,159.02	-318.12
PUT USD/KRW SPOT C.R.	2,039,212	1280	14/11/2022	USD	646,736.09	9,584.30
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-1,223,527	1244	14/11/2022	USD	-65,189.52	-819.76
PUT USD/PLN SPOT C.R.	4,548,237	4.2	01/12/2022	USD	1,543,034.88	45,800.75
PUT USD/PLN SPOT C.R.	-2,274,118	4.05	01/12/2022	USD	-261,250.68	-6,867.84
PUT USD/THB SPOT C.R.	-52,790,751	34.75	07/11/2022	USD	-98,718.70	-2,111.63
PUT USD/THB SPOT C.R.	63,348,901	35.25	07/11/2022	USD	920,459.53	11,402.80
PUT USD/TWD SPOT C.R.	-30,616,629	29.9	28/11/2022	USD	-506,399.04	-11,021.99
PUT USD/TWD SPOT C.R.	-10,249,913	30.75	20/12/2022	USD	-1,963,985.83	-39,564.66
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	45,503,710	17.15	11/10/2022	USD	1,973,040.87	24,116.97
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-91,007,419	16.7	11/10/2022	USD	-466,868.06	-5,460.45
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-45,466,101	16.1	10/11/2022	USD	-521,950.84	-14,549.15
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	68,199,151	16.5	10/11/2022	USD	3,354,716.24	78,429.02

El valor de mercado de estos contratos a 30 septiembre 2022 fue de USD 25,454,306.25 y se incluye en la parte del Activo del Balance.

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - Asian Local Currency Debt

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADO USD
CALL EUR/CHF SPOT C.R.	-2,048,712	0.97	17/11/2022	EUR	-1,365,576.90	-12,127.36
CALL EUR/CHF SPOT C.R.	-2,048,712	0.97	17/11/2022	EUR	-1,552,029.12	-15,420.22
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	12,082,867	7.35	15/12/2022	EUR	3,804,642.32	45,827.83
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	-12,082,867	7.65	15/12/2022	EUR	-1,103,916.82	-11,723.40
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	20,371,927	7.5	28/11/2022	EUR	2,493,073.20	23,758.95
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	-20,371,927	7.65	28/11/2022	EUR	-526,475.12	-7,986.20
CALL EUR/USD SPOT C.R.	269,304	1.175	24/11/2022	EUR	5,210.52	60.70
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-161,583	1.202	24/11/2022	EUR	-698.08	-7.92
CALL EUR/USD SPOT C.R.	2,750,198	1.025	19/10/2022	EUR	207,455.82	2,560.57
CALL EUR/USD SPOT C.R.	4,115,152	1.05	20/10/2022	EUR	73,855.41	806.61
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-10,937,528	1.075	21/10/2022	EUR	-17,251.07	-214.39
CALL EUR/USD SPOT C.R.	8,203,146	1.05	21/10/2022	EUR	157,509.75	1,607.90
CALL US 10Y Treasury Bond	-229	117.5	25/11/2022	USD	-2,903,434.04	-64,406.25
CALL US 10Y Treasury Bond	229	114	25/11/2022	USD	8,345,768.96	232,576.98
CALL US 10Y Treasury Bond	137	113	21/10/2022	USD	5,683,349.76	119,875.00
CALL US 10Y Treasury Bond	-205	114.5	21/10/2022	USD	-4,486,038.93	-80,077.10
CALL USD/CNH SPOT C.R.	15,603,939	6.76	20/10/2022	USD	0.00	0.00
CALL USD/CNH SPOT C.R.	12,256,332	6.8	21/12/2022	USD	0.00	0.00
CALL USD/CNH SPOT C.R.	14,695,529	6.85	14/10/2022	USD	2,605,958.16	48,642.20
CALL USD/CNH SPOT C.R.	14,702,663	6.95	14/10/2022	USD	-12,951,281.78	368,154.68
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-19,603,552	7.03	14/10/2022	USD	15,328,605.42	-282,879.26
CALL USD/CNH SPOT C.R.	19,037,577	7.05	17/11/2022	USD	-11,845,561.16	341,153.38
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-28,556,366	7.15	17/11/2022	USD	13,224,453.09	-294,130.57
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-57,173	124	11/10/2022	USD	6.86	-57,114.11
CALL USD/JPY SPOT C.R.	2,151,733	135.5	03/11/2022	USD	-1,780,774.23	133,601.10
CALL USD/JPY SPOT C.R.	2,151,733	135.5	03/11/2022	USD	-1,780,774.23	133,601.10
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-153,529	1330	02/11/2022	USD	157,344.20	-149,454.34
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-96,434	1330	14/11/2022	USD	149,687.75	-92,120.51
CALL USD/THB SPOT C.R.	-5,087,338	37	07/11/2022	USD	3,499,121.95	-158,165.34
CALL USD/TWD SPOT C.R.	9,803,393	30.3	22/02/2023	USD	236,849.97	87,446.27
CALL USD/TWD SPOT C.R.	9,803,393	30.5	22/02/2023	USD	-187,538.91	95,092.91
CALL USD/TWD SPOT C.R.	-14,692,018	31.5	28/11/2022	USD	8,980,642.92	-229,783.16
CALL USD/TWD SPOT C.R.	14,692,018	30.5	28/11/2022	USD	-12,626,026.43	601,197.38
CALL USD/TWD SPOT C.R.	-14,243,930	32.4	20/12/2022	USD	3,619,809.93	-88,312.37
CALL USD/TWD SPOT C.R.	9,495,954	31.5	20/12/2022	USD	-5,175,389.89	181,182.80
PUT EUR/CHF SPOT C.R.	5,121,779	0.9575	17/11/2022	EUR	-4,438,926.84	74,290.08
PUT EUR/CNH SPOT C.R.	-5,092,981	7.07	28/11/2022	EUR	5,683,256.08	-95,584.87
PUT EUR/USD SPOT C.R.	15,653,519	1.075	01/12/2022	EUR	-16,044,825.64	1,482,269.96
PUT EUR/USD SPOT C.R.	5,468,877	1.02	21/10/2022	EUR	-4,975,053.76	237,920.35
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-54,688	1.01	21/10/2022	EUR	442,661.04	-44,935.17
PUT EUR/USD SPOT C.R.	4,085,492	1.005	27/10/2022	EUR	-3,131,400.37	127,246.71
PUT EUR/USD SPOT C.R.	8,030,255	1.005	28/10/2022	EUR	-6,047,554.05	251,999.08
PUT EUR/USD SPOT C.R.	2,583,038	0.995	23/11/2022	EUR	-1,603,181.28	70,932.81
PUT USD/CHF SPOT C.R.	10,241,979	0.96	29/11/2022	USD	3,168,458.62	0.00
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-7,347,765	6.82	07/10/2022	USD	-11,903.38	-146.96
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-7,351,332	6.88	14/10/2022	USD	-259,869.59	-2,793.51
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-7,139,091	6.82	17/11/2022	USD	-530,791.42	-9,780.55
PUT USD/JPY SPOT C.R.	8,575,914	119	11/10/2022	USD	0.00	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	521,909	123	11/10/2022	USD	20.88	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-260,954	118	11/10/2022	USD	0.00	0.00

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - Asian Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADOUSD
PUT USD/JPY SPOT C.R.	207,367	130	23/12/2022	USD	347,462.07	14,127.91
PUT USD/KRW SPOT C.R.	20,470,566	1275	02/11/2022	USD	9,416.46	409.41
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-192,867	1235	14/11/2022	USD	-3,404.10	-75.22
PUT USD/KRW SPOT C.R.	482,169	1280	14/11/2022	USD	98,656.60	2,266.19
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-289,302	1244	14/11/2022	USD	-8,771.64	-193.83
PUT USD/THB SPOT C.R.	-12,718,346	34.75	07/11/2022	USD	-41,970.54	-508.73
PUT USD/THB SPOT C.R.	15,262,015	35.25	07/11/2022	USD	342,327.00	2,747.16
PUT USD/TWD SPOT C.R.	-7,346,009	29.9	28/11/2022	USD	-117,315.76	-2,644.56
PUT USD/TWD SPOT C.R.	-2,373,988	30.75	20/12/2022	USD	-471,450.28	-9,163.59

El valor de mercado de estos contratos a 30 septiembre 2022 fue de USD 2,971,606.53 y se incluye en la parte del Activo del Balance.

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADOUSD
CALL EUR/CHF SPOT C.R.	-288,257	0.97	17/11/2022	EUR	-158,442.94	-1,700.42
CALL EUR/CHF SPOT C.R.	-288,257	0.97	17/11/2022	EUR	-182,941.36	-2,162.12
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	786,552	7.35	15/12/2022	EUR	231,853.90	2,972.88
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	-786,552	7.65	15/12/2022	EUR	-69,336.46	-760.51
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	1,448,129	7.5	28/11/2022	EUR	169,378.38	1,683.03
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	-1,448,129	7.65	28/11/2022	EUR	-40,392.84	-565.72
CALL EUR/CZK SPOT C.R.	402,922	25.2	27/01/2023	EUR	326,451.16	4,458.52
CALL EUR/CZK SPOT C.R.	-791,190	25.05	07/10/2022	EUR	-144,992.38	-455.90
CALL EUR/CZK SPOT C.R.	395,595	25.3	08/02/2023	EUR	304,805.44	4,385.16
CALL EUR/MXN SPOT C.R.	-303,091	21.65	14/11/2022	EUR	-39,085.66	-458.82
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	-316,181	4.85	03/10/2022	EUR	-271,396.54	-1,037.56
CALL EUR/USD SPOT C.R.	38,227	1.175	24/11/2022	EUR	623.11	8.58
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-22,936	1.202	24/11/2022	EUR	-81.99	-1.12
CALL EUR/USD SPOT C.R.	390,812	1.025	19/10/2022	EUR	25,183.68	362.60
CALL EUR/USD SPOT C.R.	579,083	1.05	20/10/2022	EUR	8,726.61	113.12
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-1,538,091	1.075	21/10/2022	EUR	-1,997.89	-30.04
CALL EUR/USD SPOT C.R.	1,153,569	1.05	21/10/2022	EUR	18,893.64	225.32
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-7,935	5.6	02/02/2023	USD	25,202.27	-3,626.61
CALL USD/CLP SPOT C.R.	-5,931	910	20/12/2022	USD	17,401.44	-4,566.51
CALL USD/CLP SPOT C.R.	5,931	910	20/12/2022	USD	-17,401.44	4,566.51
CALL USD/CNH SPOT C.R.	1,097,893	6.76	20/10/2022	USD	0.00	0.00
CALL USD/CNH SPOT C.R.	858,045	6.8	21/12/2022	USD	0.00	0.00
CALL USD/CNH SPOT C.R.	1,033,620	6.85	14/10/2022	USD	178,526.85	3,421.28
CALL USD/CNH SPOT C.R.	1,038,017	6.95	14/10/2022	USD	-899,026.52	25,991.95
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-1,384,022	7.03	14/10/2022	USD	1,055,095.33	-19,971.44
CALL USD/CNH SPOT C.R.	1,378,800	7.05	17/11/2022	USD	-829,389.56	24,708.10
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-2,068,199	7.15	17/11/2022	USD	939,851.67	-21,302.45
CALL USD/CZK SPOT C.R.	768,534	24.9	17/10/2022	USD	-497,164.64	14,602.15
CALL USD/CZK SPOT C.R.	-1,152,801	25.2	17/10/2022	USD	549,989.83	-12,611.64
CALL USD/HUF SPOT C.R.	1,186,494	405	10/11/2022	USD	-916,115.75	91,538.01
CALL USD/HUF SPOT C.R.	-1,186,494	418	10/11/2022	USD	838,435.99	-63,560.48
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-7,666	124	11/10/2022	USD	5.60	-7,658.10
CALL USD/JPY SPOT C.R.	299,163	135.5	03/11/2022	USD	-243,530.65	18,575.03
CALL USD/JPY SPOT C.R.	299,163	135.5	03/11/2022	USD	-243,530.65	18,575.03
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-10,696	1330	02/11/2022	USD	15,909.98	-10,412.13
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-6,876	1330	14/11/2022	USD	14,175.36	-6,568.44

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADO USD
CALL USD/PLN SPOT C.R.	-5,929	4.72	01/12/2022	USD	21,944.18	-4,678.57
CALL USD/THB SPOT C.R.	-353,097	37	07/11/2022	USD	266,111.55	-10,977.79
CALL USD/TRY SPOT C.R.	204,160	19	21/10/2022	USD	-121,236.33	3,205.31
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-307,414	19.3	05/10/2022	USD	20,384.62	-193.67
CALL USD/TRY SPOT C.R.	153,707	18.5	05/10/2022	USD	-122,363.07	1,629.29
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-304,800	19	11/10/2022	USD	105,985.06	-1,563.62
CALL USD/TRY SPOT C.R.	152,400	18.5	11/10/2022	USD	-128,400.05	2,929.13
CALL USD/TRY SPOT C.R.	152,770	18.55	17/10/2022	USD	-128,447.49	3,805.50
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-305,540	19.05	17/10/2022	USD	138,033.81	-2,722.36
CALL USD/TWD SPOT C.R.	686,089	30.3	22/02/2023	USD	19,135.02	6,119.91
CALL USD/TWD SPOT C.R.	686,089	30.5	22/02/2023	USD	-7,046.13	6,655.06
CALL USD/TWD SPOT C.R.	-1,028,660	31.5	28/11/2022	USD	651,110.92	-16,088.24
CALL USD/TWD SPOT C.R.	1,028,660	30.5	28/11/2022	USD	-882,816.59	42,092.77
CALL USD/TWD SPOT C.R.	-1,037,754	32.4	20/12/2022	USD	287,136.15	-6,434.07
CALL USD/TWD SPOT C.R.	691,835	31.5	20/12/2022	USD	-389,053.41	13,200.21
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	-11,475	17.5	10/11/2022	USD	67,970.10	-8,266.59
PUT EUR/CHF SPOT C.R.	720,643	0.9575	17/11/2022	EUR	-722,284.12	10,416.48
PUT EUR/CNH SPOT C.R.	-362,032	7.07	28/11/2022	EUR	432,702.36	-6,771.03
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	791,081	20.7	26/10/2022	EUR	-1,390,433.98	34,620.63
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	-1,186,621	20.2	26/10/2022	EUR	1,662,414.92	-26,063.98
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	909,275	20.3	14/11/2022	EUR	-1,181,151.04	24,758.66
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	-909,275	19.8	14/11/2022	EUR	751,533.40	-11,686.66
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	-1,185,678	4.6	03/10/2022	EUR	92.64	0.00
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	790,451	4.7	03/10/2022	EUR	-2,362.30	0.00
PUT EUR/USD SPOT C.R.	2,412,222	1.075	01/12/2022	EUR	-2,482,643.85	227,626.81
PUT EUR/USD SPOT C.R.	769,049	1.02	21/10/2022	EUR	-710,705.50	33,340.98
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-7,690	1.01	21/10/2022	EUR	56,863.11	-6,296.68
PUT EUR/USD SPOT C.R.	571,544	1.005	27/10/2022	EUR	-451,532.31	17,739.55
PUT EUR/USD SPOT C.R.	1,122,973	1.005	28/10/2022	EUR	-870,689.14	35,118.00
PUT EUR/USD SPOT C.R.	360,529	0.995	23/11/2022	EUR	-231,776.83	9,866.14
PUT USD/BRL SPOT C.R.	79,351	4.75	02/02/2023	USD	101,295.52	6,523.45
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-39,676	4.48	02/02/2023	USD	-22,595.09	-1,189.88
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-1,572,389	4.9	06/10/2022	USD	-5,660.60	-94.34
PUT USD/BRL SPOT C.R.	786,194	5.08	06/10/2022	USD	44,938.85	778.33
PUT USD/BRL SPOT C.R.	395,601	4.93	09/12/2022	USD	7,449.17	478.68
PUT USD/BRL SPOT C.R.	570,601	4.75	11/08/2023	USD	68,261.00	6,767.33
PUT USD/BRL SPOT C.R.	768,390	5.1	06/10/2022	USD	53,095.75	952.80
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-1,536,780	4.97	06/10/2022	USD	-22,836.55	-414.93
PUT USD/BRL SPOT C.R.	229,364	4.9	20/03/2023	USD	44,847.54	0.00
PUT USD/BRL SPOT C.R.	229,364	4.93	20/12/2022	USD	30,159.07	0.00
PUT USD/BRL SPOT C.R.	309,042	4.87	27/01/2023	USD	25,752.47	652.08
PUT USD/CHF SPOT C.R.	1,444,467	0.96	29/11/2022	USD	882,251.55	0.00
PUT USD/CLP SPOT C.R.	-31,632	760	20/12/2022	USD	-3,136.31	-99.01
PUT USD/CLP SPOT C.R.	63,264	790	20/12/2022	USD	18,147.91	660.48
PUT USD/CLP SPOT C.R.	-63,264	790	20/12/2022	USD	-18,147.91	-660.48
PUT USD/CLP SPOT C.R.	31,632	760	20/12/2022	USD	3,136.31	99.01
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-516,810	6.82	07/10/2022	USD	-2,025.90	-10.34
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-519,008	6.88	14/10/2022	USD	-23,723.86	-197.22
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-517,050	6.82	17/11/2022	USD	-47,418.66	-708.36
PUT USD/HUF SPOT C.R.	-395,498	372	10/11/2022	USD	-6,703.69	-181.93
PUT USD/JPY SPOT C.R.	1,149,934	119	11/10/2022	USD	0.00	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	75,014	123	11/10/2022	USD	21.75	0.00

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (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 USD/JPY SPOT C.R.	-37,507	118	11/10/2022	USD	0.00	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	30,050	130	23/12/2022	USD	52,316.15	2,047.31
PUT USD/KRW SPOT C.R.	1,426,063	1275	02/11/2022	USD	1,297.72	28.52
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-13,752	1235	14/11/2022	USD	-441.03	-5.36
PUT USD/KRW SPOT C.R.	34,380	1280	14/11/2022	USD	10,903.62	161.59
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-20,628	1244	14/11/2022	USD	-1,099.06	-13.82
PUT USD/PLN SPOT C.R.	79,058	4.2	01/12/2022	USD	26,821.22	796.11
PUT USD/PLN SPOT C.R.	-39,529	4.05	01/12/2022	USD	-4,541.09	-119.38
PUT USD/THB SPOT C.R.	-882,744	34.75	07/11/2022	USD	-1,650.73	-35.31
PUT USD/THB SPOT C.R.	1,059,293	35.25	07/11/2022	USD	15,391.53	190.67
PUT USD/TWD SPOT C.R.	-514,330	29.9	28/11/2022	USD	-8,507.02	-185.16
PUT USD/TWD SPOT C.R.	-172,959	30.75	20/12/2022	USD	-33,140.67	-667.62
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	765,823	17.15	11/10/2022	USD	33,206.09	405.89
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-1,531,646	16.7	11/10/2022	USD	-7,857.34	-91.90
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-765,038	16.1	10/11/2022	USD	-8,782.64	-244.81
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	1,147,558	16.5	10/11/2022	USD	56,448.38	1,319.69

El valor de mercado de estos contratos a 30 septiembre 2022 fue de USD 447,060.52 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 EUR/GBP SPOT C.R.	-20,960,000	0.9586	22/12/2022	EUR	-6,624,280.98	-131,830.61
CALL iTraxx Europe S36 5Y	-93,600,000	1.15	18/01/2023	EUR	-67,289,987.37	-963,508.55
CALL USA 5Y Treasury Bond	1,337	112	25/11/2022	USD	10,705,396.07	125,343.75
CALL USA 5Y Treasury Bond	2,270	110	21/10/2022	USD	29,373,876.32	248,292.60
CALL USD/HKD SPOT C.R.	53,109,000	8.1054	11/08/2023	USD	-6,045,397.47	87,098.76
PUT iTraxx Europe S37 5Y	156,900,000	1.075	18/01/2023	EUR	-24,060,273.08	275,825.59
PUT USA 5Y Treasury Bond	-1,337	107.5	25/11/2022	USD	65,310,769.09	-1,295,218.75

El valor de mercado de estos contratos a 30 septiembre 2022 fue de USD 1,653,997.21 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 EUR/GBP SPOT C.R.	-4,352,000	0.9586	22/12/2022	EUR	-1,153,003.84	-21,999.35
CALL iTraxx Europe S36 5Y	-19,200,000	1.15	18/01/2023	EUR	-13,050,002.61	-175,490.67
CALL USA 5Y Treasury Bond	282	112	25/11/2022	USD	1,921,807.46	22,029.84
CALL USA 5Y Treasury Bond	476	110	21/10/2022	USD	4,695,495.63	37,185.12
CALL USD/HKD SPOT C.R.	11,335,000	8.1054	11/08/2023	USD	-1,345,124.45	20,176.30
PUT iTraxx Europe S37 5Y	33,600,000	1.075	18/01/2023	EUR	-6,394,920.70	77,353.20
PUT USA 5Y Treasury Bond	-282	107.5	25/11/2022	USD	14,894,386.79	-306,235.08

El valor de mercado de estos contratos a 30 septiembre 2022 fue de USD 346,980.64 y se incluye en la parte del Pasivo del Balance.

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADO USD
CALL EUR/CHF SPOT C.R.	-458,372	0.97	17/11/2022	EUR	-251,948.12	-2,703.92
CALL EUR/CHF SPOT C.R.	-458,372	0.97	17/11/2022	EUR	-290,904.28	-3,438.10
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	1,216,006	7.35	15/12/2022	EUR	358,445.14	4,596.06
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	-1,216,006	7.65	15/12/2022	EUR	-107,193.88	-1,175.74
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	2,264,493	7.5	28/11/2022	EUR	264,863.26	2,631.83
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	-2,264,493	7.65	28/11/2022	EUR	-63,163.78	-884.65
CALL EUR/CZK SPOT C.R.	623,448	25.2	27/01/2023	EUR	505,123.38	6,898.74
CALL EUR/CZK SPOT C.R.	-1,255,052	25.05	07/10/2022	EUR	-229,999.08	-723.19
CALL EUR/CZK SPOT C.R.	627,526	25.3	08/02/2023	EUR	483,507.98	6,956.11
CALL EUR/MXN SPOT C.R.	-483,696	21.65	14/11/2022	EUR	-62,375.92	-732.22
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	-502,055	4.85	03/10/2022	EUR	-430,943.00	-1,647.51
CALL EUR/USD SPOT C.R.	59,485	1.175	24/11/2022	EUR	969.62	13.36
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-35,691	1.202	24/11/2022	EUR	-127.58	-1.74
CALL EUR/USD SPOT C.R.	585,150	1.025	19/10/2022	EUR	37,706.70	542.91
CALL EUR/USD SPOT C.R.	878,619	1.05	20/10/2022	EUR	13,240.53	171.62
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-2,345,897	1.075	21/10/2022	EUR	-3,047.19	-45.82
CALL EUR/USD SPOT C.R.	1,759,423	1.05	21/10/2022	EUR	28,816.57	343.66
CALL iTraxx Europe Xover S38 5Y	1,000,000	7	16/11/2022	EUR	485,206.85	20,285.03
CALL iTraxx Europe Xover S38 5Y	-1,000,000	8	16/11/2022	EUR	-290,964.57	-10,342.73
CALL US 10Y Treasury Bond	-51	117.5	25/11/2022	USD	-751,993.31	-14,343.75
CALL US 10Y Treasury Bond	51	114	25/11/2022	USD	2,076,092.48	51,796.62
CALL US 10Y Treasury Bond	30	113	21/10/2022	USD	1,442,285.61	26,250.00
CALL US 10Y Treasury Bond	-46	114.5	21/10/2022	USD	-1,235,652.76	-17,968.52
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-12,554	5.6	02/02/2023	USD	39,872.63	-5,737.68
CALL USD/CLP SPOT C.R.	-9,182	910	20/12/2022	USD	26,939.80	-7,069.59
CALL USD/CLP SPOT C.R.	9,182	910	20/12/2022	USD	-26,939.80	7,069.59
CALL USD/CNH SPOT C.R.	1,665,816	6.76	20/10/2022	USD	0.00	0.00
CALL USD/CNH SPOT C.R.	1,355,894	6.8	21/12/2022	USD	0.00	0.00
CALL USD/CNH SPOT C.R.	1,612,388	6.85	14/10/2022	USD	278,491.66	5,337.00
CALL USD/CNH SPOT C.R.	1,613,862	6.95	14/10/2022	USD	-1,397,765.88	40,411.10
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-2,151,816	7.03	14/10/2022	USD	1,640,415.41	-31,050.70
CALL USD/CNH SPOT C.R.	2,139,264	7.05	17/11/2022	USD	-1,286,831.47	38,335.61
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-3,208,896	7.15	17/11/2022	USD	1,458,218.61	-33,051.63
CALL USD/CZK SPOT C.R.	1,190,398	24.9	17/10/2022	USD	-770,068.47	22,617.56
CALL USD/CZK SPOT C.R.	-1,785,597	25.2	17/10/2022	USD	851,890.47	-19,534.43
CALL USD/HUF SPOT C.R.	1,882,373	405	10/11/2022	USD	-1,453,417.84	145,225.08
CALL USD/HUF SPOT C.R.	-1,882,373	418	10/11/2022	USD	1,330,178.88	-100,838.72
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-12,076	124	11/10/2022	USD	8.82	-12,063.56
CALL USD/JPY SPOT C.R.	475,027	135.5	03/11/2022	USD	-386,690.98	29,494.43
CALL USD/JPY SPOT C.R.	475,027	135.5	03/11/2022	USD	-386,690.98	29,494.43
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-16,900	1330	02/11/2022	USD	25,138.24	-16,451.47
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-10,888	1330	14/11/2022	USD	22,446.37	-10,400.98
CALL USD/PLN SPOT C.R.	-9,166	4.72	01/12/2022	USD	33,924.83	-7,232.89
CALL USD/THB SPOT C.R.	-562,701	37	07/11/2022	USD	424,079.61	-17,494.37
CALL USD/TRY SPOT C.R.	317,611	19	21/10/2022	USD	-188,606.94	4,986.49
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-476,160	19.3	05/10/2022	USD	31,574.17	-299.98
CALL USD/TRY SPOT C.R.	238,080	18.5	05/10/2022	USD	-189,530.73	2,523.65
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-472,924	19	11/10/2022	USD	164,445.13	-2,426.10
CALL USD/TRY SPOT C.R.	236,462	18.5	11/10/2022	USD	-199,223.96	4,544.80
CALL USD/TRY SPOT C.R.	235,729	18.55	17/10/2022	USD	-198,198.59	5,872.01

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (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/TRY SPOT C.R.	-471,458	19.05	17/10/2022	USD	212,990.58	-4,200.69
CALL USD/TWD SPOT C.R.	1,077,533	30.3	22/02/2023	USD	30,052.40	9,611.59
CALL USD/TWD SPOT C.R.	1,077,533	30.5	22/02/2023	USD	-11,066.26	10,452.07
CALL USD/TWD SPOT C.R.	-1,614,400	31.5	28/11/2022	USD	1,021,866.77	-25,249.22
CALL USD/TWD SPOT C.R.	1,614,400	30.5	28/11/2022	USD	-1,385,510.37	66,061.25
CALL USD/TWD SPOT C.R.	-1,601,365	32.4	20/12/2022	USD	443,081.68	-9,928.46
CALL USD/TWD SPOT C.R.	1,067,577	31.5	20/12/2022	USD	-600,351.93	20,369.37
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	-17,818	17.5	10/11/2022	USD	105,541.72	-12,836.09
PUT EUR/CHF SPOT C.R.	1,145,931	0.9575	17/11/2022	EUR	-1,148,540.62	16,563.78
PUT EUR/CNH SPOT C.R.	-566,123	7.07	28/11/2022	EUR	676,632.90	-10,588.12
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	1,251,146	20.7	26/10/2022	EUR	-2,199,061.68	54,754.78
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	-1,876,719	20.2	26/10/2022	EUR	2,629,218.30	-41,221.88
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	1,451,090	20.3	14/11/2022	EUR	-1,884,970.40	39,511.75
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	-1,451,090	19.8	14/11/2022	EUR	1,199,353.98	-18,650.45
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	-1,882,707	4.6	03/10/2022	EUR	147.10	0.00
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	1,255,138	4.7	03/10/2022	EUR	-3,751.04	0.00
PUT EUR/USD SPOT C.R.	3,268,080	1.075	01/12/2022	EUR	-3,363,487.58	308,388.96
PUT EUR/USD SPOT C.R.	1,172,947	1.02	21/10/2022	EUR	-1,083,962.00	50,851.37
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-11,730	1.01	21/10/2022	EUR	86,736.57	-9,604.68
PUT EUR/USD SPOT C.R.	884,416	1.005	27/10/2022	EUR	-698,708.05	27,450.46
PUT EUR/USD SPOT C.R.	1,781,625	1.005	28/10/2022	EUR	-1,381,370.30	55,715.59
PUT EUR/USD SPOT C.R.	565,686	0.995	23/11/2022	EUR	-363,668.14	15,480.42
PUT USD/BRL SPOT C.R.	125,543	4.75	02/02/2023	USD	160,261.92	10,320.89
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-62,771	4.48	02/02/2023	USD	-35,747.46	-1,882.50
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-2,505,807	4.9	06/10/2022	USD	-9,020.91	-150.35
PUT USD/BRL SPOT C.R.	1,252,903	5.08	06/10/2022	USD	71,615.94	1,240.37
PUT USD/BRL SPOT C.R.	627,558	4.93	09/12/2022	USD	11,816.92	759.35
PUT USD/BRL SPOT C.R.	903,456	4.75	11/08/2023	USD	108,080.44	10,714.99
PUT USD/BRL SPOT C.R.	1,190,155	5.1	06/10/2022	USD	82,239.71	1,475.79
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-2,380,309	4.97	06/10/2022	USD	-35,371.39	-642.68
PUT USD/BRL SPOT C.R.	353,954	4.9	20/03/2023	USD	69,208.63	0.00
PUT USD/BRL SPOT C.R.	353,954	4.93	20/12/2022	USD	46,541.41	0.00
PUT USD/BRL SPOT C.R.	467,206	4.87	27/01/2023	USD	38,932.28	985.80
PUT USD/CHF SPOT C.R.	2,262,607	0.96	29/11/2022	USD	1,381,955.10	0.00
PUT USD/CLP SPOT C.R.	-48,971	760	20/12/2022	USD	-4,855.47	-153.28
PUT USD/CLP SPOT C.R.	97,941	790	20/12/2022	USD	28,095.36	1,022.50
PUT USD/CLP SPOT C.R.	-97,941	790	20/12/2022	USD	-28,095.36	-1,022.50
PUT USD/CLP SPOT C.R.	48,971	760	20/12/2022	USD	4,855.47	153.28
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-806,194	6.82	07/10/2022	USD	-3,160.28	-16.12
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-806,931	6.88	14/10/2022	USD	-36,884.82	-306.63
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-802,224	6.82	17/11/2022	USD	-73,571.96	-1,099.05
PUT USD/HUF SPOT C.R.	-627,458	372	10/11/2022	USD	-10,635.41	-288.63
PUT USD/JPY SPOT C.R.	1,811,373	119	11/10/2022	USD	0.00	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	116,132	123	11/10/2022	USD	33.68	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-58,066	118	11/10/2022	USD	0.00	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	46,262	130	23/12/2022	USD	80,540.75	3,151.83
PUT USD/KRW SPOT C.R.	2,253,241	1275	02/11/2022	USD	2,050.45	45.06
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-21,776	1235	14/11/2022	USD	-698.36	-8.49
PUT USD/KRW SPOT C.R.	54,440	1280	14/11/2022	USD	17,265.65	255.87
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-32,664	1244	14/11/2022	USD	-1,740.34	-21.88
PUT USD/PLN SPOT C.R.	122,208	4.2	01/12/2022	USD	41,460.29	1,230.63
PUT USD/PLN SPOT C.R.	-61,104	4.05	01/12/2022	USD	-7,019.63	-184.53

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (continuación)

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADOUSD
PUT USD/THB SPOT C.R.	-1,406,752	34.75	07/11/2022	USD	-2,630.63	-56.27
PUT USD/THB SPOT C.R.	1,688,102	35.25	07/11/2022	USD	24,528.12	303.86
PUT USD/TWD SPOT C.R.	-807,200	29.9	28/11/2022	USD	-13,351.09	-290.59
PUT USD/TWD SPOT C.R.	-266,894	30.75	20/12/2022	USD	-51,139.56	-1,030.21
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	1,188,540	17.15	11/10/2022	USD	51,535.09	629.93
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-2,377,081	16.7	11/10/2022	USD	-12,194.43	-142.62
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-1,187,884	16.1	10/11/2022	USD	-13,636.91	-380.12
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	1,781,826	16.5	10/11/2022	USD	87,648.02	2,049.10

El valor de mercado de estos contratos a 30 septiembre 2022 fue de USD 708,332.30 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 S39 5Y	180,830,000	1.2	16/11/2022	USD	72,498,027.26	559,940.10
CALL CDX NA Investment Grade S39 5Y	-180,830,000	1.4	16/11/2022	USD	-39,078,829.53	-269,798.36
CALL iTraxx Europe Xover S38 5Y	-24,150,000	800	16/11/2022	EUR	-5,591,573.26	-180,514.81
CALL iTraxx Europe Xover S38 5Y	24,150,000	700	16/11/2022	EUR	9,863,241.36	368,127.19
PUT Euro Stoxx 50 ESTX 50 EUR	465	3000	18/11/2022	EUR	-2,817,237.31	197,703.27
PUT S&P E-Mini 500 Stock Index	102	3100	30/09/2022	USD	-16,843.14	255.00
PUT S&P E-Mini 500 Stock Index	76	3000	31/10/2022	USD	-754,369.47	39,900.00
PUT S&P E-Mini 500 Stock Index	-96	3000	30/11/2022	USD	1,749,326.34	-135,600.00
PUT S&P E-Mini 500 Stock Index	96	3400	30/11/2022	USD	-5,155,941.97	435,600.00

El valor de mercado de estos contratos a 30 septiembre 2022 fue de USD 1,015,612.39 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 USD/HKD SPOT C.R.	2,571,000	8.1054	11/08/2023	USD	-305,100.57	4,576.38

El valor de mercado de este contrato a 30 septiembre 2022 fue de USD 4,576.38 y se incluye en la parte del Activo del Balance.

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR	PRECIO DE MERCADOEUR
CALL EUR/CHF SPOT C.R.	-1,827,277	0.97	17/11/2022	EUR	514,195.75	-11,036.75
CALL EUR/CHF SPOT C.R.	-1,827,277	0.97	17/11/2022	EUR	593,700.57	-14,033.49
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	4,664,909	7.35	15/12/2022	EUR	-703,981.42	18,053.20
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	-4,664,909	7.65	15/12/2022	EUR	210,527.34	-4,618.26
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	8,744,003	7.5	28/11/2022	EUR	-523,590.90	10,405.36
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	-8,744,003	7.65	28/11/2022	EUR	124,864.36	-3,497.60
CALL EUR/CZK SPOT C.R.	2,488,926	25.2	27/01/2023	EUR	-1,032,381.62	28,199.53
CALL EUR/CZK SPOT C.R.	-4,993,191	25.05	07/10/2022	EUR	468,461.18	-2,945.98
CALL EUR/CZK SPOT C.R.	2,496,595	25.3	08/02/2023	EUR	-984,806.86	28,336.35
CALL EUR/GBP SPOT C.R.	-11,746,000	0.9586	22/12/2022	EUR	1,900,502.80	-75,644.24
CALL EUR/MXN SPOT C.R.	-1,920,860	21.65	14/11/2022	EUR	126,815.18	-2,977.33
CALL EUR/PLN SPOT C.R.	-1,991,215	4.85	03/10/2022	EUR	875,019.52	-6,690.48
CALL EUR/USD SPOT C.R.	229,566	1.175	24/11/2022	EUR	-3,831.46	52.80

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR	PRECIO DE MERCADO EUR
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-137,740	1.202	24/11/2022	EUR	504.13	-6.89
CALL EUR/USD SPOT C.R.	2,331,784	1.025	19/10/2022	EUR	-153,851.11	2,215.19
CALL EUR/USD SPOT C.R.	3,488,921	1.05	20/10/2022	EUR	-53,834.05	697.78
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-9,335,711	1.075	21/10/2022	EUR	12,416.50	-186.71
CALL EUR/USD SPOT C.R.	7,001,783	1.05	21/10/2022	EUR	-117,419.90	1,400.36
CALL iTraxx Europe S36 5Y	-32,100,000	1.15	18/01/2023	EUR	-23,628,746.12	-338,334.00
CALL iTraxx Europe Xover S38 5Y	8,000,000	7	16/11/2022	EUR	3,974,458.40	166,160.00
CALL iTraxx Europe Xover S38 5Y	-8,000,000	8	16/11/2022	EUR	-2,383,368.24	-84,720.00
CALL US 10Y Treasury Bond	-332	117.5	25/11/2022	USD	-5,012,367.78	-95,607.41
CALL US 10Y Treasury Bond	332	114	25/11/2022	USD	13,838,074.00	345,247.28
CALL US 10Y Treasury Bond	199	113	21/10/2022	USD	9,795,895.38	178,287.98
CALL US 10Y Treasury Bond	-299	114.5	21/10/2022	USD	-8,223,767.92	-119,587.72
CALL USA 5Y Treasury Bond	739	112	25/11/2022	USD	6,058,663.28	70,937.63
CALL USA 5Y Treasury Bond	1,255	110	21/10/2022	USD	16,628,006.14	140,553.80
CALL USD/BRL SPOT C.R.	-49,811	5.6	02/02/2023	USD	-323,973.22	-23,309.90
CALL USD/CLP SPOT C.R.	-35,929	910	20/12/2022	USD	-215,870.52	-28,324.54
CALL USD/CLP SPOT C.R.	35,929	910	20/12/2022	USD	215,870.52	28,324.54
CALL USD/CNH SPOT C.R.	6,614,781	6.76	20/10/2022	USD	0.00	0.00
CALL USD/CNH SPOT C.R.	5,423,401	6.8	21/12/2022	USD	0.00	0.00
CALL USD/CNH SPOT C.R.	6,512,882	6.85	14/10/2022	USD	2,303,599.00	22,073.04
CALL USD/CNH SPOT C.R.	6,504,319	6.95	14/10/2022	USD	11,536,150.48	166,762.00
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-8,672,425	7.03	14/10/2022	USD	-13,538,804.02	-128,135.01
CALL USD/CNH SPOT C.R.	8,674,044	7.05	17/11/2022	USD	10,684,887.50	159,155.10
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-13,011,066	7.15	17/11/2022	USD	-12,107,958.28	-137,217.99
CALL USD/CZK SPOT C.R.	4,801,103	24.9	17/10/2022	USD	6,360,177.20	93,401.87
CALL USD/CZK SPOT C.R.	-7,201,654	25.2	17/10/2022	USD	-7,035,963.98	-80,669.71
CALL USD/HKD SPOT C.R.	28,494,000	8.1054	11/08/2023	USD	6,642,035.58	47,847.38
CALL USD/HUF SPOT C.R.	7,497,933	405	10/11/2022	USD	11,855,432.40	592,295.48
CALL USD/HUF SPOT C.R.	-7,497,933	418	10/11/2022	USD	-10,850,180.42	-411,267.26
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-46,565	124	11/10/2022	USD	-69.62	-47,629.17
CALL USD/JPY SPOT C.R.	1,884,000	135.5	03/11/2022	USD	3,140,636.58	119,774.26
CALL USD/JPY SPOT C.R.	1,884,000	135.5	03/11/2022	USD	3,140,636.58	119,774.26
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-67,289	1330	02/11/2022	USD	-204,966.72	-67,069.20
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-43,365	1330	14/11/2022	USD	-183,074.76	-42,415.68
CALL USD/PLN SPOT C.R.	-35,835	4.72	01/12/2022	USD	-271,604.10	-28,953.46
CALL USD/THB SPOT C.R.	-2,244,744	37	07/11/2022	USD	-3,464,396.28	-71,457.61
CALL USD/TRY SPOT C.R.	1,227,188	19	21/10/2022	USD	1,492,327.96	19,727.48
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-1,920,441	19.3	05/10/2022	USD	-260,778.06	-1,238.81
CALL USD/TRY SPOT C.R.	960,221	18.5	05/10/2022	USD	1,565,377.02	10,421.68
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-1,917,586	19	11/10/2022	USD	-1,365,449.24	-10,072.41
CALL USD/TRY SPOT C.R.	958,794	18.5	11/10/2022	USD	1,654,232.58	18,868.60
CALL USD/TRY SPOT C.R.	957,301	18.55	17/10/2022	USD	1,648,265.20	24,416.49
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-1,914,602	19.05	17/10/2022	USD	-1,771,278.86	-17,466.95
CALL USD/TWD SPOT C.R.	4,358,997	30.3	22/02/2023	USD	248,958.02	39,811.85
CALL USD/TWD SPOT C.R.	4,358,997	30.5	22/02/2023	USD	91,674.40	43,293.15
CALL USD/TWD SPOT C.R.	-6,531,502	31.5	28/11/2022	USD	-8,466,174.82	-104,594.96
CALL USD/TWD SPOT C.R.	6,531,502	30.5	28/11/2022	USD	11,478,965.12	273,658.93
CALL USD/TWD SPOT C.R.	-6,478,758	32.4	20/12/2022	USD	-3,670,931.34	-41,128.64
CALL USD/TWD SPOT C.R.	4,319,172	31.5	20/12/2022	USD	4,973,913.64	84,380.05
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	-71,902	17.5	10/11/2022	USD	-872,162.10	-53,036.59
PUT EUR/CHF SPOT C.R.	4,568,194	0.9575	17/11/2022	EUR	2,344,031.71	67,609.27
PUT EUR/CNH SPOT C.R.	-2,186,000	7.07	28/11/2022	EUR	-1,337,591.54	-41,861.90

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR	PRECIO DE MERCADO EUR
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	4,963,928	20.7	26/10/2022	EUR	4,466,691.33	222,433.61
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	-7,445,892	20.2	26/10/2022	EUR	-5,340,417.12	-167,458.11
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	5,762,582	20.3	14/11/2022	EUR	3,832,289.91	160,660.79
PUT EUR/MXN SPOT C.R.	-5,762,582	19.8	14/11/2022	EUR	-2,438,378.95	-75,835.58
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	-7,467,054	4.6	03/10/2022	EUR	-298.68	0.00
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	4,978,036	4.7	03/10/2022	EUR	7,616.40	0.00
PUT EUR/USD SPOT C.R.	12,976,666	1.075	01/12/2022	EUR	13,674,810.63	1,253,805.47
PUT EUR/USD SPOT C.R.	4,667,867	1.02	21/10/2022	EUR	4,416,875.79	207,206.62
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-46,678	1.01	21/10/2022	EUR	-353,408.94	-39,134.37
PUT EUR/USD SPOT C.R.	3,530,742	1.005	27/10/2022	EUR	2,856,052.51	112,206.98
PUT EUR/USD SPOT C.R.	7,096,655	1.005	28/10/2022	EUR	5,633,892.47	227,234.89
PUT EUR/USD SPOT C.R.	2,277,882	0.995	23/11/2022	EUR	1,499,415.83	63,826.25
PUT Euro Stoxx 50 ESTX 50 EUR	10,000	3550	16/12/2022	EUR	-240,350,680.86	33,340,000.00
PUT Euro Stoxx 50 ESTX 50 EUR	-10,000	3000	16/12/2022	EUR	84,058,846.21	-8,320,000.00
PUT iTraxx Europe S37 5Y	86,200,000	1.075	18/01/2023	EUR	-13,534,615.42	155,160.00
PUT S&P 500 Index	-550	3400	16/12/2022	USD	57,246,572.47	-5,386,524.01
PUT S&P 500 Index	550	4000	16/12/2022	USD	-160,982,280.44	21,698,146.38
PUT USA 5Y Treasury Bond	-739	107.5	25/11/2022	USD	36,962,290.39	-733,022.14
PUT USD/BRL SPOT C.R.	498,107	4.75	02/02/2023	USD	-1,302,121.52	41,928.40
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-249,053	4.48	02/02/2023	USD	290,448.36	-7,647.67
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-9,996,266	4.9	06/10/2022	USD	73,693.86	-614.12
PUT USD/BRL SPOT C.R.	4,998,133	5.08	06/10/2022	USD	-585,047.42	5,066.45
PUT USD/BRL SPOT C.R.	2,496,731	4.93	09/12/2022	USD	-96,274.90	3,093.27
PUT USD/BRL SPOT C.R.	3,598,060	4.75	11/08/2023	USD	-881,453.78	43,693.22
PUT USD/BRL SPOT C.R.	4,800,077	5.1	06/10/2022	USD	-679,230.68	6,094.40
PUT USD/BRL SPOT C.R.	-9,600,153	4.97	06/10/2022	USD	292,137.96	-2,654.01
PUT USD/BRL SPOT C.R.	1,432,064	4.9	20/03/2023	USD	-573,412.12	0.00
PUT USD/BRL SPOT C.R.	1,432,064	4.93	20/12/2022	USD	-385,608.14	0.00
PUT USD/BRL SPOT C.R.	1,915,630	4.87	27/01/2023	USD	-326,891.82	4,138.62
PUT USD/CHF SPOT C.R.	9,148,049	0.96	29/11/2022	USD	-11,442,062.90	0.00
PUT USD/CLP SPOT C.R.	-191,622	760	20/12/2022	USD	38,907.12	-614.12
PUT USD/CLP SPOT C.R.	383,244	790	20/12/2022	USD	-225,131.56	4,096.73
PUT USD/CLP SPOT C.R.	-383,244	790	20/12/2022	USD	225,131.56	-4,096.73
PUT USD/CLP SPOT C.R.	191,622	760	20/12/2022	USD	-38,907.12	614.12
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-3,256,441	6.82	07/10/2022	USD	26,140.88	-66.69
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-3,252,159	6.88	14/10/2022	USD	304,420.60	-1,265.37
PUT USD/CNH SPOT C.R.	-3,252,767	6.82	17/11/2022	USD	610,886.72	-4,562.83
PUT USD/HUF SPOT C.R.	-2,499,311	372	10/11/2022	USD	86,752.30	-1,177.17
PUT USD/JPY SPOT C.R.	6,984,802	119	11/10/2022	USD	0.00	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	454,430	123	11/10/2022	USD	-269.88	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-227,215	118	11/10/2022	USD	0.00	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	180,791	130	23/12/2022	USD	-644,553.74	12,611.77
PUT USD/KRW SPOT C.R.	8,971,801	1275	02/11/2022	USD	-16,719.06	183.73
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-86,732	1235	14/11/2022	USD	5,696.00	-34.64
PUT USD/KRW SPOT C.R.	216,828	1280	14/11/2022	USD	-140,822.20	1,043.45
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-130,097	1244	14/11/2022	USD	14,194.58	-89.24
PUT USD/PLN SPOT C.R.	477,811	4.2	01/12/2022	USD	-331,955.48	4,926.59
PUT USD/PLN SPOT C.R.	-238,905	4.05	01/12/2022	USD	56,203.16	-738.74
PUT USD/THB SPOT C.R.	-5,611,859	34.75	07/11/2022	USD	21,490.14	-229.84
PUT USD/THB SPOT C.R.	6,734,231	35.25	07/11/2022	USD	-200,375.52	1,241.14
PUT USD/TWD SPOT C.R.	-3,265,751	29.9	28/11/2022	USD	110,613.88	-1,203.78
PUT USD/TWD SPOT C.R.	-1,079,793	30.75	20/12/2022	USD	423,691.46	-4,267.65

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (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/ZAR SPOT C.R.	4,804,761	17.15	11/10/2022	USD	-426,630.70	2,607.40
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-9,609,521	16.7	11/10/2022	USD	100,950.88	-590.35
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-4,793,472	16.1	10/11/2022	USD	112,689.42	-1,570.58
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	7,190,209	16.5	10/11/2022	USD	-724,284.82	8,466.43

El valor de mercado de estos contratos a 30 septiembre 2022 fue de EUR 43,653,495.01 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 30 septiembre 2022, la SICAV tenía pendientes los siguientes contratos a plazo sobre divisas:

Pictet - EUR Bonds

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
BRL	6,360,000.00	USD	1,211,459.69	13/10/2022
CAD	720,000.00	USD	538,143.10	21/12/2022
CHF	22,508,298.16	EUR	23,825,112.11	31/10/2022
CNH	29,275,000.00	USD	4,278,399.20	13/10/2022
COP	3,630,000,000.00	USD	802,558.78	13/10/2022
CZK	4,700,000.00	EUR	187,933.79	21/12/2022
EUR	1,735,041.97	CAD	2,300,539.00	21/12/2022
EUR	152,329.70	CZK	3,800,000.00	21/12/2022
EUR	8,891,205.48	GBP	7,765,650.00	21/12/2022
EUR	569,997.41	PLN	2,742,526.00	21/12/2022
EUR	404,078.49	TRY	8,017,000.00	21/12/2022
EUR	51,087,758.77	USD	51,226,912.68	21/12/2022
GBP	1,000,000.00	EUR	1,142,646.63	21/12/2022
GBP	350,000.00	USD	397,426.05	21/12/2022
IDR	2,423,710,000.00	USD	161,144.92	13/10/2022
INR	42,840,000.00	USD	536,726.00	13/10/2022
JPY	7,164,507.00	EUR	51,839.90	31/10/2022
JPY	212,115,464.00	USD	1,495,233.57	21/12/2022
KRW	759,800,000.00	USD	550,816.32	13/10/2022
MXN	2,700,000.00	USD	132,788.79	21/12/2022
NOK	12,338,364.00	EUR	1,191,921.99	21/12/2022
PLN	640,000.00	EUR	131,757.30	21/12/2022
SGD	2,296,000.00	USD	1,636,139.06	21/12/2022
USD	253,495.37	AUD	375,836.00	21/12/2022
USD	3,452,972.40	BRL	18,763,226.00	13/10/2022
USD	879,699.02	CLP	841,000,000.00	13/10/2022
USD	7,191,171.06	CNH	48,507,000.00	13/10/2022
USD	1,594,511.88	COP	6,815,804,000.00	13/10/2022
USD	9,586,810.98	EUR	9,690,416.78	21/12/2022
USD	1,794,417.12	IDR	26,935,510,000.00	13/10/2022
USD	120,580.61	ILS	410,000.00	21/12/2022
USD	1,993,334.53	INR	158,940,000.00	13/10/2022

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - EUR Bonds (continuación)

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
USD	2,503,944.16	MXN	51,097,375.00	21/12/2022
USD	695,889.19	NOK	7,450,000.00	21/12/2022
USD	818,569.55	PEN	3,198,590.00	13/10/2022
USD	2,749,036.55	ZAR	48,191,078.00	21/12/2022

La minusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era EUR 824,396.07 y figura en el Balance.

Pictet - USD Government Bonds

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	5,537,264.54	USD	5,616,798.41	31/10/2022
EUR	252,531,631.78	USD	242,148,724.66	31/10/2022
JPY	14,191,911,584.00	USD	98,394,660.61	31/10/2022
USD	4,783,507.85	EUR	4,874,000.00	31/10/2022
USD	803,419.68	JPY	115,908,000.00	31/10/2022

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era USD 5,728,393.21 y figura en el Balance.

Pictet - EUR Corporate Bonds

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	136,030,649.16	EUR	143,981,522.59	31/10/2022
EUR	2,187,035.26	USD	2,100,000.00	27/10/2022
JPY	901,660,335.00	EUR	6,524,102.58	31/10/2022
USD	3,468,444.02	EUR	3,618,276.87	31/10/2022

La minusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era EUR 3,016,831.46 y figura en el Balance.

