

Pictet

Beleggingsvennootschap met veranderlijk
kapitaal naar Luxemburgs recht, Luxemburg

31 maart 2022

Niet-gecontroleerd halfjaarverslag

Pictet

Beleggingsvennootschap met veranderlijk
kapitaal naar Luxemburgs recht, Luxemburg

31 maart 2022

Niet-gecontroleerd halfjaarverslag

Aanvullende informatie voor beleggers in Duitsland

Voor het onderstaande subfonds is in Duitsland geen distributieverklaring ingevolge artikel 310 van de beleggingswet geregistreerd; om die reden mogen de aandelen van dit subfonds niet publiekelijk worden aangeboden aan beleggers die onder de Duitse beleggingswet vallen:

Pictet - Corto Europe Long Short

Geen enkele inschrijving mag worden aanvaard op basis van dit verslag. De inschrijvingen mogen slechts worden aanvaard op basis van het recentste prospectus, vergezeld van het document essentiële beleggersinformatie ("KIDD"), het laatste jaarverslag en van het laatste halfjaarverslag, als dit recenter is dan het jaarverslag.

Organisatie van de SICAV	8
Algemene informatie	11
Verkoop in het buitenland	12
Financiële Staten	
Staat Van De Nettoactiva	17
Staat Van De Transacties en de Wijzigingen in de Nettoactiva	41
Aantal aandelen in omloop en nettoactiva per aandeel	65
Compartment: Pictet - EUR Bonds	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	90
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	105
Compartment: Pictet - USD Government Bonds	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	107
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	109
Compartment: Pictet - EUR Corporate Bonds	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	110
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	116
Compartment: Pictet - Global Emerging Debt	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	117
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	130
Compartment: Pictet - Global Bonds	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	132
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	141
Compartment: Pictet - EUR High Yield	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	143
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	152
Compartment: Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	153
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	155
Compartment: Pictet - USD Short Mid-Term Bonds	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	156
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	159
Compartment: Pictet - CHF Bonds	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	160
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	169
Compartment: Pictet - EUR Government Bonds	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	170
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	174
Compartment: Pictet - Emerging Local Currency Debt	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	175
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	182
Compartment: Pictet - Asian Local Currency Debt	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	183
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	187

Inhoud (vervolg)

Compartiment: Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	188
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	192
Compartiment: Pictet - Global High Yield (toelichting 1)	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	193
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	200
Compartiment: Pictet - Global Sustainable Credit	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	201
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	206
Compartiment: Pictet - EUR Short Term High Yield	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	207
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	213
Compartiment: Pictet - Emerging Corporate Bonds	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	214
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	221
Compartiment: Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	222
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	227
Compartiment: Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	228
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	234
Compartiment: Pictet - Chinese Local Currency Debt	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	235
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	243
Compartiment: Pictet - Absolute Return Fixed Income	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	244
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	251
Compartiment: Pictet - Global Fixed Income Opportunities	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	253
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	260
Compartiment: Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	261
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	266
Compartiment: Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	267
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	270
Compartiment: Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	271
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	282
Compartiment: Pictet - Strategic Credit	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	283
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	287
Compartiment: Pictet - Family	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	288
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	290

Inhoud (vervolg)

Compartiment: Pictet - Emerging Markets	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	291
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	293
Compartiment: Pictet - Europe Index	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	294
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	305
Compartiment: Pictet - USA Index	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	306
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	317
Compartiment: Pictet - Quest Europe Sustainable Equities	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	318
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	321
Compartiment: Pictet - Japan Index	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	322
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	328
Compartiment: Pictet - Pacific Ex Japan Index	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	329
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	333
Compartiment: Pictet - Digital	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	334
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	337
Compartiment: Pictet - Biotech	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	338
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	341
Compartiment: Pictet - Premium Brands	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	342
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	345
Compartiment: Pictet - Water	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	346
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	349
Compartiment: Pictet - Indian Equities	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	350
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	352
Compartiment: Pictet - Japanese Equity Opportunities	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	353
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	355
Compartiment: Pictet - Asian Equities Ex Japan	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	356
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	358
Compartiment: Pictet - China Equities	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	359
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	361
Compartiment: Pictet - Japanese Equity Selection	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	362
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	363

Inhoud (vervolg)