Pictet - Global Emerging Debt

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
AUD	43,421,139.83	USD	29,747,736.51	31/10/2022
BRL	112,100,000.00	USD	20,832,559.00	03/11/2022
CHF	41,582,090.92	EUR	43,047,164.59	26/10/2022
CHF	336,269,208.06	USD	341,099,172.34	31/10/2022
CLP	6,529,000,000.00	USD	6,720,597.51	28/10/2022
CNH	147,837,248.91	EUR	20,959,418.08	12/06/2023
CNH	742,352,106.37	USD	107,590,974.39	12/06/2023
COP	41,050,000,000.00	USD	8,936,455.43	28/11/2022
CZK	171,936,933.88	USD	7,063,704.00	19/10/2022
EUR	28,969,660.24	CHF	27,790,960.81	20/10/2022
EUR	23,062,984.01	CNH	167,736,654.58	12/06/2023
EUR	32,429,491.45	CZK	809,513,118.43	31/01/2023
EUR	13,169,267.60	MXN	270,646,385.48	16/11/2022
EUR	6,665,000.00	PLN	31,792,843.14	05/10/2022
EUR	8,535,590.42	TRY	188,551,090.00	22/11/2022
EUR	885,637,296.62	USD	861,937,694.75	05/12/2022
GBP	4,956,603.66	USD	5,301,335.44	31/10/2022
HUF	3,198,380,123.07	USD	7,765,539.00	14/11/2022
IDR	730,300,250,000.00	USD	48,592,605.41	11/01/2023
INR	1,367,570,000.00	USD	16,708,798.57	09/11/2022

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - Global Emerging Debt (continuación)

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
JPY	23,528,891,374.00	USD	165,856,275.32	07/11/2022
KRW	39,032,485,230.00	USD	29,165,450.77	16/11/2022
MXN	418,931,264.46	EUR	20,533,189.92	16/11/2022
MXN	431,500,000.00	USD	21,545,183.84	06/10/2022
NZD	23,750,000.00	USD	14,542,030.00	13/10/2022
PHP	1,000,120,000.00	USD	17,361,316.41	08/11/2022
SGD	20,080,000.00	EUR	14,327,554.29	26/10/2022
SGD	19,562,721.44	USD	13,794,182.73	31/10/2022
THB	1,364,851,682.35	USD	38,656,218.29	09/11/2022
TRY	2,318,621,073.98	USD	120,019,149.77	03/02/2023
TWD	1,759,293,047.00	USD	56,341,920.00	24/02/2023
USD	28,442,802.42	AUD	42,380,000.00	13/10/2022
USD	2,460,472.54	CHF	2,412,000.00	31/10/2022
USD	23,548,838.92	CLP	22,152,349,298.00	02/11/2022
USD	153,217,644.17	CNH	1,051,362,133.03	12/06/2023
USD	13,899,435.60	COP	62,750,000,000.00	28/11/2022
USD	7,063,704.00	CZK	176,398,065.59	19/10/2022
USD	133,848,294.75	EUR	132,460,038.84	05/12/2022
USD	334.65	GBP	299.87	05/10/2022
USD	48,243,705.64	IDR	731,514,150,000.00	11/01/2023
USD	28,413,046.13	INR	2,282,930,000.00	09/11/2022
USD	84,749,573.68	JPY	11,553,677,091.00	07/11/2022
USD	21,874,802.64	KRW	29,137,939,798.00	16/11/2022
USD	33,127,893.11	MXN	670,946,212.00	14/11/2022
USD	14,155,603.25	NZD	23,750,000.00	13/10/2022
USD	24,571,377.08	PHP	1,420,770,000.00	08/11/2022
USD	8,828,166.02	THB	312,783,175.69	09/11/2022
USD	166,754,103.87	TRY	3,538,758,013.83	22/08/2023
USD	65,007,518.67	TWD	1,973,199,784.00	24/02/2023
USD	30,066,145.52	ZAR	542,836,501.77	14/11/2022
ZAR	425,500,000.00	USD	23,879,334.83	31/10/2022

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era USD 14,248,604.98 y figura en el Balance.

Pictet - Global Bonds

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
BRL	2,990,000.00	USD	568,091.06	13/10/2022
CNH	15,540,000.00	USD	2,270,534.62	13/10/2022
CNY	1,800,000.00	USD	267,537.13	13/10/2022
COP	1,520,000,000.00	USD	337,889.78	13/10/2022
EUR	975,548.43	CAD	1,293,506.00	21/12/2022
EUR	513,291.81	CZK	12,804,521.00	21/12/2022
EUR	11,378,182.93	GBP	9,937,796.00	21/12/2022
EUR	118,909.17	PLN	572,128.00	21/12/2022
EUR	821,343.85	SEK	8,795,244.00	21/12/2022
EUR	2,482,690.93	USD	2,412,807.53	21/12/2022
GBP	610,000.00	EUR	697,014.45	21/12/2022
INR	18,930,000.00	USD	236,781.69	13/10/2022
JPY	736,104,873.00	EUR	5,145,064.72	21/12/2022
KRW	421,240,000.00	USD	305,377.56	13/10/2022
SGD	410,418.00	USD	292,465.56	21/12/2022

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - Global Bonds (continuación)

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
USD	6,363.08	AUD	9,434.00	21/12/2022
USD	1,870,393.54	BRL	10,138,313.00	13/10/2022
USD	472,799.00	CLP	452,000,000.00	13/10/2022
USD	13,211,933.85	CNH	89,145,000.00	13/10/2022
USD	1,133,387.48	CNY	7,600,000.00	13/10/2022
USD	936,891.10	COP	4,004,778,000.00	13/10/2022
USD	28,973,289.06	EUR	28,910,470.53	21/12/2022
USD	945,026.24	IDR	14,199,130,000.00	13/10/2022
USD	433,179.67	ILS	1,472,904.00	21/12/2022
USD	1,193,066.03	INR	95,130,000.00	13/10/2022
USD	1,106,397.95	MXN	22,577,992.00	21/12/2022
USD	7,739,707.56	NOK	79,056,320.92	21/12/2022
USD	482,040.34	PEN	1,883,590.00	13/10/2022
USD	213,407.18	TRY	4,202,000.00	21/12/2022
USD	1,767,578.64	ZAR	30,985,954.00	21/12/2022

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era EUR 2,118,827.32 y figura en el Balance.

Pictet - EUR High Yield

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	41,688,365.11	EUR	44,127,279.87	31/10/2022
EUR	4,450,187.66	GBP	4,000,000.00	27/10/2022
EUR	24,858,359.14	USD	24,000,000.00	27/10/2022
USD	3,963,200.81	EUR	4,130,568.35	31/10/2022

La minusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era EUR 655,676.70 y figura en el Balance.

Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	6,006,023.72	EUR	6,357,397.06	31/10/2022

La minusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era EUR 124,760.92 y figura en el Balance.

Pictet - USD Short Mid-Term Bonds

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
EUR	1,447,014.06	USD	1,396,862.00	27/10/2022
USD	12,100,350.57	EUR	12,508,740.40	27/10/2022

La minusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era USD 152,576.96 y figura en el Balance.

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - CHF Bonds

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	13,665,528.06	EUR	14,150,000.00	19/10/2022
CHF	434,674.35	USD	450,000.00	19/10/2022
EUR	2,700,000.00	CHF	2,585,431.70	19/10/2022

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era CHF 36,387.51 y figura en el Balance.

Pictet - EUR Government Bonds

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	25,266,780.69	EUR	26,744,975.49	31/10/2022
EUR	2,018,892.55	CHF	1,942,000.00	31/10/2022
GBP	10,220.24	EUR	11,369.40	31/10/2022
USD	745,323.63	EUR	777,520.76	31/10/2022

La minusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era EUR 539,311.35 y figura en el Balance.

Pictet - Emerging Local Currency Debt

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
AUD	132,870,717.00	USD	90,201,254.72	13/10/2022
BRL	451,374,400.00	USD	86,055,366.95	03/11/2022
CHF	87,397,988.25	EUR	90,476,272.07	26/10/2022
CHF	9,837,961.13	USD	9,979,267.56	31/10/2022
CLP	82,059,990,843.00	USD	87,685,960.04	02/11/2022
CNH	310,467,680.72	EUR	44,083,545.41	12/06/2023
CNH	1,996,318,108.70	USD	287,020,470.68	23/12/2022
CNY	1,078,290,071.00	USD	154,884,953.16	03/11/2022
COP	17,350,000,000.00	USD	3,831,458.41	28/11/2022
CZK	887,470,842.33	USD	36,517,340.37	24/10/2022
EUR	60,805,286.50	CHF	58,331,349.43	20/10/2022
EUR	42,988,479.77	CNH	312,696,999.69	12/06/2023
EUR	70,438,747.05	CZK	1,758,065,064.96	31/01/2023
EUR	27,550,268.24	MXN	566,195,535.09	16/11/2022
EUR	14,102,052.00	PLN	67,268,466.18	05/10/2022
EUR	7,517,196.25	TRY	166,054,775.00	22/11/2022
EUR	538,600,409.13	USD	540,655,114.07	05/12/2022
GBP	451,781.80	USD	483,203.22	31/10/2022
HUF	20,761,151,033.32	USD	51,090,908.80	14/11/2022
IDR	1,900,281,650,000.00	USD	126,954,220.23	11/01/2023
INR	1,183,430,000.00	USD	14,411,994.80	09/11/2022
JPY	23,505,508,622.00	USD	168,432,618.43	07/11/2022
KRW	82,625,538,228.00	USD	61,733,228.31	16/11/2022
MXN	869,903,197.51	EUR	42,634,467.20	16/11/2022
MXN	974,790,562.00	USD	48,660,389.71	14/11/2022
NZD	50,440,000.00	USD	30,884,210.24	13/10/2022
PEN	17,000,000.00	USD	4,393,465.31	19/10/2022
PHP	3,585,995,841.00	USD	61,973,490.19	08/11/2022
PLN	126,225,337.00	USD	27,173,287.50	17/10/2022
SGD	42,380,000.00	EUR	30,239,131.02	26/10/2022
SGD	42,970,210.55	USD	30,307,204.00	31/10/2022

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - Emerging Local Currency Debt (continuación)

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
THB	3,221,344,117.01	USD	90,854,408.08	09/11/2022
TRY	2,599,558,954.83	USD	135,471,223.52	03/02/2023
TWD	3,225,537,219.00	USD	103,486,555.27	24/02/2023
USD	88,351,146.83	AUD	132,870,717.00	13/10/2022
USD	55,344,357.10	BRL	294,207,200.00	04/10/2022
USD	94,778,187.44	CLP	88,407,946,208.00	02/11/2022
USD	531,236,797.87	CNH	3,639,808,381.40	05/07/2023
USD	33,655,506.30	CNY	238,300,000.00	11/10/2022
USD	24,828,489.82	COP	112,090,000,000.00	28/11/2022
USD	15,124,928.00	CZK	377,706,659.48	19/10/2022
USD	187,134,898.55	EUR	184,209,604.00	05/12/2022
USD	4,231.72	GBP	3,834.53	04/10/2022
USD	104,427,747.05	IDR	1,583,553,100,000.00	11/01/2023
USD	59,673,023.05	INR	4,794,950,000.00	09/11/2022
USD	170,712,932.88	JPY	23,293,030,201.00	07/11/2022
USD	46,128,482.47	KRW	61,443,132,722.00	16/11/2022
USD	70,576,518.69	MXN	1,429,417,979.99	14/11/2022
USD	30,063,521.18	NZD	50,440,000.00	13/10/2022
USD	1,482,133.74	PEN	5,770,000.00	19/10/2022
USD	67,276,942.99	PHP	3,853,730,000.00	08/11/2022
USD	6,308,909.52	PLN	29,510,000.00	17/10/2022
USD	18,709,041.80	THB	662,864,007.66	09/11/2022
USD	185,439,306.78	TRY	3,934,206,103.45	22/08/2023
USD	137,039,177.77	TWD	4,159,133,120.00	24/02/2023
USD	64,160,753.13	ZAR	1,158,463,162.29	14/11/2022
ZAR	1,111,092,739.00	USD	62,276,392.87	31/10/2022
EGP	138,160,000.00	USD	6,073,023.09	08/03/2023

La minusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era USD 7,906,896.12 y figura en el Balance.

Pictet - Asian Local Currency Debt

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
AUD	15,596,515.00	USD	10,585,346.42	13/10/2022
CHF	10,348,048.57	EUR	10,710,882.89	26/10/2022
CNH	76,350,858.98	EUR	10,840,200.48	12/06/2023
CNH	530,275,896.71	USD	76,455,583.82	23/12/2022
CNY	152,717,657.00	USD	22,007,039.52	03/11/2022
EUR	7,253,912.63	CHF	6,959,213.91	20/10/2022
EUR	12,783,015.85	CNH	92,935,751.74	12/06/2023
EUR	57,644,692.81	USD	58,245,775.16	05/12/2022
IDR	483,971,490,000.00	USD	32,331,705.11	11/01/2023
INR	606,276,875.00	USD	7,480,247.46	09/11/2022
JPY	2,858,508,870.00	USD	20,508,669.49	07/11/2022
KRW	48,432,024,545.00	USD	34,862,638.89	16/11/2022
NZD	5,870,000.00	USD	3,594,177.52	13/10/2022
PHP	711,940,000.00	USD	12,277,612.37	08/11/2022
SGD	10,300,000.00	EUR	7,349,293.29	26/10/2022
SGD	12,336,207.00	USD	8,725,850.54	25/11/2022
THB	708,732,378.56	USD	20,058,597.25	09/11/2022
TWD	770,530,917.00	USD	24,722,025.09	24/02/2023
USD	10,368,641.10	AUD	15,596,515.00	13/10/2022

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - Asian Local Currency Debt (continuación)

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
USD	120,311,081.46	CNH	823,427,000.86	05/07/2023
USD	8,147,552.54	CNY	57,317,657.00	12/10/2022
USD	26,855,829.08	EUR	26,350,621.00	12/06/2023
USD	26,041,789.79	IDR	394,724,950,000.00	11/01/2023
USD	14,532,800.02	INR	1,167,560,000.00	09/11/2022
USD	21,051,366.10	JPY	2,866,599,878.00	07/11/2022
USD	15,818,499.46	KRW	21,589,351,631.00	16/11/2022
USD	3,423,939.16	MYR	15,419,710.00	19/10/2022
USD	3,498,669.10	NZD	5,870,000.00	13/10/2022
USD	18,662,489.01	PHP	1,068,880,000.00	08/11/2022
USD	3,745,987.86	SGD	5,235,620.00	25/11/2022
USD	4,507,381.47	THB	159,697,165.53	09/11/2022
USD	32,504,689.09	TWD	986,040,191.00	24/02/2023

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era USD 1,001,005.95 y figura en el Balance.

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
AUD	2,232,091.00	USD	1,515,247.54	13/10/2022
BRL	5,398,853.00	USD	1,033,047.60	04/10/2022
CHF	1,478,579.07	EUR	1,530,764.63	26/10/2022
CLP	1,261,000,000.00	USD	1,350,767.36	02/11/2022
CNH	5,427,259.29	EUR	770,555.25	12/06/2023
CNH	36,234,976.94	USD	5,207,947.45	23/12/2022
CNY	8,852,930.00	USD	1,277,180.11	18/10/2022
CZK	15,997,538.67	USD	656,020.03	24/10/2022
EUR	1,029,987.87	CHF	988,090.91	20/10/2022
EUR	783,275.56	CNH	5,696,896.24	12/06/2023
EUR	1,197,260.07	CZK	29,884,974.98	31/01/2023
EUR	462,214.16	MXN	9,499,130.42	16/11/2022
EUR	237,136.00	PLN	1,131,166.94	05/10/2022
EUR	170,335.90	TRY	3,762,718.00	22/11/2022
EUR	9,562,903.69	USD	9,639,124.10	05/12/2022
GBP	17,468.45	USD	18,683.38	31/10/2022
HUF	344,025,354.67	USD	843,868.47	14/11/2022
IDR	70,624,783,393.00	USD	4,720,940.89	11/01/2023
INR	20,240,000.00	USD	246,485.87	09/11/2022
JPY	400,635,357.00	USD	2,872,021.53	07/11/2022
KRW	1,394,833,833.00	USD	1,042,227.04	16/11/2022
MXN	14,797,019.95	EUR	725,283.75	16/11/2022
MXN	16,744,890.00	USD	835,810.58	14/11/2022
MYR	1,723,694.00	USD	381,745.46	19/10/2022
NZD	850,000.00	USD	520,451.60	13/10/2022
PEN	604,062.00	USD	155,656.13	01/12/2022
PHP	49,930,000.00	USD	860,667.13	08/11/2022
SGD	715,000.00	EUR	510,169.39	26/10/2022
SGD	720,000.00	USD	507,938.05	26/10/2022
THB	49,990,185.75	USD	1,412,001.39	09/11/2022
TRY	56,838,825.84	USD	2,970,751.52	03/02/2023
TWD	54,546,248.00	USD	1,749,864.68	24/02/2023
USD	1,484,192.78	AUD	2,232,091.00	13/10/2022

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (continuación)

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
USD	1,300,460.92	BRL	6,807,706.00	03/11/2022
USD	2,004,957.77	CLP	1,863,322,647.00	02/11/2022
USD	6,615,537.09	CNH	45,328,395.75	05/07/2023
USD	353,743.40	COP	1,597,000,000.00	28/11/2022
USD	255,538.00	CZK	6,381,412.48	19/10/2022
USD	3,769,374.57	EUR	3,701,626.00	05/12/2022
USD	5,650.35	GBP	5,120.00	04/10/2022
USD	1,831,304.25	IDR	27,776,820,000.00	11/01/2023
USD	1,006,779.77	INR	80,900,000.00	09/11/2022
USD	2,911,406.40	JPY	396,853,626.00	07/11/2022
USD	779,870.60	KRW	1,038,711,811.00	16/11/2022
USD	1,869,916.87	MXN	37,888,074.00	14/11/2022
USD	506,621.59	NZD	850,000.00	13/10/2022
USD	1,140,864.23	PHP	65,350,000.00	08/11/2022
USD	915,023.56	PLN	4,236,129.00	17/10/2022
USD	312,844.83	THB	11,084,136.75	09/11/2022
USD	3,499,294.16	TRY	73,434,972.60	22/08/2023
USD	2,319,972.24	TWD	70,399,093.00	24/02/2023
USD	1,082,574.92	ZAR	19,547,119.64	14/11/2022
ZAR	15,107,914.00	USD	847,729.11	31/10/2022
EGP	13,750,000.00	USD	564,770.98	22/08/2023

La minusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era USD 83,569.46 y figura en el Balance.

Pictet - Global High Yield

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CAD	98,676.36	USD	71,630.22	31/10/2022
CHF	111,451,112.39	USD	113,051,927.69	31/10/2022
EUR	56,638,578.19	USD	54,329,025.43	31/10/2022
GBP	429,808.47	USD	459,059.00	27/10/2022
ILS	54,893.41	USD	15,527.01	31/10/2022
USD	68,650,494.73	EUR	70,575,000.00	27/10/2022
USD	6,008,206.04	GBP	5,541,000.00	27/10/2022

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era USD 990,994.39 y figura en el Balance.

Pictet - Global Sustainable Credit

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
AUD	100,000.00	USD	65,805.71	27/10/2022
CHF	114,693,939.69	USD	116,343,861.99	31/10/2022
EUR	366,479,643.15	USD	351,478,292.73	31/10/2022
GBP	242,932.80	EUR	275,000.00	27/10/2022
GBP	76,521,539.74	USD	81,885,450.73	31/10/2022
USD	8,276,756.10	AUD	12,300,000.00	12/10/2022

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - Global Sustainable Credit (continuación)

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
USD	767,112.50	CHF	752,000.00	31/10/2022
USD	299,089,286.33	EUR	301,233,000.00	31/10/2022
USD	36,930,069.34	GBP	32,154,827.05	31/10/2022

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era USD 17,529,376.49 y figura en el Balance.

Pictet - EUR Short Term High Yield

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	33,751,864.61	EUR	35,726,466.41	31/10/2022
EUR	9,527,880.22	CHF	9,300,000.00	03/11/2022
EUR	116,082,359.66	GBP	97,500,000.00	03/11/2022
EUR	43,361,786.66	USD	44,500,000.00	03/11/2022
GBP	1,764,593.86	EUR	1,964,390.00	27/10/2022
USD	22,943,789.60	EUR	23,934,935.27	31/10/2022

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era EUR 1,868,698.57 y figura en el Balance.

Pictet - Emerging Corporate Bonds

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	184,068,876.83	USD	186,712,729.07	31/10/2022
EUR	336,498,585.42	USD	322,584,368.91	31/10/2022
GBP	9,496.16	USD	10,156.62	31/10/2022
SGD	17,675.21	USD	12,218.03	31/10/2022
USD	568,618.32	CHF	556,000.00	31/10/2022
USD	3,096,358.75	EUR	3,163,000.00	31/10/2022

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era USD 8,182,779.61 y figura en el Balance.

Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	24,354,297.79	EUR	25,779,109.15	31/10/2022
EUR	23,520,394.78	USD	22,712,000.00	31/10/2022
GBP	8,943.93	EUR	9,949.58	31/10/2022
USD	4,356,508.32	EUR	4,544,704.53	31/10/2022

La minusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era EUR 232,561.42 y figura en el Balance.

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	17,901,612.37	USD	18,158,740.13	31/10/2022
EUR	458,598,814.40	USD	439,635,753.42	31/10/2022
GBP	13,573,018.27	USD	14,517,021.69	31/10/2022
JPY	850,826.00	USD	5,898.93	31/10/2022
SGD	12,744.18	USD	8,809.44	31/10/2022
USD	4,145,194.76	EUR	4,223,000.00	31/10/2022

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era USD 11,309,742.85 y figura en el Balance.

Pictet - Chinese Local Currency Debt

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
AUD	15,344.59	CNH	71,119.87	31/10/2022
CHF	124,904,066.89	CNH	916,129,097.70	31/10/2022
CNH	3,081,346,780.78	USD	457,192,875.69	03/08/2023
EUR	13,369,779.79	CNH	92,657,654.44	31/10/2022
GBP	24,648.06	CNH	188,390.07	31/10/2022
HKD	211,399.96	CNH	195,147.13	31/10/2022
JPY	10,082,635,655.00	CNH	505,846,249.58	31/10/2022
SGD	31,231.51	CNH	156,170.69	31/10/2022
USD	259,933,725.18	CNH	1,772,244,606.75	06/04/2023

La minusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era CNH 105,570,168.68 y figura en el Balance.

Pictet - Absolute Return Fixed Income

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
BRL	34,740,000.00	USD	6,610,739.71	13/10/2022
CHF	30,067,681.49	USD	30,499,555.19	31/10/2022
CNH	482,050,000.00	USD	71,584,641.06	13/10/2022
COP	23,210,000,000.00	USD	5,159,487.98	13/10/2022
EUR	2,617,665.68	CZK	65,300,000.00	21/12/2022
EUR	4,155,512.32	PLN	19,994,127.00	21/12/2022
EUR	292,938,067.70	USD	280,825,078.60	31/10/2022
GBP	7,530,000.00	EUR	8,604,129.16	21/12/2022
GBP	121,141,132.28	USD	129,566,498.03	31/10/2022
IDR	13,883,050,000.00	USD	935,511.55	13/10/2022
INR	231,030,000.00	USD	2,889,787.32	13/10/2022
JPY	1,454,720,768.00	EUR	10,167,888.82	21/12/2022
JPY	6,712,958,031.00	USD	46,542,133.14	31/10/2022
KRW	7,274,370,000.00	USD	5,273,547.94	13/10/2022
NOK	68,506,279.00	EUR	6,617,906.57	21/12/2022
SEK	1,682,820,575.96	USD	147,763,603.60	31/10/2022
SGD	14,816,000.00	USD	10,557,942.66	21/12/2022
USD	2,187,434.57	AUD	3,243,123.00	21/12/2022
USD	21,426,841.74	BRL	116,391,289.00	13/10/2022
USD	10,101,994.20	CAD	13,320,732.00	21/12/2022
USD	5,202,880.98	CLP	4,974,000,000.00	13/10/2022
USD	190,629,984.03	CNH	1,284,796,000.00	13/10/2022

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - Absolute Return Fixed Income (continuación)

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
USD	11,783,176.18	COP	50,367,652,000.00	13/10/2022
USD	160,316,982.14	EUR	159,992,295.00	21/12/2022
USD	153,659,038.10	GBP	133,465,904.00	21/12/2022
USD	11,961,177.36	IDR	179,510,650,000.00	13/10/2022
USD	607,523.64	ILS	2,065,711.00	21/12/2022
USD	13,462,721.07	INR	1,073,460,000.00	13/10/2022
USD	105,741,624.35	JPY	14,500,000,000.00	28/11/2022
USD	2,140,380.11	KRW	2,782,370,000.00	13/10/2022
USD	19,397,556.94	MXN	395,841,192.00	21/12/2022
USD	2,859,217.21	NOK	30,610,000.00	21/12/2022
USD	5,884,296.40	PEN	22,993,100.00	13/10/2022
USD	720,263.17	SEK	8,066,000.00	31/10/2022
USD	2,527,214.37	TRY	49,761,000.00	21/12/2022
USD	18,139,016.91	ZAR	317,980,050.00	21/12/2022

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era USD 35,238,384.29 y figura en el Balance.

Pictet - Global Fixed Income Opportunities

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
BRL	5,760,000.00	USD	1,094,555.33	13/10/2022
CHF	32,733,256.05	USD	33,203,416.43	31/10/2022
CNY	55,818,000.00	USD	8,237,173.94	13/10/2022
COP	3,910,000,000.00	USD	869,176.99	13/10/2022
CZK	13,846,949.00	EUR	554,154.82	21/12/2022
EUR	794,410.90	PLN	3,822,285.00	21/12/2022
EUR	23,035,648.92	USD	22,398,046.05	21/12/2022
GBP	1,810,000.00	EUR	2,068,190.41	21/12/2022
GBP	2,308,215.69	USD	2,475,177.16	21/12/2022
HUF	168,041,726.00	EUR	403,457.26	21/12/2022
INR	48,650,000.00	USD	608,756.33	13/10/2022
JPY	311,888,309.00	EUR	2,179,968.64	21/12/2022
JPY	1,106,489,368.00	USD	7,671,487.78	31/10/2022
KRW	1,253,490,000.00	USD	908,716.44	13/10/2022
NOK	14,474,767.00	EUR	1,398,304.75	21/12/2022
SEK	372,967,576.47	USD	32,749,203.28	31/10/2022
SGD	3,080,000.00	USD	2,194,820.69	21/12/2022
USD	7,288.47	AUD	10,806.00	21/12/2022
USD	4,375,209.72	BRL	23,777,737.00	13/10/2022
USD	2,132,635.23	CAD	2,812,144.00	21/12/2022
USD	1,114,006.48	CLP	1,065,000,000.00	13/10/2022
USD	12,622,351.70	CNY	85,026,000.00	13/10/2022
USD	2,270,578.15	COP	9,705,676,000.00	13/10/2022
USD	29,952,585.07	EUR	29,865,804.00	21/12/2022
USD	10,233,073.94	GBP	8,887,467.00	21/12/2022
USD	2,364,298.31	IDR	35,510,784,100.00	13/10/2022
USD	232,564.41	ILS	790,769.00	21/12/2022
USD	2,741,441.23	INR	218,590,840.00	13/10/2022
USD	229,163.43	KRW	298,000,000.00	13/10/2022
USD	3,437,777.93	MXN	70,153,892.00	21/12/2022
USD	615,558.36	NOK	6,590,000.00	21/12/2022
USD	1,134,866.06	PEN	4,434,530.00	13/10/2022

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - Global Fixed Income Opportunities (continuación)

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
USD	589,637.64	TRY	11,610,000.00	21/12/2022
USD	3,899,908.16	ZAR	68,366,053.00	21/12/2022

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era USD 2,842,133.02 y figura en el Balance.

Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CAD	9,113,310.00	USD	6,805,094.26	31/01/2023
USD	2,177,581.39	AUD	3,074,100.00	26/04/2023
USD	13,620,612.99	CAD	17,351,532.50	15/09/2023
USD	23,490,350.46	EUR	20,410,485.00	21/02/2023
USD	4,882,306.72	JPY	603,889,315.00	30/05/2023
USD	3,569,659.68	SEK	40,000,000.00	30/01/2023

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era USD 4,761,974.30 y figura en el Balance.

Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
EUR	3,303,272.73	AUD	4,905,854.00	26/07/2023
EUR	740,268.87	JPY	100,648,219.00	30/05/2023
EUR	1,851,721.03	USD	2,000,000.00	06/12/2022

La minusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era EUR 25,522.71 y figura en el Balance.

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
AUD	3,478,225.00	USD	2,361,116.19	13/10/2022
BRL	19,538,310.00	USD	3,720,904.80	03/11/2022
CHF	2,338,712.89	EUR	2,421,103.85	26/10/2022
CHF	1,769,236.55	USD	1,794,648.78	31/10/2022
CLP	1,859,042,920.00	USD	1,982,425.91	28/10/2022
CNH	8,312,452.71	EUR	1,179,689.66	12/06/2023
CNH	39,160,779.98	USD	5,665,790.74	23/12/2022
CNY	26,585,679.00	USD	3,814,394.27	03/11/2022
COP	430,000,000.00	USD	94,958.34	28/11/2022
CZK	25,444,013.79	USD	1,048,353.96	24/10/2022
EUR	1,621,980.58	CHF	1,556,062.39	20/10/2022
EUR	1,221,174.22	CNH	8,881,885.00	12/06/2023
EUR	1,866,624.31	CZK	46,590,665.75	31/01/2023
EUR	737,638.21	MXN	15,159,469.89	16/11/2022
EUR	376,541.00	PLN	1,796,145.38	05/10/2022
EUR	217,154.26	TRY	4,796,935.00	22/11/2022
EUR	31,624,475.42	USD	30,993,607.44	05/12/2022
GBP	12,007.62	USD	12,842.75	31/10/2022
HUF	330,324,098.65	USD	807,497.79	14/11/2022
IDR	40,373,383,538.00	USD	2,694,357.56	11/01/2023
INR	30,390,000.00	USD	370,094.15	09/11/2022
JPY	627,972,949.00	USD	4,502,866.75	07/11/2022
KRW	2,184,770,307.00	USD	1,632,888.75	16/11/2022

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (continuación)

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
MXN	23,638,357.96	EUR	1,158,655.18	16/11/2022
MXN	25,405,829.00	USD	1,268,265.36	14/11/2022
MYR	2,496,933.00	USD	553,643.68	19/10/2022
NZD	1,320,000.00	USD	808,230.72	13/10/2022
PHP	80,830,000.00	USD	1,394,397.08	08/11/2022
PLN	10,800,000.00	USD	2,331,616.29	17/10/2022
SGD	1,140,000.00	EUR	813,416.93	26/10/2022
SGD	1,140,000.00	USD	804,235.24	26/10/2022
THB	79,427,315.41	USD	2,247,742.00	09/11/2022
TRY	66,136,507.12	USD	3,438,737.30	03/02/2023
TWD	85,245,555.00	USD	2,734,821.69	24/02/2023
USD	2,312,720.74	AUD	3,478,225.00	13/10/2022
USD	2,150,799.60	BRL	11,464,155.00	04/10/2022
USD	2,433,669.81	CLP	2,272,820,728.00	02/11/2022
USD	12,001,092.35	CNH	82,200,560.45	05/07/2023
USD	1,292,269.76	CNY	9,150,000.00	11/10/2022
USD	717,676.04	COP	3,240,000,000.00	28/11/2022
USD	395,807.00	CZK	9,884,274.48	19/10/2022
USD	5,823,138.16	EUR	5,735,701.00	05/12/2022
USD	2,843,498.80	IDR	43,128,450,000.00	11/01/2023
USD	1,552,214.50	INR	124,720,000.00	09/11/2022
USD	4,607,035.84	JPY	628,002,528.00	07/11/2022
USD	1,224,378.88	KRW	1,630,209,711.00	16/11/2022
USD	1,826,920.58	MXN	37,001,314.00	14/11/2022
USD	786,753.53	NZD	1,320,000.00	13/10/2022
USD	41,099.03	PEN	160,000.00	19/10/2022
USD	1,785,248.85	PHP	102,260,000.00	08/11/2022
USD	55,585.11	PLN	260,000.00	17/10/2022
USD	83,618.97	SGD	120,000.00	26/10/2022
USD	690,273.31	THB	24,803,806.42	09/11/2022
USD	5,032,243.38	TRY	106,497,565.27	22/08/2023
USD	3,600,370.32	TWD	109,253,183.00	24/02/2023
USD	1,921,419.53	ZAR	34,638,875.75	14/11/2022
ZAR	25,209,339.00	USD	1,413,363.71	31/10/2022

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era USD 3,374.78 y figura en el Balance.

Pictet - Strategic Credit

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	25,795,195.40	USD	26,165,701.74	31/10/2022
EUR	153,328,104.83	USD	147,017,804.22	31/10/2022
GBP	61,920,714.84	USD	66,227,300.56	31/10/2022
JPY	1,617,699,527.00	USD	11,215,798.82	31/10/2022
USD	10,994,557.40	CAD	15,000,000.00	27/10/2022
USD	5,260,896.54	CHF	5,150,000.00	27/10/2022
USD	188,286,359.98	EUR	194,984,059.15	31/10/2022
USD	15,575,069.02	GBP	14,452,134.05	31/10/2022
USD	4,355,129.35	JPY	626,910,679.00	27/10/2022

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era USD 3,019,183.15 y figura en el Balance.

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - Climate Government Bonds

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
BRL	1,340,000.00	USD	260,861.42	13/10/2022
CHF	8,712,509.00	USD	8,837,650.13	31/10/2022
CNY	10,910,000.00	USD	1,608,064.55	13/10/2022
COP	1,020,000,000.00	USD	226,741.82	13/10/2022
EUR	922,655.40	CZK	23,016,460.00	21/12/2022
EUR	248,364.79	PLN	1,195,000.00	21/12/2022
EUR	9,926,462.55	USD	9,548,700.04	21/12/2022
GBP	276,056.78	USD	309,747.01	21/12/2022
JPY	93,089,619.00	USD	645,406.90	31/10/2022
SGD	495,000.00	USD	352,739.04	21/12/2022
USD	506,064.77	BRL	2,781,000.00	13/10/2022
USD	245,813.64	CLP	235,000,000.00	13/10/2022
USD	2,501,684.34	CNY	16,861,000.00	13/10/2022
USD	528,811.01	COP	2,310,000,000.00	13/10/2022
USD	4,421,561.03	DKK	32,698,053.96	21/12/2022
USD	35,385,508.53	EUR	35,261,215.48	21/12/2022
USD	4,763,285.34	GBP	4,136,933.00	21/12/2022
USD	253,157.78	IDR	3,824,810,000.00	13/10/2022
USD	503,319.37	INR	40,310,000.00	13/10/2022
USD	444,882.11	JPY	63,100,566.00	21/12/2022
USD	512,575.37	MXN	10,460,000.00	21/12/2022
USD	189,377.65	PEN	740,000.00	13/10/2022
USD	1,332,944.73	SEK	14,201,577.00	21/12/2022
USD	59,420.85	TRY	1,170,000.00	21/12/2022
USD	501,991.71	ZAR	8,800,000.00	21/12/2022

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era USD 1,208,227.78 y figura en el Balance.

Pictet - Family

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	12,680,788.02	USD	12,862,927.07	31/10/2022
EUR	4,299,536.06	USD	4,121,750.24	31/10/2022
GBP	438,219.18	USD	468,697.32	31/10/2022

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era USD 246,460.53 y figura en el Balance.

Pictet - Emerging Markets

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
EUR	10,173,492.58	USD	9,752,818.66	31/10/2022
GBP	96,219.94	USD	102,912.04	31/10/2022
HKD	618,875.68	USD	78,889.12	31/10/2022

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era USD 216,632.08 y figura en el Balance.

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - USA Index

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
EUR	195,849,460.13	USD	195,159,832.43	04/11/2022
USD	32,551,433.88	EUR	32,796,056.36	04/11/2022

La minusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era USD 2,488,123.63 y figura en el Balance.

Pictet - Quest Europe Sustainable Equities

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	135,205.44	EUR	143,115.43	31/10/2022
GBP	30,352.28	EUR	33,765.09	31/10/2022
USD	15,617.41	EUR	16,292.06	31/10/2022

La minusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era EUR 1,211.12 y figura en el Balance.

Pictet - Japan Index

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
EUR	16,553,781.79	JPY	2,333,220,896.00	04/11/2022
JPY	203,000,000.00	EUR	1,432,762.71	04/11/2022

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era JPY 8,083,895.90 y figura en el Balance.

Pictet - Pacific Ex Japan Index

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
USD	85,747.63	AUD	125,000.00	06/10/2022

La plusvalía latente neta en este contrato a 30 septiembre 2022, era USD 5,374.64 y figura en el Balance.

Pictet - Digital

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	5,154,734.76	USD	5,228,774.20	31/10/2022
EUR	254,942,658.53	USD	244,400,779.60	31/10/2022
USD	1,913,337.98	EUR	1,949,000.00	31/10/2022

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era USD 5,382,248.36 y figura en el Balance.

Pictet - Biotech

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
AUD	158,397.66	USD	101,403.49	31/10/2022
CHF	9,829,114.73	USD	9,970,294.09	31/10/2022
EUR	186,120,365.66	USD	178,516,149.20	31/10/2022
ZAR	2,933,921.84	USD	161,693.13	31/10/2022

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era USD 3,902,440.39 y figura en el Balance.

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - Premium Brands

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
AUD	1,571,554.55	EUR	1,050,653.97	31/10/2022
CHF	21,108,392.11	EUR	22,343,306.67	31/10/2022
SGD	26,587,161.50	EUR	19,188,193.92	31/10/2022
USD	145,213,185.17	EUR	151,486,229.95	31/10/2022
ZAR	15,054,492.66	EUR	866,365.84	31/10/2022

La minusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era EUR 3,768,963.92 y figura en el Balance.

Pictet - Water

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	234,489,592.26	EUR	248,203,768.01	31/10/2022
USD	118,518,489.22	EUR	123,638,353.44	31/10/2022

La minusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era EUR 5,423,419.84 y figura en el Balance.

Pictet - Indian Equities

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
GBP	127,449.35	USD	136,313.45	31/10/2022

La plusvalía latente neta en este contrato a 30 septiembre 2022, era USD 5,619.24 y figura en el Balance.

Pictet - Japanese Equity Opportunities

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
EUR	72,654,957.92	JPY	10,041,656,265.00	31/10/2022
GBP	5,951,463.54	JPY	908,461,152.00	31/10/2022
JPY	74,231,010.00	EUR	525,000.00	31/10/2022
USD	37,674,833.37	JPY	5,434,161,453.00	31/10/2022

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era JPY 252,811,567.89 y figura en el Balance.

Pictet - Asian Equities Ex Japan

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
EUR	40,837,777.97	USD	39,149,135.85	31/10/2022
GBP	82,061.87	USD	87,769.27	31/10/2022
USD	941,452.60	EUR	959,000.00	31/10/2022

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era USD 858,228.21 y figura en el Balance.

Pictet - China Equities

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
GBP	42,990.88	USD	45,980.90	31/10/2022
HKD	452,406.78	USD	57,669.05	31/10/2022

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era USD 1,901.64 y figura en el Balance.

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - Japanese Equity Selection

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
EUR	90,079,541.61	JPY	12,449,911,462.00	31/10/2022
GBP	47,025.51	JPY	7,178,209.00	31/10/2022
JPY	121,125,295.00	EUR	857,000.00	31/10/2022
USD	1,409,837.69	JPY	203,352,873.00	31/10/2022

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era JPY 263,365,839.37 y figura en el Balance.

Pictet - Health

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	59,021.94	USD	59,869.69	31/10/2022
EUR	84,288,029.81	USD	80,802,719.78	31/10/2022
USD	578,458.31	EUR	589,000.00	31/10/2022

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era USD 1,761,746.22 y figura en el Balance.

Pictet - Emerging Markets Index

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CNY	580,000.00	USD	81,764.06	11/10/2022

La plusvalía latente neta en este contrato a 30 septiembre 2022, era USD 227.35 y figura en el Balance.

Pictet - Security

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	99,351,493.69	USD	100,778,517.50	31/10/2022
EUR	461,106,274.53	USD	442,039,530.08	31/10/2022
USD	564,843.18	CHF	551,000.00	31/10/2022
USD	4,847,646.45	EUR	4,938,000.00	31/10/2022

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era USD 10,713,079.89 y figura en el Balance.

Pictet - Clean Energy

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
AUD	3,116,529.76	USD	1,995,149.37	31/10/2022
CHF	112,202.83	USD	113,814.44	31/10/2022
EUR	429,147,994.53	USD	411,402,724.96	31/10/2022
USD	3,698,072.94	EUR	3,767,000.00	31/10/2022
ZAR	25,408,263.50	USD	1,400,290.08	31/10/2022

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era USD 9,003,126.36 y figura en el Balance.

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - Russian Equities

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
AUD	725,692.68	USD	464,576.12	31/10/2022
EUR	6,420,071.10	USD	6,154,601.16	31/10/2022
GBP	782.64	USD	837.07	31/10/2022

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era USD 140,005.76 y figura en el Balance.

Pictet - Timber

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
AUD	36,094.29	USD	23,106.95	31/10/2022
CHF	19,201.08	USD	19,476.87	31/10/2022
EUR	76,010,109.58	USD	72,867,091.55	31/10/2022
ZAR	1,918,925.56	USD	105,755.06	31/10/2022

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era USD 1,587,990.87 y figura en el Balance.

Pictet - Nutrition

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	179,427.72	EUR	189,924.87	31/10/2022
USD	25,605.42	EUR	26,711.54	31/10/2022

La minusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era EUR 2,702.05 y figura en el Balance.

Pictet - Global Megatrend Selection

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
AUD	4,974,979.95	USD	3,184,897.59	31/10/2022
BRL	32,738,975.28	USD	6,305,844.18	07/10/2022
EUR	643,867,199.47	USD	617,249,123.49	31/10/2022
GBP	31,000.00	USD	33,140.09	07/10/2022
HKD	211,000.00	USD	26,898.86	07/10/2022
USD	1,106,708.13	BRL	5,782,368.72	07/10/2022
USD	61,969.87	CAD	80,000.00	07/10/2022
USD	135,225.79	CHF	128,000.00	07/10/2022
USD	75,232.19	DKK	550,000.00	07/10/2022
USD	4,477,325.65	EUR	4,533,000.00	31/10/2022
USD	243,006.00	GBP	202,000.00	07/10/2022
USD	155,064.48	HKD	1,215,000.00	07/10/2022
USD	226,017.25	JPY	30,195,000.00	07/10/2022
USD	24,063.75	KRW	31,556,000.00	07/10/2022
USD	30,654.40	NOK	298,000.00	07/10/2022
USD	74,153.36	SEK	769,000.00	07/10/2022
USD	16,667.03	SGD	23,000.00	07/10/2022

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era USD 13,357,003.52 y figura en el Balance.

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - Global Environmental Opportunities

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
AUD	2,206,872.92	EUR	1,475,392.50	31/10/2022
CAD	880,000.00	EUR	664,873.52	18/11/2022
CAD	1,234,000.00	USD	921,514.45	18/11/2022
CHF	1,465,316.65	CAD	1,967,000.00	18/11/2022
CHF	1,541,772.98	DKK	11,783,000.00	18/11/2022
CHF	11,040,084.24	EUR	11,368,223.61	18/11/2022
CHF	282,000.00	GBP	253,662.13	18/11/2022
CHF	299,101.07	HKD	2,393,000.00	18/11/2022
CHF	2,930,261.30	JPY	424,463,000.00	18/11/2022
CHF	971,111.92	SEK	10,690,000.00	18/11/2022
CHF	43,032,722.80	USD	44,018,000.00	18/11/2022
DKK	4,444,000.00	EUR	597,752.11	18/11/2022
DKK	1,695,000.00	GBP	203,985.85	18/11/2022
DKK	2,380,000.00	JPY	45,577,476.00	18/11/2022
DKK	6,195,000.00	USD	803,522.79	18/11/2022
EUR	1,947,728.93	CAD	2,545,000.00	18/11/2022
EUR	4,869,702.78	CHF	4,713,517.11	18/11/2022
EUR	2,084,904.71	DKK	15,507,000.00	18/11/2022
EUR	2,345,941.32	GBP	2,025,753.74	18/11/2022
EUR	7,280,384.50	JPY	1,026,495,374.00	18/11/2022
EUR	1,352,128.19	SEK	14,489,000.00	18/11/2022
EUR	56,892,059.46	USD	56,575,967.95	18/11/2022
GBP	650,991.00	CAD	987,000.00	18/11/2022
GBP	1,038,053.10	CHF	1,173,000.00	18/11/2022
GBP	743,684.82	DKK	6,418,000.00	18/11/2022
GBP	7,581,248.12	EUR	8,751,301.48	18/11/2022
GBP	145,110.13	HKD	1,313,000.00	18/11/2022
GBP	1,414,903.30	JPY	231,556,000.00	18/11/2022
GBP	613,925.07	SEK	7,636,000.00	18/11/2022
GBP	19,858,576.46	USD	22,920,170.00	18/11/2022
JPY	134,437,170.00	CAD	1,246,000.00	18/11/2022
JPY	236,103,500.00	CHF	1,623,256.37	18/11/2022
JPY	160,871,085.00	DKK	8,487,000.00	18/11/2022
JPY	1,380,121,714.00	EUR	9,755,742.83	18/11/2022
JPY	45,000,000.00	GBP	288,850.38	18/11/2022
JPY	28,956,000.00	HKD	1,600,000.00	18/11/2022
JPY	99,055,320.00	SEK	7,527,000.00	18/11/2022
JPY	4,117,144,585.00	USD	29,011,275.31	18/11/2022
USD	2,878,568.71	CAD	3,781,000.00	18/11/2022
USD	8,922,290.69	CHF	8,671,931.35	18/11/2022
USD	2,862,149.69	DKK	21,396,000.00	18/11/2022
USD	119,561,865.00	EUR	123,772,908.24	18/11/2022
USD	3,680,000.00	GBP	3,291,560.53	18/11/2022
USD	513,042.92	HKD	4,022,000.00	18/11/2022

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - Global Environmental Opportunities (continuación)

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
USD	8,768,825.90	JPY	1,248,109,371.00	18/11/2022
USD	1,876,607.64	SEK	20,209,000.00	18/11/2022
ZAR	8,834,391.68	EUR	508,407.38	31/10/2022

La minusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era EUR 3,051,741.86 y figura en el Balance.

Pictet - SmartCity

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
AUD	8,378,591.45	EUR	5,601,460.27	31/10/2022
CHF	102,243.16	EUR	108,224.74	31/10/2022
GBP	90,963.72	EUR	101,191.67	31/10/2022
HKD	35,590,785.81	EUR	4,734,469.92	31/10/2022
USD	9,526,356.79	EUR	9,937,884.59	31/10/2022
ZAR	64,417,051.38	EUR	3,707,114.82	31/10/2022

La minusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era EUR 427,800.70 y figura en el Balance.

Pictet - Quest Global Sustainable Equities

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	1,348,583.82	USD	1,367,954.05	31/10/2022
EUR	6,564,485.38	USD	6,293,043.91	31/10/2022
GBP	15,909.32	USD	17,015.81	31/10/2022

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era USD 152,351.74 y figura en el Balance.

Pictet - Robotics

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
AUD	1,196,690.01	USD	766,100.60	31/10/2022
CHF	41,824,375.62	USD	42,425,115.25	31/10/2022
EUR	690,096,805.59	USD	661,561,302.68	31/10/2022
USD	5,242,290.82	EUR	5,340,000.00	31/10/2022
ZAR	24,220,931.64	USD	1,334,854.32	31/10/2022

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era USD 14,889,835.91 y figura en el Balance.

Pictet - Global Thematic Opportunities

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	575,827.77	USD	584,098.61	31/10/2022
EUR	46,661,274.55	USD	44,731,830.85	31/10/2022

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era USD 980,336.77 y figura en el Balance.

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - Human

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	2,228,791.48	USD	2,260,804.47	31/10/2022
EUR	25,894,623.98	USD	24,823,881.28	31/10/2022

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era USD 564,721.34 y figura en el Balance.

Pictet - Positive Change

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	34,828.97	USD	35,329.23	31/10/2022
EUR	38,376.91	USD	36,790.02	31/10/2022

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era USD 1,178.50 y figura en el Balance.

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
AUD	14,063,920.00	USD	9,546,924.45	13/10/2022
BRL	97,162,284.00	USD	18,484,102.68	03/11/2022
CAD	102,650,837.45	EUR	72,517,127.51	05/12/2022
CHF	169,089,109.08	EUR	177,832,856.83	25/11/2022
CLP	7,269,000,000.00	USD	7,753,378.99	28/10/2022
CNH	32,786,297.87	EUR	4,655,001.46	12/06/2023
CNH	300,062,972.72	USD	43,892,905.86	23/12/2022
CNY	81,061,441.00	USD	11,631,825.38	03/11/2022
COP	11,110,000,000.00	USD	2,466,753.12	28/11/2022
CZK	79,585,843.30	USD	3,277,452.04	24/10/2022
EUR	77,120,501.55	CAD	112,161,757.45	05/12/2022
EUR	29,832,019.81	CHF	30,673,531.20	25/11/2022
EUR	4,526,198.02	CNH	32,924,105.75	12/06/2023
EUR	11,769,267.52	CZK	293,705,438.16	31/01/2023
EUR	127,076,405.15	GBP	111,200,000.00	18/11/2022
EUR	161,450,421.05	JPY	23,000,000,000.00	27/10/2022
EUR	2,929,312.28	MXN	60,201,356.98	16/11/2022
EUR	3,977,654.80	PLN	19,076,615.19	21/12/2022
EUR	4,940,871.41	SEK	50,272,500.00	11/11/2022
EUR	26,401,749.90	SGD	40,000,000.00	25/01/2023
EUR	846,201.05	TRY	18,692,571.00	22/11/2022
EUR	2,868,486,275.20	USD	2,872,070,959.58	29/06/2023
GBP	16,723,972.76	EUR	19,093,456.31	21/12/2022
GBP	50,000,000.00	USD	53,640,787.50	24/10/2022
HUF	1,462,926,855.43	USD	3,579,646.45	14/11/2022
IDR	190,847,194,446.00	USD	12,747,514.39	11/01/2023
INR	124,450,000.00	USD	1,515,571.48	09/11/2022
JPY	43,848,224,086.00	EUR	314,000,156.69	21/12/2022
JPY	2,495,257,977.00	USD	17,883,314.52	07/11/2022
KRW	11,048,126,982.00	USD	8,204,784.07	16/11/2022
MXN	93,765,164.69	EUR	4,595,944.82	16/11/2022
MXN	96,500,000.00	USD	4,818,332.67	06/10/2022
NOK	34,625,193.00	EUR	3,344,894.74	21/12/2022
NZD	5,320,000.00	USD	3,257,414.72	13/10/2022

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
PEN	1,993,781.00	USD	514,439.78	01/12/2022
PHP	311,180,000.00	USD	5,364,639.17	08/11/2022
PLN	10,044,348.00	USD	2,160,610.16	17/10/2022
SGD	44,470,000.00	EUR	31,671,417.76	25/01/2023
SGD	12,454,000.00	USD	8,842,737.33	21/12/2022
THB	316,493,796.64	USD	8,956,705.76	09/11/2022
TRY	257,896,277.34	USD	13,399,281.63	03/02/2023
TWD	342,427,324.00	USD	10,986,976.40	24/02/2023
USD	9,351,177.62	AUD	14,063,920.00	13/10/2022
USD	19,988,080.59	BRL	107,493,455.00	13/10/2022
USD	5,099,482.49	CAD	6,724,300.00	21/12/2022
USD	12,116,262.47	CLP	11,387,818,512.00	28/10/2022
USD	244,575,439.56	CNH	1,676,435,992.06	05/07/2023
USD	4,088,515.54	CNY	28,949,000.00	11/10/2022
USD	8,952,536.18	COP	39,086,762,000.00	28/11/2022
USD	1,596,367.00	CZK	39,865,211.05	19/10/2022
USD	665,443,468.56	EUR	666,872,354.05	29/06/2023
USD	237,658,018.59	GBP	208,423,157.00	21/12/2022
USD	17,296,152.97	IDR	261,237,290,000.00	11/01/2023
USD	144,108.53	ILS	490,000.00	21/12/2022
USD	11,905,353.74	INR	953,180,000.00	09/11/2022
USD	76,489,314.42	JPY	10,475,509,681.00	28/11/2022
USD	4,901,685.17	KRW	6,527,985,521.00	16/11/2022
USD	18,377,780.60	MXN	373,890,817.00	21/12/2022
USD	1,206,830.65	NOK	12,920,000.00	21/12/2022
USD	3,170,855.13	NZD	5,320,000.00	13/10/2022
USD	2,812,987.52	PEN	10,991,850.00	13/10/2022
USD	7,151,723.21	PHP	409,660,000.00	08/11/2022
USD	397,647.30	PLN	1,860,000.00	17/10/2022
USD	1,988,843.18	THB	70,464,996.28	09/11/2022
USD	21,638,972.79	TRY	456,096,945.99	22/08/2023
USD	14,526,825.19	TWD	440,848,218.00	24/02/2023
USD	16,304,295.96	ZAR	289,520,869.85	21/12/2022
ZAR	115,078,843.00	USD	6,441,019.99	31/10/2022

La minusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era EUR 41,615,111.22 y figura en el Balance.

Pictet - Global Dynamic Allocation

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
USD	1,243,806.39	EUR	1,290,000.00	28/10/2022
USD	716,132.18	GBP	670,000.00	28/10/2022
USD	2,635,724.87	JPY	380,000,000.00	28/10/2022

La minusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era USD 41,379.87 y figura en el Balance.

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - Emerging Markets Multi Asset

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	1,727,488.34	USD	1,752,300.92	31/10/2022
CLP	3,400,000,000.00	USD	3,628,426.67	14/10/2022
COP	8,000,000,000.00	USD	1,835,355.03	14/10/2022
EUR	4,000,000.00	PLN	19,223,252.00	11/10/2022
EUR	34,960,624.50	USD	33,518,307.74	31/10/2022
GBP	254,747.03	USD	272,464.69	31/10/2022
HKD	99,972.64	USD	12,743.68	31/10/2022
MXN	101,165,307.23	USD	5,037,136.11	07/10/2022
USD	2,935,161.62	CAD	4,000,000.00	14/10/2022
USD	14,976,726.17	CNY	105,000,000.00	22/11/2022
USD	5,635,580.50	EUR	5,500,000.00	11/10/2022
USD	4,886,879.23	MXN	100,000,000.00	07/10/2022

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era USD 946,871.09 y figura en el Balance.

Pictet - Short-Term Money Market CHF

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	73,405,807.53	CAD	100,720,779.25	20/06/2023
CHF	13,412,286.14	DKK	105,000,000.00	01/12/2022
CHF	598,716,122.40	EUR	615,369,818.75	17/03/2023
CHF	32,433,089.90	GBP	28,000,000.00	28/11/2022
CHF	71,320,144.06	JPY	10,170,750,000.00	19/12/2022
CHF	155,537,403.73	USD	164,467,180.56	29/06/2023
EUR	1,996,123.00	CHF	1,908,019.53	04/10/2022

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era CHF 11,478,655.99 y figura en el Balance.

Pictet - Short-Term Money Market USD

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
EUR	7,000,000.00	USD	7,759,514.00	19/01/2023
USD	6,230,803.54	AUD	9,135,000.00	16/03/2023
USD	284,015,121.58	CAD	365,591,157.62	18/07/2023
USD	255,956,419.83	CHF	240,000,000.00	01/12/2022
USD	2,371,995,657.33	EUR	2,298,302,500.00	15/09/2023
USD	347,004,940.00	GBP	295,000,000.00	08/12/2022
USD	351,339,154.63	JPY	48,600,000,000.00	19/12/2022
USD	81,131,876.07	SGD	110,000,000.00	25/01/2023

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era USD 181,344,276.88 y figura en el Balance.

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - Short-Term Money Market EUR

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
EUR	3,703,334.11	AUD	5,543,606.00	17/10/2022
EUR	103,210,226.28	CAD	142,515,360.00	11/09/2023
EUR	214,596,871.00	CHF	214,523,750.00	22/12/2022
EUR	130,596,608.08	GBP	112,000,000.00	28/11/2022
EUR	246,125,028.05	JPY	33,973,550,000.00	19/12/2022
EUR	29,015,541.86	SGD	44,042,000.00	15/11/2022
EUR	330,101,340.13	USD	347,110,109.33	09/06/2023
USD	17,738,531.55	EUR	18,364,024.07	17/01/2023

La minusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era EUR 28,577,051.15 y figura en el Balance.

Pictet - Short-Term Money Market JPY

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
EUR	3,000,000.00	JPY	428,082,900.00	20/10/2022
JPY	2,362,287,615.00	AUD	25,089,115.73	30/01/2023
JPY	802,170,924.00	CAD	8,097,800.00	17/01/2023
JPY	1,075,032,780.00	CHF	8,100,000.00	25/11/2022
JPY	18,214,650,155.00	EUR	130,369,721.75	06/04/2023
JPY	469,986,600.00	GBP	3,000,000.00	18/11/2022
JPY	171,113,604.00	NZD	2,024,400.00	20/10/2022
JPY	4,142,119,525.00	USD	30,853,062.50	20/01/2023

La minusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era JPY 612,250,949.00 y figura en el Balance.

Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
USD	4,114,233.60	AUD	6,000,000.00	21/10/2022
USD	29,329,708.84	CAD	39,000,000.00	25/11/2022
USD	49,342,280.67	CHF	47,500,000.00	22/12/2022
USD	5,857,287.98	DKK	45,000,000.00	01/12/2022
USD	63,204,489.30	EUR	63,000,000.00	20/12/2022
USD	9,979,699.33	GBP	8,481,920.00	31/10/2022
USD	13,109,257.45	SGD	18,000,000.00	21/02/2023

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era USD 4,512,119.14 y figura en el Balance.

Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
EUR	9,586,473.76	AUD	14,000,000.00	21/10/2022
EUR	32,090,886.77	CAD	42,000,000.00	10/11/2022
EUR	105,516,816.70	CHF	104,000,000.00	22/12/2022
EUR	17,483,225.19	DKK	130,000,000.00	01/12/2022

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR (continuación)

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
EUR	22,104,174.55	GBP	18,963,942.50	31/10/2022
EUR	24,288,165.80	SGD	36,000,000.00	29/11/2022
EUR	104,989,248.19	USD	106,623,125.00	01/12/2022

La minusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022, era EUR 6,584,109.66 y figura en el Balance.

14. Contratos de permuta financiera

Contratos de permuta financiera de tipos de interés

A 30 septiembre 2022, 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
MXN	95,000,000	TIIE 28D	6.67%	21/06/2023	18/06/2025
BRL	6,800,000	10.21%	CDI	23/08/2021	02/01/2029
BRL	31,800,000	CDI	9.27%	23/08/2021	02/01/2024
CLP	923,800,000	5.82%	CLICP	20/09/2023	20/09/2028
GBP	19,800,000	SONIA	2.81%	15/03/2023	15/03/2025
CZK	22,200,000	PRIBOR 6M	4.90%	15/03/2023	15/03/2028
CZK	12,600,000	4.45%	PRIBOR 6M	15/03/2023	15/03/2033
HUF	270,000,000	9.18%	BUBOR 6M	16/03/2023	16/03/2033
ZAR	73,900,000	8.15%	JIBAR 3M	15/03/2023	15/03/2025
THB	57,600,000	THOR	2.56%	15/03/2023	15/03/2028
THB	138,200,000	2.33%	THOR	15/03/2023	15/03/2025
INR	156,800,000	6.41%	FBIL Overnight MIBOR	15/03/2023	15/03/2028
CNY	102,500,000	China fixing repo rate 7D	2.43%	15/03/2023	15/03/2028
KRW	9,120,300,000	KRW 3M CD	3.56%	15/03/2023	15/03/2028
KRW	2,468,000,000	KRW 3M CD	3.42%	15/03/2023	15/03/2033
CZK	100,600,000	5.61%	PRIBOR 3M	20/09/2023	20/09/2024

La minusvalía latente neta en este contrato de permuta de tipos de interés a 30 septiembre 2022 era EUR 1,857,222.20 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
KRW	12,530,700,000	2.17%	KRW 3M CD	11/01/2022	11/01/2032
KRW	115,419,700,000	KRW 3M CD	2.19%	21/09/2022	21/09/2023
KRW	12,273,500,000	2.10%	KRW 3M CD	18/01/2022	18/01/2032
KRW	113,441,400,000	KRW 3M CD	2.12%	21/09/2022	21/09/2023
BRL	44,480,000	CDI	11.11%	27/01/2022	04/01/2027
BRL	54,200,000	CDI	11.23%	11/02/2022	02/01/2025
BRL	46,700,000	CDI	11.55%	11/04/2022	04/01/2027
BRL	45,900,000	CDI	11.46%	12/04/2022	04/01/2027
BRL	109,600,000	CDI	11.93%	29/04/2022	02/01/2025
MYR	53,264,482	3.66%	KLIBOR 3M	06/05/2022	06/05/2024
CZK	280,400,000	PRIBOR 6M	5.77%	21/12/2022	21/12/2024
MYR	45,490,798	KLIBOR 3M	4.11%	06/05/2022	06/05/2027

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (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
MYR	21,949,362	KLIBOR 3M	4.19%	06/05/2022	06/05/2027
MYR	107,715,562	3.56%	KLIBOR 3M	06/05/2022	06/05/2024
CZK	528,300,000	PRIBOR 6M	6.11%	21/12/2022	21/12/2024
CZK	227,200,000	5.30%	PRIBOR 6M	21/12/2022	21/12/2027
MYR	53,738,097	3.47%	KLIBOR 3M	11/05/2022	11/05/2024
MYR	21,931,353	KLIBOR 3M	3.97%	11/05/2022	11/05/2027
CZK	530,500,000	PRIBOR 6M	5.55%	21/12/2022	21/12/2024
THB	292,363,636	2.02%	THOR	11/05/2022	11/05/2024
THB	127,785,791	THOR	2.63%	11/05/2022	11/05/2027
THB	282,100,000	THOR	2.55%	13/05/2022	13/05/2027
THB	673,800,000	1.98%	THOR	13/05/2022	13/05/2024
THB	153,814,209	THOR	2.60%	11/05/2022	11/05/2027
THB	379,636,364	2.02%	THOR	11/05/2022	11/05/2024
KRW	11,990,400,000	3.55%	KRW 3M CD	21/06/2022	21/06/2032
KRW	102,771,400,000	KRW 3M CD	3.74%	21/09/2022	21/09/2023
CZK	229,600,000	5.45%	PRIBOR 6M	21/12/2022	21/12/2027
CZK	98,800,000	5.29%	PRIBOR 6M	21/12/2022	21/12/2027
PLN	57,600,000	6.40%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 6M	21/12/2022	21/12/2027
PLN	39,500,000	6.46%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 6M	21/12/2022	21/12/2027
BRL	32,800,000	CDI	12.19%	04/08/2022	02/01/2029
INR	1,304,100,000	6.20%	FBIL Overnight MIBOR	08/08/2022	08/08/2027
INR	5,810,900,000	FBIL Overnight MIBOR	5.93%	08/08/2022	08/08/2023
INR	1,304,100,000	6.16%	FBIL Overnight MIBOR	08/08/2022	08/08/2027
INR	5,810,900,000	FBIL Overnight MIBOR	5.93%	08/08/2022	08/08/2023
BRL	32,600,000	12.03%	CDI	05/08/2022	02/01/2029
BRL	88,200,000	CDI	11.98%	05/08/2022	02/01/2025
KRW	97,448,200,000	KRW 3M CD	3.52%	15/03/2023	15/03/2024
MXN	638,900,000	TIIE 28D	8.64%	15/03/2023	11/03/2026
MXN	255,700,000	8.50%	TIIE 28D	15/03/2023	02/03/2033
INR	1,283,800,000	7.01%	FBIL Overnight MIBOR	28/09/2022	28/09/2027
INR	5,620,700,000	FBIL Overnight MIBOR	6.89%	28/09/2022	28/09/2023

La minusvalía latente neta en este contrato de permuta de tipos de interés a 30 septiembre 2022 era USD 1,988,695.92 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
MXN	73,000,000	TIIE 28D	6.67%	21/06/2023	18/06/2025
BRL	3,800,000	10.21%	CDI	23/08/2021	02/01/2029
BRL	28,400,000	CDI	9.27%	23/08/2021	02/01/2024
CLP	572,900,000	5.82%	CLICP	20/09/2023	20/09/2028
CZK	12,600,000	PRIBOR 6M	4.90%	15/03/2023	15/03/2028
CZK	7,200,000	4.45%	PRIBOR 6M	15/03/2023	15/03/2033
HUF	153,900,000	9.18%	BUBOR 6M	16/03/2023	16/03/2033
ZAR	42,100,000	8.15%	JIBAR 3M	15/03/2023	15/03/2025
THB	33,800,000	THOR	2.56%	15/03/2023	15/03/2028
THB	81,100,000	2.33%	THOR	15/03/2023	15/03/2025
INR	84,200,000	6.41%	FBIL Overnight MIBOR	15/03/2023	15/03/2028
KRW	5,351,900,000	KRW 3M CD	3.56%	15/03/2023	15/03/2028
KRW	1,448,200,000	KRW 3M CD	3.42%	15/03/2023	15/03/2033

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (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
CZK	59,000,000	5.61%	PRIBOR 3M	20/09/2023	20/09/2024
NOK	63,200,000	3.59%	NIBOR 6M	15/03/2023	15/03/2033

La minusvalía latente neta en este contrato de permuta de tipos de interés a 30 septiembre 2022 era EUR 498,750.84 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
CHF	2,100,000	SARON FIXING 3M	2.03%	27/09/2022	27/09/2032
CHF	2,200,000	SARON FIXING 3M	2.20%	29/09/2022	29/09/2032

La plusvalía latente neta en estos contratos de permuta de tipos de interés a 30 septiembre 2022 era CHF 36,824.74 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
IDR	42,720,000,000	BBA LIBOR USD 6M	10.30%	08/10/2015	08/10/2022
IDR	56,840,000,000	BBA LIBOR USD 6M	10.35%	08/10/2015	08/10/2022
IDR	62,463,000,000	BBA LIBOR USD 6M	9.90%	19/10/2015	19/10/2022
KRW	21,155,200,000	2.17%	KRW 3M CD	11/01/2022	11/01/2032
KRW	194,859,700,000	KRW 3M CD	2.19%	21/09/2022	21/09/2023
KRW	20,875,900,000	2.10%	KRW 3M CD	18/01/2022	18/01/2032
KRW	192,952,000,000	KRW 3M CD	2.12%	21/09/2022	21/09/2023
BRL	78,320,000	CDI	11.11%	27/01/2022	04/01/2027
BRL	99,100,000	CDI	11.23%	11/02/2022	02/01/2025
BRL	89,000,000	CDI	11.55%	11/04/2022	04/01/2027
BRL	88,300,000	CDI	11.46%	12/04/2022	04/01/2027
BRL	203,400,000	CDI	11.93%	29/04/2022	02/01/2025
CZK	1,991,900,000	PRIBOR 6M	5.77%	21/12/2022	21/12/2024
MYR	86,257,669	KLIBOR 3M	4.11%	06/05/2022	06/05/2027
MYR	41,619,425	KLIBOR 3M	4.19%	06/05/2022	06/05/2027
MYR	204,270,010	3.56%	KLIBOR 3M	06/05/2022	06/05/2024
CZK	999,200,000	PRIBOR 6M	6.11%	21/12/2022	21/12/2024
CZK	429,700,000	5.30%	PRIBOR 6M	21/12/2022	21/12/2027
MYR	41,585,276	KLIBOR 3M	3.97%	11/05/2022	11/05/2027
CZK	1,001,900,000	PRIBOR 6M	5.55%	21/12/2022	21/12/2024
THB	555,229,870	2.02%	THOR	11/05/2022	11/05/2024
THB	242,684,094	THOR	2.63%	11/05/2022	11/05/2027
THB	533,500,000	THOR	2.55%	13/05/2022	13/05/2027
THB	1,274,500,000	1.98%	THOR	13/05/2022	13/05/2024
THB	292,115,906	THOR	2.60%	11/05/2022	11/05/2027
THB	720,970,130	2.02%	THOR	11/05/2022	11/05/2024
KRW	22,958,700,000	3.55%	KRW 3M CD	21/06/2022	21/06/2032
KRW	196,782,100,000	KRW 3M CD	3.74%	21/09/2022	21/09/2023
CZK	442,000,000	5.45%	PRIBOR 6M	21/12/2022	21/12/2027
CZK	212,000,000	5.29%	PRIBOR 6M	21/12/2022	21/12/2027
PLN	125,000,000	6.40%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 6M	21/12/2022	21/12/2027

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (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
PLN	85,300,000	6.46%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 6M	21/12/2022	21/12/2027
BRL	69,300,000	CDI	12.19%	04/08/2022	02/01/2029
INR	2,763,800,000	6.20%	FBIL Overnight MIBOR	08/08/2022	08/08/2027
INR	12,314,800,000	FBIL Overnight MIBOR	5.93%	08/08/2022	08/08/2023
INR	2,763,800,000	6.16%	FBIL Overnight MIBOR	08/08/2022	08/08/2027
INR	12,314,800,000	FBIL Overnight MIBOR	5.93%	08/08/2022	08/08/2023
BRL	69,200,000	12.03%	CDI	05/08/2022	02/01/2029
BRL	186,800,000	CDI	11.98%	05/08/2022	02/01/2025
KRW	205,208,800,000	KRW 3M CD	3.52%	15/03/2023	15/03/2024
MXN	1,211,600,000	TIIE 28D	8.64%	15/03/2023	11/03/2026
MXN	484,900,000	8.50%	TIIE 28D	15/03/2023	02/03/2033
INR	2,748,900,000	7.01%	FBIL Overnight MIBOR	28/09/2022	28/09/2027
INR	12,035,300,000	FBIL Overnight MIBOR	6.89%	28/09/2022	28/09/2023
TRY	782,416,100	36.25%	TLREF	21/12/2022	21/12/2027
TRY	260,800,000	37.54%	TLREF	21/12/2022	21/12/2025
USD	9,800,000	51.95%	SOFRRATE	21/12/2022	21/12/2023
CZK	2,093,400,000	5.55%	PRIBOR 3M	20/09/2023	20/09/2024
TRY	583,000,000	TLREF	15.50%	21/12/2022	21/03/2023
TRY	390,200,000	TLREF	17.75%	21/12/2022	21/06/2023
TRY	303,100,000	29.30%	TLREF	15/03/2023	15/03/2026
TRY	226,400,000	27.75%	TLREF	15/03/2023	15/03/2028
THB	1,636,600,000	THOR	2.21%	22/09/2022	22/09/2024
ZAR	333,400,000	JIBAR 3M	9.06%	21/12/2022	21/12/2027
HUF	7,278,800,000	9.89%	BUBOR 6M	21/06/2023	21/06/2028

La minusvalía latente neta en este contrato de permuta de tipos de interés a 30 septiembre 2022 era USD 12,699,097.16 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
IDR	3,987,000,000	BBA LIBOR USD 6M	9.90%	19/10/2015	19/10/2022
KRW	5,855,200,000	2.17%	KRW 3M CD	11/01/2022	11/01/2032
KRW	53,932,400,000	KRW 3M CD	2.19%	21/09/2022	21/09/2023
KRW	5,664,700,000	2.10%	KRW 3M CD	18/01/2022	18/01/2032
KRW	52,357,700,000	KRW 3M CD	2.12%	21/09/2022	21/09/2023
MYR	58,000,000	2.40%	KLIBOR 3M	15/09/2021	15/09/2024
MYR	123,970,000	2.22%	KLIBOR 3M	17/09/2021	17/09/2023
CNY	13,300,000	China fixing repo rate 7D	2.40%	11/03/2022	11/03/2025
MYR	26,571,088	3.66%	KLIBOR 3M	06/05/2022	06/05/2024
MYR	22,668,712	KLIBOR 3M	4.11%	06/05/2022	06/05/2027
MYR	10,937,679	KLIBOR 3M	4.19%	06/05/2022	06/05/2027
MYR	53,734,112	3.56%	KLIBOR 3M	06/05/2022	06/05/2024
MYR	26,807,351	3.47%	KLIBOR 3M	11/05/2022	11/05/2024
MYR	10,928,705	KLIBOR 3M	3.97%	11/05/2022	11/05/2027
THB	145,268,182	2.02%	THOR	11/05/2022	11/05/2024
THB	63,484,489	THOR	2.63%	11/05/2022	11/05/2027
THB	140,100,000	THOR	2.55%	13/05/2022	13/05/2027
THB	334,800,000	1.98%	THOR	13/05/2022	13/05/2024
THB	76,415,511	THOR	2.60%	11/05/2022	11/05/2027
THB	188,631,818	2.02%	THOR	11/05/2022	11/05/2024

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - Asian 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
KRW	5,546,800,000	3.55%	KRW 3M CD	21/06/2022	21/06/2032
KRW	47,542,700,000	KRW 3M CD	3.74%	21/09/2022	21/09/2023
INR	665,800,000	6.20%	FBIL Overnight MIBOR	08/08/2022	08/08/2027
INR	2,966,900,000	FBIL Overnight MIBOR	5.93%	08/08/2022	08/08/2023
INR	665,800,000	6.16%	FBIL Overnight MIBOR	08/08/2022	08/08/2027
INR	2,966,900,000	FBIL Overnight MIBOR	5.93%	08/08/2022	08/08/2023
KRW	49,258,100,000	KRW 3M CD	3.52%	15/03/2023	15/03/2024
INR	634,800,000	7.01%	FBIL Overnight MIBOR	28/09/2022	28/09/2027
INR	2,779,100,000	FBIL Overnight MIBOR	6.89%	28/09/2022	28/09/2023
INR	997,100,000	FBIL Overnight MIBOR	6.42%	23/06/2022	23/06/2023

La minusvalía latente neta en este contrato de permuta de tipos de interés a 30 septiembre 2022 era USD 47,181.34 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
KRW	4,075,200,000	KRW 3M CD	2.19%	21/09/2022	21/09/2023
KRW	4,031,400,000	KRW 3M CD	2.12%	21/09/2022	21/09/2023
BRL	1,600,000	CDI	11.11%	27/01/2022	04/01/2027
BRL	2,000,000	CDI	11.23%	11/02/2022	02/01/2025
KRW	839,300,000	2.16%	KRW 3M CD	11/01/2022	11/01/2027
KRW	829,300,000	2.10%	KRW 3M CD	17/01/2022	17/01/2027
BRL	1,600,000	CDI	11.55%	11/04/2022	04/01/2027
BRL	1,600,000	CDI	11.46%	12/04/2022	04/01/2027
MYR	1,819,309	3.66%	KLIBOR 3M	06/05/2022	06/05/2024
CZK	35,900,000	PRIBOR 6M	5.77%	21/12/2022	21/12/2024
MYR	1,564,417	KLIBOR 3M	4.11%	06/05/2022	06/05/2027
MYR	754,833	KLIBOR 3M	4.19%	06/05/2022	06/05/2027
MYR	3,679,148	3.56%	KLIBOR 3M	06/05/2022	06/05/2024
CZK	18,100,000	PRIBOR 6M	6.11%	21/12/2022	21/12/2024
CZK	7,800,000	5.30%	PRIBOR 6M	21/12/2022	21/12/2027
MYR	1,835,486	3.47%	KLIBOR 3M	11/05/2022	11/05/2024
MYR	754,214	KLIBOR 3M	3.97%	11/05/2022	11/05/2027
THB	10,050,000	2.02%	THOR	11/05/2022	11/05/2024
THB	4,401,712	THOR	2.63%	11/05/2022	11/05/2027
THB	9,700,000	THOR	2.55%	13/05/2022	13/05/2027
THB	23,100,000	1.98%	THOR	13/05/2022	13/05/2024
THB	5,298,288	THOR	2.60%	11/05/2022	11/05/2027
THB	13,050,000	2.02%	THOR	11/05/2022	11/05/2024
CZK	7,700,000	5.45%	PRIBOR 6M	21/12/2022	21/12/2027
CZK	3,700,000	5.29%	PRIBOR 6M	21/12/2022	21/12/2027
PLN	2,200,000	6.40%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 6M	21/12/2022	21/12/2027
PLN	1,500,000	6.46%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 6M	21/12/2022	21/12/2027
INR	46,200,000	6.20%	FBIL Overnight MIBOR	08/08/2022	08/08/2027
INR	205,900,000	FBIL Overnight MIBOR	5.93%	08/08/2022	08/08/2023
INR	46,200,000	6.16%	FBIL Overnight MIBOR	08/08/2022	08/08/2027
INR	205,900,000	FBIL Overnight MIBOR	5.93%	08/08/2022	08/08/2023
KRW	3,455,600,000	KRW 3M CD	3.52%	15/03/2023	15/03/2024
INR	46,700,000	7.01%	FBIL Overnight MIBOR	28/09/2022	28/09/2027
INR	204,300,000	FBIL Overnight MIBOR	6.89%	28/09/2022	28/09/2023

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (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
TRY	15,593,700	36.25%	TLREF	21/12/2022	21/12/2027
TRY	4,400,000	37.54%	TLREF	21/12/2022	21/12/2025
USD	200,000	51.95%	SOFRRATE	21/12/2022	21/12/2023
CZK	35,200,000	5.55%	PRIBOR 3M	20/09/2023	20/09/2024
TRY	9,800,000	TLREF	15.50%	21/12/2022	21/03/2023
TRY	6,600,000	TLREF	17.75%	21/12/2022	21/06/2023
TRY	3,100,000	29.30%	TLREF	15/03/2023	15/03/2026
TRY	2,300,000	27.75%	TLREF	15/03/2023	15/03/2028
HUF	124,500,000	9.89%	BUBOR 6M	21/06/2023	21/06/2028
KRW	731,200,000	3.73%	KRW 3M CD	21/06/2022	21/06/2027
KRW	3,415,100,000	KRW 3M CD	3.74%	21/09/2022	21/09/2023

La minusvalía latente neta en este contrato de permuta de tipos de interés a 30 septiembre 2022 era USD 254,925.33 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	50,000,000	China fixing repo rate 7D	2.28%	17/01/2022	17/01/2025
CNY	100,000,000	China fixing repo rate 7D	2.17%	21/02/2022	21/02/2024
CNY	100,000,000	China fixing repo rate 7D	2.22%	24/02/2022	24/02/2024
CNY	50,000,000	China fixing repo rate 7D	2.22%	25/05/2022	25/05/2025
CNY	50,000,000	China fixing repo rate 7D	2.25%	25/05/2022	25/05/2025
CNY	80,000,000	China fixing repo rate 7D	2.35%	16/06/2022	16/06/2025
CNY	230,000,000	2.22%	China fixing repo rate 7D	07/07/2022	07/07/2023
CNY	120,000,000	2.15%	China fixing repo rate 7D	27/07/2022	27/07/2024
CNY	50,000,000	China fixing repo rate 7D	2.14%	19/08/2022	19/08/2025
CNY	100,000,000	China fixing repo rate 7D	2.06%	26/08/2022	26/08/2024
CNY	100,000,000	China fixing repo rate 7D	2.05%	30/08/2022	30/08/2024
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	2.15%	09/09/2022	13/09/2025
CNY	100,000,000	China fixing repo rate 7D	2.04%	13/09/2022	13/09/2024
CNY	100,000,000	China fixing repo rate 7D	2.06%	16/09/2022	16/09/2024
CNY	100,000,000	China fixing repo rate 7D	2.10%	19/09/2022	19/09/2024
CNY	100,000,000	China fixing repo rate 7D	2.10%	19/09/2022	19/09/2024
CNY	100,000,000	China fixing repo rate 7D	2.09%	21/09/2022	21/09/2024

La minusvalía latente neta en este contrato de permuta de tipos de interés a 30 septiembre 2022 era CNH 3,057,179.55 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
MXN	670,000,000	TIIE 28D	6.67%	21/06/2023	18/06/2025
BRL	44,000,000	10.21%	CDI	23/08/2021	02/01/2029
BRL	220,600,000	CDI	9.27%	23/08/2021	02/01/2024
CLP	6,192,200,000	5.82%	CLICP	20/09/2023	20/09/2028
CZK	150,600,000	PRIBOR 6M	4.90%	15/03/2023	15/03/2028
CZK	85,400,000	4.45%	PRIBOR 6M	15/03/2023	15/03/2033
HUF	1,834,300,000	9.18%	BUBOR 6M	16/03/2023	16/03/2033
ZAR	501,800,000	8.15%	JIBAR 3M	15/03/2023	15/03/2025
THB	399,500,000	THOR	2.56%	15/03/2023	15/03/2028

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (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	958,900,000	2.33%	THOR	15/03/2023	15/03/2025
INR	973,000,000	6.41%	FBIL Overnight MIBOR	15/03/2023	15/03/2028
KRW	63,302,200,000	KRW 3M CD	3.56%	15/03/2023	15/03/2028
KRW	17,129,500,000	KRW 3M CD	3.42%	15/03/2023	15/03/2033
CZK	700,700,000	5.61%	PRIBOR 3M	20/09/2023	20/09/2024

La minusvalía latente neta en este contrato de permuta de tipos de interés a 30 septiembre 2022 era USD 4,088,424.64 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
MXN	136,000,000	TIIE 28D	6.67%	21/06/2023	18/06/2025
BRL	9,000,000	10.21%	CDI	23/08/2021	02/01/2029
BRL	44,000,000	CDI	9.27%	23/08/2021	02/01/2024
CLP	1,323,000,000	5.82%	CLICP	20/09/2023	20/09/2028
GBP	24,300,000	SONIA	2.81%	15/03/2023	15/03/2025
CZK	31,700,000	PRIBOR 6M	4.90%	15/03/2023	15/03/2028
CZK	17,900,000	4.45%	PRIBOR 6M	15/03/2023	15/03/2033
HUF	385,600,000	9.18%	BUBOR 6M	16/03/2023	16/03/2033
ZAR	105,500,000	8.15%	JIBAR 3M	15/03/2023	15/03/2025
THB	84,300,000	THOR	2.56%	15/03/2023	15/03/2028
THB	202,300,000	2.33%	THOR	15/03/2023	15/03/2025
INR	208,700,000	6.41%	FBIL Overnight MIBOR	15/03/2023	15/03/2028
CNY	161,100,000	China fixing repo rate 7D	2.43%	15/03/2023	15/03/2028
KRW	13,355,800,000	KRW 3M CD	3.56%	15/03/2023	15/03/2028
KRW	3,614,100,000	KRW 3M CD	3.42%	15/03/2023	15/03/2033
CZK	147,900,000	5.61%	PRIBOR 3M	20/09/2023	20/09/2024

La minusvalía latente neta en este contrato de permuta de tipos de interés a 30 septiembre 2022 era USD 2,390,314.27 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 30 septiembre 2022 era USD 177,989.90 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
KRW	588,300,000	2.17%	KRW 3M CD	11/01/2022	11/01/2032
KRW	5,418,400,000	KRW 3M CD	2.19%	21/09/2022	21/09/2023
KRW	579,700,000	2.10%	KRW 3M CD	18/01/2022	18/01/2032
KRW	5,357,800,000	KRW 3M CD	2.12%	21/09/2022	21/09/2023
BRL	2,160,000	CDI	11.11%	27/01/2022	04/01/2027
BRL	2,700,000	CDI	11.23%	11/02/2022	02/01/2025
BRL	2,500,000	CDI	11.55%	11/04/2022	04/01/2027

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (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
BRL	2,500,000	CDI	11.46%	12/04/2022	04/01/2027
BRL	5,700,000	CDI	11.93%	29/04/2022	02/01/2025
CZK	55,400,000	PRIBOR 6M	5.77%	21/12/2022	21/12/2024
MYR	2,392,638	KLIBOR 3M	4.11%	06/05/2022	06/05/2027
MYR	1,154,451	KLIBOR 3M	4.19%	06/05/2022	06/05/2027
MYR	5,688,767	3.56%	KLIBOR 3M	06/05/2022	06/05/2024
CZK	27,800,000	PRIBOR 6M	6.11%	21/12/2022	21/12/2024
CZK	12,000,000	5.30%	PRIBOR 6M	21/12/2022	21/12/2027
MYR	1,153,503	KLIBOR 3M	3.97%	11/05/2022	11/05/2027
CZK	28,100,000	PRIBOR 6M	5.55%	21/12/2022	21/12/2024
THB	15,444,805	2.02%	THOR	11/05/2022	11/05/2024
THB	6,761,393	THOR	2.63%	11/05/2022	11/05/2027
THB	14,900,000	THOR	2.55%	13/05/2022	13/05/2027
THB	35,500,000	1.98%	THOR	13/05/2022	13/05/2024
THB	8,138,607	THOR	2.60%	11/05/2022	11/05/2027
THB	20,055,195	2.02%	THOR	11/05/2022	11/05/2024
KRW	616,400,000	3.55%	KRW 3M CD	21/06/2022	21/06/2032
KRW	5,283,500,000	KRW 3M CD	3.74%	21/09/2022	21/09/2023
CZK	11,900,000	5.45%	PRIBOR 6M	21/12/2022	21/12/2027
CZK	5,700,000	5.29%	PRIBOR 6M	21/12/2022	21/12/2027
PLN	3,300,000	6.40%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 6M	21/12/2022	21/12/2027
PLN	2,300,000	6.46%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 6M	21/12/2022	21/12/2027
BRL	1,800,000	CDI	12.19%	04/08/2022	02/01/2029
INR	73,600,000	6.20%	FBIL Overnight MIBOR	08/08/2022	08/08/2027
INR	328,200,000	FBIL Overnight MIBOR	5.93%	08/08/2022	08/08/2023
INR	73,600,000	6.16%	FBIL Overnight MIBOR	08/08/2022	08/08/2027
INR	328,200,000	FBIL Overnight MIBOR	5.93%	08/08/2022	08/08/2023
BRL	1,800,000	12.03%	CDI	05/08/2022	02/01/2029
BRL	5,000,000	CDI	11.98%	05/08/2022	02/01/2025
KRW	5,399,200,000	KRW 3M CD	3.52%	15/03/2023	15/03/2024
MXN	33,700,000	TIIE 28D	8.64%	15/03/2023	11/03/2026
MXN	13,500,000	8.50%	TIIE 28D	15/03/2023	02/03/2033
INR	70,700,000	7.01%	FBIL Overnight MIBOR	28/09/2022	28/09/2027
INR	309,400,000	FBIL Overnight MIBOR	6.89%	28/09/2022	28/09/2023
TRY	21,672,600	36.25%	TLREF	21/12/2022	21/12/2027
TRY	6,900,000	37.54%	TLREF	21/12/2022	21/12/2025
USD	300,000	51.95%	SOFRRATE	21/12/2022	21/12/2023
CZK	54,600,000	5.55%	PRIBOR 3M	20/09/2023	20/09/2024
TRY	15,300,000	TLREF	15.50%	21/12/2022	21/03/2023
TRY	10,200,000	TLREF	17.75%	21/12/2022	21/06/2023
TRY	6,500,000	29.30%	TLREF	15/03/2023	15/03/2026
TRY	4,800,000	27.75%	TLREF	15/03/2023	15/03/2028
ZAR	8,600,000	JIBAR 3M	9.06%	21/12/2022	21/12/2027

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (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
HUF	186,900,000	9.89%	BUBOR 6M	21/06/2023	21/06/2028
PLN	2,400,000	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 6M	5.73%	15/03/2023	15/03/2028
PLN	1,660,000	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 6M	5.63%	15/03/2023	15/03/2031

La minusvalía latente neta en este contrato de permuta de tipos de interés a 30 septiembre 2022 era USD 481,566.79 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 30 septiembre 2022 era USD 37,560.95 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
MXN	341,000,000	TIIE 28D	6.67%	21/06/2023	18/06/2025
BRL	24,600,000	10.21%	CDI	23/08/2021	02/01/2029
BRL	77,100,000	CDI	9.27%	23/08/2021	02/01/2024
KRW	2,386,800,000	2.17%	KRW 3M CD	11/01/2022	11/01/2032
KRW	21,984,300,000	KRW 3M CD	2.19%	21/09/2022	21/09/2023
KRW	2,338,800,000	2.10%	KRW 3M CD	18/01/2022	18/01/2032
KRW	21,616,800,000	KRW 3M CD	2.12%	21/09/2022	21/09/2023
BRL	8,720,000	CDI	11.11%	27/01/2022	04/01/2027
BRL	10,900,000	CDI	11.23%	11/02/2022	02/01/2025
MYR	60,240,000	2.22%	KLIBOR 3M	17/09/2021	17/09/2023
EUR	5,681,000	0.55%	ESTER	19/11/2021	16/11/2022
EUR	10,000,000	0.55%	ESTER	26/11/2021	16/11/2022
EUR	13,661,000	0.56%	ESTER	03/12/2021	07/11/2022
EUR	3,454,000	0.56%	ESTER	03/12/2021	08/11/2022
EUR	7,020,000	0.55%	ESTER	08/12/2021	05/12/2022
EUR	11,200,000	0.55%	ESTER	08/12/2021	05/12/2022
EUR	4,045,000	0.55%	ESTER	09/12/2021	05/12/2022
EUR	22,030,000	0.55%	ESTER	10/12/2021	09/12/2022
EUR	8,843,000	0.54%	ESTER	13/01/2022	13/01/2023
EUR	20,955,000	0.53%	ESTER	14/01/2022	13/01/2023
EUR	19,136,000	0.46%	ESTER	25/02/2022	25/11/2022
EUR	15,000,000	0.44%	ESTER	11/03/2022	10/03/2023
EUR	20,000,000	0.36%	ESTER	17/03/2022	17/03/2023
CLP	3,309,000,000	5.82%	CLICP	20/09/2023	20/09/2028
CZK	83,300,000	PRIBOR 6M	4.90%	15/03/2023	15/03/2028
CZK	47,200,000	4.45%	PRIBOR 6M	15/03/2023	15/03/2033
HUF	1,013,600,000	9.18%	BUBOR 6M	16/03/2023	16/03/2033
ZAR	277,300,000	8.15%	JIBAR 3M	15/03/2023	15/03/2025
THB	222,000,000	THOR	2.56%	15/03/2023	15/03/2028
THB	533,000,000	2.33%	THOR	15/03/2023	15/03/2025
INR	536,200,000	6.41%	FBIL Overnight MIBOR	15/03/2023	15/03/2028
KRW	35,183,700,000	KRW 3M CD	3.56%	15/03/2023	15/03/2028

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (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
KRW	9,520,700,000	KRW 3M CD	3.42%	15/03/2023	15/03/2033
CZK	389,600,000	5.61%	PRIBOR 3M	20/09/2023	20/09/2024
BRL	9,600,000	CDI	11.55%	11/04/2022	04/01/2027
BRL	9,400,000	CDI	11.46%	12/04/2022	04/01/2027
BRL	22,400,000	CDI	11.93%	29/04/2022	02/01/2025
MYR	10,992,297	3.66%	KLIBOR 3M	06/05/2022	06/05/2024
CZK	216,700,000	PRIBOR 6M	5.77%	21/12/2022	21/12/2024
MYR	9,386,503	KLIBOR 3M	4.11%	06/05/2022	06/05/2027
MYR	4,528,999	KLIBOR 3M	4.19%	06/05/2022	06/05/2027
MYR	22,229,474	3.56%	KLIBOR 3M	06/05/2022	06/05/2024
CZK	109,000,000	PRIBOR 6M	6.11%	21/12/2022	21/12/2024
CZK	46,900,000	5.30%	PRIBOR 6M	21/12/2022	21/12/2027
MYR	11,090,038	3.47%	KLIBOR 3M	11/05/2022	11/05/2024
MYR	4,525,282	KLIBOR 3M	3.97%	11/05/2022	11/05/2027
CZK	110,100,000	PRIBOR 6M	5.55%	21/12/2022	21/12/2024
THB	60,430,519	2.02%	THOR	11/05/2022	11/05/2024
THB	26,410,274	THOR	2.63%	11/05/2022	11/05/2027
THB	58,200,000	THOR	2.55%	13/05/2022	13/05/2027
THB	139,000,000	1.98%	THOR	13/05/2022	13/05/2024
THB	31,789,726	THOR	2.60%	11/05/2022	11/05/2027
THB	78,469,481	2.02%	THOR	11/05/2022	11/05/2024
KRW	2,414,500,000	3.55%	KRW 3M CD	21/06/2022	21/06/2032
KRW	20,695,000,000	KRW 3M CD	3.74%	21/09/2022	21/09/2023
CZK	46,300,000	5.45%	PRIBOR 6M	21/12/2022	21/12/2027
CZK	22,300,000	5.29%	PRIBOR 6M	21/12/2022	21/12/2027
PLN	13,100,000	6.40%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 6M	21/12/2022	21/12/2027
PLN	9,000,000	6.46%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 6M	21/12/2022	21/12/2027
BRL	7,400,000	CDI	12.19%	04/08/2022	02/01/2029
INR	293,800,000	6.20%	FBIL Overnight MIBOR	08/08/2022	08/08/2027
INR	1,309,100,000	FBIL Overnight MIBOR	5.93%	08/08/2022	08/08/2023
INR	293,800,000	6.16%	FBIL Overnight MIBOR	08/08/2022	08/08/2027
INR	1,309,100,000	FBIL Overnight MIBOR	5.93%	08/08/2022	08/08/2023
BRL	7,400,000	12.03%	CDI	05/08/2022	02/01/2029
BRL	19,900,000	CDI	11.98%	05/08/2022	02/01/2025
KRW	21,841,000,000	KRW 3M CD	3.52%	15/03/2023	15/03/2024
MXN	131,800,000	TIIE 28D	8.64%	15/03/2023	11/03/2026
MXN	52,800,000	8.50%	TIIE 28D	15/03/2023	02/03/2033
INR	289,700,000	7.01%	FBIL Overnight MIBOR	28/09/2022	28/09/2027
INR	1,268,400,000	FBIL Overnight MIBOR	6.89%	28/09/2022	28/09/2023
TRY	88,628,600	36.25%	TLREF	21/12/2022	21/12/2027
TRY	27,800,000	37.54%	TLREF	21/12/2022	21/12/2025
USD	1,000,000	51.95%	SOFRRATE	21/12/2022	21/12/2023
CZK	220,800,000	5.55%	PRIBOR 3M	20/09/2023	20/09/2024
TRY	61,500,000	TLREF	15.50%	21/12/2022	21/03/2023
TRY	41,300,000	TLREF	17.75%	21/12/2022	21/06/2023
TRY	47,400,000	29.30%	TLREF	15/03/2023	15/03/2026
TRY	35,400,000	27.75%	TLREF	15/03/2023	15/03/2028
THB	46,000,000	THOR	2.21%	22/09/2022	22/09/2024
ZAR	35,100,000	JIBAR 3M	9.06%	21/12/2022	21/12/2027
HUF	765,400,000	9.89%	BUBOR 6M	21/06/2023	21/06/2028

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (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
EUR	6,976,000	0.08%	ESTER	13/06/2022	05/12/2022
EUR	14,083,000	0.15%	ESTER	24/06/2022	25/10/2022
KRW	5,416,500,000	KRW 3M CD	3.81%	06/09/2022	06/09/2024
EUR	9,803,000	1.69%	ESTER	06/09/2022	07/09/2023

La minusvalía latente neta en este contrato de permuta de tipos de interés a 30 septiembre 2022 era EUR 2,240,499.66 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	6,437,000	0.73%	SARON FIXING 3M	10/12/2021	09/12/2022
CHF	22,700,000	0.66%	SARON FIXING 3M	14/01/2022	14/11/2022
CHF	13,735,000	0.64%	SARON FIXING 3M	19/01/2022	18/01/2023
CHF	5,162,000	0.55%	SARON FIXING 3M	17/03/2022	17/03/2023
CHF	8,000,000	0.59%	SARON FIXING 3M	05/05/2022	07/11/2022
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	14,854,000	0.93%	SARON FIXING 3M	08/09/2022	20/06/2023

La plusvalía latente neta en estos contratos de permuta de tipos de interés a 30 septiembre 2022 era CHF 247,795.11 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	58,180,000	0.10%	Federal Funds Effective Rate US	04/10/2021	03/10/2022
USD	29,909,000	0.10%	Federal Funds Effective Rate US	06/10/2021	06/10/2022
USD	57,522,000	0.24%	Federal Funds Effective Rate US	16/11/2021	15/11/2022
USD	13,896,000	0.26%	Federal Funds Effective Rate US	18/11/2021	14/12/2022
USD	56,874,000	0.24%	Federal Funds Effective Rate US	19/11/2021	18/11/2022
USD	6,956,000	0.24%	Federal Funds Effective Rate US	22/11/2021	14/12/2022
USD	11,315,000	0.23%	Federal Funds Effective Rate US	24/11/2021	14/10/2022
USD	50,000,000	0.29%	Federal Funds Effective Rate US	30/11/2021	01/12/2022
USD	39,601,000	0.29%	Federal Funds Effective Rate US	26/11/2021	05/12/2022
USD	15,845,000	0.29%	Federal Funds Effective Rate US	26/11/2021	05/12/2022
USD	23,727,000	0.28%	Federal Funds Effective Rate US	03/12/2021	05/12/2022
USD	28,344,000	0.27%	Federal Funds Effective Rate US	07/12/2021	10/11/2022
USD	15,751,000	0.29%	Federal Funds Effective Rate US	07/12/2021	05/12/2022
USD	7,884,000	0.27%	Federal Funds Effective Rate US	07/12/2021	08/11/2022
USD	24,861,000	0.32%	Federal Funds Effective Rate US	10/12/2021	09/12/2022

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (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	19,898,000	0.45%	Federal Funds Effective Rate US	10/01/2022	05/12/2022
USD	30,000,000	0.52%	Federal Funds Effective Rate US	14/01/2022	17/01/2023
USD	24,794,000	0.52%	Federal Funds Effective Rate US	14/01/2022	13/01/2023
USD	19,811,000	0.64%	Federal Funds Effective Rate US	24/01/2022	23/01/2023
USD	19,807,000	0.77%	Federal Funds Effective Rate US	07/02/2022	06/02/2023
USD	90,755,000	0.77%	Federal Funds Effective Rate US	07/02/2022	06/02/2023
USD	54,376,000	0.96%	Federal Funds Effective Rate US	25/02/2022	25/11/2022
USD	157,251,000	1.15%	Federal Funds Effective Rate US	11/03/2022	10/03/2023
USD	73,635,000	1.22%	Federal Funds Effective Rate US	14/03/2022	14/03/2023
USD	36,719,000	1.10%	Federal Funds Effective Rate US	05/04/2022	04/10/2022
USD	85,933,000	1.22%	Federal Funds Effective Rate US	08/04/2022	11/10/2022
USD	54,593,000	1.35%	Federal Funds Effective Rate US	11/04/2022	10/11/2022
USD	49,549,000	1.30%	Federal Funds Effective Rate US	14/04/2022	14/10/2022
USD	53,511,000	1.56%	Federal Funds Effective Rate US	28/04/2022	28/10/2022
USD	21,593,000	1.59%	Federal Funds Effective Rate US	04/05/2022	01/11/2022
USD	54,640,000	1.72%	Federal Funds Effective Rate US	18/05/2022	18/11/2022
USD	57,721,000	1.79%	Federal Funds Effective Rate US	23/05/2022	23/11/2022
USD	16,460,000	1.83%	Federal Funds Effective Rate US	24/05/2022	05/12/2022
USD	17,081,000	2.09%	Federal Funds Effective Rate US	24/05/2022	12/02/2023
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	60,030,000	1.96%	Federal Funds Effective Rate US	10/06/2022	12/12/2022
USD	52,383,000	2.24%	Federal Funds Effective Rate US	15/06/2022	14/12/2022
USD	75,000,000	3.14%	Federal Funds Effective Rate US	01/07/2022	29/06/2023
USD	6,181,000	2.94%	Federal Funds Effective Rate US	12/07/2022	16/03/2023
USD	53,576,000	2.93%	Federal Funds Effective Rate US	17/08/2022	22/12/2022
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	39,690,000	3.41%	Federal Funds Effective Rate US	02/09/2022	02/03/2023

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (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	49,230,000	3.71%	Federal Funds Effective Rate US	06/09/2022	06/09/2023
USD	29,826,000	3.44%	Federal Funds Effective Rate US	06/09/2022	06/03/2023
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	60,163,000	3.55%	Federal Funds Effective Rate US	13/09/2022	13/03/2023
USD	34,815,000	3.82%	Federal Funds Effective Rate US	14/09/2022	15/09/2023
USD	40,290,000	3.60%	Federal Funds Effective Rate US	14/09/2022	14/03/2023
USD	60,018,000	4.38%	Federal Funds Effective Rate US	29/09/2022	29/09/2023

La plusvalía latente neta en estos contratos de permuta de tipos de interés a 30 septiembre 2022 era USD 10,543,789.07 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	25,000,000	0.53%	ESTER	15/11/2021	16/11/2022
EUR	30,000,000	0.54%	ESTER	19/11/2021	18/11/2022
EUR	4,619,000	0.55%	ESTER	19/11/2021	16/11/2022
EUR	15,400,000	0.55%	ESTER	26/11/2021	16/11/2022
EUR	17,000,000	0.56%	ESTER	07/12/2021	26/10/2022
EUR	30,842,000	0.55%	ESTER	10/12/2021	09/12/2022
EUR	4,700,000	0.55%	ESTER	10/12/2021	16/11/2022
EUR	12,500,000	0.55%	ESTER	14/12/2021	11/11/2022
EUR	8,839,000	0.54%	ESTER	14/01/2022	17/01/2023
EUR	6,697,000	0.53%	ESTER	14/01/2022	17/01/2023
EUR	13,094,000	0.52%	ESTER	19/01/2022	18/01/2023
EUR	27,000,000	0.51%	ESTER	19/01/2022	18/01/2023
EUR	21,838,000	0.52%	ESTER	24/01/2022	23/01/2023
EUR	25,000,000	0.45%	ESTER	10/02/2022	29/11/2022
EUR	28,704,000	0.46%	ESTER	25/02/2022	25/11/2022
EUR	25,000,000	0.44%	ESTER	11/03/2022	10/03/2023
EUR	30,000,000	0.41%	ESTER	14/03/2022	14/03/2023
EUR	25,000,000	0.35%	ESTER	17/03/2022	17/03/2023
EUR	26,322,000	0.47%	ESTER	05/04/2022	04/10/2022
EUR	6,800,000	0.29%	ESTER	04/04/2022	01/03/2023
EUR	25,000,000	0.49%	ESTER	08/04/2022	11/10/2022
EUR	59,054,000	0.49%	ESTER	08/04/2022	11/10/2022
EUR	25,000,000	0.46%	ESTER	11/04/2022	10/11/2022
EUR	5,000,000	0.43%	ESTER	12/04/2022	11/11/2022
EUR	11,859,000	0.45%	ESTER	14/04/2022	14/10/2022
EUR	12,000,000	0.32%	ESTER	27/04/2022	29/11/2022
EUR	25,000,000	0.40%	ESTER	28/04/2022	28/10/2022
EUR	24,949,000	0.06%	ESTER	03/05/2022	02/05/2023
EUR	2,738,000	0.31%	ESTER	17/05/2022	15/11/2022
EUR	30,000,000	0.21%	ESTER	23/05/2022	23/11/2022
EUR	14,992,000	0.20%	ESTER	24/05/2022	23/11/2022

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (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	18,308,000	0.26%	ESTER	31/05/2022	08/11/2022
EUR	7,344,000	0.17%	ESTER	31/05/2022	02/05/2023
EUR	12,601,000	0.15%	ESTER	01/06/2022	05/12/2022
EUR	18,146,000	0.49%	ESTER	10/06/2022	09/06/2023
EUR	19,979,000	0.05%	ESTER	10/06/2022	12/12/2022
EUR	5,000,000	0.39%	ESTER	27/06/2022	16/03/2023
EUR	8,000,000	0.26%	ESTER	27/06/2022	05/10/2022
EUR	2,000,000	0.44%	ESTER	01/07/2022	16/03/2023
EUR	5,000,000	0.10%	ESTER	06/07/2022	11/11/2022
EUR	34,610,000	0.75%	ESTER	19/07/2022	19/07/2023
EUR	19,982,000	0.20%	ESTER	21/07/2022	21/11/2022
EUR	30,000,000	0.04%	ESTER	22/07/2022	24/10/2022
EUR	35,000,000	0.06%	ESTER	21/07/2022	01/11/2022
EUR	30,000,000	0.02%	ESTER	21/07/2022	19/10/2022
EUR	19,991,000	0.04%	ESTER	22/07/2022	24/10/2022
EUR	34,968,000	0.17%	ESTER	25/07/2022	01/11/2022
EUR	37,852,000	0.60%	ESTER	16/08/2022	16/02/2023
EUR	15,020,000	0.88%	ESTER	18/08/2022	18/07/2023
EUR	17,943,000	0.55%	ESTER	22/08/2022	23/01/2023
EUR	9,961,000	0.66%	ESTER	25/08/2022	01/02/2023
EUR	29,811,000	1.12%	ESTER	02/09/2022	02/03/2023
EUR	24,828,000	1.20%	ESTER	05/09/2022	06/03/2023
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

La plusvalía latente neta en estos contratos de permuta de tipos de interés a 30 septiembre 2022 era EUR 3,612,984.71 y figura en el Balance.

Contratos de permuta financiera de rentabilidad total

A 30 septiembre 2022, 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
Wienerberger	EUR	1,000,000.00	EURIBOR 6M + 30bp	2.75% WIENERBERGER 20/25 -SR-	20/10/2022
Thyssenkrupp	EUR	1,000,000.00	EURIBOR 3M + 30bp	2.875% THYSSENKRUPP 19/24 -SR-S	19/12/2022
Avantor	EUR	1,500,000.00	EURIBOR 6M + 50bp	2.625% AVANTOR 20/25 -SR-S	22/11/2022
OCI	EUR	1,000,000.00	EURIBOR 6M + 40bp	3.625% OCI 20/25 -SR-	22/11/2022
LKQ Italia Bond	EUR	1,000,000.00	EURIBOR 6M + 40bp	3.875% LKQ ITALIA BONDCO 16/24 -SR-S	22/11/2022
Bilfinger	EUR	1,000,000.00	EURIBOR 3M + 30bp	5.75% BILFINGER 19/24 -SR-S	19/12/2022
Softbank	EUR	1,500,000.00	EURIBOR 6M + 30bp	4.00% SOFTBANK GROUP 18/23 -SR-	20/10/2022

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - EUR High Yield (continuación)

SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
CMA CGM	EUR	1,000,000.00	EURIBOR 6M + 50bp	7.50% CMA CGM 20/26 -SR-	22/11/2022
Ball	EUR	1,500,000.00	EURIBOR 6M + 37bp	0.875% BALL 19/24 -SR-	20/10/2022
Vale	EUR	1,000,000.00	EURIBOR 6M + 30bp	3.25% VALEO 14/24 -SR-	20/10/2022
PPF Telecom	EUR	700,000.00	EURIBOR 6M + 30bp	3.50% PPF TELECOM GROUP 20/24 -SR-	20/10/2022
Nexans	EUR	1,000,000.00	EURIBOR 6M + 40bp	3.75% NEXANS 18/23 -SR-S	20/10/2022
Fnac Darty	EUR	500,000.00	EURIBOR 3M + 30bp	1.875% FNAC DARTY 19/24 -SR-S	19/12/2022
K+S	EUR	1,500,000.00	EURIBOR 3M + 30bp	2.625% K + S 17/23 -SR-	19/12/2022
Verisure Holding	EUR	500,000.00	EURIBOR 3M + 30bp	3.50% VERISURE HOLDING 18/23-22 -SR-S	19/12/2022
Spie	EUR	500,000.00	EURIBOR 3M + 30bp	3.125% SPIE 17/24 -SR-	19/12/2022
Parts Europe	EUR	500,000.00	EURIBOR 3M + 30bp	6.50% PARTS EUROPE 20/25 -SR-	19/12/2022

La minusvalía latente neta en estas permutas de rentabilidad total a 30 septiembre 2022 era EUR 804,363.15 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 FR0047	IDR	7,110,000,000.00	BBA LIBOR USD 6M	10.00%	15/02/2028
FRN Indonesia 22/28 FR0047	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 30 septiembre 2022 era USD 1,183,870.55 y figura en el Balance.

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 30 septiembre 2022 era USD 478,750.91 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	31,500.00	ESTRON + 1bp	MSCI World Net Total Return EUR Index	20/02/2023

La minusvalía latente neta en estas permutas de rentabilidad total a 30 septiembre 2022 era EUR 1,754,865.00 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.

A 30 septiembre 2022, 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	Accor	EUR	300,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	Lufthansa	EUR	300,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	iTraxx Europe Xover S34 5Y	EUR	6,800,000	5.00%	-	20/12/2025
Buyer	China	USD	5,000,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	Ford Motor	USD	200,000	5.00%	-	20/06/2027
Buyer	CDX North America Investment Grade S38 10Y	USD	4,430,000	1.00%	-	20/06/2032
Buyer	iTraxx Europe S37 10Y	EUR	1,900,000	1.00%	-	20/06/2032
Buyer	Marriott Intl	USD	740,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	Anglo Amer	EUR	1,160,000	5.00%	-	20/06/2027
Buyer	Mercedes-Benz	EUR	1,100,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	Fiat Chrysler	EUR	470,000	5.00%	-	20/06/2027
Buyer	Heidelbergcement	EUR	700,000	5.00%	-	20/06/2027
Buyer	iTraxx Europe S38 5Y	EUR	27,040,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	iTraxx Europe Xover S38 5Y	EUR	3,000,000	5.00%	-	20/12/2027
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S38 5Y	USD	6,500,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	iTraxx Europe S38 10Y	EUR	6,790,000	1.00%	-	20/12/2032
Seller	Accor	EUR	710,000	-	1.00%	20/06/2027
Seller	Jaguar Land Rover	EUR	500,000	-	5.00%	20/06/2023
Seller	Ford Motor	USD	550,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	CDX North America Investment Grade S38 10Y	USD	4,430,000	-	1.00%	20/06/2032
Seller	iTraxx Europe S37 10Y	EUR	1,900,000	-	1.00%	20/06/2032
Seller	Deutsche Lufth.	EUR	905,415	-	1.00%	20/06/2027
Seller	Heidelberg.	EUR	1,160,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	Mercedes-Benz	EUR	300,000	-	1.00%	20/06/2027
Seller	Marriott International	USD	300,000	-	1.00%	20/06/2027
Seller	Anglo American Capital	EUR	400,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	CDX North America High Yield S35 5Y	USD	6,790,000	-	5.00%	20/12/2025

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - EUR Bonds (continuación)

PROTECTION	SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
Seller	CDX North America Investment Grade S39 5Y	USD	20,100,000	-	1.00%	20/12/2027

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022 era EUR 919,306.35 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
Buyer	Deutsche Bank	EUR	1,900,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	Natwest	EUR	1,900,000	1.00%	-	20/12/2027
Seller	Vodafone Group	EUR	3,300,000	-	1.00%	20/06/2027

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022 era EUR 161,181.00 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	Turkey	USD	70,700,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	Argentina	USD	14,900,000	5.00%	-	20/12/2023
Seller	Argentina	USD	14,900,000	-	5.00%	20/12/2027

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022 era USD 11,577,188.80 y figura en el Balance.

Pictet - Global Bonds

PROTECTION	SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
Buyer	iTraxx Europe Xover S34 5Y	EUR	4,400,000	5.00%	-	20/12/2025
Buyer	China	USD	2,400,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	CDX North America Investment Grade S38 10Y	USD	2,250,000	1.00%	-	20/06/2032
Buyer	iTraxx Europe S37 10Y	EUR	1,000,000	1.00%	-	20/06/2032
Buyer	Marriott Intl	USD	290,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	Anglo Amer	EUR	460,000	5.00%	-	20/06/2027
Buyer	Mercedes-Benz	EUR	500,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	Fiat Chrysler	EUR	190,000	5.00%	-	20/06/2027
Buyer	Heidelbergcement	EUR	200,000	5.00%	-	20/06/2027
Buyer	iTraxx Europe S38 5Y	EUR	17,480,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	iTraxx Europe Xover S38 5Y	EUR	1,800,000	5.00%	-	20/12/2027
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S38 5Y	USD	3,900,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	iTraxx Europe S38 10Y	EUR	4,380,000	1.00%	-	20/12/2032
Seller	Accor	EUR	280,000	-	1.00%	20/06/2027
Seller	Jaguar Land Rover	EUR	300,000	-	5.00%	20/06/2023
Seller	Ford Motor	USD	210,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	CDX North America Investment Grade S38 10Y	USD	2,250,000	-	1.00%	20/06/2032
Seller	iTraxx Europe S37 10Y	EUR	1,000,000	-	1.00%	20/06/2032
Seller	Deutsche Lufth.	EUR	357,437	-	1.00%	20/06/2027

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - Global Bonds (continuación)

PROTECTION	SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
Seller	Heidelberg.	EUR	460,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	CDX North America High Yield S35 5Y	USD	4,400,000	-	5.00%	20/12/2025
Seller	CDX North America Investment Grade S39 5Y	USD	13,000,000	-	1.00%	20/12/2027

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022 era EUR 684,699.89 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	600,000	-	1.00%	20/06/2027
Seller	Altice Finco	EUR	200,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	Loxam	EUR	200,000	-	5.00%	20/12/2026
Seller	Pemex	USD	600,000	-	1.00%	20/06/2027
Seller	Ladbroses	EUR	500,000	-	1.00%	20/12/2025
Seller	Inter Game Technology	EUR	400,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	CMA CGM	EUR	500,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	iTraxx Europe Xover S37 5Y	EUR	2,000,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	iTraxx Europe Xover S37 5Y	EUR	2,000,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	iTraxx Europe Xover S37 5Y	EUR	2,500,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	iTraxx Europe Xover S37 5Y	EUR	3,000,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	iTraxx Europe Xover S37 5Y	EUR	3,000,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	iTraxx Europe Xover S37 5Y	EUR	4,000,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	Elis SR	EUR	1,300,000	-	5.00%	20/12/2027
Seller	Rolls-Royce SR	EUR	300,000	-	1.00%	20/12/2027
Seller	Hapag-Lloyd SR	EUR	600,000	-	5.00%	20/12/2027

La minusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022 era EUR 923,824.11 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 S37 5Y	EUR	14,000,000	1.00%	-	20/06/2027

La plusvalía latente neta en este contrato a 30 septiembre 2022 era CHF 159,694.28 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	Turkey	USD	37,700,000	1.00%	-	20/12/2027

La plusvalía latente neta en este contrato a 30 septiembre 2022 era USD 9,640,267.00 y figura en el Balance.

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

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	Turkey	USD	600,000	1.00%	-	20/12/2027

La plusvalía latente neta en este contrato a 30 septiembre 2022 era USD 153,426.00 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	Jaguar Land Rover	EUR	4,000,000	-	5.00%	20/06/2023
Seller	Ziggo	EUR	6,000,000	-	5.00%	20/12/2025
Seller	Hapag-Lloyd	EUR	5,000,000	-	5.00%	20/06/2023
Seller	Loxam	EUR	4,000,000	-	5.00%	20/12/2024
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%	20/12/2023
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 minusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022 era EUR 718,160.00 y figura en el Balance.

Pictet - Emerging Corporate Bonds

PROTECTION	SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
Buyer	Turkey	USD	17,200,000	1.00%	-	20/12/2027

La plusvalía latente neta en este contrato a 30 septiembre 2022 era USD 4,398,212.00 y figura en el Balance.

Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds

PROTECTION	SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
Seller	Continental	EUR	4,900,000	-	1.00%	20/12/2025
Seller	CDX North America Investment Grade S30 5Y	EUR	44,800,000	-	1.00%	20/12/2023
Seller	iTraxx Europe S36 3Y	EUR	25,690,000	-	1.00%	20/12/2024

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022 era EUR 9,386.30 y figura en el Balance.

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - Absolute Return Fixed Income

PROTECTION	SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
Buyer	Accor	EUR	900,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	Lufthansa	EUR	600,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	iTraxx Europe Xover S34 5Y	EUR	52,300,000	5.00%	-	20/12/2025
Buyer	China	USD	27,000,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	Ford Motor	USD	900,000	5.00%	-	20/06/2027
Buyer	CDX North America Investment Grade S38 10Y	USD	28,260,000	1.00%	-	20/06/2032
Buyer	iTraxx Europe S37 10Y	EUR	13,050,000	1.00%	-	20/06/2032
Buyer	Marriott Intl	USD	3,960,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	Anglo Amer	EUR	5,590,000	5.00%	-	20/06/2027
Buyer	Fiat Chrysler Auto	EUR	2,510,000	5.00%	-	20/06/2027
Buyer	Mercedes-Benz	EUR	6,100,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	Heidelbergcement	EUR	2,900,000	5.00%	-	20/06/2027
Buyer	iTraxx Europe S38 5Y	EUR	209,890,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	iTraxx Europe Xover S38 5Y	EUR	20,900,000	5.00%	-	20/12/2027
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S38 5Y	USD	46,000,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	iTraxx Europe S38 10Y	EUR	52,660,000	1.00%	-	20/12/2032
Seller	Accor	EUR	3,750,000	-	1.00%	20/06/2027
Seller	Jaguar Land Rover	EUR	2,800,000	-	5.00%	20/06/2023
Seller	Ford Motor	USD	2,880,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	CDX North America Investment Grade S38 10Y	USD	28,260,000	-	1.00%	20/06/2032
Seller	iTraxx Europe S37 10Y	EUR	13,050,000	-	1.00%	20/06/2032
Seller	Deutsche Lufth.	EUR	4,299,783	-	1.00%	20/06/2027
Seller	Heidelberg.	EUR	5,600,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	Mercedes-Benz	EUR	800,000	-	1.00%	20/06/2027
Seller	Marriott International	USD	1,300,000	-	1.00%	20/06/2027
Seller	Anglo American Capital	EUR	1,000,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	CDX North America High Yield S35 5Y	USD	52,000,000	-	5.00%	20/12/2025
Seller	CDX North America Investment Grade S39 5Y	USD	153,900,000	-	1.00%	20/12/2027

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022 era USD 8,127,714.25 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	Accor	EUR	300,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	Lufthansa	EUR	400,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	iTraxx Europe Xover S34 5Y	EUR	11,100,000	5.00%	-	20/12/2025
Buyer	China	USD	5,640,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	Ford Motor	USD	100,000	5.00%	-	20/06/2027
Buyer	CDX North America Investment Grade S38 10Y	USD	5,490,000	1.00%	-	20/06/2032
Buyer	iTraxx Europe S37 10Y	EUR	2,550,000	1.00%	-	20/06/2032
Buyer	Marriott Intl	USD	980,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	Anglo Amer	EUR	1,540,000	5.00%	-	20/06/2027

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - Global Fixed Income Opportunities (continuación)

PROTECTION	SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
Buyer	Fiat Chrysler Auto	EUR	620,000	5.00%	-	20/06/2027
Buyer	Mercedes-Benz	EUR	1,700,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	Heidelbergcement	EUR	1,000,000	5.00%	-	20/06/2027
Buyer	iTraxx Europe S38 5Y	EUR	43,750,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	iTraxx Europe Xover S38 5Y	EUR	4,400,000	5.00%	-	20/12/2027
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S38 5Y	USD	9,700,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	iTraxx Europe S38 10Y	EUR	10,980,000	1.00%	-	20/12/2032
Seller	Accor	EUR	930,000	-	1.00%	20/06/2027
Seller	Jaguar Land Rover	EUR	600,000	-	5.00%	20/06/2023
Seller	Ford Motor	USD	560,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	CDX North America Investment Grade S38 10Y	USD	5,490,000	-	1.00%	20/06/2032
Seller	iTraxx Europe S37 10Y	EUR	2,550,000	-	1.00%	20/06/2032
Seller	Deutsche Lufth.	EUR	1,190,830	-	1.00%	20/06/2027
Seller	Heidelberg.	EUR	1,540,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	Mercedes-Benz	EUR	600,000	-	1.00%	20/06/2027
Seller	Marriott International	USD	400,000	-	1.00%	20/06/2027
Seller	Anglo American Capital	EUR	600,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	CDX North America High Yield S35 5Y	USD	11,000,000	-	5.00%	20/12/2025
Seller	CDX North America Investment Grade S39 5Y	USD	32,500,000	-	1.00%	20/12/2027

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022 era USD 1,457,907.44 y figura en el Balance.

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

PROTECTION	SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
Buyer	Turkey	USD	2,000,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	Argentina	USD	400,000	5.00%	-	20/12/2023
Seller	Argentina	USD	400,000	-	5.00%	20/12/2027

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022 era USD 349,640.00 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	Next	EUR	5,910,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	Next	EUR	2,600,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	Next	EUR	3,730,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	Smurfit Kappa Group	EUR	4,420,000	5.00%	-	20/12/2027
Buyer	Tesco	EUR	3,000,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	BMW Finance	EUR	80,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	BMW Finance	EUR	6,760,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	Commerzbank	EUR	3,860,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	Renault	EUR	6,600,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	Smurf Kappa Aquis	EUR	580,000	5.00%	-	20/12/2027
Buyer	Sudzucker International	EUR	4,310,000	1.00%	-	20/12/2027

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - Strategic Credit (continuación)

PROTECTION	SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
Buyer	Sudzucker International	EUR	1,390,000	1.00%	-	20/12/2027

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022 era USD 1,714,977.37 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	Deutsche Bank	EUR	2,400,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	Turkey	USD	2,700,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	Turkey	USD	11,100,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	iTraxx Europe Xover S34 5Y	EUR	28,800,000	5.00%	-	20/12/2025
Buyer	China	USD	11,700,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	CDX North America Investment Grade S35 5Y	USD	200,000,000	1.00%	-	20/12/2025
Buyer	Argentina	USD	2,100,000	5.00%	-	20/12/2023
Buyer	CDX North America Investment Grade S38 10Y	USD	11,700,000	1.00%	-	20/06/2032
Buyer	CDX North America Investment Grade S38 5Y	USD	250,000,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	CDX North America Investment Grade S38 5Y	USD	250,000,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	iTraxx Europe S37 10Y	EUR	5,300,000	1.00%	-	20/06/2032
Buyer	iTraxx Europe S37 5Y	EUR	100,000,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	iTraxx Europe S37 5Y	EUR	150,000,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	iTraxx Europe S37 5Y	EUR	250,000,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	iTraxx Europe S37 5Y	EUR	500,000,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	Marriott Intl	USD	1,500,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	Anglo Amer	EUR	2,250,000	5.00%	-	20/06/2027
Buyer	Fiat Chrysler Auto	EUR	910,000	5.00%	-	20/06/2027
Buyer	Mercedes-Benz	EUR	2,600,000	1.00%	-	20/06/2027
Buyer	Heidelbergcement	EUR	800,000	5.00%	-	20/06/2027
Buyer	iTraxx Europe S38 5Y	EUR	119,510,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	iTraxx Europe Xover S38 5Y	EUR	11,600,000	5.00%	-	20/12/2027
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S38 5Y	USD	25,600,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	iTraxx Europe S38 10Y	EUR	29,990,000	1.00%	-	20/12/2032
Buyer	Natwest	EUR	2,400,000	1.00%	-	20/12/2027
Buyer	CDX North America High Yield S38 5Y	USD	180,000,000	5.00%	-	20/06/2027
Seller	Accor	EUR	1,360,000	-	1.00%	20/06/2027
Seller	Continental	EUR	1,400,000	-	1.00%	20/12/2025
Seller	Danske Bank	EUR	500,000	-	1.00%	20/06/2027
Seller	Jaguar Land Rover	EUR	1,500,000	-	5.00%	20/06/2023
Seller	Ford Motor	USD	1,040,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	Argentina	USD	2,100,000	-	5.00%	20/12/2027
Seller	CDX North America Investment Grade S30 5Y	EUR	5,200,000	-	1.00%	20/12/2023
Seller	iTraxx Europe S36 3Y	EUR	7,310,000	-	1.00%	20/12/2024
Seller	iTraxx Europe S35 3Y	EUR	7,300,000	-	1.00%	20/06/2024
Seller	CDX North America Investment Grade S38 10Y	USD	11,700,000	-	1.00%	20/06/2032
Seller	iTraxx Europe S37 10Y	EUR	5,300,000	-	1.00%	20/06/2032

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (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	Deutsche Lufth.	EUR	270,000	-	1.00%	20/06/2027
Seller	Deutsche Lufth.	EUR	1,474,874	-	1.00%	20/06/2027
Seller	Heidelberg.	EUR	2,250,000	-	5.00%	20/06/2027
Seller	Vodafone Group	EUR	3,300,000	-	1.00%	20/06/2027
Seller	CDX North America High Yield S35 5Y	USD	28,600,000	-	5.00%	20/12/2025
Seller	CDX North America Investment Grade S39 5Y	USD	85,600,000	-	1.00%	20/12/2027

La plusvalía latente neta en estos contratos a 30 septiembre 2022 era EUR 25,577,730.73 y figura en el Balance.

16. Warrants

A 30 septiembre 2022, la SICAV tenía pendientes los siguientes warrants:

Pictet - Emerging Markets

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
UBS Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology -Lepo-	429,790.00	14/12/2022	USD	1,598,257.32
UBS Centre Testing International Group Co. Ltd -Lepo-	1,762,650.00	12/05/2023	USD	5,058,372.00

Pictet - Premium Brands

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR
Compagnie Financière Richemont	596,802.00	22/11/2023	CHF	10,563.01

Pictet - Asian Equities Ex Japan

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
UBS Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology -Lepo-	1,770,787.00	14/12/2022	USD	6,585,014.27
UBS Centre Testing International Group Co. Ltd -Lepo-	6,891,325.00	12/05/2023	USD	19,776,407.91

Pictet - China Equities

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Glodon -Lepo-	864,700.00	29/09/2023	USD	5,564,116.23
UBS Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology -Lepo-	1,688,029.00	14/12/2022	USD	6,277,262.63
UBS Centre Testing International Group Co. Ltd -Lepo-	3,485,598.00	12/05/2023	USD	10,002,809.02

Pictet - Emerging Markets Index

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Srisawad	3,180.00	29/08/2025	THB	3,625.13

Pictet - Global Megatrend Selection

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compagnie Financière Richemont	852,030.00	22/11/2023	CHF	14,773.50

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR
Akazoo	500,000.00	31/12/2024	USD	0.00
Compagnie Financière Richemont	10,829.00	22/11/2023	CHF	188.75

17. Préstamo de valores

Durante el ejercicio finalizado el 30 septiembre 2022, la SICAV realizó operaciones de préstamo de valores. A 30 septiembre 2022, 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	8,346,716.87	8,833,795.38
Pictet - EUR High Yield	EUR	15,689,568.68	16,672,556.04
Pictet - Global Sustainable Credit	USD	39,677,516.93	42,141,397.71
Pictet - EUR Short Term High Yield	EUR	89,006,537.32	94,511,032.05
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	EUR	4,051,130.95	4,313,352.43
Pictet - Strategic Credit	USD	6,569,364.41	6,971,134.22
Pictet - Family	USD	546,627.85	629,701.33
Pictet - Emerging Markets	USD	154,997.89	163,537.22
Pictet - Europe Index	EUR	21,393,497.43	22,302,186.55
Pictet - USA Index	USD	3,580,873.67	3,906,194.34
Pictet - Japan Index	JPY	7,445,349,200.00	7,721,044,583.06
Pictet - Digital	USD	35,088,608.94	37,396,454.66
Pictet - Biotech	USD	2,711,627.52	2,867,694.77
Pictet - Premium Brands	EUR	4,855,939.36	5,220,919.06
Pictet - Japanese Equity Opportunities	JPY	15,790,803,445.00	16,706,670,044.00
Pictet - Asian Equities Ex Japan	USD	550,650.02	580,987.12
Pictet - China Equities	USD	1,933,686.65	2,132,551.02
Pictet - Japanese Equity Selection	JPY	1,852,435,327.00	2,010,371,953.03
Pictet - Health	USD	866,065.88	898,229.20
Pictet - Emerging Markets Index	USD	1,179,801.88	1,242,064.27
Pictet - Euroland Index	EUR	4,044,530.52	4,230,513.59
Pictet - Clean Energy	USD	35,352,723.55	37,222,697.95
Pictet - Timber	USD	8,361,372.61	8,661,233.77
Pictet - Nutrition	EUR	19,488,649.95	20,487,453.82
Pictet - Global Megatrend Selection	USD	76,291,577.22	80,193,543.66
Pictet - Global Environmental Opportunities	EUR	94,234,777.61	104,385,175.71
Pictet - SmartCity	EUR	7,331,601.15	7,632,635.40
Pictet - China Index	USD	1,368,995.41	1,450,684.86
Pictet - Global Thematic Opportunities	USD	862,668.40	933,554.74
Pictet - Human	USD	10,160,051.75	10,617,622.90
Pictet - Multi Asset Global Opportunities	EUR	68,847,974.94	73,355,433.11

SUBFONDO

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.

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 21 octubre 2021, 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	0.49	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	3.85	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	1.20	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	1.93	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.69	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.40	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.70	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	0.97	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.47	por acción
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.65	por acción
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.35	por acción
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	0.77	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.25	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.32	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.43	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.28	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.27	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.22	por acción
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.28	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.34	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	2.64	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.28	por acción
Pictet - Global High Yield - P dm USD	USD	0.36	por acción
Pictet - Global High Yield - I dm GBP	GBP	0.39	por acción
Pictet - Global High Yield - Z dm USD	USD	0.83	por acción
Pictet - Global High Yield - HR dm EUR	EUR	0.20	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	0.30	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.39	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.58	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.28	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.18	por acción
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.09	por acción

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.18	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - I dm SGD	SGD	0.34	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.20	por acción
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.04	por acción
Pictet - Strategic Credit - HE dm GBP	GBP	0.19	por acción
Pictet - Emerging Markets - P dm USD	USD	2.87	por acción
Pictet - Emerging Markets - P dm EUR	EUR	2.41	por acción
Pictet - Emerging Markets - P dm GBP	GBP	2.18	por acción
Pictet - Emerging Markets - I dm GBP	GBP	2.45	por acción
Pictet - Emerging Markets - R dm USD	USD	2.58	por acción
Pictet - Emerging Markets - R dm EUR	EUR	2.11	por acción
Pictet - Biotech - HR dm ZAR	ZAR	44.37	por acción
Pictet - Premium Brands - HR dm ZAR	ZAR	20.76	por acción
Pictet - Clean Energy - HR dm ZAR	ZAR	9.13	por acción
Pictet - Timber - HR dm ZAR	ZAR	10.83	por acción
Pictet - Global Environmental Opportunities - HR dm ZAR	ZAR	24.57	por acción
Pictet - Quest Global Sustainable Equities - R dm USD	USD	0.01	por acción
Pictet - Quest Global Sustainable Equities - R dm EUR	EUR	0.15	por acción
Pictet - Robotics - HR dm ZAR	ZAR	17.82	por acción
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - I dm EUR	EUR	0.01	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 21, 2021 y el día de pago el 27 octubre 2021.

El 24 noviembre 2021, 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

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

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
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 23 noviembre 2021 y el día de pago el 29 noviembre 2021.

El 3 diciembre 2021, el Consejo de Administración decidió proceder a la distribución de dividendos a las siguientes clases de acciones:

Pictet - EUR Bonds - P dy	EUR	2.13	por acción
Pictet - USD Government Bonds - P dy	USD	4.94	por acción
Pictet - USD Government Bonds - I dy	USD	9.22	por acción
Pictet - USD Government Bonds - HP dy EUR	EUR	3.79	por acción
Pictet - EUR Corporate Bonds - P dy	EUR	0.64	por acción
Pictet - EUR Corporate Bonds - I dy	EUR	1.94	por acción
Pictet - EUR Corporate Bonds - Z dy	EUR	1.88	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - P dy USD	USD	6.35	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - I dy USD	USD	14.52	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HP dy EUR	EUR	6.47	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HI dy EUR	EUR	7.33	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HI dy GBP	GBP	9.44	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HJ dy EUR	EUR	9.23	por acción
Pictet - Global Bonds - P dy EUR	EUR	0.66	por acción
Pictet - Global Bonds - P dy USD	USD	0.80	por acción
Pictet - Global Bonds - Z dy EUR	EUR	2.75	por acción
Pictet - EUR High Yield - P dy	EUR	2.57	por acción
Pictet - EUR High Yield - I dy	EUR	7.48	por acción
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds - P dy	EUR	0.78	por acción
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds - P dy	USD	1.07	por acción
Pictet - CHF Bonds - P dy	CHF	0.79	por acción
Pictet - CHF Bonds - J dy	CHF	2.67	por acción
Pictet - EUR Government Bonds - P dy	EUR	0.24	por acción

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - EUR Government Bonds - I dy	EUR	0.62	por acción
Pictet - EUR Government Bonds - HJ dy GBP	GBP	0.75	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dy USD	USD	3.66	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dy EUR	EUR	4.68	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dy GBP	GBP	2.82	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dy USD	USD	5.97	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dy EUR	EUR	5.15	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dy GBP	GBP	3.81	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - J dy EUR	EUR	5.04	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - Z dy USD	USD	7.75	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - Z dy EUR	EUR	5.33	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dy EUR	EUR	2.89	por acción
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dy USD	USD	2.42	por acción
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dy GBP	GBP	1.82	por acción
Pictet - Asian Local Currency Debt - I dy USD	USD	3.66	por acción
Pictet - Asian Local Currency Debt - Z dy USD	USD	5.17	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dy USD	USD	3.55	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dy GBP	GBP	3.66	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - I dy USD	USD	5.70	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - Z dy USD	USD	6.95	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - HI dy GBP	GBP	2.68	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - HJ dy GBP	GBP	2.73	por acción
Pictet - Global High Yield - P dy USD	USD	4.36	por acción
Pictet - Global High Yield - I dy USD	USD	6.28	por acción
Pictet - Global Sustainable Credit - HP dy EUR	EUR	1.83	por acción
Pictet - Global Sustainable Credit - HI dy EUR	EUR	2.76	por acción
Pictet - Global Sustainable Credit - HI dy GBP	GBP	2.54	por acción
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dy	EUR	2.68	por acción
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dy	EUR	3.35	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dy USD	USD	3.34	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dy USD	USD	4.26	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dy GBP	GBP	3.09	por acción
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - P dy	EUR	1.50	por acción
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - I dy	EUR	1.91	por acción
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - P dy USD	USD	3.58	por acción
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - I dy USD	USD	4.12	por acción
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HI dy EUR	EUR	2.84	por acción
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HI dy JPY	JPY	263.54	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - I dy USD	USD	3.27	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - J dy RMB	CNY	20.44	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - J dy GBP	GBP	2.35	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - K dy RMB	CNY	27.70	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - K dy USD	USD	4.28	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - F dy GBP	GBP	2.28	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HJ dy GBP	GBP	1.54	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HK dy AUD	AUD	5.65	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HK dy SGD	SGD	5.80	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HK dy USD	USD	4.37	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HF dy GBP	GBP	1.49	por acción
Pictet - Absolute Return Fixed Income - P dy USD	USD	0.86	por acción
Pictet - Absolute Return Fixed Income - I dy USD	USD	1.34	por acción
Pictet - Absolute Return Fixed Income - J dy USD	USD	1.46	por acción
Pictet - Absolute Return Fixed Income - ZX dy USD	USD	2.09	por acción
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HP dy EUR	EUR	0.80	por acción
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HI dy GBP	GBP	0.75	por acción
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HJ dy EUR	EUR	1.37	por acción
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HJ dy GBP	GBP	0.79	por acción

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - Global Fixed Income Opportunities - P dy USD	USD	1.86	por acción
Pictet - Global Fixed Income Opportunities - HI dy GBP	GBP	2.42	por acción
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD - I dy	USD	1.05	por acción
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR - I dy	EUR	0.38	por acción
Pictet - Strategic Credit - I dy USD	USD	1.74	por acción
Pictet - Strategic Credit - E dy USD	USD	1.94	por acción
Pictet - Strategic Credit - HI dy EUR	EUR	1.67	por acción
Pictet - Strategic Credit - HI dy GBP	GBP	1.63	por acción
Pictet - Strategic Credit - HE dy EUR	EUR	1.83	por acción
Pictet - Strategic Credit - HE dy GBP	GBP	1.88	por acción
Pictet - Emerging Markets - I dy USD	USD	2.17	por acción
Pictet - Emerging Markets - Z dy USD	USD	11.42	por acción
Pictet - Europe Index - P dy EUR	EUR	3.25	por acción
Pictet - Europe Index - I dy EUR	EUR	4.34	por acción
Pictet - Europe Index - R dy GBP	GBP	2.57	por acción
Pictet - USA Index - P dy USD	USD	1.88	por acción
Pictet - USA Index - I dy USD	USD	2.58	por acción
Pictet - USA Index - R dy GBP	GBP	0.69	por acción
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities - P dy EUR	EUR	3.59	por acción
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities - I dy EUR	EUR	6.12	por acción
Pictet - Japan Index - P dy JPY	JPY	253.15	por acción
Pictet - Japan Index - R dy GBP	GBP	1.35	por acción
Pictet - Pacific Ex Japan Index - P dy USD	USD	8.80	por acción
Pictet - Pacific Ex Japan Index - R dy GBP	GBP	6.48	por acción
Pictet - Water - I dy EUR	EUR	4.18	por acción
Pictet - Water - I dy GBP	GBP	3.42	por acción
Pictet - Indian Equities - Z dy USD	USD	0.47	por acción
Pictet - Japanese Equity Opportunities - P dy JPY	JPY	25.59	por acción
Pictet - Japanese Equity Opportunities - J dy GBP	GBP	1.09	por acción
Pictet - Japanese Equity Selection - P dy JPY	JPY	82.27	por acción
Pictet - Japanese Equity Selection - P dy GBP	GBP	0.54	por acción
Pictet - Emerging Markets Index - P dy USD	USD	4.11	por acción
Pictet - Emerging Markets Index - I dy USD	USD	5.29	por acción
Pictet - Emerging Markets Index - R dy GBP	GBP	2.74	por acción
Pictet - Euroland Index - P dy EUR	EUR	2.29	por acción
Pictet - Euroland Index - R dy GBP	GBP	1.75	por acción
Pictet - Russian Equities - P dy USD	USD	2.85	por acción
Pictet - Russian Equities - P dy EUR	EUR	2.12	por acción
Pictet - Russian Equities - P dy GBP	GBP	2.10	por acción
Pictet - Russian Equities - I dy USD	USD	3.92	por acción
Pictet - Russian Equities - HP dy EUR	EUR	2.24	por acción
Pictet - Timber - I dy GBP	GBP	0.44	por acción
Pictet - Timber - J dy EUR	EUR	0.46	por acción
Pictet - Nutrition - J dy GBP	GBP	0.19	por acción
Pictet - SmartCity - I dy GBP	GBP	0.29	por acción
Pictet - SmartCity - R dy EUR	EUR	1.91	por acción
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities - P dy EUR	EUR	0.73	por acción
Pictet - Quest Global Sustainable Equities - P dy USD	USD	0.97	por acción
Pictet - Quest Global Sustainable Equities - I dy USD	USD	2.05	por acción
Pictet - Quest Global Sustainable Equities - I dy EUR	EUR	1.85	por acción
Pictet - Global Thematic Opportunities - Z dy EUR	EUR	1.32	por acción
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - HP dy GBP	GBP	0.48	por acción
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - I dy USD	USD	3.36	por acción
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - HI dy GBP	GBP	3.59	por acción
Pictet - Short-Term Money Market CHF - Z dy	CHF	0.03	por acción
Pictet - Short-Term Money Market USD - J dy	USD	0.01	por acción

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Los dividendos se pagaron siendo el día ex-date el 6 diciembre 2021 y el día de pago el 10 diciembre 2021.

El 22 diciembre 2021, 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
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

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

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 diciembre 2021 y el día de pago el 28 diciembre 2021 and 29 diciembre 2021.

El 24 enero 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
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

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

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 enero 2022 y el día de pago el 27 enero 2022.

El 23 febrero, 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
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.10	por acción
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HI ds GBP	GBP	1.30	por acción
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HJ ds EUR	EUR	1.53	por acción
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.16	por acción

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

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 22 febrero 2022 y el día de pago el 28 febrero 2022.

El 23 marzo 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

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.25	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.16	por acción
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 22 marzo 2022 y el día de pago el 28 marzo 2022.

El 22 abril 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

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

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
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 abril 2022 y el día de pago el 27 abril 2022 and 28 abril 2022.

El 24 mayo 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

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

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
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 23 Mayo 2022 y el día de pago el 30 May 2022 and 31 Mayo 2022.

El 24 Junio 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

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

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
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 Junio 2022 y el día de pago el 28 junio 2022.

El 22 julio 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

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

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
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 julio 2022 y el día de pago el 27 julio 2022.

El 24 agosto 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

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

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
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.10	por acción
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HI ds GBP	GBP	1.30	por acción
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HJ ds EUR	EUR	1.53	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 23 agosto 2022 y el día de pago el 29 agosto 2022 and 30 agosto 2022.

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

El 22 septiembre 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
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

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

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 septiembre 2022 y el día de pago el 27 septiembre 2022.

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 ejercicio financiero cerrado a 30 de septiembre de 2022, 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 30 septiembre 2022, veintiocho 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	15,365,510.95	4.20

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - EUR Corporate Bonds se sitúa en EUR 15,365,510.95 y representa el 4.20% 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	197,399,339.30	9.23

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Global Emerging Debt se sitúa en USD 197,399,339.30 y representa el 9.23% 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	12,585,826.23	7.48

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - EUR High Yield se sitúa en EUR 12,585,826.23 y representa el 7.48% de su patrimonio neto.

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

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	67,373,905.11	2.91

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Short-Term Money Market USD se sitúa en USD 67,373,905.11 y representa el 2.91% 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	6,924,040.35	2.58

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Short-Term Money Market USD se sitúa en USD 6,924,040.35 y representa el 2.58% 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	1,213,749.45	3.07

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Short-Term Money Market USD se sitúa en USD 1,213,749.45 y representa el 3.07% de su patrimonio neto.

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	78,803,521.05	8.70

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet EUR Short Term High Yield se sitúa en EUR 78,803,521.05 y representa el 8.70% 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	52,284,870.08	5.92

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Emerging Corporate Bonds se sitúa USD 52,284,870.08 y representa el 5.92% 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	52,896,230.95	6.26

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds se sitúa en USD 52,896,230.95 y representa el 6.26% 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	1,670,636.76	2.10

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds se sitúa en USD 1,670,636.76 y representa el 2.10% de su patrimonio neto.

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - Digital

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN USD	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market USD	96,690,384.59	3.60

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Digital se sitúa en USD 96,690,384.59 y representa el 3.60% 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	35,307,534.16	2.11

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Biotech se sitúa en USD 35,307,534.16 y representa el 2.11% de su patrimonio neto.

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	34,902,156.62	2.34

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Premium Brands se sitúa en EUR 34,902,156.62 y representa el 2.34% 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	175,495,147.71	2.17

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Water se sitúa en EUR 175,495,147.71 y representa el 2.17% 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	3,187,661.53	0.63

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Health Brands se sitúa en USD 3,187,661.53 y representa el 0.63% 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	448,161,729.40	7.38

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Security Brands se sitúa en USD 448,161,729.40 y representa el 7.38% de su patrimonio neto.

Pictet - Clean Energy

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN USD	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market USD	9,818,753.02	0.23

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Clean Energy se sitúa en USD 9,818,753.02 y representa el 0.23% de su patrimonio neto.

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - Timber

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN USD	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market USD	24,174,592.87	1.84

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Timber Brands se sitúa en USD 24,174,592.87 y representa el 1.84% 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	122,877,133.46	8.50

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Nutrition se sitúa en EUR 122,877,133.46 y representa el 8.50% 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	221,457,541.59	2.14
Pictet - Short-Term Money Market EUR	101,553,312.32	0.97

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Global Megatrend Selection se sitúa en USD 323,010,853.91 y representa el 3.11% 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	78,309,790.14	1.06

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Global Environmental Opportunities se sitúa en EUR 78,309,790.14 y representa el 1.06% 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	198,054.05	0.01

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - SmartCity se sitúa en EUR 198,054.05 y representa el 0.01% 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	34,990,412.77	0.63

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Robotics se sitúa en USD 34,990,412.77 y representa el 0.63% 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	17,483,004.97	1.81

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Global Thematic Opportunities se sitúa en USD 17,483,004.97 y representa el 1.81% de su patrimonio neto.

Notas a los estados financieros a 30 septiembre 2022 (continuación)

Pictet - Human

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN USD	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market USD	9,169,389.81	3.29

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Human se sitúa en USD 9,169,389.81 y representa el 3.29% 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	1,184,806.89	0.01
Pictet - EUR Short Term High Yield	7,395,090.15	0.09
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	7,191,643.69	0.09
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds	7,410,845.12	0.09
Pictet - Chinese Local Currency Debt	101,964,649.49	1.30
Pictet - Absolute Return Fixed Income	5,198,709.60	0.07
Pictet - USA Index	1,570,402.47	0.02
Pictet - Japan Index	271,721.25	0.00
Pictet - Asian Equities Ex Japan	56,660,407.96	0.73
Pictet - Euroland Index	775,329.39	0.01
Pictet - Global Thematic Opportunities	52,624,314.00	0.68
Pictet - Short-Term Money Market EUR	6,941,656.88	0.09

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Multi Asset Global Opportunities se sitúa en EUR 249,189,576.89 y representa el 3.18% 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 - Global Emerging Debt	2,306,778.37	7.11
Pictet - Emerging Local Currency Debt	680,831.15	2.10
Pictet - Emerging Markets	258,752.93	0.80
Pictet - Japanese Equity Selection	559,497.19	1.72
Pictet - Global Environmental Opportunities	622,300.48	1.92

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Global Dynamic Allocation se sitúa en USD 4,428,160.12 y representa el 13.65% 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	8,014,427.56	4.84
Pictet - Asian Local Currency Debt	3,550,568.00	2.14
Pictet - Emerging Corporate Bonds	5,978,963.06	3.61
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds	11,320,681.09	6.83
Pictet - Chinese Local Currency Debt	13,574,018.86	8.18
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend	6,989,094.48	4.22
Pictet - Emerging Markets	1,979,942.95	1.19
Pictet - Indian Equities	5,316,036.99	3.20
Pictet - Asian Equities Ex Japan	4,431,161.65	2.67
Pictet - China Equities	1,563,106.45	0.94
Pictet - Russian Equities	390,430.76	0.24

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Emerging Markets Multi Asset se sitúa en USD 63,108,431.85 y representa el 38.06% de su patrimonio neto.

El importe de estas inversiones cruzadas se incluye en el balance consolidado a 30 septiembre 2022 y en la cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto correspondiente al ejercicio cerrado el 30 septiembre 2022. Este importe representa un total de EUR 2,247,126,177 11 y un 2.20% 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 30 septiembre 2022, los subfondos de la SICAV recibieron los siguientes importes en concepto de garantía:

SUBFONDO	DIVISA	IMPORTE DE LA GARANTÍA
Pictet - Global Emerging Debt	USD	12,670,000.00
Pictet - Global Bonds	EUR	2,280,000.43
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds	USD	360,000.00
Pictet - CHF Bonds	CHF	260,000.00
Pictet - Emerging Local Currency Debt	USD	24,350,000.00
Pictet - Asian Local Currency Debt	USD	3,790,000.00
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt	USD	220,000.00
Pictet - Global High Yield	USD	2,240,000.00
Pictet - Global Sustainable Credit	USD	6,850,050.40
Pictet - EUR Short Term High Yield	EUR	4,530,000.00
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	EUR	300,000.00
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds	USD	0.78
Pictet - Absolute Return Fixed Income	USD	24,400,000.00
Pictet - Global Fixed Income Opportunities	USD	1,740,000.00
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD	USD	4,970,000.00
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend	USD	340,000.00
Pictet - Strategic Credit	USD	6,610,000.00
Pictet - Climate Government Bonds	USD	1,230,000.00
Pictet - Multi Asset Global Opportunities	EUR	290,009.63
Pictet - Emerging Markets Multi Asset	USD	8.28
Pictet - Short-Term Money Market CHF	CHF	13,700,000.00
Pictet - Short-Term Money Market USD	USD	200,360,000.00
Pictet - Short-Term Money Market EUR	EUR	3,620,000.00
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD	USD	4,810,000.00

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 30 de septiembre de 2022, como porcentaje del valor liquidativo de los subfondos. Esta información se ofrece con fines meramente indicativos.

- Pictet - Emerging Local Currency Debt: 0.20%;
- Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt: 0.10%;
- Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend: 0.06%;
- Pictet - Emerging Markets Index: 2.83%;
- Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities: 1.35%;
- Pictet - Multi Asset Global Opportunities: 0.01%;
- Pictet - Emerging Markets Multi Asset: 1.92%.

23. Acontecimientos ocurridos desde el cierre del ejercicio

No se ha producido ningún acontecimiento significativo con posterioridad al cierre del ejercicio.

SIN AUDITAR

Ratio De Gastos Totales ("TER") (Apéndice no auditado)

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 octubre de 2021 y el 30 septiembre 2022, el TER fue el siguiente:

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO PRÉSTAMOS DE VALORES	SFAMA TER INCLUYENDO CUOTAS DE DESEMPEÑO	SFAMA TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO
Pictet - EUR Bonds					
P	EUR	0.88%	0.88%	0.88%	-
P dy	EUR	0.88%	0.88%	0.88%	-
I	EUR	0.58%	0.58%	0.58%	-
J	EUR	0.48%	0.48%	0.48%	-
Z	EUR	0.07%	0.07%	0.07%	-
R	EUR	1.18%	1.18%	1.18%	-
HP CHF	CHF	0.93%	0.93%	0.93%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER") (Apéndice no auditado) (continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO PRÉSTAMOS DE VALORES	SFAMA TER INCLUYENDO CUOTAS DE DESEMPEÑO	SFAMA TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO
Pictet - EUR Bonds (continuación)					
HI CHF	CHF	0.63%	0.63%	0.63%	-
HI JPY	JPY	0.63%	0.63%	0.63%	-
HI USD	USD	0.66%	0.66%	0.66%	-
HZ CHF	CHF	0.11%	0.11%	0.11%	-
Pictet - USD Government Bonds					
P	USD	0.58%	0.58%	0.58%	-
P dy	USD	0.58%	0.58%	0.58%	-
I	USD	0.38%	0.38%	0.38%	-
I dy	USD	0.38%	0.38%	0.38%	-
I EUR	EUR	0.38%	0.38%	0.38%	-
Z	USD	0.06%	0.06%	0.06%	-
R	USD	0.78%	0.78%	0.78%	-
HP EUR	EUR	0.64%	0.64%	0.64%	-
HP dy EUR	EUR	0.64%	0.64%	0.64%	-
HI CHF	CHF	0.43%	0.43%	0.43%	-
HI EUR	EUR	0.44%	0.44%	0.44%	-
HI JPY	JPY	0.43%	0.43%	0.43%	-
Pictet - EUR Corporate Bonds					
P	EUR	0.99%	0.99%	0.99%	-
P dy	EUR	0.99%	0.99%	0.99%	-
I	EUR	0.59%	0.59%	0.59%	-
I dy	EUR	0.59%	0.59%	0.59%	-
Z	EUR	0.05%	0.06%	0.06%	-
Z dy	EUR	0.04%	0.05%	0.05%	-
R	EUR	1.34%	1.34%	1.34%	-
R dm	EUR	1.34%	1.34%	1.34%	-
HP CHF	CHF	1.04%	1.04%	1.04%	-
HP USD	USD	1.04%	1.04%	1.04%	-
HI CHF	CHF	0.64%	0.64%	0.64%	-
HI JPY	JPY	0.64%	0.65%	0.65%	-
HI USD	USD	0.64%	0.64%	0.64%	-
HZ CHF	CHF	0.10%	0.11%	0.11%	-
HR CHF	CHF	1.39%	1.39%	1.39%	-
HR USD	USD	1.39%	1.39%	1.39%	-
Pictet - Global Emerging Debt					
P USD	USD	1.36%	1.36%	1.36%	-
P dm USD	USD	1.36%	1.36%	1.36%	-
P dy USD	USD	1.36%	1.36%	1.36%	-
P dm HKD	HKD	1.36%	1.36%	1.36%	-
I USD	USD	0.81%	0.81%	0.81%	-
I dm USD	USD	0.81%	0.81%	0.81%	-
I dy USD	USD	0.81%	0.81%	0.81%	-
I EUR	EUR	0.81%	0.81%	0.81%	-
I GBP	GBP	0.81%	0.81%	0.81%	-
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	1.71%	1.71%	1.71%	-
R dm USD	USD	1.71%	1.71%	1.71%	-
HP dm AUD	AUD	1.41%	1.41%	1.41%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER") (Apéndice no auditado) (continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO PRÉSTAMOS DE VALORES	SFAMA TER INCLUYENDO CUOTAS DE DESEMPEÑO	SFAMA TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO
Pictet - Global Emerging Debt (continuación)					
HP CHF	CHF	1.41%	1.41%	1.41%	-
HP EUR	EUR	1.41%	1.41%	1.41%	-
HP dy EUR	EUR	1.41%	1.41%	1.41%	-
HI CHF	CHF	0.86%	0.86%	0.86%	-
HI EUR	EUR	0.86%	0.86%	0.86%	-
HI dm EUR	EUR	0.86%	0.86%	0.86%	-
HI dy EUR	EUR	0.86%	0.86%	0.86%	-
HI dy GBP	GBP	0.85%	0.85%	0.85%	-
HI JPY	JPY	0.87%	0.87%	0.87%	-
HA2 dm EUR	EUR	0.69%	0.69%	0.69%	-
HJ EUR	EUR	0.83%	0.83%	0.83%	-
HJ dy EUR	EUR	0.83%	0.83%	0.83%	-
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	1.76%	1.76%	1.76%	-
HR dm EUR	EUR	1.76%	1.76%	1.76%	-
Pictet - Global Bonds					
P EUR	EUR	0.89%	0.89%	0.89%	-
P dy EUR	EUR	0.89%	0.89%	0.89%	-
P USD	USD	0.89%	0.89%	0.89%	-
P dy USD	USD	0.89%	0.89%	0.89%	-
I EUR	EUR	0.54%	0.54%	0.54%	-
I USD	USD	0.54%	0.54%	0.54%	-
Z EUR	EUR	0.07%	0.07%	0.07%	-
Z dy EUR	EUR	0.07%	0.07%	0.07%	-
R EUR	EUR	1.19%	1.19%	1.19%	-
R USD	USD	1.19%	1.19%	1.19%	-
Pictet - EUR High Yield					
P	EUR	1.33%	1.36%	1.36%	-
P dy	EUR	1.33%	1.36%	1.36%	-
I	EUR	0.79%	0.81%	0.81%	-
I dm	EUR	0.78%	0.81%	0.81%	-
I dy	EUR	0.78%	0.81%	0.81%	-
Z	EUR	0.06%	0.10%	0.10%	-
R	EUR	1.83%	1.86%	1.86%	-
R dm	EUR	1.83%	1.86%	1.86%	-
HP CHF	CHF	1.38%	1.41%	1.41%	-
HP USD	USD	1.39%	1.41%	1.41%	-
HI CHF	CHF	0.84%	0.86%	0.86%	-
HI USD	USD	0.83%	0.86%	0.86%	-
HZ CHF	CHF	0.13%	0.14%	0.14%	-
HR USD	USD	1.87%	1.91%	1.91%	-
HR dm USD	USD	1.88%	1.92%	1.92%	-
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds					
P	EUR	0.49%	0.49%	0.49%	-
P dy	EUR	0.49%	0.49%	0.49%	-
I	EUR	0.29%	0.29%	0.29%	-
Z	EUR	0.06%	0.06%	0.06%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER") (Apéndice no auditado) (continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO PRÉSTAMOS DE VALORES	SFAMA TER INCLUYENDO CUOTAS DE DESEMPEÑO	SFAMA TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds (continuación)					
R	EUR	0.64%	0.64%	0.64%	-
HP CHF	CHF	0.51%	0.51%	0.51%	-
HI CHF	CHF	0.32%	0.32%	0.32%	-
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds					
P	USD	0.50%	0.50%	0.50%	-
P dy	USD	0.51%	0.51%	0.51%	-
P EUR	EUR	0.50%	0.50%	0.50%	-
I	USD	0.35%	0.35%	0.35%	-
I dy	USD	0.35%	0.35%	0.35%	-
I EUR	EUR	0.36%	0.36%	0.36%	-
Z	USD	0.06%	0.06%	0.06%	-
R	USD	0.65%	0.65%	0.65%	-
Pictet - CHF Bonds					
P	CHF	0.62%	0.62%	0.62%	-
P dy	CHF	0.62%	0.62%	0.62%	-
I	CHF	0.39%	0.39%	0.39%	-
J	CHF	0.30%	0.30%	0.30%	-
J dy	CHF	0.30%	0.30%	0.30%	-
Z	CHF	0.06%	0.06%	0.06%	-
R	CHF	0.97%	0.97%	0.97%	-
Pictet - EUR Government Bonds					
P	EUR	0.57%	0.57%	0.57%	-
P dy	EUR	0.57%	0.57%	0.57%	-
I	EUR	0.37%	0.37%	0.37%	-
I dy	EUR	0.37%	0.37%	0.37%	-
J EUR	EUR	0.33%	0.33%	0.33%	-
Z	EUR	0.06%	0.06%	0.06%	-
R	EUR	0.77%	0.77%	0.77%	-
HP CHF	CHF	0.59%	0.59%	0.59%	-
HI CHF	CHF	0.40%	0.40%	0.40%	-
HJ dy GBP	GBP	0.38%	0.38%	0.38%	-
HJ USD	USD	0.39%	0.39%	0.39%	-
HZ CHF	CHF	0.11%	0.11%	0.11%	-
Pictet - Emerging Local Currency Debt					
P USD	USD	1.53%	1.53%	1.53%	-
P dm USD	USD	1.53%	1.53%	1.53%	-
P dy USD	USD	1.52%	1.52%	1.52%	-
P EUR	EUR	1.52%	1.52%	1.52%	-
P dm EUR	EUR	1.52%	1.52%	1.52%	-
P dy EUR	EUR	1.52%	1.52%	1.52%	-
P dy GBP	GBP	1.52%	1.52%	1.52%	-
I USD	USD	0.91%	0.91%	0.91%	-
I dy USD	USD	0.91%	0.91%	0.91%	-
I EUR	EUR	0.91%	0.91%	0.91%	-
I dm EUR	EUR	0.92%	0.92%	0.92%	-
I dy EUR	EUR	0.91%	0.91%	0.91%	-
I dy GBP	GBP	0.91%	0.91%	0.91%	-
J USD	USD	0.75%	0.75%	0.75%	-
J EUR	EUR	0.76%	0.76%	0.76%	-
J dy EUR	EUR	0.75%	0.75%	0.75%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER") (Apéndice no auditado) (continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO PRÉSTAMOS DE VALORES	SFAMA TER INCLUYENDO CUOTAS DE DESEMPEÑO	SFAMA TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO
Pictet - Emerging Local Currency Debt (continuación)					
Z USD	USD	0.12%	0.12%	0.12%	-
Z dy USD	USD	0.12%	0.12%	0.12%	-
Z dy EUR	EUR	0.12%	0.12%	0.12%	-
R USD	USD	1.92%	1.92%	1.92%	-
R dm USD	USD	1.93%	1.93%	1.93%	-
R EUR	EUR	1.92%	1.92%	1.92%	-
R dm EUR	EUR	1.93%	1.93%	1.93%	-
HP EUR	EUR	1.57%	1.57%	1.57%	-
HI CHF	CHF	0.96%	0.96%	0.96%	-
HI EUR	EUR	0.97%	0.97%	0.97%	-
HI dy EUR	EUR	0.96%	0.96%	0.96%	-
HI dm GBP	GBP	0.95%	0.95%	0.95%	-
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 EUR	EUR	1.98%	1.98%	1.98%	-
Pictet - Asian Local Currency Debt					
P USD	USD	1.53%	1.53%	1.53%	-
P dm USD	USD	1.53%	1.53%	1.53%	-
P dy USD	USD	1.53%	1.53%	1.53%	-
P EUR	EUR	1.53%	1.53%	1.53%	-
P dy GBP	GBP	1.53%	1.53%	1.53%	-
I USD	USD	0.92%	0.92%	0.92%	-
I dy USD	USD	0.92%	0.92%	0.92%	-
I EUR	EUR	0.92%	0.92%	0.92%	-
I GBP	GBP	0.92%	0.92%	0.92%	-
Z USD	USD	0.12%	0.12%	0.12%	-
Z dy USD	USD	0.11%	0.11%	0.11%	-
Z EUR	EUR	0.12%	0.12%	0.12%	-
R USD	USD	1.93%	1.93%	1.93%	-
R EUR	EUR	1.93%	1.93%	1.93%	-
HP EUR	EUR	1.57%	1.57%	1.57%	-
HI EUR	EUR	0.96%	0.96%	0.96%	-
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt					
P USD	USD	1.22%	1.22%	1.22%	-
P dm USD	USD	1.22%	1.22%	1.22%	-
P dy USD	USD	1.23%	1.23%	1.23%	-
P CHF	CHF	1.23%	1.23%	1.23%	-
P EUR	EUR	1.23%	1.23%	1.23%	-
P dy GBP	GBP	1.23%	1.23%	1.23%	-
P dm HKD	HKD	1.22%	1.22%	1.22%	-
I USD	USD	0.76%	0.76%	0.76%	-
I dy USD	USD	0.76%	0.76%	0.76%	-
I CHF	CHF	0.76%	0.76%	0.76%	-
I EUR	EUR	0.77%	0.77%	0.77%	-
I GBP	GBP	0.77%	0.77%	0.77%	-
Z USD	USD	0.12%	0.12%	0.12%	-
Z dy USD	USD	0.11%	0.11%	0.11%	-
R USD	USD	1.67%	1.67%	1.67%	-
R dm USD	USD	1.67%	1.67%	1.67%	-
R EUR	EUR	1.68%	1.68%	1.68%	-
HP EUR	EUR	1.27%	1.27%	1.27%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER") (Apéndice no auditado) (continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO PRÉSTAMOS DE VALORES	SFAMA TER INCLUYENDO CUOTAS DE DESEMPEÑO	SFAMA TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (continuación)					
HI EUR	EUR	0.81%	0.81%	0.81%	-
HI dy GBP	GBP	0.82%	0.82%	0.82%	-
HJ dy GBP	GBP	0.72%	0.72%	0.72%	-
HR EUR	EUR	1.73%	1.73%	1.73%	-
Pictet - Global High Yield					
P USD	USD	1.01%	1.01%	1.01%	-
P dm USD	USD	1.06%	1.06%	1.06%	-
P dy USD	USD	1.00%	1.00%	1.00%	-
I USD	USD	0.62%	0.62%	0.62%	-
I dy USD	USD	0.61%	0.61%	0.61%	-
I dm GBP	GBP	0.61%	0.61%	0.61%	-
Z USD	USD	0.08%	0.08%	0.08%	-
Z dm USD	USD	0.09%	0.09%	0.09%	-
R USD	USD	1.34%	1.34%	1.34%	-
HP CHF	CHF	1.05%	1.05%	1.05%	-
HP EUR	EUR	1.07%	1.07%	1.07%	-
HI CAD	CAD	0.74%	0.74%	0.74%	-
HI CHF	CHF	0.66%	0.66%	0.66%	-
HI EUR	EUR	0.68%	0.68%	0.68%	-
HI ILS	ILS	0.60%	0.60%	0.60%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	0.15%	0.15%	-
HR CHF	CHF	1.37%	1.37%	1.37%	-
HR EUR	EUR	1.39%	1.39%	1.39%	-
HR dm EUR	EUR	1.40%	1.40%	1.40%	-
Pictet - Global Sustainable Credit					
P USD	USD	0.98%	1.00%	1.00%	-
I USD	USD	0.58%	0.59%	0.59%	-
I EUR	EUR	0.58%	0.59%	0.59%	-
I GBP	GBP	0.57%	0.59%	0.59%	-
Z USD	USD	0.03%	0.06%	0.06%	-
R USD	USD	1.33%	1.35%	1.35%	-
R EUR	EUR	1.33%	1.35%	1.35%	-
HP CHF	CHF	1.04%	1.05%	1.05%	-
HP EUR	EUR	1.03%	1.04%	1.04%	-
HP dy EUR	EUR	1.03%	1.04%	1.04%	-
HI CHF	CHF	0.63%	0.65%	0.65%	-
HI EUR	EUR	0.63%	0.64%	0.64%	-
HI dy EUR	EUR	0.63%	0.64%	0.64%	-
HI dy GBP	GBP	0.63%	0.65%	0.65%	-
HZ CHF	CHF	0.09%	0.11%	0.11%	-
HZ EUR	EUR	0.09%	0.11%	0.11%	-
HZ GBP	GBP	0.08%	0.10%	0.10%	-
HR EUR	EUR	1.38%	1.39%	1.39%	-
Pictet - EUR Short Term High Yield					
P	EUR	1.12%	1.16%	1.16%	-
P dm	EUR	1.10%	1.16%	1.16%	-
P dy	EUR	1.11%	1.16%	1.16%	-
I	EUR	0.67%	0.71%	0.71%	-
I dm	EUR	0.65%	0.71%	0.71%	-
I dy	EUR	0.66%	0.71%	0.71%	-
J	EUR	0.46%	0.46%	0.46%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER") (Apéndice no auditado) (continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO PRÉSTAMOS DE VALORES	SFAMA TER INCLUYENDO CUOTAS DE DESEMPEÑO	SFAMA TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO
Pictet - EUR Short Term High Yield (continuación)					
Z	EUR	0.05%	0.10%	0.10%	-
R	EUR	1.51%	1.56%	1.56%	-
R dm	EUR	1.51%	1.56%	1.56%	-
HP CHF	CHF	1.16%	1.21%	1.21%	-
HP USD	USD	1.18%	1.21%	1.21%	-
HI CHF	CHF	0.71%	0.76%	0.76%	-
HI USD	USD	0.71%	0.76%	0.76%	-
HR CHF	CHF	1.56%	1.61%	1.61%	-
HR USD	USD	1.56%	1.61%	1.61%	-
HZ CHF	CHF	0.14%	0.15%	0.15%	-
Pictet - Emerging Corporate Bonds					
P USD	USD	1.77%	1.77%	1.77%	-
P dm USD	USD	1.77%	1.77%	1.77%	-
P dy USD	USD	1.77%	1.77%	1.77%	-
I USD	USD	1.02%	1.02%	1.02%	-
I dm USD	USD	1.02%	1.02%	1.02%	-
I dy USD	USD	1.02%	1.02%	1.02%	-
I dy GBP	GBP	1.02%	1.02%	1.02%	-
I JPY	JPY	1.02%	1.02%	1.02%	-
Z USD	USD	0.11%	0.11%	0.11%	-
Z dm USD	USD	0.11%	0.11%	0.11%	-
R USD	USD	2.02%	2.02%	2.02%	-
R dm USD	USD	2.02%	2.02%	2.02%	-
HP CHF	CHF	1.82%	1.82%	1.82%	-
HP EUR	EUR	1.82%	1.82%	1.82%	-
HI CHF	CHF	1.07%	1.07%	1.07%	-
HI EUR	EUR	1.07%	1.07%	1.07%	-
HZ CHF	CHF	0.17%	0.17%	0.17%	-
HZ GBP	GBP	0.17%	0.17%	0.17%	-
HZ SGD	SGD	0.16%	0.16%	0.16%	-
HR CHF	CHF	2.07%	2.07%	2.07%	-
HR EUR	EUR	2.07%	2.07%	2.07%	-
HR dm EUR	EUR	2.07%	2.07%	2.07%	-
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds					
P	EUR	0.69%	0.70%	0.70%	-
P dy	EUR	0.69%	0.70%	0.70%	-
I	EUR	0.44%	0.45%	0.45%	-
I dy	EUR	0.44%	0.45%	0.45%	-
J	EUR	0.30%	0.31%	0.31%	-
Z	EUR	0.05%	0.06%	0.06%	-
R	EUR	0.94%	0.95%	0.95%	-
R dm	EUR	0.94%	0.95%	0.95%	-
HP CHF	CHF	0.74%	0.74%	0.74%	-
HP USD	USD	0.74%	0.74%	0.74%	-
HI CHF	CHF	0.49%	0.49%	0.49%	-
HI USD	USD	0.49%	0.49%	0.49%	-
HZ GBP	GBP	0.11%	0.11%	0.11%	-
HR CHF	CHF	0.99%	0.99%	0.99%	-
HR USD	USD	0.99%	0.99%	0.99%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER") (Apéndice no auditado) (continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO PRÉSTAMOS DE VALORES	SFAMA TER INCLUYENDO CUOTAS DE DESEMPEÑO	SFAMA TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds					
P USD	USD	1.32%	1.32%	1.32%	-
P dy USD	USD	1.32%	1.32%	1.32%	-
I USD	USD	0.77%	0.77%	0.77%	-
I dy USD	USD	0.77%	0.77%	0.77%	-
Z USD	USD	0.09%	0.09%	0.09%	-
R USD	USD	1.67%	1.67%	1.67%	-
HP CHF	CHF	1.37%	1.37%	1.37%	-
HP EUR	EUR	1.37%	1.37%	1.37%	-
HI CHF	CHF	0.82%	0.82%	0.82%	-
HI EUR	EUR	0.82%	0.82%	0.82%	-
HI dy EUR	EUR	0.82%	0.82%	0.82%	-
HI ds GBP	GBP	0.82%	0.82%	0.82%	-
HI dy JPY	JPY	0.80%	0.80%	0.80%	-
HJ EUR	EUR	0.60%	0.60%	0.60%	-
HJ ds EUR	EUR	0.60%	0.60%	0.60%	-
HZ CHF	CHF	0.14%	0.14%	0.14%	-
HZ EUR	EUR	0.15%	0.15%	0.15%	-
HZ GBP	GBP	0.14%	0.14%	0.14%	-
HZ SGD	SGD	0.13%	0.13%	0.13%	-
HR CHF	CHF	1.72%	1.72%	1.72%	-
HR EUR	EUR	1.72%	1.72%	1.72%	-
HR dm EUR	EUR	1.72%	1.72%	1.72%	-
Pictet - Chinese Local Currency Debt					
P RMB	CNH	1.42%	1.42%	1.42%	-
P dm RMB	CNH	1.24%	1.24%	1.24%	-
P EUR	EUR	1.43%	1.43%	1.43%	-
P USD	USD	1.41%	1.41%	1.41%	-
I CHF	CHF	0.79%	0.79%	0.79%	-
I EUR	EUR	0.80%	0.80%	0.80%	-
I USD	USD	0.83%	0.83%	0.83%	-
I dy USD	USD	0.78%	0.78%	0.78%	-
I SGD	SGD	0.70%	0.70%	0.70%	-
I dm SGD	SGD	0.79%	0.79%	0.79%	-
J dy RMB	CNH	0.54%	0.54%	0.54%	-
J EUR	EUR	0.63%	0.63%	0.63%	-
J dy GBP	GBP	0.55%	0.55%	0.55%	-
J USD	USD	0.54%	0.54%	0.54%	-
Z RMB	CNH	0.07%	0.07%	0.07%	-
Z dm RMB	CNH	0.07%	0.07%	0.07%	-
Z USD	USD	0.07%	0.07%	0.07%	-
K RMB	CNH	0.94%	0.94%	0.94%	-
K dy RMB	CNH	0.94%	0.94%	0.94%	-
K USD	USD	0.94%	0.94%	0.94%	-
K dy USD	USD	0.94%	0.94%	0.94%	-
F RMB	CNH	0.74%	0.74%	0.74%	-
F EUR	EUR	0.74%	0.74%	0.74%	-
F USD	USD	0.74%	0.74%	0.74%	-
F dy GBP	GBP	0.74%	0.74%	0.74%	-
R EUR	EUR	1.88%	1.88%	1.88%	-
R USD	USD	1.88%	1.88%	1.88%	-
HP CHF	CHF	1.49%	1.49%	1.49%	-
HP EUR	EUR	1.50%	1.50%	1.50%	-
HP dm HKD	HKD	1.29%	1.29%	1.29%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER") (Apéndice no auditado) (continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO PRÉSTAMOS DE VALORES	SFAMA TER INCLUYENDO CUOTAS DE DESEMPEÑO	SFAMA TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO
Pictet - Chinese Local Currency Debt (continuación)					
HP dm SGD	SGD	1.27%	1.27%	1.27%	-
HP USD	USD	1.44%	1.44%	1.44%	-
HP dm USD	USD	1.31%	1.31%	1.31%	-
HI CHF	CHF	0.85%	0.85%	0.85%	-
HI EUR	EUR	0.78%	0.78%	0.78%	-
HI GBP	GBP	0.85%	0.85%	0.85%	-
HI JPY	JPY	0.84%	0.84%	0.84%	-
HI USD	USD	0.77%	0.77%	0.77%	-
HJ EUR	EUR	0.60%	0.60%	0.60%	-
HJ dy GBP	GBP	0.59%	0.59%	0.59%	-
HJ USD	USD	0.60%	0.60%	0.60%	-
HZ CHF	CHF	0.12%	0.12%	0.12%	-
HZ HKD	HKD	0.12%	0.12%	0.12%	-
HK dy AUD	AUD	0.99%	0.99%	0.99%	-
HK dy SGD	SGD	0.99%	0.99%	0.99%	-
HK USD	USD	0.98%	0.98%	0.98%	-
HK dy USD	USD	1.00%	1.00%	1.00%	-
HF EUR	EUR	0.79%	0.79%	0.79%	-
HF dy GBP	GBP	0.80%	0.80%	0.80%	-
HF USD	USD	0.76%	0.76%	0.76%	-
HR EUR	EUR	1.93%	1.93%	1.93%	-
Pictet - Absolute Return Fixed Income					
P USD	USD	0.90%	0.90%	0.90%	-
P dy USD	USD	0.90%	0.90%	0.90%	-
PX USD	USD	0.91%	0.91%	0.91%	-
I USD	USD	0.54%	0.54%	0.54%	-
I dy USD	USD	0.53%	0.53%	0.53%	-
J USD	USD	0.38%	0.38%	0.38%	-
J dy USD	USD	0.38%	0.38%	0.38%	-
ZX USD	USD	0.09%	0.09%	0.09%	-
ZX dy USD	USD	0.10%	0.10%	0.10%	-
R USD	USD	1.20%	1.20%	1.20%	-
HP CHF	CHF	0.95%	0.95%	0.95%	-
HP EUR	EUR	0.95%	0.95%	0.95%	-
HP dy EUR	EUR	0.95%	0.95%	0.95%	-
HP GBP	GBP	0.94%	0.94%	0.94%	-
HI CHF	CHF	0.58%	0.58%	0.58%	-
HI EUR	EUR	0.59%	0.59%	0.59%	-
HIX EUR	EUR	0.59%	0.59%	0.59%	-
HI GBP	GBP	0.58%	0.58%	0.58%	-
HI dy GBP	GBP	0.58%	0.58%	0.58%	-
HI JPY	JPY	0.59%	0.59%	0.59%	-
HIX SEK	SEK	0.58%	0.58%	0.58%	-
HJ EUR	EUR	0.43%	0.43%	0.43%	-
HJ dy EUR	EUR	0.42%	0.42%	0.42%	-
HJ dy GBP	GBP	0.42%	0.42%	0.42%	-
HZ CHF	CHF	0.14%	0.14%	0.14%	-
HZX EUR	EUR	0.15%	0.15%	0.15%	-
HZX GBP	GBP	0.15%	0.15%	0.15%	-
HR EUR	EUR	1.25%	1.25%	1.25%	-
HR dm EUR	EUR	1.25%	1.25%	1.25%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER") (Apéndice no auditado) (continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO PRÉSTAMOS DE VALORES	SFAMA TER INCLUYENDO CUOTAS DE DESEMPEÑO	SFAMA TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO
Pictet - Global Fixed Income Opportunities					
P USD	USD	1.01%	1.01%	1.01%	-
P dy USD	USD	1.01%	1.01%	1.01%	-
I USD	USD	0.58%	0.58%	0.58%	-
J USD	USD	0.43%	0.43%	0.43%	-
Z USD	USD	0.09%	0.09%	0.09%	-
ZX USD	USD	0.10%	0.10%	0.10%	-
R USD	USD	1.36%	1.36%	1.36%	-
HP CHF	CHF	1.05%	1.05%	1.05%	-
HP EUR	EUR	1.06%	1.06%	1.06%	-
HI CHF	CHF	0.63%	0.63%	0.63%	-
HI EUR	EUR	0.64%	0.64%	0.64%	-
HI GBP	GBP	0.63%	0.63%	0.63%	-
HI dy GBP	GBP	0.64%	0.64%	0.64%	-
HI JPY	JPY	0.62%	0.62%	0.62%	-
HIX SEK	SEK	0.85%	0.85%	0.85%	-
HJ EUR	EUR	0.49%	0.49%	0.49%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	0.15%	0.15%	-
HZX CHF	CHF	0.15%	0.15%	0.15%	-
HZX EUR	EUR	0.16%	0.16%	0.16%	-
HZX GBP	GBP	0.15%	0.15%	0.15%	-
HZ JPY	JPY	0.14%	0.14%	0.14%	-
HR EUR	EUR	1.41%	1.41%	1.41%	-
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD					
P	USD	0.41%	0.41%	0.41%	-
I	USD	0.32%	0.32%	0.32%	-
I dy	USD	0.32%	0.32%	0.32%	-
J	USD	0.25%	0.25%	0.25%	-
R	USD	0.50%	0.50%	0.50%	-
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR					
P	EUR	0.35%	0.35%	0.35%	-
I	EUR	0.26%	0.26%	0.26%	-
I dy	EUR	0.26%	0.26%	0.26%	-
J	EUR	0.17%	0.17%	0.17%	-
R	EUR	0.44%	0.44%	0.44%	-
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend					
P USD	USD	1.53%	1.53%	1.53%	-
P CHF	CHF	1.53%	1.53%	1.53%	-
P EUR	EUR	1.52%	1.52%	1.52%	-
I USD	USD	0.92%	0.92%	0.92%	-
I CHF	CHF	0.92%	0.92%	0.92%	-
I EUR	EUR	0.92%	0.92%	0.92%	-
I GBP	GBP	0.92%	0.92%	0.92%	-
Z USD	USD	0.12%	0.12%	0.12%	-
Z CHF	CHF	0.11%	0.11%	0.11%	-
Z EUR	EUR	0.11%	0.11%	0.11%	-
Z GBP	GBP	0.11%	0.11%	0.11%	-
R USD	USD	2.07%	2.07%	2.07%	-
R EUR	EUR	2.07%	2.07%	2.07%	-
HP CHF	CHF	1.57%	1.57%	1.57%	-
HP EUR	EUR	1.58%	1.58%	1.58%	-
HI CHF	CHF	0.98%	0.98%	0.98%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER") (Apéndice no auditado) (continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO PRÉSTAMOS DE VALORES	SFAMA TER INCLUYENDO CUOTAS DE DESEMPEÑO	SFAMA TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (continuación)					
HI EUR	EUR	0.98%	0.98%	0.98%	-
HI GBP	GBP	0.97%	0.97%	0.97%	-
HZ CHF	CHF	0.17%	0.17%	0.17%	-
HZ EUR	EUR	0.17%	0.17%	0.17%	-
HR EUR	EUR	2.13%	2.13%	2.13%	-
Pictet - Strategic Credit					
P USD	USD	0.85%	0.85%	0.85%	-
I USD	USD	0.50%	0.50%	0.50%	-
I dy USD	USD	0.50%	0.50%	0.50%	-
I GBP	GBP	0.49%	0.50%	0.50%	-
Z USD	USD	0.10%	0.11%	0.11%	-
E USD	USD	0.31%	0.32%	0.32%	-
E dy USD	USD	0.31%	0.32%	0.32%	-
R USD	USD	1.15%	1.15%	1.15%	-
R EUR	EUR	1.15%	1.16%	1.16%	-
HP CHF	CHF	0.89%	0.89%	0.89%	-
HP EUR	EUR	0.90%	0.90%	0.90%	-
HP GBP	GBP	0.90%	0.91%	0.91%	-
HI CHF	CHF	0.55%	0.55%	0.55%	-
HI EUR	EUR	0.55%	0.55%	0.55%	-
HI dy EUR	EUR	0.54%	0.55%	0.55%	-
HI GBP	GBP	0.55%	0.56%	0.56%	-
HI dy GBP	GBP	0.55%	0.56%	0.56%	-
HI JPY	JPY	0.54%	0.55%	0.55%	-
HZ CHF	CHF	0.14%	0.15%	0.15%	-
HZ GBP	GBP	0.15%	0.16%	0.16%	-
HE CHF	CHF	0.36%	0.37%	0.37%	-
HE EUR	EUR	0.36%	0.37%	0.37%	-
HE dy EUR	EUR	0.36%	0.37%	0.37%	-
HE GBP	GBP	0.36%	0.37%	0.37%	-
HE dm GBP	GBP	0.36%	0.37%	0.37%	-
HE dy GBP	GBP	0.36%	0.37%	0.37%	-
HR EUR	EUR	1.20%	1.20%	1.20%	-
Pictet - Climate Government Bonds					
P USD	USD	0.83%	0.83%	0.83%	-
P dy USD	USD	0.82%	0.82%	0.82%	-
P CHF	CHF	0.83%	0.83%	0.83%	-
P EUR	EUR	0.83%	0.83%	0.83%	-
P dy EUR	EUR	0.83%	0.83%	0.83%	-
I USD	USD	0.52%	0.52%	0.52%	-
I CHF	CHF	0.53%	0.53%	0.53%	-
I EUR	EUR	0.53%	0.53%	0.53%	-
I GBP	GBP	0.53%	0.53%	0.53%	-
Z USD	USD	0.07%	0.07%	0.07%	-
Z CHF	CHF	0.08%	0.08%	0.08%	-
Z EUR	EUR	0.07%	0.07%	0.07%	-
Z dy EUR	EUR	0.08%	0.08%	0.08%	-
E USD	USD	0.34%	0.34%	0.34%	-
E CHF	CHF	0.33%	0.33%	0.33%	-
E EUR	EUR	0.33%	0.33%	0.33%	-
R USD	USD	1.03%	1.03%	1.03%	-
R EUR	EUR	1.03%	1.03%	1.03%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER") (Apéndice no auditado) (continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO PRÉSTAMOS DE VALORES	SFAMA TER INCLUYENDO CUOTAS DE DESEMPEÑO	SFAMA TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO
Pictet - Climate Government Bonds (continuación)					
R dm EUR	EUR	1.00%	1.00%	1.00%	-
HP CHF	CHF	0.86%	0.86%	0.86%	-
HP EUR	EUR	0.88%	0.88%	0.88%	-
HI CHF	CHF	0.56%	0.56%	0.56%	-
HI EUR	EUR	0.58%	0.58%	0.58%	-
HI GBP	GBP	0.57%	0.57%	0.57%	-
HI JPY	JPY	0.59%	0.59%	0.59%	-
HZ CHF	CHF	0.13%	0.13%	0.13%	-
HZ EUR	EUR	0.12%	0.12%	0.12%	-
HZ JPY	JPY	0.10%	0.10%	0.10%	-
HE EUR	EUR	0.38%	0.38%	0.38%	-
HE JPY	JPY	0.35%	0.35%	0.35%	-
HR EUR	EUR	1.08%	1.08%	1.08%	-
Pictet - Family					
P USD	USD	1.84%	1.85%	1.85%	-
P CHF	CHF	1.84%	1.85%	1.85%	-
P EUR	EUR	1.84%	1.85%	1.85%	-
P dy EUR	EUR	1.84%	1.85%	1.85%	-
I USD	USD	1.04%	1.05%	1.05%	-
I CHF	CHF	1.04%	1.05%	1.05%	-
I EUR	EUR	1.04%	1.05%	1.05%	-
I GBP	GBP	1.04%	1.05%	1.05%	-
J USD	USD	0.77%	0.77%	0.77%	-
J EUR	EUR	0.76%	0.76%	0.76%	-
J GBP	GBP	0.76%	0.76%	0.76%	-
Z USD	USD	0.10%	0.10%	0.10%	-
Z EUR	EUR	0.09%	0.10%	0.10%	-
D1 USD	USD	0.84%	0.85%	0.85%	-
R USD	USD	2.55%	2.55%	2.55%	-
R EUR	EUR	2.55%	2.55%	2.55%	-
HP CHF	CHF	1.90%	1.90%	1.90%	-
HP EUR	EUR	1.88%	1.89%	1.89%	-
HP dy EUR	EUR	1.89%	1.89%	1.89%	-
HI CHF	CHF	1.09%	1.10%	1.10%	-
HI EUR	EUR	1.08%	1.09%	1.09%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	0.15%	0.15%	-
HD1 CHF	CHF	0.89%	0.90%	0.90%	-
HD1 EUR	EUR	0.89%	0.89%	0.89%	-
HD1 dy EUR	EUR	0.88%	0.89%	0.89%	-
HD1 GBP	GBP	0.90%	0.91%	0.91%	-
Pictet - Emerging Markets					
P USD	USD	1.72%	1.74%	1.74%	-
P dm USD	USD	1.72%	1.74%	1.74%	-
P dy USD	USD	1.72%	1.74%	1.74%	-
P EUR	EUR	1.72%	1.75%	1.75%	-
P dm EUR	EUR	1.73%	1.74%	1.74%	-
P GBP	GBP	1.72%	1.75%	1.75%	-
P dm GBP	GBP	1.72%	1.74%	1.74%	-
I USD	USD	1.01%	1.03%	1.03%	-
I dy USD	USD	1.01%	1.03%	1.03%	-
I EUR	EUR	1.02%	1.03%	1.03%	-
I GBP	GBP	1.01%	1.03%	1.03%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER") (Apéndice no auditado) (continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO PRÉSTAMOS DE VALORES	SFAMA TER INCLUYENDO CUOTAS DE DESEMPEÑO	SFAMA TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO
Pictet - Emerging Markets (continuación)					
I dm GBP	GBP	1.02%	1.03%	1.03%	-
Z USD	USD	0.10%	0.13%	0.13%	-
Z dy USD	USD	0.10%	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%	1.08%	1.08%	-
HZ GBP	GBP	0.14%	0.18%	0.18%	-
HZ HKD	HKD	0.15%	0.18%	0.18%	-
HR EUR	EUR	2.37%	2.40%	2.40%	-
Pictet - Europe Index					
P EUR	EUR	0.44%	0.44%	0.44%	-
P dy EUR	EUR	0.44%	0.45%	0.45%	-
I EUR	EUR	0.29%	0.30%	0.30%	-
I dy EUR	EUR	0.29%	0.30%	0.30%	-
IS EUR	EUR	0.29%	0.30%	0.30%	-
J EUR	EUR	0.15%	0.16%	0.16%	-
JS EUR	EUR	0.15%	0.16%	0.16%	-
Z EUR	EUR	0.06%	0.07%	0.07%	-
R EUR	EUR	0.74%	0.75%	0.75%	-
R dy GBP	GBP	0.74%	0.75%	0.75%	-
Pictet - USA Index					
P USD	USD	0.44%	0.45%	0.45%	-
P dy USD	USD	0.44%	0.44%	0.44%	-
P EUR	EUR	0.45%	0.45%	0.45%	-
I USD	USD	0.29%	0.29%	0.29%	-
I dy USD	USD	0.30%	0.30%	0.30%	-
I EUR	EUR	0.29%	0.29%	0.29%	-
I GBP	GBP	0.30%	0.30%	0.30%	-
IS USD	USD	0.29%	0.29%	0.29%	-
IS EUR	EUR	0.30%	0.30%	0.30%	-
J USD	USD	0.14%	0.14%	0.14%	-
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%	0.75%	0.75%	-
HP EUR	EUR	0.50%	0.50%	0.50%	-
HI EUR	EUR	0.36%	0.36%	0.36%	-
HIS EUR	EUR	0.35%	0.35%	0.35%	-
HZ EUR	EUR	0.12%	0.12%	0.12%	-
HR EUR	EUR	0.80%	0.80%	0.80%	-
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities					
P EUR	EUR	1.17%	1.17%	1.17%	-
P dy EUR	EUR	1.17%	1.17%	1.17%	-
P USD	USD	1.17%	1.17%	1.17%	-
I EUR	EUR	0.77%	0.77%	0.77%	-
I dy EUR	EUR	0.77%	0.77%	0.77%	-
I GBP	GBP	0.77%	0.77%	0.77%	-
I USD	USD	0.77%	0.77%	0.77%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER") (Apéndice no auditado) (continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO PRÉSTAMOS DE VALORES	SFAMA TER INCLUYENDO CUOTAS DE DESEMPEÑO	SFAMA TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities (continuación)					
Z EUR	EUR	0.08%	0.08%	0.08%	-
R EUR	EUR	1.62%	1.62%	1.62%	-
HI USD	USD	0.81%	0.81%	0.81%	-
HZ CHF	CHF	0.13%	0.13%	0.13%	-
HZ GBP	GBP	0.13%	0.13%	0.13%	-
Pictet - Japan Index					
P JPY	JPY	0.42%	0.45%	0.45%	-
P dy JPY	JPY	0.42%	0.45%	0.45%	-
P EUR	EUR	0.42%	0.45%	0.45%	-
I JPY	JPY	0.27%	0.30%	0.30%	-
I EUR	EUR	0.27%	0.30%	0.30%	-
I GBP	GBP	0.27%	0.30%	0.30%	-
IS JPY	JPY	0.26%	0.29%	0.29%	-
IS EUR	EUR	0.27%	0.30%	0.30%	-
JS JPY	JPY	0.13%	0.16%	0.16%	-
Z JPY	JPY	0.04%	0.07%	0.07%	-
R JPY	JPY	0.72%	0.75%	0.75%	-
R EUR	EUR	0.72%	0.75%	0.75%	-
R dy GBP	GBP	0.72%	0.75%	0.75%	-
HZ EUR	EUR	0.09%	0.12%	0.12%	-
Pictet - Pacific Ex Japan Index					
P USD	USD	0.44%	0.44%	0.44%	-
P dy USD	USD	0.44%	0.44%	0.44%	-
P EUR	EUR	0.44%	0.44%	0.44%	-
I USD	USD	0.29%	0.29%	0.29%	-
I EUR	EUR	0.29%	0.29%	0.29%	-
I GBP	GBP	0.29%	0.29%	0.29%	-
IS USD	USD	0.29%	0.29%	0.29%	-
IS EUR	EUR	0.30%	0.31%	0.31%	-
J USD	USD	0.15%	0.15%	0.15%	-
Z USD	USD	0.06%	0.06%	0.06%	-
R USD	USD	0.74%	0.74%	0.74%	-
R EUR	EUR	0.74%	0.74%	0.74%	-
R dy GBP	GBP	0.74%	0.74%	0.74%	-
Pictet - Digital					
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	1.08%	1.09%	1.09%	-
I dy USD	USD	1.08%	1.09%	1.09%	-
I EUR	EUR	1.08%	1.09%	1.09%	-
I dy GBP	GBP	1.08%	1.09%	1.09%	-
I JPY	JPY	1.08%	1.09%	1.09%	-
Z USD	USD	0.10%	0.10%	0.10%	-
Z EUR	EUR	0.09%	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 EUR	EUR	1.13%	1.14%	1.14%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER") (Apéndice no auditado) (continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO PRÉSTAMOS DE VALORES	SFAMA TER INCLUYENDO CUOTAS DE DESEMPEÑO	SFAMA TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO
Pictet - Digital (continuación)					
HZ CHF	CHF	0.15%	0.15%	0.15%	-
HR EUR	EUR	2.74%	2.74%	2.74%	-
Pictet - Biotech					
P USD	USD	1.99%	1.99%	1.99%	-
P dy USD	USD	1.99%	1.99%	1.99%	-
P EUR	EUR	1.99%	1.99%	1.99%	-
P dy GBP	GBP	1.99%	1.99%	1.99%	-
I USD	USD	1.09%	1.09%	1.09%	-
I EUR	EUR	1.09%	1.09%	1.09%	-
I dy GBP	GBP	1.09%	1.09%	1.09%	-
Z USD	USD	0.10%	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 EUR	EUR	1.14%	1.14%	1.14%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	0.15%	0.15%	-
HR AUD	AUD	2.74%	2.74%	2.74%	-
HR EUR	EUR	2.74%	2.74%	2.74%	-
HR dm ZAR	ZAR	2.74%	2.75%	2.75%	-
Pictet - Premium Brands					
P EUR	EUR	1.98%	1.98%	1.98%	-
P dy EUR	EUR	1.98%	1.98%	1.98%	-
P dy GBP	GBP	1.98%	1.98%	1.98%	-
P USD	USD	1.98%	1.98%	1.98%	-
I EUR	EUR	1.07%	1.08%	1.08%	-
I dy EUR	EUR	1.08%	1.08%	1.08%	-
I dy GBP	GBP	1.08%	1.08%	1.08%	-
I USD	USD	1.08%	1.08%	1.08%	-
Z EUR	EUR	0.09%	0.09%	0.09%	-
R EUR	EUR	2.68%	2.68%	2.68%	-
R USD	USD	2.68%	2.68%	2.68%	-
HP CHF	CHF	2.03%	2.04%	2.04%	-
HP SGD	SGD	2.03%	2.04%	2.04%	-
HP USD	USD	2.03%	2.04%	2.04%	-
HI CHF	CHF	1.13%	1.13%	1.13%	-
HI USD	USD	1.12%	1.13%	1.13%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	0.15%	0.15%	-
HR AUD	AUD	2.73%	2.74%	2.74%	-
HR USD	USD	2.73%	2.74%	2.74%	-
HR dm ZAR	ZAR	2.73%	2.74%	2.74%	-
Pictet - Water					
P EUR	EUR	1.99%	1.99%	1.99%	-
P dy EUR	EUR	1.99%	1.99%	1.99%	-
P dy GBP	GBP	1.99%	1.99%	1.99%	-
P USD	USD	1.99%	1.99%	1.99%	-
I EUR	EUR	1.08%	1.09%	1.09%	-
I dy EUR	EUR	1.08%	1.09%	1.09%	-
I dy GBP	GBP	1.08%	1.09%	1.09%	-
I USD	USD	1.08%	1.09%	1.09%	-
Z EUR	EUR	0.09%	0.10%	0.10%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER") (Apéndice no auditado) (continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO PRÉSTAMOS DE VALORES	SFAMA TER INCLUYENDO CUOTAS DE DESEMPEÑO	SFAMA TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO
Pictet - Water (continuación)					
Z GBP	GBP	0.09%	0.10%	0.10%	-
R EUR	EUR	2.69%	2.69%	2.69%	-
R USD	USD	2.69%	2.69%	2.69%	-
HP CHF	CHF	2.03%	2.04%	2.04%	-
HP USD	USD	2.03%	2.04%	2.04%	-
HI CHF	CHF	1.13%	1.14%	1.14%	-
HI USD	USD	1.13%	1.13%	1.13%	-
HR USD	USD	2.73%	2.74%	2.74%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	0.15%	0.15%	-
Pictet - Indian Equities					
P USD	USD	1.72%	1.72%	1.72%	-
P dy USD	USD	1.72%	1.72%	1.72%	-
P EUR	EUR	1.72%	1.72%	1.72%	-
P dy GBP	GBP	1.72%	1.72%	1.72%	-
I USD	USD	1.01%	1.01%	1.01%	-
I EUR	EUR	1.01%	1.01%	1.01%	-
I GBP	GBP	1.01%	1.01%	1.01%	-
Z USD	USD	0.10%	0.10%	0.10%	-
Z dy USD	USD	0.10%	0.10%	0.10%	-
Z JPY	JPY	0.11%	0.11%	0.11%	-
R USD	USD	2.32%	2.32%	2.32%	-
R EUR	EUR	2.32%	2.32%	2.32%	-
HZ GBP	GBP	0.16%	0.16%	0.16%	-
Pictet - Japanese Equity Opportunities					
P JPY	JPY	1.55%	1.57%	1.57%	-
P dy JPY	JPY	1.55%	1.57%	1.57%	-
P EUR	EUR	1.55%	1.57%	1.57%	-
P GBP	GBP	1.55%	1.57%	1.57%	-
P USD	USD	1.55%	1.57%	1.57%	-
I JPY	JPY	0.87%	0.89%	0.89%	-
I EUR	EUR	0.87%	0.89%	0.89%	-
I GBP	GBP	0.87%	0.89%	0.89%	-
I USD	USD	0.87%	0.89%	0.89%	-
J dy GBP	GBP	0.64%	0.66%	0.66%	-
Z JPY	JPY	0.06%	0.08%	0.08%	-
R JPY	JPY	2.05%	2.07%	2.07%	-
R EUR	EUR	2.05%	2.07%	2.07%	-
HP EUR	EUR	1.60%	1.62%	1.62%	-
HP USD	USD	1.60%	1.62%	1.62%	-
HI EUR	EUR	0.92%	0.94%	0.94%	-
HI GBP	GBP	0.92%	0.94%	0.94%	-
HI USD	USD	0.91%	0.93%	0.93%	-
HZ GBP	GBP	0.11%	0.13%	0.13%	-
HR EUR	EUR	2.10%	2.12%	2.12%	-
HR USD	USD	2.10%	2.12%	2.12%	-
Pictet - Asian Equities Ex Japan					
P USD	USD	1.74%	1.74%	1.74%	-
P dy USD	USD	1.74%	1.74%	1.74%	-
P EUR	EUR	1.74%	1.74%	1.74%	-
I USD	USD	1.03%	1.03%	1.03%	-
I EUR	EUR	1.03%	1.03%	1.03%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER") (Apéndice no auditado) (continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO PRÉSTAMOS DE VALORES	SFAMA TER INCLUYENDO CUOTAS DE DESEMPEÑO	SFAMA TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO
Pictet - Asian Equities Ex Japan (continuación)					
I GBP	GBP	1.03%	1.03%	1.03%	-
Z USD	USD	0.12%	0.12%	0.12%	-
R USD	USD	2.34%	2.34%	2.34%	-
R EUR	EUR	2.34%	2.34%	2.34%	-
HP EUR	EUR	1.80%	1.80%	1.80%	-
HI EUR	EUR	1.08%	1.08%	1.08%	-
HZ GBP	GBP	0.18%	0.18%	0.18%	-
HR EUR	EUR	2.40%	2.40%	2.40%	-
Pictet - China Equities					
P USD	USD	1.74%	1.74%	1.74%	-
P dy USD	USD	1.74%	1.74%	1.74%	-
P EUR	EUR	1.73%	1.74%	1.74%	-
P dy GBP	GBP	1.73%	1.74%	1.74%	-
I USD	USD	1.02%	1.02%	1.02%	-
I EUR	EUR	1.02%	1.02%	1.02%	-
I GBP	GBP	1.02%	1.02%	1.02%	-
Z USD	USD	0.11%	0.11%	0.11%	-
R USD	USD	2.34%	2.34%	2.34%	-
R EUR	EUR	2.34%	2.34%	2.34%	-
HZ GBP	GBP	0.17%	0.17%	0.17%	-
HZ HKD	HKD	0.16%	0.16%	0.16%	-
Pictet - Japanese Equity Selection					
P JPY	JPY	1.48%	1.50%	1.50%	-
P dy JPY	JPY	1.48%	1.50%	1.50%	-
P EUR	EUR	1.48%	1.50%	1.50%	-
P dy GBP	GBP	1.48%	1.50%	1.50%	-
I JPY	JPY	0.87%	0.89%	0.89%	-
I EUR	EUR	0.88%	0.89%	0.89%	-
I GBP	GBP	0.87%	0.89%	0.89%	-
I USD	USD	0.88%	0.89%	0.89%	-
Z JPY	JPY	0.06%	0.08%	0.08%	-
R JPY	JPY	1.99%	2.00%	2.00%	-
R EUR	EUR	1.98%	2.00%	2.00%	-
HP EUR	EUR	1.53%	1.55%	1.55%	-
HP USD	USD	1.53%	1.55%	1.55%	-
HI EUR	EUR	0.92%	0.94%	0.94%	-
HI GBP	GBP	0.91%	0.93%	0.93%	-
HI USD	USD	0.92%	0.94%	0.94%	-
HZ GBP	GBP	0.11%	0.13%	0.13%	-
HR EUR	EUR	2.03%	2.05%	2.05%	-
Pictet - Health					
P USD	USD	2.01%	2.01%	2.01%	-
P dy USD	USD	2.01%	2.01%	2.01%	-
P EUR	EUR	2.01%	2.01%	2.01%	-
P dy GBP	GBP	2.01%	2.01%	2.01%	-
I USD	USD	1.11%	1.11%	1.11%	-
I dy USD	USD	1.11%	1.11%	1.11%	-
I EUR	EUR	1.11%	1.11%	1.11%	-
I dy GBP	GBP	1.11%	1.11%	1.11%	-
Z USD	USD	0.12%	0.12%	0.12%	-
Z EUR	EUR	0.12%	0.12%	0.12%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER") (Apéndice no auditado) (continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO PRÉSTAMOS DE VALORES	SFAMA TER INCLUYENDO CUOTAS DE DESEMPEÑO	SFAMA TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO
Pictet - Health (continuación)					
R USD	USD	2.71%	2.71%	2.71%	-
R EUR	EUR	2.71%	2.71%	2.71%	-
HP EUR	EUR	2.06%	2.06%	2.06%	-
HI EUR	EUR	1.16%	1.16%	1.16%	-
HZ CHF	CHF	0.17%	0.17%	0.17%	-
HR EUR	EUR	2.76%	2.76%	2.76%	-
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	0.58%	0.59%	0.59%	-
I USD	USD	0.39%	0.40%	0.40%	-
I dy USD	USD	0.38%	0.39%	0.39%	-
I EUR	EUR	0.39%	0.40%	0.40%	-
I GBP	GBP	0.39%	0.40%	0.40%	-
IS USD	USD	0.38%	0.39%	0.39%	-
IS EUR	EUR	0.39%	0.40%	0.40%	-
J USD	USD	0.25%	0.26%	0.26%	-
JS USD	USD	0.25%	0.26%	0.26%	-
Z USD	USD	0.11%	0.12%	0.12%	-
R USD	USD	0.78%	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	0.45%	0.47%	0.47%	-
P dy EUR	EUR	0.44%	0.45%	0.45%	-
IS EUR	EUR	0.29%	0.31%	0.31%	-
IS GBP	GBP	0.30%	0.32%	0.32%	-
J EUR	EUR	0.15%	0.16%	0.16%	-
JS EUR	EUR	0.14%	0.15%	0.15%	-
Z EUR	EUR	0.07%	0.09%	0.09%	-
R EUR	EUR	0.74%	0.76%	0.76%	-
R dy GBP	GBP	0.75%	0.76%	0.76%	-
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	1.08%	1.08%	1.08%	-
I dy USD	USD	1.08%	1.08%	1.08%	-
I EUR	EUR	1.08%	1.08%	1.08%	-
I dy GBP	GBP	1.08%	1.08%	1.08%	-
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	1.13%	1.13%	1.13%	-
HI EUR	EUR	1.13%	1.13%	1.13%	-
HR EUR	EUR	2.74%	2.74%	2.74%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	0.15%	0.15%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER") (Apéndice no auditado) (continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO PRÉSTAMOS DE VALORES	SFAMA TER INCLUYENDO CUOTAS DE DESEMPEÑO	SFAMA TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO
Pictet - Clean Energy					
P USD	USD	1.94%	1.99%	1.99%	-
P dy USD	USD	1.94%	1.99%	1.99%	-
P EUR	EUR	1.94%	1.99%	1.99%	-
P dy GBP	GBP	1.94%	1.99%	1.99%	-
I USD	USD	1.04%	1.09%	1.09%	-
I dy USD	USD	1.03%	1.09%	1.09%	-
I EUR	EUR	1.04%	1.09%	1.09%	-
I dy EUR	EUR	1.04%	1.09%	1.09%	-
I dy GBP	GBP	1.04%	1.09%	1.09%	-
J USD	USD	0.76%	0.81%	0.81%	-
J dy USD	USD	0.76%	0.81%	0.81%	-
J EUR	EUR	0.76%	0.81%	0.81%	-
J dy EUR	EUR	0.77%	0.81%	0.81%	-
J dy GBP	GBP	0.72%	0.82%	0.82%	-
Z USD	USD	0.05%	0.10%	0.10%	-
Z dy EUR	EUR	0.04%	0.10%	0.10%	-
K USD	USD	1.55%	1.60%	1.60%	-
K EUR	EUR	1.55%	1.60%	1.60%	-
R USD	USD	2.64%	2.69%	2.69%	-
R EUR	EUR	2.64%	2.69%	2.69%	-
HP EUR	EUR	1.98%	2.04%	2.04%	-
HI EUR	EUR	1.09%	1.14%	1.14%	-
HZ CHF	CHF	0.10%	0.15%	0.15%	-
HR AUD	AUD	2.69%	2.74%	2.74%	-
HR EUR	EUR	2.69%	2.74%	2.74%	-
HR dm ZAR	ZAR	2.69%	2.74%	2.74%	-
Pictet - Russian Equities					
P USD	USD	1.64%	1.64%	1.64%	-
P dy USD	USD	1.64%	1.65%	1.65%	-
P EUR	EUR	1.64%	1.65%	1.65%	-
P dy EUR	EUR	1.61%	1.61%	1.61%	-
P dy GBP	GBP	1.63%	1.63%	1.63%	-
I USD	USD	0.99%	0.99%	0.99%	-
I dy USD	USD	0.96%	0.97%	0.97%	-
I EUR	EUR	1.01%	1.01%	1.01%	-
I GBP	GBP	0.98%	0.99%	0.99%	-
Z USD	USD	0.17%	0.18%	0.18%	-
Z EUR	EUR	0.16%	0.16%	0.16%	-
R USD	USD	2.11%	2.12%	2.12%	-
R EUR	EUR	2.17%	2.17%	2.17%	-
HP EUR	EUR	1.68%	1.68%	1.68%	-
HP dy EUR	EUR	1.65%	1.66%	1.66%	-
HI EUR	EUR	1.05%	1.05%	1.05%	-
HZ EUR	EUR	0.22%	0.22%	0.22%	-
HZ GBP	GBP	0.21%	0.22%	0.22%	-
HR AUD	AUD	2.05%	2.05%	2.05%	-
HR EUR	EUR	2.22%	2.22%	2.22%	-
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%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER") (Apéndice no auditado) (continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO PRÉSTAMOS DE VALORES	SFAMA TER INCLUYENDO CUOTAS DE DESEMPEÑO	SFAMA TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO
Pictet - Timber (continuación)					
I USD	USD	1.09%	1.09%	1.09%	-
I EUR	EUR	1.09%	1.09%	1.09%	-
I dy GBP	GBP	1.09%	1.09%	1.09%	-
J dy EUR	EUR	0.80%	0.81%	0.81%	-
J GBP	GBP	0.78%	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	2.73%	2.73%	2.73%	-
HR EUR	EUR	2.75%	2.75%	2.75%	-
HR dm ZAR	ZAR	2.75%	2.75%	2.75%	-
Pictet - Nutrition					
P EUR	EUR	1.99%	2.00%	2.00%	-
P dy EUR	EUR	1.99%	2.00%	2.00%	-
P dy GBP	GBP	1.99%	2.00%	2.00%	-
P USD	USD	1.99%	2.00%	2.00%	-
P dy USD	USD	1.99%	2.00%	2.00%	-
I EUR	EUR	1.09%	1.10%	1.10%	-
I dy EUR	EUR	1.09%	1.10%	1.10%	-
I dy GBP	GBP	1.09%	1.10%	1.10%	-
I USD	USD	1.09%	1.10%	1.10%	-
I dy USD	USD	1.09%	1.09%	1.09%	-
J dy GBP	GBP	0.76%	0.77%	0.77%	-
Z EUR	EUR	0.10%	0.11%	0.11%	-
R EUR	EUR	2.69%	2.70%	2.70%	-
R USD	USD	2.69%	2.70%	2.70%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	0.16%	0.16%	-
HR USD	USD	2.74%	2.75%	2.75%	-
Pictet - Global Megatrend Selection					
P USD	USD	1.99%	2.00%	2.00%	-
P dy USD	USD	1.99%	2.00%	2.00%	-
P CHF	CHF	1.99%	2.00%	2.00%	-
P EUR	EUR	1.99%	2.00%	2.00%	-
P dy EUR	EUR	1.99%	2.00%	2.00%	-
P dy GBP	GBP	1.99%	2.00%	2.00%	-
P HKD	HKD	1.99%	2.00%	2.00%	-
I USD	USD	1.09%	1.10%	1.10%	-
I CHF	CHF	1.09%	1.10%	1.10%	-
I EUR	EUR	1.09%	1.10%	1.10%	-
I dy EUR	EUR	1.09%	1.10%	1.10%	-
I dy GBP	GBP	1.09%	1.10%	1.10%	-
Z USD	USD	0.10%	0.11%	0.11%	-
Z JPY	JPY	0.10%	0.11%	0.11%	-
R USD	USD	2.89%	2.90%	2.90%	-
R EUR	EUR	2.89%	2.90%	2.90%	-
HP AUD	AUD	2.04%	2.05%	2.05%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER") (Apéndice no auditado) (continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO PRÉSTAMOS DE VALORES	SFAMA TER INCLUYENDO CUOTAS DE DESEMPEÑO	SFAMA TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO
Pictet - Global Megatrend Selection (continuación)					
HP EUR	EUR	2.04%	2.05%	2.05%	-
HI EUR	EUR	1.14%	1.15%	1.15%	-
H2I BRL-USD	USD	1.23%	1.24%	1.24%	-
HR EUR	EUR	2.94%	2.95%	2.95%	-
Pictet - Global Environmental Opportunities					
P EUR	EUR	2.00%	2.00%	2.00%	-
P dy EUR	EUR	2.00%	2.00%	2.00%	-
P CHF	CHF	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	1.09%	1.10%	1.10%	-
I dy EUR	EUR	1.10%	1.10%	1.10%	-
I CHF	CHF	1.09%	1.10%	1.10%	-
I dy GBP	GBP	1.09%	1.10%	1.10%	-
I USD	USD	1.10%	1.10%	1.10%	-
I dy USD	USD	1.09%	1.10%	1.10%	-
J EUR	EUR	0.93%	0.93%	0.93%	-
J dy EUR	EUR	0.93%	0.93%	0.93%	-
J GBP	GBP	0.93%	0.93%	0.93%	-
J dy GBP	GBP	0.93%	0.93%	0.93%	-
Z EUR	EUR	0.11%	0.11%	0.11%	-
Z GBP	GBP	0.11%	0.11%	0.11%	-
Z USD	USD	0.11%	0.11%	0.11%	-
R EUR	EUR	2.70%	2.70%	2.70%	-
R USD	USD	2.70%	2.70%	2.70%	-
HP USD	USD	2.05%	2.05%	2.05%	-
H1J CHF	CHF	0.98%	0.98%	0.98%	-
H1J EUR	EUR	0.98%	0.98%	0.98%	-
H1J USD	USD	0.98%	0.98%	0.98%	-
HZ CHF	CHF	0.16%	0.16%	0.16%	-
H1Z JPY	JPY	0.16%	0.16%	0.16%	-
H1D1 CHF	CHF	1.01%	1.02%	1.02%	-
H1D1 EUR	EUR	1.01%	1.02%	1.02%	-
H1D1 dy GBP	GBP	1.02%	1.02%	1.02%	-
H1D1 USD	USD	1.01%	1.01%	1.01%	-
HR AUD	AUD	2.75%	2.75%	2.75%	-
HR dm ZAR	ZAR	2.75%	2.75%	2.75%	-
Pictet - SmartCity					
P EUR	EUR	1.95%	1.97%	1.97%	-
P dm EUR	EUR	1.95%	1.97%	1.97%	-
P dy EUR	EUR	1.95%	1.97%	1.97%	-
P CHF	CHF	1.95%	1.97%	1.97%	-
P dy CHF	CHF	1.95%	1.97%	1.97%	-
P dy GBP	GBP	1.55%	1.57%	1.57%	-
P dy SGD	SGD	1.95%	1.97%	1.97%	-
P USD	USD	1.95%	1.97%	1.97%	-
P dy USD	USD	1.95%	1.97%	1.97%	-
I EUR	EUR	1.07%	1.09%	1.09%	-
I dy EUR	EUR	1.07%	1.09%	1.09%	-
I CHF	CHF	1.07%	1.09%	1.09%	-
I dy CHF	CHF	1.07%	1.09%	1.09%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER") (Apéndice no auditado) (continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO PRÉSTAMOS DE VALORES	SFAMA TER INCLUYENDO CUOTAS DE DESEMPEÑO	SFAMA TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO
Pictet - SmartCity (continuación)					
I dy GBP	GBP	0.87%	0.89%	0.89%	-
I USD	USD	1.07%	1.09%	1.09%	-
I dy USD	USD	1.07%	1.09%	1.09%	-
Z EUR	EUR	0.08%	0.10%	0.10%	-
Z JPY	JPY	0.08%	0.10%	0.10%	-
Z USD	USD	0.08%	0.10%	0.10%	-
R EUR	EUR	2.65%	2.67%	2.67%	-
R dy EUR	EUR	2.65%	2.67%	2.67%	-
R USD	USD	2.65%	2.67%	2.67%	-
R dy USD	USD	2.65%	2.67%	2.67%	-
HP dy AUD	AUD	2.00%	2.02%	2.02%	-
HP dy GBP	GBP	2.00%	2.02%	2.02%	-
HP dy HKD	HKD	2.00%	2.02%	2.02%	-
HP USD	USD	2.00%	2.02%	2.02%	-
HP dy USD	USD	2.00%	2.02%	2.02%	-
HZ CHF	CHF	0.13%	0.15%	0.15%	-
HR dy AUD	AUD	2.70%	2.72%	2.72%	-
HR USD	USD	2.70%	2.72%	2.72%	-
HR dy USD	USD	2.70%	2.72%	2.72%	-
HR dy ZAR	ZAR	2.70%	2.72%	2.72%	-
Pictet - China Index					
P USD	USD	0.67%	0.68%	0.68%	-
P EUR	EUR	0.68%	0.68%	0.68%	-
I USD	USD	0.43%	0.43%	0.43%	-
I EUR	EUR	0.42%	0.43%	0.43%	-
I GBP	GBP	0.43%	0.44%	0.44%	-
IS USD	USD	0.42%	0.43%	0.43%	-
IS EUR	EUR	0.42%	0.43%	0.43%	-
J USD	USD	0.24%	0.24%	0.24%	-
Z USD	USD	0.10%	0.10%	0.10%	-
Z CHF	CHF	0.09%	0.09%	0.09%	-
R USD	USD	0.93%	0.94%	0.94%	-
R EUR	EUR	0.93%	0.93%	0.93%	-
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities					
P USD	USD	2.03%	2.03%	2.03%	-
P EUR	EUR	2.03%	2.03%	2.03%	-
P dy EUR	EUR	2.03%	2.03%	2.03%	-
P GBP	GBP	2.04%	2.04%	2.04%	-
I USD	USD	1.23%	1.23%	1.23%	-
I EUR	EUR	1.21%	1.21%	1.21%	-
I GBP	GBP	1.22%	1.22%	1.22%	-
Z USD	USD	0.25%	0.25%	0.25%	-
R USD	USD	2.73%	2.73%	2.73%	-
R EUR	EUR	2.73%	2.73%	2.73%	-
Pictet - Quest Global Sustainable Equities					
P USD	USD	1.27%	1.27%	1.27%	-
P dy USD	USD	1.27%	1.27%	1.27%	-
P EUR	EUR	1.27%	1.27%	1.27%	-
I USD	USD	0.77%	0.77%	0.77%	-
I dy USD	USD	0.77%	0.77%	0.77%	-
I EUR	EUR	0.77%	0.77%	0.77%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER") (Apéndice no auditado) (continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO PRÉSTAMOS DE VALORES	SFAMA TER INCLUYENDO CUOTAS DE DESEMPEÑO	SFAMA TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO
Pictet - Quest Global Sustainable Equities (continuación)					
I dy EUR	EUR	0.77%	0.77%	0.77%	-
I GBP	GBP	0.77%	0.77%	0.77%	-
Z USD	USD	0.08%	0.08%	0.08%	-
Z EUR	EUR	0.08%	0.08%	0.08%	-
R USD	USD	1.97%	1.97%	1.97%	-
R dm USD	USD	1.97%	1.97%	1.97%	-
R EUR	EUR	1.97%	1.97%	1.97%	-
R dm EUR	EUR	1.97%	1.97%	1.97%	-
HP CHF	CHF	1.32%	1.32%	1.32%	-
HP EUR	EUR	1.32%	1.32%	1.32%	-
HI CHF	CHF	0.81%	0.81%	0.81%	-
HI EUR	EUR	0.82%	0.82%	0.82%	-
HZ CHF	CHF	0.13%	0.13%	0.13%	-
HZ GBP	GBP	0.13%	0.13%	0.13%	-
Pictet - Robotics					
P USD	USD	1.98%	1.98%	1.98%	-
P dy USD	USD	1.98%	1.98%	1.98%	-
P EUR	EUR	1.98%	1.98%	1.98%	-
P dy EUR	EUR	1.98%	1.98%	1.98%	-
I USD	USD	1.07%	1.07%	1.07%	-
I dy USD	USD	1.07%	1.07%	1.07%	-
I EUR	EUR	1.07%	1.07%	1.07%	-
I dy EUR	EUR	1.07%	1.07%	1.07%	-
I GBP	GBP	1.07%	1.07%	1.07%	-
Z USD	USD	0.09%	0.09%	0.09%	-
Z EUR	EUR	0.09%	0.09%	0.09%	-
R USD	USD	2.68%	2.68%	2.68%	-
R EUR	EUR	2.68%	2.68%	2.68%	-
HP CHF	CHF	2.03%	2.03%	2.03%	-
HP EUR	EUR	2.03%	2.03%	2.03%	-
HI CHF	CHF	1.12%	1.12%	1.12%	-
HI EUR	EUR	1.12%	1.12%	1.12%	-
HZ CHF	CHF	0.14%	0.14%	0.14%	-
HR AUD	AUD	2.72%	2.72%	2.72%	-
HR EUR	EUR	2.73%	2.73%	2.73%	-
HR dm ZAR	ZAR	2.73%	2.73%	2.73%	-
Pictet - Global Equities Diversified Alpha					
I EUR	EUR	0.12%	0.12%	0.12%	1.56%
I CHF	CHF	0.12%	0.12%	0.12%	1.56%
I USD	USD	0.11%	0.11%	0.11%	1.55%
Z EUR	EUR	0.03%	0.03%	0.03%	1.46%
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	0.67%	0.67%	0.67%	-
Z USD	USD	0.11%	0.11%	0.11%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER") (Apéndice no auditado) (continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO PRÉSTAMOS DE VALORES	SFAMA TER INCLUYENDO CUOTAS DE DESEMPEÑO	SFAMA TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO
Pictet - Global Thematic Opportunities (continuación)					
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%	2.90%	2.90%	-
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	1.66%	1.66%	1.66%	1.98%
I EUR	EUR	1.18%	1.18%	1.18%	1.50%
R EUR	EUR	2.08%	2.08%	2.08%	2.40%
Pictet - Human					
P USD	USD	2.00%	2.00%	2.00%	-
P EUR	EUR	2.00%	2.00%	2.00%	-
P GBP	GBP	2.00%	2.01%	2.01%	-
I USD	USD	1.10%	1.10%	1.10%	-
I EUR	EUR	1.10%	1.10%	1.10%	-
I GBP	GBP	1.10%	1.10%	1.10%	-
J EUR	EUR	0.73%	0.73%	0.73%	-
Z USD	USD	0.11%	0.11%	0.11%	-
Z EUR	EUR	0.12%	0.12%	0.12%	-
Z JPY	JPY	0.11%	0.11%	0.11%	-
R USD	USD	2.71%	2.71%	2.71%	-
R EUR	EUR	2.71%	2.71%	2.71%	-
HP CHF	CHF	2.05%	2.05%	2.05%	-
HP EUR	EUR	2.05%	2.05%	2.05%	-
HI CHF	CHF	1.15%	1.15%	1.15%	-
HI EUR	EUR	1.15%	1.15%	1.15%	-
HZ CHF	CHF	0.16%	0.16%	0.16%	-
HZ EUR	EUR	0.17%	0.17%	0.17%	-
HR EUR	EUR	2.76%	2.76%	2.76%	-
Pictet - Positive Change					
P USD	USD	1.50%	1.50%	1.50%	-
P CHF	CHF	1.50%	1.50%	1.50%	-
P EUR	EUR	1.50%	1.50%	1.50%	-
P dy EUR	EUR	1.51%	1.51%	1.51%	-
I USD	USD	0.90%	0.90%	0.90%	-
I CHF	CHF	0.90%	0.90%	0.90%	-
I EUR	EUR	0.90%	0.90%	0.90%	-
I dy EUR	EUR	0.90%	0.90%	0.90%	-
I GBP	GBP	0.92%	0.92%	0.92%	-
I JPY	JPY	0.90%	0.90%	0.90%	-
Z CHF	CHF	0.12%	0.12%	0.12%	-
E USD	USD	0.53%	0.53%	0.53%	-
E CHF	CHF	0.53%	0.53%	0.53%	-
E EUR	EUR	0.52%	0.52%	0.52%	-
E GBP	GBP	0.49%	0.49%	0.49%	-
E JPY	JPY	0.54%	0.54%	0.54%	-
R USD	USD	1.99%	1.99%	1.99%	-
R EUR	EUR	2.01%	2.01%	2.01%	-
HP CHF	CHF	1.54%	1.54%	1.54%	-
HP EUR	EUR	1.55%	1.55%	1.55%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER") (Apéndice no auditado) (continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO PRÉSTAMOS DE VALORES	SFAMA TER INCLUYENDO CUOTAS DE DESEMPEÑO	SFAMA TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO
Pictet - Positive Change (continuación)					
HI CHF	CHF	0.96%	0.96%	0.96%	-
HI EUR	EUR	0.96%	0.96%	0.96%	-
HE CHF	CHF	0.58%	0.58%	0.58%	-
HE EUR	EUR	0.57%	0.57%	0.57%	-
HR EUR	EUR	2.04%	2.04%	2.04%	-
Pictet - Multi Asset Global Opportunities					
P EUR	EUR	1.20%	1.21%	1.20%	-
P dy EUR	EUR	1.20%	1.20%	1.20%	-
PX EUR	EUR	1.32%	1.32%	1.32%	-
I EUR	EUR	0.71%	0.72%	0.72%	-
I dm EUR	EUR	0.71%	0.72%	0.72%	-
I dy EUR	EUR	0.71%	0.74%	0.72%	-
IX EUR	EUR	0.76%	0.77%	0.77%	-
ZX EUR	EUR	0.10%	0.11%	0.11%	-
R EUR	EUR	1.78%	1.78%	1.78%	-
R dm EUR	EUR	1.78%	1.78%	1.78%	-
HP CHF	CHF	1.25%	1.26%	1.25%	-
HP GBP	GBP	1.25%	1.25%	1.25%	-
HP dy GBP	GBP	1.24%	1.25%	1.25%	-
HP USD	USD	1.25%	1.25%	1.25%	-
HI CHF	CHF	0.76%	0.77%	0.77%	-
HI GBP	GBP	0.77%	0.78%	0.77%	-
HI USD	USD	0.77%	0.79%	0.77%	-
HR CHF	CHF	1.83%	1.84%	1.84%	-
Pictet - Global Dynamic Allocation					
P USD	USD	1.28%	1.28%	1.28%	1.40%
I USD	USD	0.73%	0.73%	0.73%	0.84%
Z USD	USD	0.07%	0.07%	0.07%	0.19%
E USD	USD	0.35%	0.35%	0.35%	0.47%
R USD	USD	1.68%	1.68%	1.68%	1.80%
Pictet - Emerging Markets Multi Asset					
P USD	USD	1.46%	1.46%	1.46%	1.64%
P EUR	EUR	1.46%	1.46%	1.46%	1.64%
I USD	USD	0.80%	0.80%	0.80%	0.97%
I dy USD	USD	0.80%	0.80%	0.80%	0.98%
I EUR	EUR	0.79%	0.79%	0.79%	0.97%
Z USD	USD	0.10%	0.10%	0.10%	0.28%
R USD	USD	2.00%	2.00%	2.00%	2.18%
R EUR	EUR	2.00%	2.00%	2.00%	2.18%
HP CHF	CHF	1.51%	1.51%	1.51%	1.69%
HP EUR	EUR	1.51%	1.51%	1.51%	1.68%
HI CHF	CHF	0.84%	0.84%	0.84%	1.02%
HI EUR	EUR	0.84%	0.84%	0.84%	1.02%
HI dy GBP	GBP	0.84%	0.84%	0.84%	1.02%
HZ EUR	EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.33%
HZ GBP	GBP	0.16%	0.16%	0.16%	0.33%
HZ HKD	HKD	0.16%	0.16%	0.16%	0.33%
HR EUR	EUR	2.05%	2.05%	2.05%	2.23%
HR dm EUR	EUR	2.05%	2.05%	2.05%	2.23%

Ratio De Gastos Totales ("TER") (Apéndice no auditado) (continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO PRÉSTAMOS DE VALORES	SFAMA TER INCLUYENDO CUOTAS DE DESEMPEÑO	SFAMA TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO
Pictet - Short-Term Money Market CHF					
P	CHF	0.12%	0.12%	0.12%	-
P dy	CHF	0.12%	0.12%	0.12%	-
I	CHF	0.11%	0.11%	0.11%	-
Z	CHF	0.04%	0.04%	0.04%	-
Z dy	CHF	0.02%	0.02%	0.02%	-
R	CHF	0.15%	0.15%	0.15%	-
Pictet - Short-Term Money Market USD					
P	USD	0.25%	0.25%	0.25%	-
P dy	USD	0.25%	0.25%	0.25%	-
I	USD	0.14%	0.14%	0.14%	-
I dy	USD	0.14%	0.14%	0.14%	-
J	USD	0.12%	0.12%	0.12%	-
J dy	USD	0.11%	0.11%	0.11%	-
Z	USD	0.04%	0.04%	0.04%	-
R	USD	0.43%	0.43%	0.43%	-
Pictet - Short-Term Money Market EUR					
P	EUR	0.21%	0.21%	0.21%	-
P dy	EUR	0.21%	0.21%	0.21%	-
I	EUR	0.13%	0.13%	0.13%	-
I dy	EUR	0.13%	0.13%	0.13%	-
Z	EUR	0.04%	0.04%	0.04%	-
R	EUR	0.34%	0.34%	0.34%	-
Pictet - Short-Term Money Market JPY					
P	JPY	0.15%	0.15%	0.15%	-
P dy	JPY	0.15%	0.15%	0.15%	-
I	JPY	0.13%	0.13%	0.13%	-
Z	JPY	0.05%	0.05%	0.05%	-
R	JPY	0.20%	0.20%	0.20%	-
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD					
P	USD	0.19%	0.19%	0.19%	-
P dy	USD	0.19%	0.19%	0.19%	-
I	USD	0.15%	0.15%	0.15%	-
J dy	USD	0.15%	0.15%	0.15%	-
Z	USD	0.05%	0.05%	0.05%	-
R	USD	0.28%	0.28%	0.28%	-
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR					
P	EUR	0.13%	0.13%	0.13%	-
P dy	EUR	0.13%	0.13%	0.13%	-
I	EUR	0.10%	0.10%	0.10%	-
J	EUR	0.08%	0.08%	0.08%	-
Z	EUR	0.05%	0.05%	0.05%	-
R	EUR	0.26%	0.26%	0.26%	-

Rentabilidad (Apéndice no auditado)

La rentabilidad por clase de acciones se calculó comparando el valor liquidativo por acción a 30 de septiembre de 2022 con el valor liquidativo por acción a 30 de septiembre de 2021, 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 2022, 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 30 septiembre 2022, se registraron las siguientes rentabilidades:

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	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	-20.67%	-1.27%	0.79%
LU0128490793	P dy	EUR	-20.68%	-1.26%	0.83%
LU0128492062	I	EUR	-20.44%	-0.98%	1.07%
LU1432512843	J	EUR	-20.37%	-0.88%	1.22%
LU0211958987	Z	EUR	-20.06%	-0.49%	1.62%
LU0128492732	R	EUR	-20.91%	-1.56%	0.50%
LU0174583616	HP CHF	CHF	-21.02%	-1.66%	0.36%
LU0174582725	HI CHF	CHF	-20.80%	-1.36%	0.65%
LU1164803360	HI JPY	JPY	-20.64%	-0.75%	1.01%
LU1151372718	HI USD	USD	-19.39%	-0.22%	2.90%
LU1330293892	HZ CHF	CHF	-20.44%	-0.85%	1.15%
Pictet - USD Government Bonds					
LU0128488383	P	USD	-13.20%	-4.02%	7.81%
LU0128488896	P dy	USD	-13.20%	-4.02%	7.81%
LU0128489514	I	USD	-13.04%	-3.84%	8.02%
LU0953042651	I dy	USD	-13.02%	-3.82%	8.04%
LU1654546347	I EUR	EUR	2.89%	-2.69%	0.42%
LU0222473018	Z	USD	-12.75%	-3.51%	8.37%
LU0128489860	R	USD	-13.37%	-4.21%	7.60%
LU2166021886	HP EUR	EUR	-14.56%	-4.90%	-0.45% *
LU1256216356	HP dy EUR	EUR	-14.55%	-4.88%	5.69%
LU1733284514	HI CHF	CHF	-14.67%	-5.04%	5.52%
LU1226265632	HI EUR	EUR	-14.42%	-4.76%	5.89%
LU1892687937	HI JPY	JPY	-14.36%	-4.41%	5.87%
Pictet - EUR Corporate Bonds					
LU0128470845	P	EUR	-16.85%	1.59%	-0.43%
LU0128471819	P dy	EUR	-16.85%	1.59%	-0.41%
LU0128472205	I	EUR	-16.53%	1.98%	-0.04%
LU0760711951	I dy	EUR	-16.51%	1.99%	-0.03%
LU0222474768	Z	EUR	-16.07%	2.55%	0.48%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Rentabilidad (Apéndice no auditado)(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	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)					
LU0207178400	Z dy	EUR	-16.06%	2.55%	0.49%
LU0128473435	R	EUR	-17.13%	1.24%	-0.76%
LU0592907975	R dm	EUR	-17.14%	1.25%	-0.77%
LU0174592799	HP CHF	CHF	-17.13%	1.24%	-0.84%
LU0174611334	HP USD	USD	-15.74%	2.33%	1.32%
LU0174586395	HI CHF	CHF	-16.79%	1.64%	-0.45%
LU1865324575	HI JPY	JPY	-16.55%	2.31%	-0.06%
LU0174610955	HI USD	USD	-15.40%	2.73%	1.73%
LU0541305891	HZ CHF	CHF	-16.40%	2.18%	0.05%
LU0829098697	HR CHF	CHF	-17.41%	0.89%	-1.19%
LU0736302406	HR USD	USD	-16.03%	1.97%	0.96%
Pictet - Global Emerging Debt					
LU0128467544	P USD	USD	-21.73%	2.81%	2.51%
LU0476845010	P dm USD	USD	-21.72%	2.81%	2.51%
LU0128468609	P dy USD	USD	-21.73%	2.81%	2.51%
LU0760711878	P dm HKD	HKD	-21.06%	3.25%	1.35%
LU0128469243	I USD	USD	-21.29%	3.38%	3.08%
LU1574073927	I dm USD	USD	-21.29%	3.38%	3.07%
LU0953040879	I dy USD	USD	-21.29%	3.38%	3.08%
LU0852478915	I EUR	EUR	-6.89%	4.60%	-4.17%
LU0962641436	I GBP	GBP	-4.92%	-0.88%	-1.75%
LU2155362036	A1 USD	USD	-20.96%	3.79%	3.82% *
LU1374913462	J USD	USD	-21.26%	3.41%	3.12%
LU0220644446	Z USD	USD	-20.74%	4.11%	3.78%
LU1970672686	Z dm USD	USD	-20.78%	4.19%	3.79%
LU0128469839	R USD	USD	-22.00%	2.45%	2.12%
LU0852478832	R dm USD	USD	-22.00%	2.45%	2.12%
LU0859266677	HP dm AUD	AUD	-22.48%	2.28%	0.69%
LU0170990948	HP CHF	CHF	-23.26%	1.50%	-0.20%
LU0170994346	HP EUR	EUR	-23.18%	1.75%	0.04%
LU0809803298	HP dy EUR	EUR	-23.18%	1.75%	0.05%
LU0170990518	HI CHF	CHF	-22.83%	2.08%	0.35%
LU0170991672	HI EUR	EUR	-22.76%	2.31%	0.59%
LU0788035094	HI dm EUR	EUR	-22.76%	2.31%	0.59%
LU0655939121	HI dy EUR	EUR	-22.76%	2.32%	0.59%
LU1120760852	HI dy GBP	GBP	-21.82%	2.98%	1.10%
LU0486607384	HI JPY	JPY	-22.44%	2.78%	0.95%
LU2300315848	HA2 dm EUR	EUR	-22.62%	-2.14% *	-
LU1374909940	HJ EUR	EUR	-22.73%	2.35%	0.63%
LU2109813811	HJ dy EUR	EUR	-22.73%	2.35%	-1.89% *
LU0978537115	HZ CHF	CHF	-22.30%	2.79%	1.03%
LU0476845952	HZ EUR	EUR	-22.21%	3.05%	1.28%
LU1077583059	HZ dm EUR	EUR	-22.21%	3.05%	1.27%
LU2317077431	HZ GBP	GBP	-21.28%	1.24% *	-
LU2317077514	HZ SGD	SGD	-20.89%	-0.28% *	-
LU0280438648	HR EUR	EUR	-23.46%	1.40%	-0.34%
LU0592907629	HR dm EUR	EUR	-23.45%	1.40%	-0.34%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Rentabilidad (Apéndice no auditado)(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	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	-12.65%	-2.56%	-0.17%
LU0303496011	P dy EUR	EUR	-12.65%	-2.56%	-0.16%
LU0133805894	P USD	USD	-26.47%	-3.53%	6.97%
LU0133805977	P dy USD	USD	-26.48%	-3.52%	6.97%
LU0303494743	I EUR	EUR	-12.35%	-2.23%	0.16%
LU0133805464	I USD	USD	-26.22%	-3.19%	7.32%
LU0303496870	Z EUR	EUR	-11.92%	-1.75%	0.66%
LU2236207523	Z dy EUR	EUR	-11.93%	-1.77% *	-
LU0303496367	R EUR	EUR	-12.91%	-2.84%	-0.45%
LU0133806512	R USD	USD	-26.69%	-3.82%	6.64%
Pictet - EUR High Yield					
LU0133807163	P	EUR	-16.76%	7.45%	-3.39%
LU0133807593	P dy	EUR	-16.76%	7.50%	-3.40%
LU0133806785	I	EUR	-16.33%	8.06%	-2.93%
LU1417284582	I dm	EUR	-16.32%	8.08%	-2.88%
LU0953041257	I dy	EUR	-16.33%	8.07%	-2.89%
LU0215400564	Z	EUR	-15.75%	8.80%	-2.24%
LU0133807916	R	EUR	-17.16%	6.96%	-3.85%
LU0592898299	R dm	EUR	-17.16%	6.96%	-3.86%
LU0174610443	HP CHF	CHF	-16.95%	7.15%	-3.75%
LU0861835444	HP USD	USD	-15.49%	8.33%	-1.54%
LU0174593094	HI CHF	CHF	-16.53%	7.74%	-3.21%
LU0763380275	HI USD	USD	-15.09%	8.91%	-1.04%
LU0969522449	HZ CHF	CHF	-15.95%	8.50%	-2.54%
LU0650147696	HR USD	USD	-15.94%	7.85%	-2.01%
LU1147738592	HR dm USD	USD	-15.94%	7.84%	-2.00%
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds					
LU0167158327	P	EUR	-5.50%	-0.41%	-0.42%
LU0167159309	P dy	EUR	-5.50%	-0.42%	-0.44%
LU0167154417	I	EUR	-5.34%	-0.23%	-0.25%
LU0222474925	Z	EUR	-5.08%	0.03%	0.02%
LU0167160653	R	EUR	-5.63%	-0.56%	-0.58%
LU0167162865	HP CHF	CHF	-5.80%	-0.76%	-0.85%
LU0167162196	HI CHF	CHF	-5.61%	-0.56%	-0.65%
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds					
LU0175073625	P	USD	-4.67%	0.09%	4.95%
LU0175074193	P dy	USD	-4.69%	0.07%	4.97%
LU1361553693	P EUR	EUR	12.76%	1.27%	-2.41%
LU0175073468	I	USD	-4.56%	0.23%	5.10%
LU2518694729	I dy	USD	-1.25% *	-	-
LU2334141400	I EUR	EUR	12.92%	4.31% *	-
LU0413859876	Z	USD	-4.25%	0.54%	5.43%
LU0175074516	R	USD	-4.81%	-0.06%	4.81%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Rentabilidad (Apéndice no auditado)(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	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	-12.13%	0.46%	-1.17%
LU0235319760	P dy	CHF	-12.13%	0.46%	-1.18%
LU0135487147	I	CHF	-11.94%	0.65%	-0.98%
LU1353454074	J	CHF	-11.86%	0.79%	-0.85%
LU1604475167	J dy	CHF	-11.86%	0.78%	-0.86%
LU0226301058	Z	CHF	-11.65%	1.03%	-0.61%
LU0135487733	R	CHF	-12.43%	0.11%	-1.54%
Pictet - EUR Government Bonds					
LU0241467587	P	EUR	-17.62%	-2.35%	0.26%
LU0241467744	P dy	EUR	-17.63%	-2.35%	0.26%
LU0241467157	I	EUR	-17.49%	-2.18%	0.45%
LU0953042495	I dy	EUR	-17.48%	-2.15%	0.45%
LU1164804095	J EUR	EUR	-17.44%	-2.11%	0.50%
LU0241484830	Z	EUR	-17.25%	-1.84%	0.78%
LU0241468122	R	EUR	-17.79%	-2.54%	0.06%
LU0241468718	HP CHF	CHF	-18.05%	-2.74%	-0.18%
LU0241468395	HI CHF	CHF	-17.88%	-2.55%	0.01%
LU1164803790	HJ dy GBP	GBP	-16.59%	-1.63%	1.17%
LU1164803873	HJ USD	USD	-16.36%	-1.43%	2.17%
LU1330293116	HZ CHF	CHF	-17.65%	-2.23%	0.34%
Pictet - Emerging Local Currency Debt					
LU0255798109	P USD	USD	-15.72%	3.55%	-2.79%
LU0476845101	P dm USD	USD	-15.72%	3.54%	-2.79%
LU0255798281	P dy USD	USD	-15.71%	3.53%	-2.79%
LU0280437673	P EUR	EUR	0.23%	4.56%	-9.29%
LU0785308635	P dm EUR	EUR	0.24%	4.53%	-9.28%
LU0992613405	P dy EUR	EUR	0.24%	4.56%	-9.28%
LU0366532132	P dy GBP	GBP	2.55%	-0.98%	-6.80%
LU0255798018	I USD	USD	-15.21%	4.15%	-2.21%
LU0760712090	I dy USD	USD	-15.22%	4.16%	-2.20%
LU0280437160	I EUR	EUR	0.83%	5.20%	-8.73%
LU0991816645	I dm EUR	EUR	0.84%	5.23%	-8.75%
LU0592907462	I dy EUR	EUR	0.84%	5.19%	-8.74%
LU0465232295	I dy GBP	GBP	3.15%	-0.38%	-6.22%
LU2066579876	J USD	USD	-15.07%	4.36%	-4.82% *
LU1970672843	J EUR	EUR	0.98%	5.36%	-8.58%
LU0541574017	J dy EUR	EUR	1.01%	5.40%	-8.57%
LU0255798521	Z USD	USD	-14.57%	4.96%	-1.53%
LU0474964540	Z dy USD	USD	-14.54%	4.99%	-1.48%
LU0496728618	Z dy EUR	EUR	1.64%	6.03%	-8.07%
LU0255798364	R USD	USD	-16.05%	3.11%	-3.23%
LU0627480956	R dm USD	USD	-16.06%	3.12%	-3.22%
LU0280437830	R EUR	EUR	-0.17%	4.15%	-9.69%
LU0785307660	R dm EUR	EUR	-0.19%	4.13%	-9.69%
LU0340553949	HP EUR	EUR	-17.51%	2.24%	-5.25%
LU0974644139	HI CHF	CHF	-16.98%	2.63%	-4.81%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Rentabilidad (Apéndice no auditado)(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	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)					
LU0340553600	HI EUR	EUR	-17.02%	2.85%	-4.66%
LU0606353232	HI dy EUR	EUR	-17.01%	2.88%	-4.68%
LU0897071535	HI dm GBP	GBP	-16.05%	3.46%	-4.24%
LU0643830432	HZ CHF	CHF	-16.31%	3.45%	-4.10%
LU2317076201	HZ GBP	GBP	-15.38%	-3.04% *	-
LU2317076383	HZ SGD	SGD	-14.81%	-2.90% *	-
LU0340554327	HR EUR	EUR	-17.85%	1.83%	-5.66%
Pictet - Asian Local Currency Debt					
LU0255797556	P USD	USD	-11.66%	1.73%	3.82%
LU0954002050	P dm USD	USD	-11.67%	1.73%	3.81%
LU0255797630	P dy USD	USD	-11.67%	1.73%	3.81%
LU0280438309	P EUR	EUR	4.50%	2.70%	-3.16%
LU0366532306	P dy GBP	GBP	6.52%	-3.00%	-0.44%
LU0255797390	I USD	USD	-11.13%	2.32%	4.45%
LU0532862835	I dy USD	USD	-11.12%	2.35%	4.45%
LU0280438135	I EUR	EUR	5.13%	3.32%	-2.59%
LU0497795186	I GBP	GBP	7.17%	-2.41%	0.17%
LU0255797986	Z USD	USD	-10.42%	3.15%	5.21%
LU0474964623	Z dy USD	USD	-10.41%	3.17%	5.22%
LU0472927606	Z EUR	EUR	5.98%	4.16%	-1.86%
LU0255797713	R USD	USD	-12.02%	1.32%	3.36%
LU0280438564	R EUR	EUR	4.10%	2.30%	-3.58%
LU0474964979	HP EUR	EUR	-13.28%	0.68%	1.56%
LU0474964896	HI EUR	EUR	-12.75%	1.29%	2.19%
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt					
LU0366532561	P USD	USD	-13.65%	2.55%	-3.36%
LU2273157508	P dm USD	USD	-13.65%	-5.09% *	-
LU0366532645	P dy USD	USD	-13.65%	2.55%	-3.35%
LU0530333185	P CHF	CHF	-9.34%	3.84%	-10.25%
LU0366533023	P EUR	EUR	2.57%	3.53%	-9.82%
LU2273157680	P dy GBP	GBP	5.06%	-5.84% *	-
LU2273157417	P dm HKD	HKD	-12.92%	-4.68% *	-
LU0366532488	I USD	USD	-13.26%	3.00%	-2.92%
LU2273157250	I dy USD	USD	-13.25%	-4.75% *	-
LU0953042818	I CHF	CHF	-8.93%	4.31%	-9.85%
LU0366532991	I EUR	EUR	3.04%	3.99%	-9.44%
LU2273157334	I GBP	GBP	5.53%	-5.50% *	-
LU0366532728	Z USD	USD	-12.69%	3.68%	-2.31%
LU2273157847	Z dy USD	USD	-12.69%	-4.26% *	-
LU0366539657	R USD	USD	-14.03%	2.07%	-3.82%
LU2273157763	R dm USD	USD	-14.05%	-5.40% *	-
LU0366533296	R EUR	EUR	2.13%	3.06%	-10.25%
LU0368004296	HP EUR	EUR	-15.44%	1.29%	-5.72%
LU0368003488	HI EUR	EUR	-15.08%	1.79%	-5.30%
LU1087921752	HI dy GBP	GBP	-14.03%	2.42%	-4.69%
LU1087922487	HJ dy GBP	GBP	-13.95%	2.57%	-4.59%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Rentabilidad (Apéndice no auditado)(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	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)					
LU0368004536	HR EUR	EUR	-15.83%	0.82%	-6.13%
Pictet - Global High Yield					
LU0448623107	P USD	USD	-16.16%	10.13%	1.86%
LU0476845366	P dm USD	USD	-16.17%	10.15%	1.86%
LU0448623289	P dy USD	USD	-16.17%	10.13%	1.86%
LU0448623016	I USD	USD	-15.85%	10.74%	2.40%
LU0953040952	I dy USD	USD	-15.86%	10.73%	2.42%
LU0895836913	I dm GBP	GBP	1.63%	6.18%	-2.38%
LU0448623446	Z USD	USD	-15.42%	11.55%	3.16%
LU1808342494	Z dm USD	USD	-15.39%	11.54%	3.15%
LU0448623362	R USD	USD	-16.45%	9.59%	1.33%
LU0448624253	HP CHF	CHF	-17.75%	8.82%	-0.74%
LU0448623875	HP EUR	EUR	-17.62%	9.06%	-0.49%
LU0912111225	HI CAD	CAD	-16.13%	10.41%	1.32%
LU0448624170	HI CHF	CHF	-17.45%	9.41%	-0.19%
LU0448623792	HI EUR	EUR	-17.32%	9.63%	0.04%
LU0622219680	HI ILS	ILS	-17.11%	10.24%	0.64%
LU1618181603	HZ CHF	CHF	-17.04%	10.21%	0.51%
LU0472950095	HR CHF	CHF	-18.04%	8.27%	-1.23%
LU0472949915	HR EUR	EUR	-17.89%	8.53%	-1.00%
LU0592897721	HR dm EUR	EUR	-17.89%	8.53%	-0.99%
Pictet - Global Sustainable Credit					
LU0503631557	P USD	USD	-19.64%	2.48%	4.68%
LU0503631128	I USD	USD	-19.32%	2.88%	5.09%
LU2053548249	I EUR	EUR	-4.33%	3.90%	1.09%
LU1898274581	I GBP	GBP	-2.98%	-1.61%	0.76%
LU2317078082	Z USD	USD	-18.88%	1.64% *	-
LU1759469189	R USD	USD	-19.92%	2.11%	4.31%
LU2053548165	R EUR	EUR	-5.05%	3.13%	-5.55%
LU0503631045	HP CHF	CHF	-21.16%	1.22%	2.17%
LU0503630153	HP EUR	EUR	-20.97%	1.52%	2.51%
LU0503630237	HP dy EUR	EUR	-20.97%	1.52%	2.51%
LU0503630740	HI CHF	CHF	-20.84%	1.62%	2.60%
LU0503630070	HI EUR	EUR	-20.65%	1.93%	2.91%
LU0953041844	HI dy EUR	EUR	-20.65%	1.93%	2.92%
LU1898274664	HI dy GBP	GBP	-19.73%	2.56%	3.47%
LU0589981330	HZ CHF	CHF	-20.42%	2.19%	3.12%
LU0503630583	HZ EUR	EUR	-20.23%	2.48%	3.45%
LU2317077944	HZ GBP	GBP	-19.29%	1.57% *	-
LU0503630310	HR EUR	EUR	-21.25%	1.18%	2.13%
Pictet - EUR Short Term High Yield					
LU0726357527	P	EUR	-8.84%	5.66%	-4.04%
LU1391855019	P dm	EUR	-8.84%	5.65%	-4.04%
LU0726357790	P dy	EUR	-8.84%	5.66%	-4.03%
LU0726357444	I	EUR	-8.45%	6.13%	-3.60%
LU1417285472	I dm	EUR	-8.43%	6.13%	-3.61%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Rentabilidad (Apéndice no auditado)(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	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 (continuación)					
LU0953041687	I dy	EUR	-8.44%	6.13%	-3.60%
LU2411252625	J	EUR	-8.24% *	-	-
LU0726358178	Z	EUR	-7.87%	6.79%	-3.00%
LU0726357873	R	EUR	-9.21%	5.23%	-4.41%
LU0726358095	R dm	EUR	-9.20%	5.23%	-4.42%
LU0726358509	HP CHF	CHF	-9.10%	5.31%	-4.43%
LU0736302232	HP USD	USD	-7.55%	6.46%	-2.24%
LU0726358418	HI CHF	CHF	-8.69%	5.78%	-4.00%
LU0736302158	HI USD	USD	-7.12%	6.94%	-1.81%
LU0736302075	HR CHF	CHF	-9.46%	4.89%	-4.81%
LU0736302315	HR USD	USD	-7.92%	6.03%	-2.64%
LU2416551211	HZ CHF	CHF	-7.93% *	-	-
Pictet - Emerging Corporate Bonds					
LU0844696459	P USD	USD	-18.94%	5.95%	0.25%
LU0844696616	P dm USD	USD	-18.94%	5.95%	0.27%
LU0844696533	P dy USD	USD	-18.95%	5.95%	0.25%
LU0844696376	I USD	USD	-18.33%	6.74%	0.98%
LU2019285241	I dm USD	USD	-18.33%	6.73%	0.97%
LU0953041091	I dy USD	USD	-18.33%	6.74%	0.95%
LU0844697424	I dy GBP	GBP	-0.65%	2.10%	-3.19%
LU0996794920	I JPY	JPY	5.53%	13.00%	-1.32%
LU0844696889	Z USD	USD	-17.58%	7.70%	1.82%
LU1808343039	Z dm USD	USD	-17.59%	7.70%	1.82%
LU0844696707	R USD	USD	-19.14%	5.67%	-0.05%
LU0867918970	R dm USD	USD	-19.15%	5.69%	-0.05%
LU0844697853	HP CHF	CHF	-20.36%	4.70%	-2.19%
LU0844698232	HP EUR	EUR	-20.21%	4.95%	-1.85%
LU0844697770	HI CHF	CHF	-19.76%	5.49%	-1.50%
LU0844698075	HI EUR	EUR	-19.62%	5.74%	-1.17%
LU0844697937	HZ CHF	CHF	-19.02%	6.45%	-0.61%
LU2317076037	HZ GBP	GBP	-17.88%	1.15% *	-
LU2317076110	HZ SGD	SGD	-17.58%	1.23% *	-
LU0858477598	HR CHF	CHF	-20.55%	4.44%	-2.45%
LU0844698315	HR EUR	EUR	-20.40%	4.68%	-2.11%
LU0844698406	HR dm EUR	EUR	-20.41%	4.67%	-2.11%
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds					
LU0954602750	P	EUR	-8.40%	0.74%	-0.49%
LU0954602834	P dy	EUR	-8.41%	0.75%	-0.46%
LU0954602677	I	EUR	-8.20%	0.99%	-0.28%
LU1586034545	I dy	EUR	-8.19%	1.00%	-0.23%
LU1634531427	J	EUR	-8.08%	1.14%	-0.09%
LU0954603055	Z	EUR	-7.86%	1.39%	0.13%
LU0954602917	R	EUR	-8.63%	0.50%	-0.72%
LU0957218422	R dm	EUR	-8.64%	0.49%	-0.70%
LU0954603212	HP CHF	CHF	-8.69%	0.41%	-0.91%
LU0954603642	HP USD	USD	-7.17%	1.49%	1.17%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Rentabilidad (Apéndice no auditado)(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	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)					
LU0954603139	HI CHF	CHF	-8.47%	0.66%	-0.67%
LU0954603568	HI USD	USD	-6.95%	1.74%	1.42%
LU2317077357	HZ GBP	GBP	-6.82%	0.28% *	-
LU0954603485	HR CHF	CHF	-8.92%	0.15%	-1.16%
LU0954603725	HR USD	USD	-7.40%	1.23%	0.91%
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds					
LU1055196213	P USD	USD	-9.90%	3.49%	1.98%
LU1055196304	P dy USD	USD	-9.90%	3.49%	1.99%
LU1055195918	I USD	USD	-9.42%	4.04%	2.50%
LU1055196056	I dy USD	USD	-9.40%	4.05%	2.53%
LU1055197021	Z USD	USD	-8.79%	4.78%	3.18%
LU1055196726	R USD	USD	-10.21%	3.14%	1.61%
LU1055198268	HP CHF	CHF	-11.47%	2.29%	-0.38%
LU1055198938	HP EUR	EUR	-11.19%	2.58%	0.04%
LU1055198003	HI CHF	CHF	-10.99%	2.85%	0.17%
LU1055198771	HI EUR	EUR	-10.81%	3.09%	0.46%
LU1391855282	HI dy EUR	EUR	-10.79%	3.12%	0.49%
LU2166022348	HI ds GBP	GBP	-9.69%	3.73%	6.90% *
LU2291285588	HI dy JPY	JPY	-10.49%	0.69% *	-
LU2044298631	HJ EUR	EUR	-10.61%	3.33%	0.69%
LU1574073844	HJ ds EUR	EUR	-10.58%	3.32%	0.77%
LU1055198698	HZ CHF	CHF	-10.39%	3.54%	0.78%
LU1055199407	HZ EUR	EUR	-10.18%	3.80%	1.14%
LU1063457912	HZ GBP	GBP	-9.07%	0.87% *	-
LU2317079213	HZ SGD	SGD	-8.75%	0.98% *	-
LU1055198425	HR CHF	CHF	-11.78%	1.92%	-0.80%
LU1055199159	HR EUR	EUR	-11.58%	2.19%	-0.33%
LU1077582671	HR dm EUR	EUR	-11.56%	2.18%	-0.35%
Pictet - Chinese Local Currency Debt					
LU1164802982	P RMB	CNH	2.41%	3.45%	2.32%
LU2496634333	P dm RMB	CNH	0.73% *	-	-
LU1164801661	P EUR	EUR	10.22%	10.06%	0.05%
LU1164800853	P USD	USD	-6.84%	9.02%	7.28%
LU2366169758	I CHF	CHF	-2.00%	3.24% *	-
LU1164801158	I EUR	EUR	10.83%	10.85%	0.69%
LU1164800770	I USD	USD	-6.29%	9.72%	7.98%
LU2241801526	I dy USD	USD	-6.27%	8.61% *	-
LU2353391613	I SGD	SGD	-1.25%	2.53% *	-
LU2353391704	I dm SGD	SGD	-1.25%	2.53% *	-
LU2334479198	J dy RMB	CNH	3.30%	1.95% *	-
LU2265025218	J EUR	EUR	11.18%	10.03% *	-
LU2280526554	J dy GBP	GBP	13.32%	4.63% *	-
LU2280526125	J USD	USD	-6.03%	2.74% *	-
LU1164803105	Z RMB	CNH	3.79%	5.09%	3.85%
LU1808341504	Z dm RMB	CNH	3.79%	5.09%	3.85%
LU1164801075	Z USD	USD	-5.60%	10.71%	8.81%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Rentabilidad (Apéndice no auditado)(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	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)					
LU2280527362	K RMB	CNH	2.89%	2.54% *	-
LU2334141582	K dy RMB	CNH	2.89%	1.83% *	-
LU2334141665	K USD	USD	-6.40%	1.53% *	-
LU2334141749	K dy USD	USD	-6.41%	1.53% *	-
LU2370644291	F RMB	CNH	3.09%	-0.26% *	-
LU2280526984	F EUR	EUR	10.96%	7.34% *	-
LU2280526711	F USD	USD	-6.22%	2.67% *	-
LU2280527107	F dy GBP	GBP	13.10%	4.56% *	-
LU1164802040	R EUR	EUR	9.68%	9.59%	-0.43%
LU1164800937	R USD	USD	-7.29%	8.56%	6.74%
LU1676181974	HP CHF	CHF	-1.23%	-0.55%	-1.21%
LU1676181032	HP EUR	EUR	-1.10%	-0.39%	-0.51%
LU2496634093	HP dm HKD	HKD	0.51% *	-	-
LU2496634259	HP dm SGD	SGD	0.75% *	-	-
LU1676181461	HP USD	USD	0.25%	0.63%	0.90%
LU2496634176	HP dm USD	USD	0.66% *	-	-
LU1676181628	HI CHF	CHF	-0.62%	0.15%	-0.49%
LU1676180810	HI EUR	EUR	-0.48%	0.32%	0.19%
LU1965917880	HI GBP	GBP	0.86%	1.11%	0.87%
LU2171868115	HI JPY	JPY	-0.23%	0.85%	-2.36% *
LU2475922535	HI USD	USD	0.85%	-	-
LU2280526471	HJ EUR	EUR	-0.25%	0.12% *	-
LU2280526638	HJ dy GBP	GBP	1.11%	0.60% *	-
LU2280526398	HJ USD	USD	1.11%	0.82% *	-
LU2300316069	HZ CHF	CHF	0.10%	0.85% *	-
LU2317075815	HZ HKD	HKD	1.33%	1.00% *	-
LU2280527875	HK dy AUD	AUD	0.51%	0.48% *	-
LU2280527792	HK dy SGD	SGD	1.00%	0.66%	-
LU2280527529	HK USD	USD	0.72%	0.60%	-
LU2280527446	HK dy USD	USD	0.72%	0.61%	-
LU2280527016	HF EUR	EUR	-0.44%	0.06%	-
LU2280527289	HF dy GBP	GBP	0.90%	0.53%	-
LU2280526802	HF USD	USD	0.92%	0.74%	-
LU1759468884	HR EUR	EUR	-1.59%	-0.81%	-1.06%

Pictet - Absolute Return Fixed Income

LU0988402060	P USD	USD	-8.78%	0.70%	2.72%
LU0988402227	P dy USD	USD	-8.77%	0.61%	2.68%
LU1115920982	PX USD	USD	-8.77%	0.62%	2.30%
LU0988401922	I USD	USD	-8.43%	0.97%	3.04%
LU1733284357	I dy USD	USD	-8.44%	0.97%	3.05%
LU1256216430	J USD	USD	-8.29%	1.09%	3.09%
LU1346073940	J dy USD	USD	-8.29%	1.10%	3.09%
LU0988402573	ZX USD	USD	-8.05%	1.58%	3.63%
LU1646849205	ZX dy USD	USD	-8.03%	1.59%	3.63%
LU0988402490	R USD	USD	-9.05%	0.42%	2.36%
LU0988403209	HP CHF	CHF	-10.31%	-0.44%	0.39%
LU0988402730	HP EUR	EUR	-10.14%	-0.17%	0.72%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Rentabilidad (Apéndice no auditado)(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	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)					
LU0988402813	HP dy EUR	EUR	-10.14%	-0.17%	0.71%
LU1128766778	HP GBP	GBP	-8.98%	0.48%	1.51%
LU0988403381	HI CHF	CHF	-9.98%	-0.07%	0.80%
LU0988402656	HI EUR	EUR	-9.81%	0.12%	1.12%
LU1115921287	HIX EUR	EUR	-9.81%	0.14%	0.91%
LU0988403894	HI GBP	GBP	-8.67%	0.86%	1.92%
LU1256216786	HI dy GBP	GBP	-8.65%	0.77%	1.93%
LU1010984273	HI JPY	JPY	-9.52%	0.61%	1.23%
LU2191836233	HIX SEK	SEK	-9.28%	0.52%	1.16% *
LU1256216513	HJ EUR	EUR	-9.66%	0.31%	1.16%
LU1346074161	HJ dy EUR	EUR	-9.66%	0.23%	1.16%
LU1256216604	HJ dy GBP	GBP	-8.53%	0.85%	1.96%
LU2318326886	HZ CHF	CHF	-9.58%	0.17% *	-
LU0988403035	HZX EUR	EUR	-9.41%	0.67%	1.61%
LU1698470702	HZX GBP	GBP	-8.27%	1.34%	2.41%
LU0988402904	HR EUR	EUR	-10.40%	-0.49%	0.37%
LU1498412292	HR dm EUR	EUR	-10.40%	-0.49%	0.37%

Pictet - Global Fixed Income Opportunities

LU1732473548	P USD	USD	-17.30%	2.08%	3.37%
LU1732473464	P dy USD	USD	-17.32%	1.95%	3.36%
LU1732473381	I USD	USD	-16.96%	2.53%	3.92%
LU1732474199	J USD	USD	-16.83%	2.72%	4.07%
LU1732473894	Z USD	USD	-16.56%	3.09%	4.57%
LU1732473977	ZX USD	USD	-16.55%	3.22%	4.86%
LU1732473621	R USD	USD	-17.58%	1.69%	2.85%
LU1732472227	HP CHF	CHF	-18.71%	0.94%	0.96%
LU1732472730	HP EUR	EUR	-18.54%	1.01%	1.19%
LU1732472144	HI CHF	CHF	-18.39%	1.33%	1.48%
LU1732472490	HI EUR	EUR	-18.20%	1.53%	1.78%
LU1732473118	HI GBP	GBP	-17.29%	2.25%	2.41%
LU1732473035	HI dy GBP	GBP	-17.27%	2.28%	2.33%
LU1732473209	HI JPY	JPY	-18.06%	1.97%	1.89%
LU2281154018	HIX SEK	SEK	-17.92%	-1.63% *	-
LU1732472573	HJ EUR	EUR	-18.08%	1.80%	1.93%
LU1793273258	HZ CHF	CHF	-18.00%	1.87%	2.10%
LU2317077787	HZX CHF	CHF	-17.99%	0.69% *	-
LU1732472904	HZX EUR	EUR	-17.79%	2.26%	2.62%
LU2317077860	HZX GBP	GBP	-16.88%	1.12% *	-
LU2072099612	HZ JPY	JPY	-17.66%	2.59%	2.96% *
LU1732472813	HR EUR	EUR	-18.81%	0.79%	0.75%

Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD

LU2009036505	P	USD	-0.60%	0.60%	1.47%
LU2009036414	I	USD	-0.52%	0.69%	1.55%
LU2012942152	I dy	USD	-0.52%	0.69%	1.56%
LU2009036844	J	USD	-0.43%	0.79%	1.65%
LU2009036760	R	USD	-0.68%	0.53%	1.38%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Rentabilidad (Apéndice no auditado)(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	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 - Ultra Short-Term Bonds EUR					
LU2009037065	P	EUR	-2.92%	-0.17%	-0.53%
LU2009036927	I	EUR	-2.85%	-0.08%	-0.44%
LU2012942236	I dy	EUR	-2.84%	-0.08%	-0.43%
LU2009037495	J	EUR	-2.75%	0.01%	-0.35%
LU2009037222	R	EUR	-3.00%	-0.25%	-0.61%
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend					
LU2049422426	P USD	USD	-20.44%	1.74%	1.98%
LU2049422772	P CHF	CHF	-16.37%	3.02%	-5.25%
LU2049422699	P EUR	EUR	-5.37%	2.75%	-4.82%
LU2044939283	I USD	USD	-19.95%	2.33%	2.58%
LU2044939440	I CHF	CHF	-15.87%	3.64%	-4.69%
LU2044939366	I EUR	EUR	-4.80%	3.35%	-4.30%
LU2044939523	I GBP	GBP	-2.61%	-2.10%	-1.65%
LU2049423077	Z USD	USD	-19.31%	3.18%	3.31%
LU2049423234	Z CHF	CHF	-15.19%	4.50%	-3.98%
LU2049423150	Z EUR	EUR	-4.02%	4.20%	-3.57%
LU2049423317	Z GBP	GBP	-1.82%	-1.31%	-0.91%
LU2049423747	R USD	USD	-20.87%	1.19%	1.41%
LU2049423663	R EUR	EUR	-5.88%	2.20%	-5.37%
LU2049422939	HP CHF	CHF	-22.12%	0.28%	-0.76%
LU2049422855	HP EUR	EUR	-22.07%	0.58%	-0.43%
LU2044939879	HI CHF	CHF	-21.64%	0.86%	-0.17%
LU2044939796	HI EUR	EUR	-21.60%	1.16%	0.15%
LU2044939952	HI GBP	GBP	-20.69%	1.71%	0.52%
LU2049423408	HZ CHF	CHF	-21.01%	1.69%	0.55%
LU2049423580	HZ EUR	EUR	-20.96%	1.99%	0.89%
LU2049423820	HR EUR	EUR	-22.49%	0.05%	-0.97%
Pictet - Strategic Credit					
LU2195490755	P USD	USD	-10.13%	2.75%	-0.36% *
LU2195489823	I USD	USD	-9.86%	3.09%	-0.35% *
LU2195490086	I dy USD	USD	-9.84%	3.08%	-0.35% *
LU2217310429	I GBP	GBP	8.89%	-1.14%	0.20% *
LU2195491134	Z USD	USD	-9.50%	1.22% *	-
LU2195491308	E USD	USD	-9.68%	3.30%	-0.34% *
LU2195492298	E dy USD	USD	-9.69%	3.30%	-0.34% *
LU2195492371	R USD	USD	-10.41%	0.79% *	-
LU2256992590	R EUR	EUR	6.00%	3.07% *	-
LU2195490912	HP CHF	CHF	-11.70%	1.58%	-0.43% *
LU2195490839	HP EUR	EUR	-11.49%	1.86%	-0.40% *
LU2195491050	HP GBP	GBP	-10.39%	1.07% *	-
LU2195490326	HI CHF	CHF	-11.41%	1.92%	-0.41% *
LU2195490243	HI EUR	EUR	-11.24%	2.18%	-0.40% *
LU2195492611	HI dy EUR	EUR	-11.22%	2.24%	-0.41% *
LU2195490599	HI GBP	GBP	-10.11%	2.82%	-0.36% *
LU2195490169	HI dy GBP	GBP	-10.11%	2.41% *	-
LU2195490672	HI JPY	JPY	-10.95%	1.18% *	-

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Rentabilidad (Apéndice no auditado)(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	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)					
LU2317079304	HZ CHF	CHF	-11.05%	0.73% *	-
LU2317079486	HZ GBP	GBP	-9.75%	1.14% *	-
LU2195491647	HE CHF	CHF	-11.24%	2.14%	-0.40% *
LU2195491563	HE EUR	EUR	-11.03%	2.41%	-0.38% *
LU2243336414	HE dy EUR	EUR	-11.06%	2.01% *	-
LU2195491720	HE GBP	GBP	-9.92%	3.02%	-0.35% *
LU2217310189	HE dm GBP	GBP	-9.93%	3.03%	-0.36% *
LU2195492025	HE dy GBP	GBP	-9.93%	3.03%	-0.36% *
LU2195492454	HR EUR	EUR	-11.74%	0.04% *	-
Pictet - Climate Government Bonds					
LU2468125351	P USD	USD	-5.88% *	-	-
LU2468125518	P dy USD	USD	-5.87% *	-	-
LU2468125435	P CHF	CHF	-5.96% *	-	-
LU2468125864	P EUR	EUR	1.17% *	-	-
LU2468125781	P dy EUR	EUR	1.17% *	-	-
LU2468124388	I USD	USD	-5.77% *	-	-
LU2468124461	I CHF	CHF	-5.85% *	-	-
LU2468124545	I EUR	EUR	1.29% *	-	-
LU2468124891	I GBP	GBP	4.45% *	-	-
LU2468126169	Z USD	USD	-5.60% *	-	-
LU2468126243	Z CHF	CHF	-5.67% *	-	-
LU2468126599	Z EUR	EUR	1.47% *	-	-
LU2468126326	Z dy EUR	EUR	1.47% *	-	-
LU2468122762	E USD	USD	-5.69% *	-	-
LU2468122846	E CHF	CHF	-5.78% *	-	-
LU2468122929	E EUR	EUR	1.37% *	-	-
LU2468125948	R USD	USD	-5.95% *	-	-
LU2468126086	R EUR	EUR	1.10% *	-	-
LU2507548332	R dm EUR	EUR	1.10% *	-	-
LU2468123737	HP CHF	CHF	-6.85% *	-	-
LU2468123810	HP EUR	EUR	-6.77% *	-	-
LU2468123224	HI CHF	CHF	-6.75% *	-	-
LU2468123497	HI EUR	EUR	-6.65% *	-	-
LU2468123570	HI GBP	GBP	-5.98% *	-	-
LU2468123653	HI JPY	JPY	-6.33% *	-	-
LU2468124032	HZ CHF	CHF	-6.58% *	-	-
LU2468124115	HZ EUR	EUR	-6.50% *	-	-
LU2468124206	HZ JPY	JPY	-6.15% *	-	-
LU2468123067	HE EUR	EUR	-6.59% *	-	-
LU2468123141	HE JPY	JPY	-6.25% *	-	-
LU2468123901	HR EUR	EUR	-6.85% *	-	-
Pictet - Family					
LU2176887524	P USD	USD	-37.92%	20.65%	15.10% *
LU2176888258	P CHF	CHF	-35.08%	22.15%	10.41% *
LU0130732364	P EUR	EUR	-26.42%	21.83%	5.17% *
LU0208607746	P dy EUR	EUR	-26.42%	21.82%	5.18% *

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Rentabilidad (Apéndice no auditado)(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	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 - Family (continuación)					
LU2176887441	I USD	USD	-37.41%	21.62%	15.42% *
LU2176888092	I CHF	CHF	-34.55%	23.12%	8.41% *
LU0131724808	I EUR	EUR	-25.83%	22.79%	5.99% *
LU0990124041	I GBP	GBP	-24.19%	15.99%	8.94% *
LU2176889140	J USD	USD	-37.24%	21.98%	15.49% *
LU2176889066	J EUR	EUR	-25.62%	23.17%	9.79% *
LU2198966892	J GBP	GBP	-23.97%	16.33%	4.41% *
LU2176888688	Z USD	USD	-36.82%	22.77%	15.76% *
LU0232253012	Z EUR	EUR	-25.12%	23.97%	6.93% *
LU2347662954	D1 USD	USD	-37.29%	-3.29% *	-
LU2176887797	R USD	USD	-38.35%	19.82%	14.84% *
LU0131725367	R EUR	EUR	-26.94%	20.98%	4.45% *
LU2176888415	HP CHF	CHF	-39.44%	18.82%	14.55% *
LU2176887953	HP EUR	EUR	-39.62%	19.05%	14.54% *
LU2347663416	HP dy EUR	EUR	-39.61%	-3.91% *	-
LU2176888332	HI CHF	CHF	-38.96%	19.78%	14.83% *
LU2176887870	HI EUR	EUR	-39.13%	20.01%	14.85% *
LU2319669276	HZ CHF	CHF	-38.38%	- *	-
LU2347663259	HD1 CHF	CHF	-38.84%	-3.63% *	-
LU2347663093	HD1 EUR	EUR	-39.01%	-3.60% *	-
LU2347663176	HD1 dy EUR	EUR	-39.01%	-3.60% *	-
LU2347663333	HD1 GBP	GBP	-38.32%	-3.52% *	-
Pictet - Emerging Markets					
LU0130729220	P USD	USD	-39.75%	22.07%	13.64%
LU2273158571	P dm USD	USD	-39.73%	0.51% *	-
LU0208608397	P dy USD	USD	-39.73%	22.07%	13.66%
LU0257359355	P EUR	EUR	-28.58%	23.26%	5.95%
LU2273156799	P dm EUR	EUR	-28.58%	3.17% *	-
LU2273156955	P GBP	GBP	-26.99%	-1.87% *	-
LU2273156872	P dm GBP	GBP	-26.99%	-1.87% *	-
LU0131725870	I USD	USD	-39.33%	22.94%	14.46%
LU2273156443	I dy USD	USD	-39.30%	-2.24% *	-
LU0257357813	I EUR	EUR	-28.07%	24.13%	6.68%
LU2273156526	I GBP	GBP	-26.47%	-1.35% *	-
LU2273156369	I dm GBP	GBP	-26.48%	-1.36% *	-
LU0208604560	Z USD	USD	-38.77%	24.06%	15.41%
LU1812067210	Z dy USD	USD	-38.75%	24.07%	15.45%
LU0131726092	R USD	USD	-40.09%	21.34%	12.98%
LU2273157177	R dm USD	USD	-40.09%	0.05% *	-
LU0257359603	R EUR	EUR	-29.00%	22.52%	5.32%
LU2273157094	R dm EUR	EUR	-29.00%	5.44% *	-
LU0407233740	HP EUR	EUR	-41.21%	20.51%	11.21%
LU0407233666	HI EUR	EUR	-40.79%	21.37%	12.00%
LU2317075906	HZ GBP	GBP	-39.64%	-7.86% *	-
LU2317076466	HZ HKD	HKD	-39.14%	-7.73% *	-
LU0407233823	HR EUR	EUR	-41.56%	19.80%	10.54%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Rentabilidad (Apéndice no auditado)(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	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 - Europe Index					
LU0130731390	P EUR	EUR	-11.22%	28.71%	-7.99%
LU0208604644	P dy EUR	EUR	-11.22%	28.71%	-7.99%
LU0188800162	I EUR	EUR	-11.09%	28.90%	-7.86%
LU0953041174	I dy EUR	EUR	-11.08%	28.90%	-7.86%
LU0328683049	IS EUR	EUR	-11.09%	28.54%	-7.87%
LU1834886860	J EUR	EUR	-10.97%	29.08%	-7.73%
LU1876525889	JS EUR	EUR	-11.01%	28.81%	-7.74%
LU0232583665	Z EUR	EUR	-10.88%	29.21%	-7.64%
LU0130731713	R EUR	EUR	-11.46%	28.02%	-8.21%
LU0396226531	R dy GBP	GBP	-9.58%	21.38%	-5.88%
Pictet - USA Index					
LU0130732877	P USD	USD	-16.21%	28.82%	14.08%
LU0208605534	P dy USD	USD	-16.21%	28.82%	14.08%
LU0474966164	P EUR	EUR	-0.87%	30.34%	6.05%
LU0188798671	I USD	USD	-16.08%	29.01%	14.25%
LU0953041505	I dy USD	USD	-16.08%	29.01%	14.25%
LU0474966081	I EUR	EUR	-0.72%	30.53%	6.22%
LU0859481052	I GBP	GBP	1.36%	23.69%	8.90%
LU0328683478	IS USD	USD	-16.13%	29.08%	14.19%
LU1777194397	IS EUR	EUR	-0.78%	30.61%	6.16%
LU1834886605	J USD	USD	-15.95%	29.22%	14.43%
LU0232586924	Z USD	USD	-15.89%	29.32%	14.52%
LU0130733172	R USD	USD	-16.50%	28.50%	13.68%
LU0474966248	R EUR	EUR	-1.22%	30.02%	5.68%
LU0396247537	R dy GBP	GBP	0.86%	23.22%	8.37%
LU0592905250	HP EUR	EUR	-18.28%	27.54%	11.59%
LU0592905094	HI EUR	EUR	-18.16%	27.73%	11.76%
LU0368006077	HIS EUR	EUR	-18.20%	9.97% *	-
LU1401197097	HZ EUR	EUR	-17.97%	28.03%	12.02%
LU0592905508	HR EUR	EUR	-18.57%	27.23%	11.23%
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities					
LU0144509717	P EUR	EUR	-13.10%	24.32%	-2.92%
LU0208609015	P dy EUR	EUR	-13.09%	24.32%	-2.91%
LU2273156286	P USD	USD	-26.66%	7.39% *	-
LU0144509550	I EUR	EUR	-12.76%	24.80%	-2.54%
LU2273156013	I dy EUR	EUR	-12.74%	17.89% *	-
LU2190601570	I GBP	GBP	-10.81%	17.92%	2.66% *
LU2273156104	I USD	USD	-26.37%	11.86% *	-
LU0258985596	Z EUR	EUR	-12.14%	25.70%	-1.94%
LU0144510053	R EUR	EUR	-13.48%	23.78%	-3.35%
LU2273155981	HI USD	USD	-11.23%	18.67% *	-
LU2317078678	HZ CHF	CHF	-12.25%	5.16% *	-
LU2317078751	HZ GBP	GBP	-11.30%	5.45% *	-

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Rentabilidad (Apéndice no auditado)(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	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 - Japan Index					
LU0148536690	P JPY	JPY	-8.64%	28.56%	3.93%
LU0208606854	P dy JPY	JPY	-8.64%	28.56%	3.93%
LU0474966750	P EUR	EUR	-16.23%	22.57%	-0.95%
LU0188802960	I JPY	JPY	-8.50%	28.74%	4.08%
LU0474966677	I EUR	EUR	-16.10%	22.75%	-0.81%
LU0859480245	I GBP	GBP	-14.49%	15.92%	1.98%
LU0328684104	IS JPY	JPY	-8.50%	28.74%	3.97%
LU0496414607	IS EUR	EUR	-16.06%	22.80%	-0.89%
LU1876526002	JS JPY	JPY	-8.31%	28.98%	4.11%
LU0232589191	Z JPY	JPY	-8.29%	29.05%	4.32%
LU0148537748	R JPY	JPY	-8.84%	28.27%	3.55%
LU0474966834	R EUR	EUR	-16.42%	22.29%	-1.31%
LU0396248774	R dy GBP	GBP	-14.80%	15.50%	1.48%
LU1401283681	HZ EUR	EUR	-9.85%	27.73%	3.14%
Pictet - Pacific Ex Japan Index					
LU0148538712	P USD	USD	-19.09%	25.24%	-6.46%
LU0208606185	P dy USD	USD	-19.09%	25.24%	-6.46%
LU0474967055	P EUR	EUR	-4.28%	26.73%	-13.04%
LU0188804743	I USD	USD	-18.97%	25.43%	-6.32%
LU0474966917	I EUR	EUR	-4.14%	26.92%	-12.91%
LU0859480674	I GBP	GBP	-2.12%	20.26%	-10.71%
LU0328685093	IS USD	USD	-18.76%	25.15%	-6.29%
LU2053548082	IS EUR	EUR	-3.90%	26.63%	-12.88%
LU1834887165	J USD	USD	-18.86%	25.61%	-6.19%
LU0232587906	Z USD	USD	-18.78%	25.73%	-6.11%
LU0148539108	R USD	USD	-18.98%	24.68%	-6.64%
LU0474967139	R EUR	EUR	-4.16%	26.16%	-13.20%
LU0396249400	R dy GBP	GBP	-2.14%	19.57%	-11.00%
Pictet - Digital					
LU0101692670	P USD	USD	-39.04%	15.57%	26.72%
LU0208609445	P dy USD	USD	-39.04%	15.57%	26.72%
LU0340554913	P EUR	EUR	-27.76%	16.69%	18.11%
LU0320648172	P dy GBP	GBP	-26.16%	10.23%	21.37%
LU0101689882	I USD	USD	-38.50%	16.61%	27.86%
LU1733284605	I dy USD	USD	-38.49%	16.61%	27.87%
LU0340554673	I EUR	EUR	-27.10%	17.75%	19.19%
LU0448836279	I dy GBP	GBP	-25.49%	11.22%	22.47%
LU0999321713	I JPY	JPY	-20.50%	23.32%	25.12%
LU0258986560	Z USD	USD	-37.88%	17.78%	29.03%
LU1225778056	Z EUR	EUR	-26.38%	18.93%	20.28%
LU0101692753	R USD	USD	-39.47%	14.76%	25.83%
LU0340555134	R EUR	EUR	-28.27%	15.88%	17.29%
LU1749430796	HP CHF	CHF	-40.53%	13.94%	23.84%
LU0474967303	HP EUR	EUR	-40.67%	14.17%	24.10%
LU0386392772	HI EUR	EUR	-40.13%	15.20%	25.22%
LU2319669193	HZ CHF	CHF	-39.40%	-4.86% *	-

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Rentabilidad (Apéndice no auditado)(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	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)					
LU0474967485	HR EUR	EUR	-41.08%	13.37%	23.23%
Pictet - Biotech					
LU0090689299	P USD	USD	-23.35%	4.69%	46.22%
LU0208607159	P dy USD	USD	-23.36%	4.70%	46.22%
LU0255977455	P EUR	EUR	-9.17%	5.71%	36.29%
LU0320646986	P dy GBP	GBP	-7.16%	-0.15%	40.05%
LU0112497283	I USD	USD	-22.66%	5.61%	47.49%
LU0255977372	I EUR	EUR	-8.35%	6.66%	37.53%
LU0448836352	I dy GBP	GBP	-6.32%	0.76%	41.32%
LU0258985083	Z USD	USD	-21.90%	6.68%	48.87%
LU0112497440	R USD	USD	-23.88%	3.96%	45.20%
LU0255977539	R EUR	EUR	-9.80%	4.98%	35.34%
LU0843168732	HP CHF	CHF	-25.28%	3.22%	42.80%
LU0190161025	HP EUR	EUR	-25.30%	3.41%	43.10%
LU0328682074	HI EUR	EUR	-24.62%	4.34%	44.40%
LU2319668898	HZ CHF	CHF	-23.85%	2.37% *	-
LU2353392348	HR AUD	AUD	-25.84%	-1.11% *	-
LU0190162189	HR EUR	EUR	-25.82%	2.68%	42.11%
LU2353392264	HR dm ZAR	ZAR	-21.79%	0.19% *	-
Pictet - Premium Brands					
LU0217139020	P EUR	EUR	-9.95%	37.51%	6.22%
LU0217139533	P dy EUR	EUR	-9.92%	37.52%	6.22%
LU0320647794	P dy GBP	GBP	-7.93%	29.91%	9.14%
LU0280433847	P USD	USD	-23.99%	36.19%	13.94%
LU0217138485	I EUR	EUR	-9.15%	38.66%	7.11%
LU0953041760	I dy EUR	EUR	-9.13%	38.77%	7.17%
LU0448836519	I dy GBP	GBP	-7.12%	31.08%	10.14%
LU0280433417	I USD	USD	-23.31%	37.40%	14.99%
LU0294819544	Z EUR	EUR	-8.24%	40.11%	8.12%
LU0217138725	R EUR	EUR	-10.55%	36.56%	5.47%
LU0280434068	R USD	USD	-24.52%	35.24%	13.15%
LU0843168815	HP CHF	CHF	-10.01%	37.07%	5.77%
LU0663513272	HP SGD	SGD	-8.67%	38.30%	6.68%
LU0552610593	HP USD	USD	-8.28%	38.46%	7.75%
LU0959644278	HI CHF	CHF	-9.22%	38.28%	6.73%
LU1733284431	HI USD	USD	-7.45%	39.73%	8.73%
LU2319669607	HZ CHF	CHF	-8.32%	8.59% *	-
LU2353392181	HR AUD	AUD	-10.73%	2.31% *	-
LU0552611484	HR USD	USD	-8.92%	37.51%	7.00%
LU2353392009	HR dm ZAR	ZAR	-6.40%	3.50% *	-
Pictet - Water					
LU0104884860	P EUR	EUR	-7.64%	28.92%	5.38%
LU0208610294	P dy EUR	EUR	-7.64%	28.92%	5.37%
LU0366531837	P dy GBP	GBP	-5.59%	21.77%	8.29%
LU0255980327	P USD	USD	-22.06%	27.67%	13.05%
LU0104884605	I EUR	EUR	-6.80%	30.08%	6.34%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Rentabilidad (Apéndice no auditado)(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	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 - Water (continuación)					
LU0953041331	I dy EUR	EUR	-6.80%	30.08%	6.33%
LU0448836600	I dy GBP	GBP	-4.74%	22.86%	9.26%
LU0255980244	I USD	USD	-21.36%	28.82%	14.08%
LU0239939290	Z EUR	EUR	-5.87%	31.38%	7.32%
LU1002871454	Z GBP	GBP	-3.79%	24.09%	10.28%
LU0104885248	R EUR	EUR	-8.28%	28.02%	4.64%
LU0255980673	R USD	USD	-22.60%	26.78%	12.26%
LU0843168575	HP CHF	CHF	-7.99%	28.38%	4.93%
LU0385405567	HP USD	USD	-6.37%	29.71%	6.99%
LU1297705979	HI CHF	CHF	-7.15%	29.54%	5.89%
LU0474967568	HI USD	USD	-5.52%	30.88%	7.97%
LU0385405997	HR USD	USD	-7.02%	28.80%	6.25%
LU2319670100	HZ CHF	CHF	-15.31% *	-	-
Pictet - Indian Equities					
LU0070964530	P USD	USD	-16.65%	51.49%	-5.30%
LU0208610534	P dy USD	USD	-16.65%	51.49%	-5.29%
LU0255979071	P EUR	EUR	-1.23%	52.97%	-11.72%
LU0320648925	P dy GBP	GBP	0.96%	44.48%	-9.29%
LU0180457029	I USD	USD	-16.05%	52.56%	-4.61%
LU0255978933	I EUR	EUR	-0.52%	54.06%	-11.09%
LU0859479155	I GBP	GBP	1.64%	45.51%	-8.64%
LU0232253954	Z USD	USD	-15.29%	53.97%	-3.85%
LU1807528382	Z dy USD	USD	-15.28%	53.97%	-3.85%
LU1793272953	Z JPY	JPY	9.48%	62.83%	-5.91%
LU0177113007	R USD	USD	-17.14%	50.59%	-5.87%
LU0255979154	R EUR	EUR	-1.83%	52.06%	-12.26%
LU2416551302	HZ GBP	GBP	-12.63% *	-	-
Pictet - Japanese Equity Opportunities					
LU0095053426	P JPY	JPY	-10.07%	36.43%	2.07%
LU0208610880	P dy JPY	JPY	-10.07%	36.43%	2.07%
LU0255979402	P EUR	EUR	-17.54%	30.26%	-2.79%
LU0700312720	P GBP	GBP	-15.72%	23.04%	-0.10%
LU1646849387	P USD	USD	-30.42%	28.98%	4.30%
LU0155301467	I JPY	JPY	-9.47%	37.34%	2.74%
LU0255979238	I EUR	EUR	-16.98%	31.15%	-2.12%
LU0700307720	I GBP	GBP	-15.14%	23.87%	0.59%
LU1039633547	I USD	USD	-29.96%	29.91%	5.01%
LU2248080207	J dy GBP	GBP	-14.96%	22.76% *	-
LU0474967642	Z JPY	JPY	-8.72%	38.47%	3.45%
LU0155301624	R JPY	JPY	-10.52%	35.75%	1.56%
LU0255979584	R EUR	EUR	-17.96%	29.61%	-3.26%
LU0650148314	HP EUR	EUR	-11.32%	35.16%	0.82%
LU0936264273	HP USD	USD	-9.62%	36.42%	2.61%
LU0650148231	HI EUR	EUR	-10.72%	36.07%	1.50%
LU0814461561	HI GBP	GBP	-9.68%	36.62%	1.87%
LU0895849734	HI USD	USD	-9.01%	37.36%	3.32%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Rentabilidad (Apéndice no auditado)(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	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)					
LU2317078322	HZ GBP	GBP	-8.94%	9.12% *	-
LU0650148405	HR EUR	EUR	-11.76%	34.48%	0.33%
LU0936263978	HR USD	USD	-10.08%	35.75%	2.09%
Pictet - Asian Equities Ex Japan					
LU0155303323	P USD	USD	-35.81%	13.02%	23.64%
LU0208611698	P dy USD	USD	-35.81%	13.01%	23.65%
LU0255976994	P EUR	EUR	-23.92%	14.08%	15.25%
LU0111012836	I USD	USD	-35.37%	13.70%	24.33%
LU0255976721	I EUR	EUR	-23.39%	14.92%	15.97%
LU1694774933	I GBP	GBP	-21.69%	8.57%	19.21%
LU0232255900	Z USD	USD	-34.78%	14.83%	25.33%
LU0155303752	R USD	USD	-36.19%	12.35%	22.92%
LU0255977299	R EUR	EUR	-24.38%	13.42%	14.57%
LU0248316639	HP EUR	EUR	-37.25%	11.58%	20.92%
LU0328681852	HI EUR	EUR	-36.80%	12.38%	21.78%
LU2317075732	HZ GBP	GBP	-35.57%	-12.09% *	-
LU0248317017	HR EUR	EUR	-37.63%	10.93%	20.19%
Pictet - China Equities					
LU0168449691	P USD	USD	-43.54%	-2.35%	39.71%
LU0208612407	P dy USD	USD	-43.55%	-2.35%	39.71%
LU0255978347	P EUR	EUR	-33.10%	-1.40%	30.23%
LU0320649493	P dy GBP	GBP	-31.62%	-6.86%	33.80%
LU0168448610	I USD	USD	-43.14%	-1.67%	40.69%
LU0255978008	I EUR	EUR	-32.62%	-0.71%	31.13%
LU0859478934	I GBP	GBP	-31.13%	-6.20%	34.76%
LU0258985919	Z USD	USD	-42.63%	-0.78%	41.77%
LU0168450194	R USD	USD	-43.89%	-2.94%	38.80%
LU0255978263	R EUR	EUR	-33.50%	-2.00%	29.43%
LU2432290901	HZ GBP	GBP	-37.62% *	-	-
LU2317078249	HZ HKD	HKD	-43.01%	-18.82% *	-
Pictet - Japanese Equity Selection					
LU0176900511	P JPY	JPY	-7.20%	44.18%	-0.13%
LU0208612829	P dy JPY	JPY	-7.20%	44.19%	-0.13%
LU0255975830	P EUR	EUR	-14.91%	37.67%	-4.87%
LU0366531910	P dy GBP	GBP	-13.03%	30.05%	-2.25%
LU0080998981	I JPY	JPY	-6.65%	45.04%	0.47%
LU0255975673	I EUR	EUR	-14.41%	38.50%	-4.31%
LU1143263215	I GBP	GBP	-12.52%	30.84%	-1.66%
LU1810675865	I USD	USD	-27.77%	37.18%	2.68%
LU0231728105	Z JPY	JPY	-5.89%	46.23%	1.10%
LU0176901758	R JPY	JPY	-7.66%	43.48%	-0.62%
LU0255975913	R EUR	EUR	-15.33%	36.98%	-5.33%
LU0248317363	HP EUR	EUR	-8.50%	42.81%	-1.36%
LU1240748514	HP USD	USD	-6.81%	44.18%	0.42%
LU0328682405	HI EUR	EUR	-7.95%	43.66%	-0.76%
LU1143262837	HI GBP	GBP	-6.89%	44.33%	-0.44%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Rentabilidad (Apéndice no auditado)(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	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)					
LU0895858214	HI USD	USD	-6.24%	45.06%	1.04%
LU2317078595	HZ GBP	GBP	-6.14%	12.05% *	-
LU0248320581	HR EUR	EUR	-8.95%	42.10%	-1.86%
Pictet - Health					
LU0188501257	P USD	USD	-24.92%	15.97%	15.77%
LU0208613470	P dy USD	USD	-24.92%	15.97%	15.77%
LU0255978776	P EUR	EUR	-11.03%	17.09%	7.90%
LU0320647281	P dy GBP	GBP	-9.06%	10.61%	10.90%
LU0188500879	I USD	USD	-24.24%	17.00%	16.77%
LU0953041927	I dy USD	USD	-24.24%	17.01%	16.81%
LU0255978693	I EUR	EUR	-10.24%	18.10%	8.83%
LU0448836782	I dy GBP	GBP	-8.23%	11.60%	11.88%
LU0188501687	Z USD	USD	-23.49%	18.17%	17.82%
LU1225778213	Z EUR	EUR	-9.33%	19.34%	9.87%
LU0188501331	R USD	USD	-25.45%	15.16%	14.97%
LU0255978859	R EUR	EUR	-11.65%	16.27%	7.16%
LU0248320664	HP EUR	EUR	-26.68%	14.63%	13.28%
LU0328682231	HI EUR	EUR	-26.01%	15.66%	14.30%
LU2319669359	HZ CHF	CHF	-25.17%	3.42% *	-
LU0248320821	HR EUR	EUR	-27.18%	13.84%	12.50%
Pictet - Emerging Markets Index					
LU0188499254	P USD	USD	-28.28%	18.24%	8.74%
LU0208606003	P dy USD	USD	-28.29%	18.24%	8.75%
LU0474967998	P EUR	EUR	-14.97%	19.42%	1.48%
LU0188497985	I USD	USD	-28.14%	18.48%	8.96%
LU0883978354	I dy USD	USD	-28.14%	18.48%	8.96%
LU0474967725	I EUR	EUR	-14.80%	19.66%	1.68%
LU0859479742	I GBP	GBP	-13.58%	13.32%	4.47%
LU0328685416	IS USD	USD	-27.70%	18.59%	8.21%
LU2053547787	IS EUR	EUR	-14.27%	19.77%	0.98%
LU1834887249	J USD	USD	-28.04%	18.64%	9.11%
LU1876528800	JS USD	USD	-27.62%	18.64%	8.33%
LU0188500283	Z USD	USD	-27.95%	18.81%	9.25%
LU0188499684	R USD	USD	-27.97%	18.12%	7.89%
LU0474968020	R EUR	EUR	-14.59%	19.29%	0.68%
LU0396250085	R dy GBP	GBP	-13.32%	13.08%	3.53%
Pictet - Euroland Index					
LU0255980913	P EUR	EUR	-17.78%	30.53%	-7.88%
LU0255981051	P dy EUR	EUR	-17.79%	30.53%	-7.87%
LU0255980830	IS EUR	EUR	-17.70%	30.75%	-7.72%
LU0859479825	IS GBP	GBP	-15.97%	23.90%	-5.38%
LU1834886787	J EUR	EUR	-17.55%	30.92%	-7.62%
LU1988090806	JS EUR	EUR	-17.57%	30.97%	-7.60%
LU0255981218	Z EUR	EUR	-17.47%	31.05%	-7.53%
LU0255981135	R EUR	EUR	-18.04%	30.22%	-8.10%
LU0396250754	R dy GBP	GBP	-16.33%	23.42%	-5.74%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Rentabilidad (Apéndice no auditado)(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	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 - Security					
LU0256846139	P USD	USD	-32.05%	29.26%	16.59%
LU0256846303	P dy USD	USD	-32.05%	29.26%	16.58%
LU0270904781	P EUR	EUR	-19.47%	30.52%	8.67%
LU0320647950	P dy GBP	GBP	-17.69%	23.28%	11.66%
LU0256845834	I USD	USD	-31.44%	30.43%	17.64%
LU1733284787	I dy USD	USD	-31.43%	30.43%	17.64%
LU0270904351	I EUR	EUR	-18.75%	31.70%	9.65%
LU0448836865	I dy GBP	GBP	-16.95%	24.40%	12.68%
LU0328681696	Z USD	USD	-30.75%	31.73%	18.72%
LU1225778304	Z EUR	EUR	-17.94%	33.02%	10.66%
LU0256846568	R USD	USD	-32.53%	28.36%	15.77%
LU0270905242	R EUR	EUR	-20.04%	29.61%	7.91%
LU1297734565	HP CHF	CHF	-33.72%	27.39%	13.83%
LU0650148827	HP EUR	EUR	-33.76%	27.68%	14.01%
LU1297737238	HI CHF	CHF	-33.12%	28.54%	14.86%
LU0474968293	HI EUR	EUR	-33.16%	28.83%	15.04%
LU0650149049	HR EUR	EUR	-34.22%	26.79%	13.21%
LU2319669862	HZ CHF	CHF	-35.43% *	-	-
Pictet - Clean Energy					
LU0280430660	P USD	USD	-21.91%	30.81%	30.60%
LU0280430744	P dy USD	USD	-21.91%	30.82%	30.59%
LU0280435388	P EUR	EUR	-7.45%	32.08%	21.71%
LU0320648255	P dy GBP	GBP	-5.40%	24.76%	25.08%
LU0280430405	I USD	USD	-21.20%	31.99%	31.77%
LU1777194124	I dy USD	USD	-21.20%	31.99%	31.77%
LU0312383663	I EUR	EUR	-6.61%	33.28%	22.80%
LU0616375167	I dy EUR	EUR	-6.62%	33.29%	22.82%
LU0448836949	I dy GBP	GBP	-4.54%	25.91%	26.21%
LU2223115192	J USD	USD	-20.98%	32.41%	-0.97% *
LU2223115275	J dy USD	USD	-20.97%	32.40%	-0.96% *
LU2223114971	J EUR	EUR	-6.36%	33.69%	0.98% *
LU2468219501	J dy EUR	EUR	-3.69% *	-	-
LU2223114898	J dy GBP	GBP	-4.28%	26.28%	2.61% *
LU0331553957	Z USD	USD	-20.41%	33.31%	32.96%
LU2386960038	Z dy EUR	EUR	-9.62% *	-	-
LU2245497412	K USD	USD	-21.60%	25.01% *	-
LU2245499970	K EUR	EUR	-7.09%	27.51% *	-
LU0280431049	R USD	USD	-22.45%	29.92%	29.68%
LU0280435461	R EUR	EUR	-8.10%	31.20%	20.86%
LU0650147779	HP EUR	EUR	-24.17%	29.03%	27.54%
LU0474968459	HI EUR	EUR	-23.48%	30.18%	28.68%
LU2319668971	HZ CHF	CHF	-22.56%	-0.59% *	-
LU2264196242	HR AUD	AUD	-24.75%	6.42% *	-
LU0650147852	HR EUR	EUR	-24.70%	28.14%	26.66%
LU2264196168	HR dm ZAR	ZAR	-20.88%	10.49% *	-

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Rentabilidad (Apéndice no auditado)(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	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 - Russian Equities					
LU0338482267	P USD	USD	-91.89%	46.82%	-2.40%
LU0338482424	P dy USD	USD	-91.90%	46.81%	-2.40%
LU0338483075	P EUR	EUR	-90.39%	48.25%	-9.03%
LU2334142044	P dy EUR	EUR	-90.38%	17.50% *	-
LU0338483232	P dy GBP	GBP	-90.20%	40.04%	-6.52%
LU0338482002	I USD	USD	-91.87%	47.80%	-1.75%
LU1574075039	I dy USD	USD	-91.87%	47.84%	-1.73%
LU0338482937	I EUR	EUR	-90.36%	49.27%	-8.40%
LU0859479239	I GBP	GBP	-90.15%	41.02%	-5.86%
LU0340081248	Z USD	USD	-91.83%	49.21%	-1.02%
LU2334141822	Z EUR	EUR	-90.32%	18.34% *	-
LU0338482770	R USD	USD	-91.92%	45.96%	-2.99%
LU0338483158	R EUR	EUR	-90.42%	47.36%	-9.57%
LU0650148660	HP EUR	EUR	-92.21%	28.50% *	-
LU2273155551	HP dy EUR	EUR	-92.22%	21.38% *	-
LU2273155478	HI EUR	EUR	-92.19%	21.98% *	-
LU2273155809	HZ EUR	EUR	-92.16%	22.82% *	-
LU2317079056	HZ GBP	GBP	-91.89%	17.29% *	-
LU1839537880	HR AUD	AUD	-91.93%	43.92%	-6.16%
LU0650148744	HR EUR	EUR	-92.24%	27.91% *	-
Pictet - Timber					
LU0340557775	P USD	USD	-22.02%	35.29%	13.14%
LU0340558237	P dy USD	USD	-22.02%	35.30%	13.15%
LU0340559557	P EUR	EUR	-7.58%	36.57%	5.43%
LU0340560480	P dy GBP	GBP	-5.53%	29.05%	8.37%
LU0340557262	I USD	USD	-21.32%	36.42%	14.06%
LU0340558823	I EUR	EUR	-6.77%	37.65%	6.26%
LU0448837087	I dy GBP	GBP	-4.68%	30.19%	9.32%
LU2338630176	J dy EUR	EUR	-6.48%	-4.09% *	-
LU2405140950	J GBP	GBP	-7.12% *	-	-
LU0434580600	Z USD	USD	-20.54%	37.88%	15.17%
LU1225778643	Z EUR	EUR	-5.82%	39.22%	7.35%
LU2311364447	Z JPY	JPY	2.72%	8.22% *	-
LU0340558583	R USD	USD	-22.56%	34.32%	12.37%
LU0340559805	R EUR	EUR	-8.23%	35.65%	4.72%
LU0372507243	HP EUR	EUR	-23.91%	33.34%	10.30%
LU0434580865	HI EUR	EUR	-23.23%	34.53%	11.29%
LU2319670019	HZ CHF	CHF	-22.34%	-5.38% *	-
LU1688405353	HZ EUR	EUR	-22.46%	35.91%	12.33%
LU2353391969	HR AUD	AUD	-24.17%	-0.97% *	-
LU0434580436	HR EUR	EUR	-24.45%	32.42%	9.53%
LU2353391886	HR dm ZAR	ZAR	-20.79%	0.32% *	-
Pictet - Nutrition					
LU0366534344	P EUR	EUR	-16.51%	19.67%	5.94%
LU0366534690	P dy EUR	EUR	-16.50%	19.66%	5.95%
LU0366534856	P dy GBP	GBP	-14.66%	13.04%	8.86%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Rentabilidad (Apéndice no auditado)(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	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)					
LU0428745748	P USD	USD	-29.54%	18.51%	13.66%
LU0428745821	P dy USD	USD	-29.54%	18.52%	13.66%
LU0366533882	I EUR	EUR	-15.76%	20.71%	6.87%
LU1322371821	I dy EUR	EUR	-15.74%	20.73%	6.91%
LU0448837160	I dy GBP	GBP	-13.88%	14.06%	9.85%
LU0428745664	I USD	USD	-28.90%	19.58%	14.69%
LU2468219683	I dy USD	USD	-21.98% *	-	-
LU2272253860	J dy GBP	GBP	-13.60%	10.59% *	-
LU0474969341	Z EUR	EUR	-14.91%	21.97%	7.89%
LU0366534773	R EUR	EUR	-17.08%	18.84%	5.21%
LU0428746043	R USD	USD	-30.03%	17.69%	12.87%
LU2319669516	HZ CHF	CHF	-15.19%	5.01% *	-
LU0474969770	HR USD	USD	-14.67% *	-	-
Pictet - Global Megatrend Selection					
LU0386859887	P USD	USD	-28.72%	22.52%	17.97%
LU0386863137	P dy USD	USD	-28.72%	22.52%	17.97%
LU0386891260	P CHF	CHF	-25.46%	24.04%	9.35%
LU0386882277	P EUR	EUR	-15.53%	23.72%	9.95%
LU0386885296	P dy EUR	EUR	-15.53%	23.71%	9.96%
LU0386899750	P dy GBP	GBP	-13.66%	16.86%	12.99%
LU1032529114	P HKD	HKD	-28.16%	23.13%	16.62%
LU0386856941	I USD	USD	-28.07%	23.63%	19.04%
LU1966752302	I CHF	CHF	-24.78%	25.16%	10.35%
LU0386875149	I EUR	EUR	-14.76%	24.83%	10.95%
LU1737066347	I dy EUR	EUR	-14.77%	24.84%	10.95%
LU0448837244	I dy GBP	GBP	-12.88%	17.91%	14.01%
LU0386869092	Z USD	USD	-27.36%	24.87%	20.13%
LU2366169832	Z JPY	JPY	-9.78% *	-	-
LU0386865348	R USD	USD	-29.36%	21.43%	16.91%
LU0391944815	R EUR	EUR	-16.29%	22.61%	8.97%
LU1032528900	HP AUD	AUD	-30.37%	21.17%	14.68%
LU0474970190	HP EUR	EUR	-30.54%	20.99%	15.29%
LU0474969937	HI EUR	EUR	-29.91%	22.08%	16.34%
LU2025505848	H2I BRL-USD	USD	-18.27%	27.99%	-14.55%
LU0474970273	HR EUR	EUR	-31.16%	19.90%	14.26%
Pictet - Global Environmental Opportunities					
LU0503631714	P EUR	EUR	-13.17%	27.33%	16.67%
LU0503631805	P dy EUR	EUR	-13.17%	27.34%	16.68%
LU0503632795	P CHF	CHF	-23.37%	27.67%	16.03%
LU0503632951	P dy GBP	GBP	-11.25%	20.28%	19.88%
LU0503632282	P USD	USD	-26.72%	26.10%	25.17%
LU0503632449	P dy USD	USD	-26.73%	26.11%	25.18%
LU0503631631	I EUR	EUR	-12.38%	28.49%	17.71%
LU1749431174	I dy EUR	EUR	-12.38%	28.48%	17.72%
LU1860289294	I CHF	CHF	-22.68%	28.82%	17.08%
LU0503632878	I dy GBP	GBP	-10.44%	21.36%	20.97%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Rentabilidad (Apéndice no auditado)(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	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)					
LU0503632100	I USD	USD	-26.07%	27.22%	26.31%
LU1901200318	I dy USD	USD	-26.07%	27.25%	26.30%
LU2354782349	J EUR	EUR	-12.24%	6.75% *	-
LU2122487205	J dy EUR	EUR	-12.23%	28.71%	6.46% *
LU2056373629	J GBP	GBP	-10.29%	21.57%	21.19%
LU2095931734	J dy GBP	GBP	-10.29%	21.56%	17.84% *
LU0503632019	Z EUR	EUR	-11.51%	29.76%	8.31% *
LU2291284938	Z GBP	GBP	-9.56%	7.22% *	-
LU1164803287	Z USD	USD	-25.33%	28.51%	27.47%
LU0503631987	R EUR	EUR	-13.78%	26.44%	15.84%
LU0503632522	R USD	USD	-27.23%	25.24%	24.29%
LU0503633330	HP USD	USD	-11.74%	28.13%	18.14%
LU1863666977	H1J CHF	CHF	-23.37%	25.37%	20.92%
LU1863667199	H1J EUR	EUR	-23.49%	26.07%	21.34%
LU1863667272	H1J USD	USD	-21.43%	27.69%	23.87%
LU2317077605	HZ CHF	CHF	-11.78%	9.08% *	-
LU2206990132	H1Z JPY	JPY	-21.81%	27.75%	2.54% *
LU2045768822	H1D1 CHF	CHF	-23.40%	25.29%	20.82%
LU2045769044	H1D1 EUR	EUR	-23.52%	26.01%	21.28%
LU2056742179	H1D1 dy GBP	GBP	-22.89%	26.72%	20.88%
LU2045769127	H1D1 USD	USD	-21.46%	27.60%	23.77%
LU2264196085	HR AUD	AUD	-13.87%	18.03% *	-
LU2264195947	HR dm ZAR	ZAR	-9.31%	22.71% *	-
Pictet - SmartCity					
LU0503634221	P EUR	EUR	-20.41%	16.91%	3.92%
LU0550966351	P dm EUR	EUR	-20.41%	16.90%	3.93%
LU0503634577	P dy EUR	EUR	-20.41%	16.91%	3.92%
LU0503636358	P CHF	CHF	-29.77%	17.21%	3.35%
LU0503636275	P dy CHF	CHF	-29.76%	17.22%	3.35%
LU0503635970	P dy GBP	GBP	-18.32%	10.86%	7.22%
LU0592898968	P dy SGD	SGD	-29.09%	14.95%	10.35%
LU0503635202	P USD	USD	-32.84%	15.77%	11.49%
LU0503635467	P dy USD	USD	-32.84%	15.78%	11.49%
LU0503633769	I EUR	EUR	-19.71%	17.91%	4.83%
LU0503634064	I dy EUR	EUR	-19.71%	17.94%	4.84%
LU0953041414	I CHF	CHF	-29.15%	18.24%	4.27%
LU0503636192	I dy CHF	CHF	-29.14%	18.25%	4.27%
LU0503635897	I dy GBP	GBP	-17.77%	11.63%	7.95%
LU0503635111	I USD	USD	-32.25%	16.79%	12.48%
LU0953042222	I dy USD	USD	-32.25%	16.80%	12.49%
LU0650147423	Z EUR	EUR	-18.91%	19.11%	5.83%
LU2338630333	Z JPY	JPY	-11.56%	3.34% *	-
LU2059876651	Z USD	USD	-31.57%	17.96%	14.54% *
LU0503634734	R EUR	EUR	-20.96%	16.06%	3.19%
LU0503635038	R dy EUR	EUR	-20.97%	16.08%	3.19%
LU0503635541	R USD	USD	-33.30%	14.97%	10.71%
LU0503635624	R dy USD	USD	-33.30%	14.96%	10.71%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Rentabilidad (Apéndice no auditado)(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	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)					
LU0946722799	HP dy AUD	AUD	-20.37%	17.02%	3.12%
LU1202663818	HP dy GBP	GBP	-19.74%	17.17%	3.54%
LU0946727160	HP dy HKD	HKD	-19.57%	17.53%	5.59%
LU1116037588	HP USD	USD	-19.16%	17.66%	5.46%
LU1116037661	HP dy USD	USD	-19.16%	17.66%	5.46%
LU2319669946	HZ CHF	CHF	-19.10%	1.22% *	-
LU0990119041	HR dy AUD	AUD	-20.93%	16.21%	2.40%
LU1112798613	HR USD	USD	-19.72%	16.84%	4.72%
LU1112798969	HR dy USD	USD	-19.72%	16.84%	4.72%
LU0998210602	HR dy ZAR	ZAR	-16.95%	21.92%	6.94%
Pictet - China Index					
LU0625737167	P USD	USD	-35.65%	-5.90%	30.29%
LU0625737910	P EUR	EUR	-23.71%	-4.96%	21.59%
LU0625736789	I USD	USD	-35.51%	-5.67%	30.60%
LU0625737753	I EUR	EUR	-23.52%	-4.74%	21.89%
LU0859479585	I GBP	GBP	-22.44%	-9.78%	25.22%
LU0625736946	IS USD	USD	-35.48%	-5.78%	30.63%
LU2053547605	IS EUR	EUR	-23.50%	-4.84%	21.91%
LU1834887322	J USD	USD	-35.40%	-5.50%	30.84%
LU0625737670	Z USD	USD	-35.30%	-17.29% *	-
LU2334141319	Z CHF	CHF	-31.77%	-16.93% *	-
LU0625737597	R USD	USD	-35.72%	-6.02%	30.01%
LU0625738058	R EUR	EUR	-23.78%	-5.08%	21.32%
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities					
LU0725973621	P USD	USD	-27.04%	15.92%	-3.68%
LU0725974439	P EUR	EUR	-13.54%	17.04%	-10.18%
LU0725974512	P dy EUR	EUR	-13.52%	17.05%	-10.22%
LU0772171772	P GBP	GBP	-11.62%	10.56%	-7.75%
LU0725973548	I USD	USD	-26.45%	16.85%	-2.92%
LU0725974272	I EUR	EUR	-12.85%	17.99%	-9.51%
LU0772171699	I GBP	GBP	-10.92%	11.45%	-7.01%
LU0725974199	Z USD	USD	-25.74%	18.02%	-1.94%
LU0725973977	R USD	USD	-27.55%	15.11%	-4.35%
LU0725974603	R EUR	EUR	-14.14%	16.24%	-10.85%
Pictet - Quest Global Sustainable Equities					
LU0845339638	P USD	USD	-17.68%	26.15%	1.85%
LU0845339711	P dy USD	USD	-17.67%	26.18%	1.89%
LU0845340131	P EUR	EUR	-2.45%	27.39%	-5.07%
LU0845339554	I USD	USD	-17.29%	26.77%	2.33%
LU0953042065	I dy USD	USD	-17.26%	26.80%	2.38%
LU0845340057	I EUR	EUR	-1.98%	28.01%	-4.61%
LU1572737952	I dy EUR	EUR	-1.95%	28.04%	-4.54%
LU2190601653	I GBP	GBP	0.19%	20.90%	3.42% *
LU0845339984	Z USD	USD	-16.71%	27.68%	2.81%
LU0845340487	Z EUR	EUR	-1.29%	28.93%	-4.17%
LU0845339802	R USD	USD	-18.25%	25.29%	1.15%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Rentabilidad (Apéndice no auditado)(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	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 Global Sustainable Equities (continuación)					
LU1492149171	R dm USD	USD	-18.25%	25.29%	1.15%
LU0845340305	R EUR	EUR	-3.12%	26.51%	-5.71%
LU1372850294	R dm EUR	EUR	-3.12%	26.51%	-5.71%
LU0845341709	HP CHF	CHF	-19.54%	24.39%	-0.69%
LU0845340644	HP EUR	EUR	-19.57%	24.63%	-0.40%
LU0845341618	HI CHF	CHF	-19.12%	25.02%	-0.20%
LU0845340560	HI EUR	EUR	-19.16%	25.28%	0.09%
LU0845341881	HZ CHF	CHF	-18.58%	2.13% *	-
LU2317078918	HZ GBP	GBP	-17.63%	2.54% *	-
Pictet - Robotics					
LU1279333675	P USD	USD	-33.94%	32.53%	32.76%
LU1279333758	P dy USD	USD	-33.94%	32.54%	32.75%
LU1279334210	P EUR	EUR	-21.71%	33.83%	23.73%
LU1279334301	P dy EUR	EUR	-21.71%	33.83%	23.73%
LU1279333329	I USD	USD	-33.34%	33.73%	33.95%
LU1279333592	I dy USD	USD	-33.34%	33.73%	33.95%
LU1279334053	I EUR	EUR	-21.00%	35.04%	24.86%
LU1279334137	I dy EUR	EUR	-21.01%	35.04%	24.85%
LU1316549283	I GBP	GBP	-19.26%	27.55%	28.30%
LU1279333915	Z USD	USD	-32.68%	35.06%	35.18%
LU1482134290	Z EUR	EUR	-20.22%	36.38%	26.00%
LU1279333832	R USD	USD	-34.40%	31.61%	31.82%
LU1279334483	R EUR	EUR	-22.26%	32.90%	22.87%
LU1577726786	HP CHF	CHF	-35.71%	30.49%	29.73%
LU1279334996	HP EUR	EUR	-35.82%	30.80%	29.87%
LU1577726869	HI CHF	CHF	-35.13%	31.67%	30.90%
LU1279334723	HI EUR	EUR	-35.24%	31.98%	31.05%
LU2319669789	HZ CHF	CHF	-39.30% *	-	-
LU2264196598	HR AUD	AUD	-36.32%	9.38% *	-
LU1279335027	HR EUR	EUR	-36.27%	29.89%	28.96%
LU2264196325	HR dm ZAR	ZAR	-33.13%	2.77% *	-
Pictet - Global Equities Diversified Alpha					
LU1236097272	I EUR	EUR	-10.97%	29.66%	8.65%
LU1236098916	I CHF	CHF	-20.59%	30.11%	7.66%
LU1236098247	I USD	USD	-24.73%	28.15%	16.89%
LU1236097942	Z EUR	EUR	-10.88%	29.79%	8.72%
Pictet - Global Thematic Opportunities					
LU1437676122	P USD	USD	-29.11%	20.91%	15.31%
LU1437676635	P EUR	EUR	-15.99%	22.09%	7.47%
LU1437676718	P dy EUR	EUR	-15.99%	22.10%	7.47%
LU1437675744	I USD	USD	-28.47%	22.00%	16.32%
LU1437676478	I EUR	EUR	-15.23%	23.19%	8.36%
LU1437676551	I dy EUR	EUR	-15.22%	23.19%	8.38%
LU1437676809	I GBP	GBP	-13.35%	16.36%	11.41%
LU2446784675	J GBP	GBP	-4.20% *	-	-
LU1437676395	Z USD	USD	-27.77%	23.22%	17.36%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Rentabilidad (Apéndice no auditado)(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	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 Thematic Opportunities (continuación)					
LU1491357742	Z EUR	EUR	-14.38%	24.42%	9.42%
LU1848873557	Z dy EUR	EUR	-14.39%	24.43%	9.42%
LU1968622008	R USD	USD	-29.74%	19.83%	14.27%
LU1508454599	R EUR	EUR	-16.74%	21.00%	6.52%
LU1793335032	HI EUR	EUR	-30.33%	20.50%	13.77%
LU2317078165	HZ CHF	CHF	-29.53%	-1.48% *	-
Pictet - Corto Europe Long Short					
LU1586215508	P EUR	EUR	-2.16%	3.87%	4.92%
LU1586215094	I EUR	EUR	-1.68%	4.38%	5.44%
LU1569045039	R EUR	EUR	-2.56%	3.44%	4.49%
Pictet - Human					
LU2247919769	P USD	USD	-40.80%	1.20% *	-
LU2247920189	P EUR	EUR	-29.83%	4.80% *	-
LU2247920692	P GBP	GBP	-28.28%	0.41% *	-
LU2247919686	I USD	USD	-40.27%	1.96% *	-
LU2247920007	I EUR	EUR	-29.21%	5.59% *	-
LU2247920429	I GBP	GBP	-27.64%	1.16% *	-
LU2424526585	J EUR	EUR	-26.02% *	-	-
LU2247919926	Z USD	USD	-39.69%	2.80% *	-
LU2247920346	Z EUR	EUR	-28.50%	6.45% *	-
LU2417593006	Z JPY	JPY	-11.48% *	-	-
LU2247919843	R USD	USD	-41.23%	0.64% *	-
LU2247920262	R EUR	EUR	-30.33%	4.20% *	-
LU2247921237	HP CHF	CHF	-42.29%	0.05% *	-
LU2247920858	HP EUR	EUR	-42.33%	0.25% *	-
LU2247921153	HI CHF	CHF	-41.76%	0.78% *	-
LU2247920775	HI EUR	EUR	-41.81%	0.96% *	-
LU2319669433	HZ CHF	CHF	-41.19%	12.28% *	-
LU2247921070	HZ EUR	EUR	-41.24%	1.80% *	-
LU2247920932	HR EUR	EUR	-42.74%	-0.33% *	-
Pictet - Positive Change					
LU2478778785	P USD	USD	-4.55% *	-	-
LU2478779163	P CHF	CHF	-6.16% *	-	-
LU2478778868	P EUR	EUR	1.94% *	-	-
LU2478779916	P dy EUR	EUR	1.94% *	-	-
LU2478778603	I USD	USD	-4.38% *	-	-
LU2478778512	I CHF	CHF	-5.99% *	-	-
LU2478778355	I EUR	EUR	2.12% *	-	-
LU2478779833	I dy EUR	EUR	2.12% *	-	-
LU2478778272	I GBP	GBP	3.56% *	-	-
LU2478778439	I JPY	JPY	2.76% *	-	-
LU2478780765	Z CHF	CHF	-5.77% *	-	-
LU2478779247	E USD	USD	-4.28% *	-	-
LU2478779593	E CHF	CHF	-5.89% *	-	-
LU2478779320	E EUR	EUR	2.24% *	-	-
LU2478779759	E GBP	GBP	3.69% *	-	-

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Rentabilidad (Apéndice no auditado)(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	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)					
LU2478779676	E JPY	JPY	2.87% *	-	-
LU2478779080	R USD	USD	-4.69% *	-	-
LU2478778942	R EUR	EUR	1.80% *	-	-
LU2478780179	HP CHF	CHF	-5.34% *	-	-
LU2478780096	HP EUR	EUR	-5.42% *	-	-
LU2478780419	HI CHF	CHF	-5.17% *	-	-
LU2478780336	HI EUR	EUR	-5.26% *	-	-
LU2478780500	HE CHF	CHF	-5.07% *	-	-
LU2478780682	HE EUR	EUR	-5.15% *	-	-
LU2478780252	HR EUR	EUR	-5.56% *	-	-
Pictet - Multi Asset Global Opportunities					
LU0941349192	P EUR	EUR	-11.48%	7.01%	1.86%
LU0950511468	P dy EUR	EUR	-11.47%	7.00%	1.85%
LU1115920636	PX EUR	EUR	-11.55%	6.93%	1.75%
LU0941348897	I EUR	EUR	-11.05%	7.28%	2.34%
LU1777194553	I dm EUR	EUR	-11.05%	7.13%	2.34%
LU1737066263	I dy EUR	EUR	-11.04%	7.21%	2.34%
LU1115920552	IX EUR	EUR	-11.08%	7.49%	2.29%
LU1115920479	ZX EUR	EUR	-10.49%	8.21%	3.31% *
LU0941349275	R EUR	EUR	-11.99%	6.42%	1.27%
LU1116037828	R dm EUR	EUR	-11.98%	6.42%	1.26%
LU1368233612	HP CHF	CHF	-11.71%	6.62%	1.44%
LU1368234008	HP GBP	GBP	-10.57%	7.49%	2.28%
LU1368234263	HP dy GBP	GBP	-10.57%	7.46%	2.28%
LU1368233026	HP USD	USD	-10.16%	7.64%	3.61%
LU1368233539	HI CHF	CHF	-11.28%	6.92%	1.92%
LU1368233885	HI GBP	GBP	-10.13%	7.77%	2.78%
LU1368232648	HI USD	USD	-9.72%	7.93%	4.11%
LU2273157920	HR CHF	CHF	-12.22%	2.10% *	-
Pictet - Global Dynamic Allocation					
LU1437675405	P USD	USD	-13.37%	15.32%	2.50%
LU1437675314	I USD	USD	-12.89%	15.95%	3.06%
LU1437675587	Z USD	USD	-12.31%	16.71%	3.67%
LU1435244774	E USD	USD	-12.55%	16.39%	3.43%
LU1463146511	R USD	USD	-13.71%	14.87%	2.09%
Pictet - Emerging Markets Multi Asset					
LU2272219846	P USD	USD	-19.63%	-4.92% *	-
LU2272220935	P EUR	EUR	-4.41%	-0.97% *	-
LU2272219507	I USD	USD	-19.08%	-4.53% *	-
LU2272219689	I dy USD	USD	-19.10%	-4.53% *	-
LU2272220851	I EUR	EUR	-3.78%	-0.56% *	-
LU2272219929	Z USD	USD	-18.53%	-4.08% *	-
LU2272220000	R USD	USD	-20.05%	-5.25% *	-
LU2272220265	R EUR	EUR	-4.91%	-1.31% *	-
LU2272220695	HP CHF	CHF	-21.35%	-5.68% *	-
LU2272220422	HP EUR	EUR	-21.18%	-5.58% *	-

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Rentabilidad (Apéndice no auditado)(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	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 (continuación)					
LU2272220349	HI CHF	CHF	-20.83%	-5.28% *	-
LU2272219762	HI EUR	EUR	-20.66%	-5.18% *	-
LU2272220778	HI dy GBP	GBP	-19.88%	-4.79% *	-
LU2317076896	HZ EUR	EUR	-20.09%	-20.76% *	-
LU2317076979	HZ GBP	GBP	-19.33%	-31.39% *	-
LU2317077191	HZ HKD	HKD	-18.97%	-0.83% *	-
LU2272220182	HR EUR	EUR	-21.61%	-5.91% *	-
LU2334141236	HR dm EUR	EUR	-21.61%	-5.93% *	-
Pictet - Short-Term Money Market CHF					
LU0128498267	P	CHF	-0.63%	-0.80%	-0.71%
LU0128498697	P dy	CHF	-0.63%	-0.80%	-0.71%
LU0128499158	I	CHF	-0.62%	-0.79%	-0.70%
LU0222473364	Z	CHF	-0.55%	-0.71%	-0.63%
LU0378109325	Z dy	CHF	-0.54%	-0.70%	-0.63%
LU0128499588	R	CHF	-0.66%	-0.83%	-0.74%
Pictet - Short-Term Money Market USD					
LU0128496485	P	USD	0.78%	0.02%	1.17%
LU0128497293	P dy	USD	0.78%	0.02%	1.17%
LU0128497707	I	USD	0.89%	0.13%	1.28%
LU1737066693	I dy	USD	0.89%	0.13%	1.28%
LU0474963658	J	USD	0.92%	0.16%	1.30%
LU2074516068	J dy	USD	0.92%	0.17%	1.04% *
LU0222474172	Z	USD	0.99%	0.28%	1.43%
LU0128497889	R	USD	0.60%	-0.16%	0.99%
Pictet - Short-Term Money Market EUR					
LU0128494191	P	EUR	-0.58%	-0.68%	-0.51%
LU0128494514	P dy	EUR	-0.58%	-0.68%	-0.51%
LU0128494944	I	EUR	-0.50%	-0.60%	-0.43%
LU1737066420	I dy	EUR	-0.50%	-0.60%	-0.43%
LU0222474503	Z	EUR	-0.41%	-0.49%	-0.35%
LU0128495834	R	EUR	-0.71%	-0.80%	-0.64%
Pictet - Short-Term Money Market JPY					
LU0309035441	P	JPY	-0.15%	-0.20%	-0.18%
LU0309035524	P dy	JPY	-0.15%	-0.20%	-0.18%
LU0309035367	I	JPY	-0.13%	-0.18%	-0.16%
LU0309036175	Z	JPY	-0.05%	-0.10%	-0.09%
LU0309035870	R	JPY	-0.20%	-0.25%	-0.23%
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD					
LU0366537446	P	USD	0.65%	0.01%	1.11%
LU0366537792	P dy	USD	0.65%	0.01%	1.11%
LU0366537289	I	USD	0.69%	0.05%	1.16%
LU2079040742	J dy	USD	0.70%	0.07%	0.89% *
LU0366538097	Z	USD	0.80%	0.15%	1.26%
LU0366537875	R	USD	0.56%	-0.08%	1.02%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Rentabilidad (Apéndice no auditado)(continuación)

CÓDIGO ISIN	CLASE	DIVISA	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 - Sovereign Short-Term Money Market EUR					
LU0366536711	P	EUR	-0.66%	-0.71%	-0.61%
LU0366536802	P dy	EUR	-0.66%	-0.71%	-0.61%
LU0366536638	I	EUR	-0.63%	-0.68%	-0.58%
LU0392047626	J	EUR	-0.62%	-0.65%	-0.55%
LU0366537016	Z	EUR	-0.57%	-0.63%	-0.52%
LU0366536984	R	EUR	-0.79%	-0.84%	-0.74%

* The performance of share classes launched during the year/period was calculated by comparing the net assets per share as at the launch date of the share class with the net assets per share as at the end of the year/period.

Otra información para los accionistas (Apéndice no auditado)

1. OICVM indexados

A 30 de septiembre de 2022, 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	0.11%	-10.84%	-11.04%
Pictet - USA Index	S&P 500 Comp	USD	0.04%	-15.86%	-15.86%
Pictet - Japan Index	MSCI JAPAN	JPY	0.14%	-8.15%	-8.28%
Pictet - Pacific Ex Japan Index	MSCI PACIFIC EX JAPAN	USD	0.06%	-18.74%	-18.79%
Pictet - Emerging Markets Index (4)	MSCI EM	USD	0.58%	-27.98%	-28.11%
Pictet - Euroland Index (5)	MSCI EMU	EUR	0.12%	-17.43%	-17.96%
Pictet - China Index (6)	MSCI CHINA	USD	0.94%	-35.26%	-35.40%

(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. MSCI emplea un tipo impositivo común para todas las empresas de un mismo país que puede ser distinto del tipo impositivo real abonado.

(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 cotizados en el mercado nacional (*onshore*) de los emisores rusos (que representan el 2.2% del VL a 25/02/2022) han sido valorados en cero (0) a partir del 28/02/2022.

(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. MSCI emplea un tipo impositivo común para todas las empresas de un mismo país que puede ser distinto del tipo impositivo real abonado.

(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. Este desajuste de valoración adquirió más visibilidad cuando el peso de las acciones locales de China comenzó a aumentar en 2019. Cuarto trimestre de 2021: la conversión de dos títulos (JD.com y Netease) desde ADR a acciones locales dentro del índice se retrasó varias semanas, lo que se tradujo en una mayor volatilidad.

2. Remuneración de los miembros de la Sociedad Gestora

Política de remuneración

Pictet Asset Management (Europe) S.A. (la "Sociedad Gestora") ha adoptado una política de remuneración que se ajusta a los principios establecidos por la Directiva 2014/91/UE sobre organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios (la "Directiva UCITS V") y su transposición al Derecho luxemburgués con fecha 10 de mayo de 2016, que modifica la Ley de 17 de diciembre de 2010 (la "Ley UCITS"), así como a las Directrices sobre las políticas remunerativas adecuadas con arreglo a la Directiva OICVM publicadas por la Autoridad Europea de Valores y Mercados (AEVM) (las "Directrices de la AEVM").

Más detalles de la política remunerativa, incluidas, entre otras cosas, una descripción de la forma en que se calculan la remuneración y los beneficios, están disponibles en el siguiente sitio web:

<https://www.am.pictet/en/luxembourg/global-articles/ucits-remuneration-disclosure>

Asimismo, podrá obtenerse una copia en papel, previa solicitud y sin coste alguno, en el domicilio social de la Sociedad Gestora.

Otra información para los accionistas (Apéndice no auditado) (continuación)

Elementos cuantitativos

Las cifras que se ofrecen a continuación hacen referencia a Pictet Asset Management (Europe) S.A. (incluidas sus sucursales), a prorrata de los activos gestionados representados por la SICAV respecto al ejercicio financiero finalizado el 30 de septiembre de 2022:

(EN MILES DE CHF)	REMUNERACIÓN FIJA	REMUNERACIÓN VARIABLE	REMUNERACIÓN TOTAL	NÚMERO DE BENEFICIARIOS
Personal	7,148	9,652	16,800	89
Personal clave identificado	3,258	6,874	10,132	20
Total	10,406	16,526	26,932	109

Como contexto adicional, la Sociedad Gestora gestiona 5 fondos de inversión alternativos y 3 OICVM, con un volumen combinado de activos gestionados por valor de CHF 124,071,223,202 en septiembre de 2022.

El importe agregado de la remuneración en 2022 abonado al personal clave identificado de entidades delegadas asciende a un total de CHF 22,687,885⁽⁵⁾.

Notas aclaratorias:

1. La remuneración fija representa el total del salario, la pensión y los beneficios abonados durante el ejercicio comprendido entre el 1 de octubre de 2021 y el 30 de septiembre de 2022 en el caso del personal de la Sociedad Gestora y de las sucursales europeas.
2. La remuneración variable representa el total de las retribuciones específicas, discrecionales y parciales abonadas durante el ejercicio comprendido entre el 1 de octubre de 2021 y el 30 de septiembre de 2022.
3. La remuneración fija y variable total facilitada se basa en una distribución proporcional de los activos gestionados representados por la SICAV. Los beneficiarios son empleados pasados y actuales que recibieron una remuneración fija y variable durante el respectivo periodo.
4. A 30 de septiembre de 2022, los 109 empleados de la Sociedad Gestora y sus sucursales europeas consisten en:
 - 20 empleados clave identificados (el "personal clave identificado") de la Sociedad Gestora y sus sucursales europeas con arreglo a la Directiva UCITS V y las Directrices de la AEVM.

Estas 20 personas comprenden:

- 4 miembros del Consejo de Administración de la Sociedad Gestora. Solo 1 miembro del Consejo de Administración de la Sociedad Gestora recibe un emolumento de la Sociedad Gestora.

- 5 directivos, miembros del Comité de Gestión de la Sociedad Gestora.
 - 11 responsables de distribución, inversión, comercialización, intermediarios, operaciones y desarrollo de negocio en las sucursales europeas de la Sociedad Gestora.
 - 89 empleados de la Sociedad Gestora y sus sucursales europeas (el "personal").
5. Con respecto a 2022, las entidades delegadas son las contrapartes en las que se ha delegado formalmente la gestión de carteras, de conformidad con las últimas directrices de la AEVM. La cifra se basa en la parte proporcional de los activos de la SICAV que están gestionados por el personal identificado de las entidades delegadas.

3. 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 30 de septiembre de 2022, el subfondo que figura a continuación invertía el siguiente porcentaje de su patrimonio en activos aptos para el PEA:

- Pictet - Euroland Index: 92.10%

4. Código de Conducta ALFI

El Consejo de Administración de la SICAV ha adoptado los Principios del Código de Conducta ALFI de fecha junio de 2013 (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 ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2022.

5. Información sobre evaluación de riesgos

A 30 de septiembre de 2022, los siguientes subfondos de Pictet emplean el enfoque del valor en riesgo (VaR) para controlar la exposición global al riesgo. Los demás subfondos de Pictet emplean el enfoque del compromiso para controlar la exposición global al riesgo.

Otra información para los accionistas (Apéndice no auditado) (continuación)

El VaR puede calcularse usando el enfoque del VaR absoluto o el enfoque del VaR relativo. El tratamiento y la presentación de las cifras del VaR diferirán en función del enfoque de VaR empleado (relativo o absoluto).

1. Enfoque del VaR absoluto

El enfoque del VaR absoluto limita el VaR máximo que un subfondo puede tener en comparación con su valor liquidativo. Se mide en comparación con un límite normativo del 20%.

También se incluye el nivel de apalancamiento. Este se ha calculado como la suma de los nocionales de los instrumentos financieros derivados empleados (CESR/10-788 cuadro 25). La cifra presentada se basa en una media de las observaciones mensuales que abarcan el periodo transcurrido entre el 1 de octubre de 2021 y el 30 de septiembre de 2022.

NOMBRE DEL SUBFONDO	APALANCAMIENTO MEDIO	VAR MÍNIMO	VAR MÁXIMO	VAR MEDIO
Pictet - EUR Bonds	228.80%	3.21%	4.73%	3.81%
Pictet - USD Government Bonds	4.70%	3.26%	3.95%	3.55%
Pictet - EUR Corporate Bonds	21.90%	3.18%	4.03%	3.54%
Pictet - Global Emerging Debt	202.40%	5.96%	7.98%	6.92%
Pictet - Global Bonds	230.50%	3.72%	5.46%	4.28%
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds	7.10%	0.56%	1.52%	0.87%
Pictet - CHF Bonds	27.90%	2.39%	3.23%	2.80%
Pictet - EUR Government Bonds	3.60%	3.34%	4.09%	3.66%
Pictet - Emerging Local Currency Debt	383.50%	6.11%	8.96%	7.30%
Pictet - Asian Local Currency Debt	390.10%	3.71%	5.91%	4.46%
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt	387.40%	5.06%	8.27%	6.01%
Pictet - Global Sustainable Credit	85.70%	3.67%	5.43%	4.49%
Pictet - EUR Short Term High Yield	28.50%	0.51%	1.37%	0.79%
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	49.10%	1.41%	2.19%	1.78%
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds	1.30%	1.55%	2.48%	1.93%
Pictet - Chinese Local Currency Debt	112.00%	1.28%	2.82%	2.04%
Pictet - Absolute Return Fixed Income	346.00%	1.26%	6.40%	1.98%
Pictet - Global Fixed Income Opportunities	729.10%	2.38%	6.22%	3.62%
Pictet - Strategic Credit	291.70%	3.01%	3.98%	3.51%
Pictet - Climate Government Bonds	185.41%	2.68%	3.97%	3.04%
Pictet - Corto Europe Long Short	93.60%	0.96%	8.00%	3.66%
Pictet - Multi Asset Global Opportunities	134.50%	2.16%	5.27%	4.17%
Pictet - Global Dynamic Allocation	52.70%	3.78%	11.04%	7.11%
Pictet - Emerging Markets Multi Asset	42.00%	6.04%	9.95%	8.06%

2. Enfoque del VaR relativo

El enfoque del VaR relativo se emplea para los subfondos para los que se define una cartera de referencia que refleja su estrategia de inversión. El VaR relativo de un subfondo se expresa como un múltiplo del VaR de la cartera de referencia (índice de referencia) y está limitado, por normativa, a no más del doble del VaR de su índice de referencia.

Otra información para los accionistas (Apéndice no auditado) (continuación)

Las observaciones diarias del VaR (del 1 de octubre de 2021 al 30 de septiembre de 2022) en relación con los subfondos se han medido de manera sistemática en comparación con las observaciones del VaR de sus índices de referencia. El ratio obtenido se denomina "ratio de utilización del límite del VaR".

A título de ejemplo, el ratio de utilización del límite del VaR correspondiente al subfondo Pictet EUR Short Term High Yield ascendió al 108.86% en una ocasión. En este día, se calcularon las siguientes cifras:

- VaR del subfondo: 1.72%
- VaR del índice de referencia: 1.58%
- Utilización del límite del VaR: 108,86%

Este ratio debe ponerse en perspectiva con el límite máximo permitido por la Ley, a saber, el 200% del VaR del índice de referencia.

NOMBRE DEL SUBFONDO	APALANCAMIENTO MEDIO	VAR MÍNIMO	VAR MÁXIMO	VAR MEDIO
Pictet - EUR High Yield	52.20%	99.38%	142.55%	116.00%
Pictet - Global High Yield	31.00%	91.00%	126.00%	100.21%
Pictet - EUR Short Term High Yield	34.40%	80.66%	136.85%	113.34%
Pictet - Emerging Corporate Bonds	9.00%	104.40%	144.05%	123.34%
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend	285.90%	84.74%	129.06%	105.16%
Pictet - Japanese Equity Opportunities	0.00%	96.12%	118.28%	107.31%
Pictet - Global Equities Diversified Alpha	584.30%	11.13%	115.16%	96.70%

Índices de referencia de los subfondos

NOMBRE DEL SUBFONDO	ÍNDICE DE REFERENCIA DEL SUBFONDO
Pictet - EUR High Yield	ICE BofA Euro High Yield Constrained (EUR)
Pictet - Global High Yield	ICE Developed Markets High Yield ESG Tilt Constrained (USD)
Pictet - EUR Short Term High Yield	ICE BofA Euro High Yield Ex Financial BB-B 1-3 Years Constrained (EUR)
Pictet - Emerging Corporate Bonds	JP Morgan CEMBI Broad Diversified (USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend	JP Morgan ESG EMD Sovereign HC/LC Blended (USD)
Pictet - Japanese Equity Opportunities	TOPIX Net Return (JPY)
Pictet - Global Equities Diversified Alpha	MSCI World (EUR)

Comentarios generales

Todas las mediciones del VaR se determinan sobre la base de los siguientes parámetros:

- Periodo de tenencia de 1 mes;
- Intervalo de confianza del 99% (esto significa que existe una probabilidad del 1% de que el valor de la cartera pueda experimentar una caída mensual superior al porcentaje indicado);
- Simulaciones Monte Carlo; y
- Datos históricos semanales de 3.5 años para determinar los factores de riesgo. Salvo en el caso del subfondo Pictet Chinese Local CCY Debt, que emplea un horizonte temporal diario a 1 año sujeto a un decrecimiento exponencial.

6. 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 (Apéndice no auditado) (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 (Apéndice no auditado) (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

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 (Apéndice no auditado) (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

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 (Apéndice no auditado) (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.

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.

7. Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores ("SFTR")

A 30 de septiembre de 2022, 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

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 Sustainable Credit
- Pictet - EUR Short Term High Yield
- Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds
- Pictet - Strategic Credit
- Pictet - Family
- Pictet - Emerging Markets
- Pictet - Europe Index
- Pictet - USA Index
- Pictet - Japan Index

Otra información para los accionistas (Apéndice no auditado) (continuación)

- Pictet - Digital
- Pictet - Biotech
- Pictet - Premium Brands
- 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
- Pictet - Timber
- Pictet - Nutrition
- Pictet - Global Megatrend Selection
- Pictet - Global Environmental Opportunities
- Pictet - SmartCity
- Pictet - China Index
- 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 30 de septiembre de 2022 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	8,346,716.87	2.28%	2.30%

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	15,689,568.68	9.34%	10.08%

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	39,677,516.93	6.32%	6.46%

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	89,006,537.32	9.82%	10.52%

Otra información para los accionistas (Apéndice no auditado) (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	4,051,130.95	0.37%	0.38%

Pictet - Strategic Credit

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO USD	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	6,569,364.41	1.84%	2.19%

Pictet - Family

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO USD	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	546,627.85	0.22%	0.23%

Pictet - Emerging Markets

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO USD	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	154,997.89	0.07%	0.07%

Pictet - Europe Index

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO EUR	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	21,393,497.43	2.65%	2.69%

Pictet - USA Index

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO USD	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	3,580,873.67	0.19%	0.19%

Pictet - Japan Index

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO JPY	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	7,445,349,200.00	17.87%	18.14%

Pictet - Digital

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO USD	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	35,088,608.94	1.30%	1.31%

Pictet - Biotech

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO USD	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	2,711,627.52	0.16%	0.16%

Pictet - Premium Brands

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO EUR	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	4,855,939.36	0.33%	0.33%

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	15,790,803,445.00	8.44%	8.37%

Pictet - Asian Equities Ex Japan

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO USD	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	550,650.02	0.07%	0.07%

Otra información para los accionistas (Apéndice no auditado) (continuación)

Pictet - China Equities

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO USD	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	1,933,686.65	0.54%	0.55%

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	1,852,435,327.00	6.91%	7.07%

Pictet - Health

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO USD	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	866,065.88	0.17%	0.17%

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	1,179,801.88	0.24%	0.24%

Pictet - Euroland Index

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO EUR	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	4,044,530.52	5.13%	5.16%

Pictet - Clean Energy

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO USD	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	35,352,723.55	0.82%	0.82%

Pictet - Timber

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO USD	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	8,361,372.61	0.63%	0.64%

Pictet - Nutrition

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO EUR	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	19,488,649.95	1.35%	1.34%

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	76,291,577.22	0.73%	0.73%

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	94,234,777.61	1.28%	1.28%

Pictet - SmartCity

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO EUR	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	7,331,601.15	0.55%	0.55%

Pictet - China Index

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO USD	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	1,368,995.41	0.50%	0.50%

Otra información para los accionistas (Apéndice no auditado) (continuación)

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	862,668.40	0.09%	0.09%

Pictet - Human

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO USD	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	10,160,051.75	3.65%	3.69%

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	68,847,974.94	0.87%	0.91%

Pictet - EUR High Yield

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO EUR
Swap de rentabilidad total	804,363.15

Pictet - Emerging Local Currency Debt

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO USD
Swap de rentabilidad total	1,183,870.55

Pictet - Asian Local Currency Debt

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO USD
Swap de rentabilidad total	478,750.91

Pictet - Global Equities Diversified Alpha

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO EUR
Swap de rentabilidad total	1,754,865.00

Datos relativos a la concentración

Los emisores de garantías recibidas en el marco de contratos de efectivo y préstamos de valores a 30 de septiembre de 2022 son los siguientes:

Pictet - EUR Corporate Bonds

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA EUR
Gobierno de Austria	2	5,722.32
Gobierno de Francia	36	3,677,988.65
Gobierno de Alemania	20	2,002,839.34
Gobierno de los Países Bajos	6	1,114,304.72
Empresas de Alemania	1	56,315.84
Gobierno de Filipinas	2	477.12
Gobierno de Luxemburgo	3	9,490.57
Gobierno de EE. UU.	1	1,650,842.14
Compañías filipinas	1	315,814.68

Pictet - EUR High Yield

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA EUR
Gobierno de Austria	2	10,800.08
Gobierno de Francia	36	6,941,695.38
Gobierno de Alemania	20	3,780,082.50
Gobierno de los Países Bajos	6	2,103,083.96
Empresas de Alemania	1	106,288.38

Otra información para los accionistas (Apéndice no auditado) (continuación)

Pictet - EUR High Yield (continuación)

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA EUR
Gobierno de Filipinas	2	900.48
Gobierno de Luxemburgo	3	17,912.17
Gobierno de EE. UU.	1	3,115,736.50
Compañías filipinas	1	596,056.59

Pictet - Global Sustainable Credit

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA USD
Gobierno de Austria	2	27,298.17
Gobierno de Francia	36	17,545,764.38
Gobierno de Alemania	20	9,554,501.33
Gobierno de los Países Bajos	6	5,315,736.13
Empresas de Alemania	1	268,653.51
Gobierno de Filipinas	2	2,276.02
Gobierno de Luxemburgo	3	45,274.62
Gobierno de EE. UU.	1	7,875,306.48
Compañías filipinas	1	1,506,587.07

Pictet - EUR Short Term High Yield

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA EUR
Gobierno de Austria	2	61,221.94
Gobierno de Francia	36	39,350,102.28
Gobierno de Alemania	20	21,427,997.96
Gobierno de los Países Bajos	6	11,921,666.51
Empresas de Alemania	1	602,512.55
Gobierno de Filipinas	2	5,104.46
Gobierno de Luxemburgo	3	101,537.95
Gobierno de EE. UU.	1	17,662,046.98
Compañías filipinas	1	3,378,841.42

Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA EUR
Gobierno de Austria	2	2,794.09
Gobierno de Francia	36	1,795,884.66
Gobierno de Alemania	20	977,944.45
Gobierno de los Países Bajos	6	544,087.11
Empresas de Alemania	1	27,497.85
Gobierno de Filipinas	2	232.96
Gobierno de Luxemburgo	3	4,634.05
Gobierno de EE. UU.	1	806,071.57
Compañías filipinas	1	154,205.69

Pictet - Strategic Credit

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA USD
Gobierno de Austria	2	4,515.74
Gobierno de Francia	36	2,902,463.75
Gobierno de Alemania	20	1,580,529.21
Gobierno de los Países Bajos	6	879,342.22
Empresas de Alemania	1	44,441.33
Gobierno de Filipinas	2	376.51
Gobierno de Luxemburgo	3	7,489.44
Compañías filipinas	1	249,223.36
Gobierno de EE. UU. Gobierno de EE. UU.	1	1,302,752.66

Otra información para los accionistas (Apéndice no auditado) (continuación)

Pictet - Family

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA USD
Gobierno de Austria	2	407.90
Gobierno de Francia	36	262,178.99
Gobierno de Alemania	20	142,768.88
Gobierno de los Países Bajos	6	79,430.96
Empresas de Alemania	1	4,014.38
Gobierno de Filipinas	2	34.01
Gobierno de Luxemburgo	3	676.52
Gobierno de EE. UU.	1	117,677.39
Compañías filipinas	1	22,512.30

Pictet - Emerging Markets

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA USD
Gobierno de Austria	2	105.92
Gobierno de Francia	36	68,089.49
Gobierno de Alemania	20	37,077.94
Gobierno de los Países Bajos	6	20,628.67
Empresas de Alemania	1	1,042.56
Gobierno de Filipinas	2	8.84
Gobierno de Luxemburgo	3	175.70
Gobierno de EE. UU.	1	30,561.53
Compañías filipinas	1	5,846.57

Pictet - Europe Index

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA EUR
Gobierno de Austria	2	14,446.81
Gobierno de Francia	36	9,285,617.28
Gobierno de Alemania	20	5,056,459.23
Gobierno de los Países Bajos	6	2,813,209.53
Empresas de Alemania	1	142,177.54
Gobierno de Filipinas	2	1,204.52
Gobierno de Luxemburgo	3	23,960.37
Gobierno de EE. UU.	1	4,167,791.15
Compañías filipinas	1	797,320.12

Pictet - USA Index

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA USD
Gobierno de Austria	2	2,530.35
Gobierno de Francia	36	1,626,361.88
Gobierno de Alemania	20	885,631.17
Gobierno de los Países Bajos	6	492,729.40
Empresas de Alemania	1	24,902.18
Gobierno de Filipinas	2	210.97
Gobierno de Luxemburgo	3	4,196.62
Gobierno de EE. UU.	1	729,982.35
Compañías filipinas	1	139,649.42

Pictet - Japan Index

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA JPY
Gobierno de Austria	2	5,001,504.43
Gobierno de Francia	36	3,214,692,261.19
Gobierno de Alemania	20	1,750,552,478.05
Gobierno de los Países Bajos	6	973,936,476.92
Empresas de Alemania	1	49,222,041.83
Gobierno de Filipinas	2	417,009.69
Gobierno de Luxemburgo	3	8,295,104.77

Otra información para los accionistas (Apéndice no auditado) (continuación)

Pictet - Japan Index (continuación)

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA JPY
Gobierno de EE. UU.	1	1,442,894,488.00
Compañías filipinas	1	276,033,218.18

Pictet - Digital

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA USD
Gobierno de Austria	2	24,224.51
Gobierno de Francia	36	15,570,185.52
Gobierno de Alemania	20	8,478,704.89
Gobierno de los Países Bajos	6	4,717,206.84
Empresas de Alemania	1	238,404.26
Gobierno de Filipinas	2	2,019.76
Gobierno de Luxemburgo	3	40,176.89
Gobierno de EE. UU.	1	6,988,580.26
Compañías filipinas	1	1,336,951.73

Pictet - Biotech

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA USD
Gobierno de Austria	2	1,857.62
Gobierno de Francia	36	1,193,977.84
Gobierno de Alemania	20	650,177.59
Gobierno de los Países Bajos	6	361,732.45
Empresas de Alemania	1	18,281.70
Gobierno de Filipinas	2	154.89
Gobierno de Luxemburgo	3	3,080.91
Gobierno de EE. UU.	1	535,909.49
Compañías filipinas	1	102,522.28

Pictet - Premium Brands

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA EUR
Gobierno de Austria	2	3,381.97
Gobierno de Francia	36	2,173,753.56
Gobierno de Alemania	20	1,183,711.92
Gobierno de los Países Bajos	6	658,569.42
Empresas de Alemania	1	33,283.62
Gobierno de Filipinas	2	281.98
Gobierno de Luxemburgo	3	5,609.08
Gobierno de EE. UU.	1	975,675.67
Compañías filipinas	1	186,651.84

Pictet - Japanese Equity Opportunities

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA JPY
Gobierno de Austria	2	10,822,170.66
Gobierno de Francia	36	6,955,898,466.42
Gobierno de Alemania	20	3,787,816,789.13
Gobierno de los Países Bajos	6	2,107,388,019.46
Empresas de Alemania	1	106,505,847.67
Gobierno de Filipinas	2	902,314.69
Gobierno de Luxemburgo	3	17,948,815.18
Gobierno de EE. UU.	1	3,122,111,464.59
Compañías filipinas	1	597,276,156.20

Otra información para los accionistas (Apéndice no auditado) (continuación)

Pictet - Asian Equities Ex Japan

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA USD
Gobierno de Austria	2	376.34
Gobierno de Francia	36	241,896.71
Gobierno de Alemania	20	131,724.17
Gobierno de los Países Bajos	6	73,285.98
Empresas de Alemania	1	3,703.83
Gobierno de Filipinas	2	31.38
Gobierno de Luxemburgo	3	624.19
Gobierno de EE. UU.	1	108,573.79
Compañías filipinas	1	20,770.73

Pictet - China Equities

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA USD
Gobierno de Austria	2	1,381.41
Gobierno de Francia	36	887,897.23
Gobierno de Alemania	20	483,502.20
Gobierno de los Países Bajos	6	269,001.39
Empresas de Alemania	1	13,595.11
Gobierno de Filipinas	2	115.17
Gobierno de Luxemburgo	3	2,291.11
Gobierno de EE. UU.	1	398,527.10
Compañías filipinas	1	76,240.30

Pictet - Japanese Equity Selection

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA JPY
Gobierno de Austria	2	1,302,271.07
Gobierno de Francia	36	837,027,566.62
Gobierno de Alemania	20	455,801,227.64
Gobierno de los Países Bajos	6	253,589,338.93
Empresas de Alemania	1	12,816,220.56
Gobierno de Filipinas	2	108,578.22
Gobierno de Luxemburgo	3	2,159,843.76
Gobierno de EE. UU.	1	375,694,580.35
Compañías filipinas	1	71,872,325.88

Pictet - Health

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA USD
Gobierno de Austria	2	581.85
Gobierno de Francia	36	373,981.94
Gobierno de Alemania	20	203,650.92
Gobierno de los Países Bajos	6	113,302.87
Empresas de Alemania	1	5,726.26
Gobierno de Filipinas	2	48.51
Gobierno de Luxemburgo	3	965.01
Gobierno de EE. UU.	1	167,859.46
Compañías filipinas	1	32,112.38

Pictet - Emerging Markets Index

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA USD
Gobierno de Austria	2	804.57
Gobierno de Francia	36	517,139.03
Gobierno de Alemania	20	281,606.78
Gobierno de los Países Bajos	6	156,674.80
Empresas de Alemania	1	7,918.22
Gobierno de Filipinas	2	67.08
Gobierno de Luxemburgo	3	1,334.41

Otra información para los accionistas (Apéndice no auditado) (continuación)

Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA USD
Gobierno de EE. UU.	1	232,114.65
Compañías filipinas	1	44,404.73

Pictet - Euroland Index

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA EUR
Gobierno de Austria	2	2,740.43
Gobierno de Francia	36	1,761,393.67
Gobierno de Alemania	20	959,162.44
Gobierno de los Países Bajos	6	533,639.18
Empresas de Alemania	1	26,969.74
Gobierno de Filipinas	2	228.50
Gobierno de Luxemburgo	3	4,545.06
Gobierno de EE. UU.	1	790,590.50
Compañías filipinas	1	151,244.07

Pictet - Clean Energy

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA USD
Gobierno de Austria	2	24,111.94
Gobierno de Francia	36	15,497,829.13
Gobierno de Alemania	20	8,439,303.37
Gobierno de los Países Bajos	6	4,695,314.27
Empresas de Alemania	1	237,296.37
Gobierno de Filipinas	2	2,010.37
Gobierno de Luxemburgo	3	39,990.18
Gobierno de EE. UU.	1	6,956,103.54
Compañías filipinas	1	1,330,738.78

Pictet - Timber

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA USD
Gobierno de Austria	2	5,610.55
Gobierno de Francia	36	3,606,144.03
Gobierno de Alemania	20	1,963,716.57
Gobierno de los Países Bajos	6	1,092,533.01
Empresas de Alemania	1	55,215.80
Gobierno de Filipinas	2	467.79
Gobierno de Luxemburgo	3	9,305.19
Gobierno de EE. UU.	1	1,618,595.16
Compañías filipinas	1	309,645.67

Pictet - Nutrition

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA EUR
Gobierno de Austria	2	13,271.27
Gobierno de Francia	36	8,530,044.72
Gobierno de Alemania	20	4,645,014.13
Gobierno de los Países Bajos	6	2,584,298.78
Empresas de Alemania	1	130,608.53
Gobierno de Filipinas	2	1,106.52
Gobierno de Luxemburgo	3	22,010.71
Gobierno de EE. UU.	1	3,828,657.14
Compañías filipinas	1	732,442.02

Otra información para los accionistas (Apéndice no auditado) (continuación)

Pictet - Global Megatrend Selection

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA USD
Gobierno de Austria	2	51,947.41
Gobierno de Francia	36	33,388,944.38
Gobierno de Alemania	20	18,181,864.61
Gobierno de los Países Bajos	6	10,115,663.97
Empresas de Alemania	1	511,237.75
Gobierno de Filipinas	2	4,331.20
Gobierno de Luxemburgo	3	86,155.94
Gobierno de EE. UU.	1	14,986,418.61
Compañías filipinas	1	2,866,979.79

Pictet - Global Environmental Opportunities

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA EUR
Gobierno de Austria	2	67,618.16
Gobierno de Francia	36	43,461,242.66
Gobierno de Alemania	20	23,666,709.00
Gobierno de los Países Bajos	6	13,167,205.50
Empresas de Alemania	1	665,460.63
Gobierno de Filipinas	2	5,637.76
Gobierno de Luxemburgo	3	112,146.23
Gobierno de EE. UU.	1	19,507,306.59
Compañías filipinas	1	3,731,849.18

Pictet - SmartCity

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA EUR
Gobierno de Austria	2	4,944.24
Gobierno de Francia	36	3,177,882.29
Gobierno de Alemania	20	1,730,507.74
Gobierno de los Países Bajos	6	962,785.26
Empresas de Alemania	1	48,658.43
Gobierno de Filipinas	2	412.25
Gobierno de Luxemburgo	3	8,200.13
Gobierno de EE. UU.	1	1,426,372.57
Compañías filipinas	1	272,872.49

Pictet - China Index

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA USD
Gobierno de Austria	2	939.72
Gobierno de Francia	36	603,999.08
Gobierno de Alemania	20	328,906.21
Gobierno de los Países Bajos	6	182,990.48
Empresas de Alemania	1	9,248.19
Gobierno de Filipinas	2	78.36
Gobierno de Luxemburgo	3	1,558.54
Gobierno de EE. UU.	1	271,101.21
Compañías filipinas	1	51,863.07

Pictet - Global Thematic Opportunities

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA USD
Gobierno de Austria	2	604.72
Gobierno de Francia	36	388,689.88
Gobierno de Alemania	20	211,660.11
Gobierno de los Países Bajos	6	117,758.86
Empresas de Alemania	1	5,951.46
Gobierno de Filipinas	2	50.44
Gobierno de Luxemburgo	3	1,002.94

Otra información para los accionistas (Apéndice no auditado) (continuación)

Pictet - Global Thematic Opportunities (continuación)

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA USD
Gobierno de EE. UU.	1	174,461.03
Compañías filipinas	1	33,375.30

Pictet - Human

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA USD
Gobierno de Austria	2	6,877.84
Gobierno de Francia	36	4,420,695.46
Gobierno de Alemania	20	2,407,278.38
Gobierno de los Países Bajos	6	1,339,313.35
Empresas de Alemania	1	67,687.85
Gobierno de Filipinas	2	573.46
Gobierno de Luxemburgo	3	11,407.05
Gobierno de EE. UU.	1	1,984,201.46
Compañías filipinas	1	379,588.05

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA EUR
Gobierno de Austria	2	47,517.85
Gobierno de Francia	36	30,541,872.09
Gobierno de Alemania	20	16,631,498.61
Gobierno de los Países Bajos	6	9,253,088.04
Empresas de Alemania	1	467,644.54
Gobierno de Filipinas	2	3,961.86
Gobierno de Luxemburgo	3	78,809.43
Gobierno de EE. UU.	1	13,708,528.01
Compañías filipinas	1	2,622,512.68

Las contrapartes de todas las operaciones de préstamo de valores y las permutas financieras de rentabilidad total a 30 de septiembre de 2022 son las siguientes:

Pictet - EUR Corporate Bonds

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO EUR
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	8,346,716.87

Pictet - EUR High Yield

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO EUR
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	15,689,568.68
Swap de rentabilidad total	
BNP Paribas Securities Services S.A. Paris	804,363.15

Pictet - Emerging Local Currency Debt

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO USD
Swap de rentabilidad total	
J.P.Morgan Chase Bank NA London	1,183,870.55

Pictet - Asian Local Currency Debt

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO USD
Swap de rentabilidad total	
J.P.Morgan Chase Bank NA London	478,750.91

Otra información para los accionistas (Apéndice no auditado) (continuación)

Pictet - Global Sustainable Credit

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO USD
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	39,677,516.93

Pictet - EUR Short Term High Yield

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO EUR
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	89,006,537.32

Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO EUR
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	4,051,130.95

Pictet - Strategic Credit

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO USD
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	6,569,364.41

Pictet - Family

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO USD
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	546,627.85

Pictet - Emerging Markets

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO USD
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	154,997.89

Pictet - Europe Index

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO EUR
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	21,393,497.43

Pictet - USA Index

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO USD
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	3,580,873.67

Pictet - Japan Index

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO JPY
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	7,445,349,200.00

Pictet - Digital

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO USD
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	35,088,608.94

Pictet - Biotech

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO USD
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	2,711,627.52

Otra información para los accionistas (Apéndice no auditado) (continuación)

Pictet - Premium Brands

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO EUR
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	4,855,939.36

Pictet - Japanese Equity Opportunities

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO JPY
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	15,790,803,445.00

Pictet - Asian Equities Ex Japan

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO USD
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	550,650.02

Pictet - China Equities

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO USD
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	1,933,686.65

Pictet - Japanese Equity Selection

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO JPY
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	1,852,435,327.00

Pictet - Health

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO USD
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	866,065.88

Pictet - Emerging Markets Index

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO USD
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	1,179,801.88

Pictet - Euroland Index

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO EUR
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	4,044,530.52

Pictet - Clean Energy

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO USD
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	35,352,723.55

Pictet - Timber

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO USD
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	8,361,372.61

Pictet - Nutrition

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO EUR
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	19,488,649.95

Otra información para los accionistas (Apéndice no auditado) (continuación)

Pictet - Global Megatrend Selection

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO USD
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	76,291,577.22

Pictet - Global Environmental Opportunities

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO EUR
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	94,234,777.61

Pictet - SmartCity

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO EUR
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	7,331,601.15

Pictet - China Index

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO USD
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	1,368,995.41

Pictet - Global Equities Diversified Alpha

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO EUR
Swap de rentabilidad total	
BNP Paribas Securities Services S.A. Paris	1,754,865.00

Pictet - Global Thematic Opportunities

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO USD
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	862,668.40

Pictet - Human

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO USD
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	10,160,051.75

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO EUR
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	68,847,974.94

Custodia de las garantías recibidas

La custodia de las garantías recibidas recae en Pictet & Cie (Europe) S.A. (el "Banco depositario") a 30 de septiembre de 2022 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	8,833,795.38
Pictet - EUR High Yield	Préstamo de valores	EUR	16,672,556.04
Pictet - Global Sustainable Credit	Préstamo de valores	USD	42,141,397.71
Pictet - EUR Short Term High Yield	Préstamo de valores	EUR	94,511,032.05
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	Préstamo de valores	EUR	4,313,352.43
Pictet - Strategic Credit	Préstamo de valores	USD	6,971,134.22
Pictet - Family	Préstamo de valores	USD	629,701.33
Pictet - Emerging Markets	Préstamo de valores	USD	163,537.22

Otra información para los accionistas (Apéndice no auditado) (continuación)

DEPOSITARIO			
NOMBRE DEL SUBFONDO	DESCRIPCIÓN	MONEDA DEL SUBFONDO	IMPORTE DE LA GARANTÍA
Pictet - Europe Index	Préstamo de valores	EUR	22,302,186.55
Pictet - USA Index	Préstamo de valores	USD	3,906,194.34
Pictet - Japan Index	Préstamo de valores	JPY	7,721,044,583.06
Pictet - Digital	Préstamo de valores	USD	37,396,454.66
Pictet - Biotech	Préstamo de valores	USD	2,867,694.77
Pictet - Premium Brands	Préstamo de valores	EUR	5,220,919.06
Pictet - Japanese Equity Opportunities	Préstamo de valores	JPY	16,706,670,044.00
Pictet - Asian Equities Ex Japan	Préstamo de valores	USD	580,987.12
Pictet - China Equities	Préstamo de valores	USD	2,132,551.02
Pictet - Japanese Equity Selection	Préstamo de valores	JPY	2,010,371,953.03
Pictet - Health	Préstamo de valores	USD	898,229.20
Pictet - Emerging Markets Index	Préstamo de valores	USD	1,242,064.27
Pictet - Euroland Index	Préstamo de valores	EUR	4,230,513.59
Pictet - Clean Energy	Préstamo de valores	USD	37,222,697.95
Pictet - Timber	Préstamo de valores	USD	8,661,233.77
Pictet - Nutrition	Préstamo de valores	EUR	20,487,453.82
Pictet - Global Megatrend Selection	Préstamo de valores	USD	80,193,543.66
Pictet - Global Environmental Opportunities	Préstamo de valores	EUR	104,385,175.71
Pictet - SmartCity	Préstamo de valores	EUR	7,632,635.40
Pictet - China Index	Préstamo de valores	USD	1,450,684.86
Pictet - Global Thematic Opportunities	Préstamo de valores	USD	933,554.74
Pictet - Human	Préstamo de valores	USD	10,617,622.90
Pictet - Multi Asset Global Opportunities	Préstamo de valores	EUR	73,355,433.11

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 30 de septiembre de 2022 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	56,315.84	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	4	12,819.25	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	67	8,764,660.29	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	106,288.38	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	4	24,194.58	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	67	16,542,073.08	Más de 1 año	Tripartita

Otra información para los accionistas (Apéndice no auditado) (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	268,653.51	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	4	61,153.99	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	67	41,811,590.21	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	602,512.55	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	4	137,150.77	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	67	93,771,368.73	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	27,497.85	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	4	6,259.37	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	67	4,279,595.21	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	44,441.33	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	4	10,116.25	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	67	6,916,576.64	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	4,014.38	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	4	913.80	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	67	624,773.15	Más de 1 año	Tripartita

Pictet - Emerging Markets

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	1,042.56	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	4	237.33	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	67	162,257.33	Más de 1 año	Tripartita

Otra información para los accionistas (Apéndice no auditado) (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	142,177.54	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	4	32,364.08	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	67	22,127,644.93	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	24,902.18	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	4	5,668.52	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	67	3,875,623.64	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	49,222,041.83	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	4	11,204,482.72	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	67	677,660,618,058.51	Más de 1 año	Tripartita

Pictet - Digital

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	238,404.26	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	4	54,268.30	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	67	37,103,782.10	Más de 1 año	Tripartita

Pictet - Biotech

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	18,281.70	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	4	4,161.49	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	67	2,845,251.58	Más de 1 año	Tripartita

Pictet - Premium Brands

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	33,283.62	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	4	7,576.39	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	67	5,180,059.05	Más de 1 año	Tripartita

Otra información para los accionistas (Apéndice no auditado) (continuación)

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	106,505,847.67	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	4	24,244,078.96	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	67	16,575,920,117.37	Más de 1 año	Tripartita

Pictet - Asian Equities Ex Japan

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	3,703.83	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	4	843.10	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	67	576,440.19	Más de 1 año	Tripartita

Pictet - China Equities

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	13,595.11	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	4	3,094.66	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	67	2,115,861.25	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	12,816,220.56	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	4	2,917,373.65	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	67	1,994,638,358.82	Más de 1 año	Tripartita

Pictet - Health

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	5,726.26	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	4	1,303.26	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	67	891,199.68	Más de 1 año	Tripartita

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	7,918.22	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	4	1,802.44	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	67	1,232,343.61	Más de 1 año	Tripartita

Otra información para los accionistas (Apéndice no auditado) (continuación)

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	26,969.74	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	4	6,139.16	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	67	4,197,404.69	Más de 1 año	Tripartita

Pictet - Clean Energy

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	237,296.37	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	4	54,016.12	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	67	36,931,385.46	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	55,215.80	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	4	12,568.84	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	67	8,593,449.13	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	130,608.53	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	4	29,730.60	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	67	20,327,114.69	Más de 1 año	Tripartita

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	511,237.75	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	4	116,373.77	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	67	79,565,932.14	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	665,460.63	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	4	151,479.74	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	67	103,568,235.34	Más de 1 año	Tripartita

Otra información para los accionistas (Apéndice no auditado) (continuación)

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	48,658.43	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	4	11,076.19	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	67	7,572,900.78	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	9,248.19	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	4	2,105.20	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	67	1,439,331.47	Más de 1 año	Tripartita

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	5,951.46	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	4	1,354.52	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	67	926,248.76	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	67,687.85	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	4	15,407.89	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	67	10,534,527.16	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	467,644.54	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	4	106,450.58	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	67	72,781,337.99	Más de 1 año	Tripartita

Otra información para los accionistas (Apéndice no auditado) (continuación)

A 30 de septiembre de 2022, 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.

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 ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2022.

For further information,
please visit our websites:

www.assetmanagement.pictet