Compartiment: Pictet - Health	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	364
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	367
Compartiment: Pictet - Emerging Markets Index	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	368
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	400
Compartiment: Pictet - Euroland Index	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	401
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	407
Compartiment: Pictet - Security	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	408
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	410
Compartiment: Pictet - Clean Energy	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	411
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	414
Compartiment: Pictet - Russian Equities (toelichting 1)	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	415
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	417
Compartiment: Pictet - Timber	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	418
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	421
Compartiment: Pictet - Nutrition	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	422
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	425
Compartiment: Pictet - Global Megatrend Selection	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	426
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	440
Compartiment: Pictet - Global Environmental Opportunities	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	441
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	443
Compartiment: Pictet - SmartCity	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	444
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	447
Compartiment: Pictet - China Index	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	448
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	465
Compartiment: Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	466
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	470
Compartiment: Pictet - Quest Global Sustainable Equities (toelichting 1)	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	471
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	475
Compartiment: Pictet - Robotics	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	476
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	478

Inhoud (vervolg)

Compartiment: Pictet - Global Equities Diversified Alpha	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	479
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	480
Compartiment: Pictet - Global Thematic Opportunities	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	481
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	484
Compartiment: Pictet - Corto Europe Long Short	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	485
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	486
Compartiment: Pictet - Human	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	487
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	489
Compartiment: Pictet - Multi Asset Global Opportunities	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	490
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	550
Compartiment: Pictet - Global Dynamic Allocation	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	552
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	556
Compartiment: Pictet - Emerging Markets Multi Asset	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	557
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	562
Compartiment: Pictet - Short-Term Money Market CHF	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	563
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	568
Compartiment: Pictet - Short-Term Money Market USD	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	569
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	575
Compartiment: Pictet - Short-Term Money Market EUR	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	576
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	582
Compartiment: Pictet - Short-Term Money Market JPY	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	583
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	587
Compartiment: Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	588
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	591
Compartiment: Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR	
- Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva	592
- Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille	595
Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022	596
Totale Kostenratio ("TKR")	708
Prestaties	733
Overige informatie voor aandeelhouders	760

Organisatie van de SICAV

Statutaire zetel

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

Raad van bestuur van de SICAV

Voorzitter

De heer Olivier GINGUENÉ
Chief Investment Officer
Pictet Asset Management SA
Genève
Zwitserland

Leden

De heer Jérôme WIGNY
Onafhankelijk Bestuurder
Elvinger Hoss Prussen, *Société anonyme*
Luxemburg,
Groothertogdom Luxemburg

De heer John SAMPLE
Chief Risk Officer
Pictet Asset Management Limited
Londen
Verenigd Koninkrijk

Mevrouw Elisabeth ÖDMAN (vanaf 3 december 2021)
Head of Corporate Secretary
Pictet Asset Management S.A., Genève
Zwitserland

Mevrouw Geneviève LINCOURT (tot en met 3 december 2021)
Head of Product Management & Development
Pictet Asset Management SA
Genève
Zwitserland

Mevrouw Tracey MCDERMOTT
Onafhankelijk Bestuurder
Gemini Governance & Advisory Solutions
S.à r.l.
Schuttrange
Groothertogdom Luxemburg

Beheermaatschappij

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

Depotbank

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

Overdrachts- en administratief agent en bataalkantoor

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

Beleggingsbeheerders

Pictet Asset Management SA
60, route des Acacias
CH-1211 Genève 73
Zwitserland

Pictet Asset Management Limited
Moor House, Level 11, 120 London Wall,
Londen EC2Y 5ET
Verenigd Koninkrijk

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

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

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

Pictet Asset Management (USA) Corp.
The Corporation Trust Company
Corporation Trust Center
1209 Orange Street, Wilmington
New Castle County
DE 19801
Verenigde Staten

Organisatie van de SICAV (vervolg)

Crescent Capital Group LP (tot en met 25 februari 2022)
11100 Santa Monica, Boulevard, Suite 2000
Los Angeles, CA 90025
Verenigde Staten

Subbeleggingsbeheerders

Pictet Asset Management SA
60, route des Acacias
CH-1211 Genève 73
Zwitserland

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

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

Pictet Asset Management (USA) Corp.
The Corporation Trust Company
1209 Orange Street, Wilmington
New Castle County
DE 19801
Verenigde Staten

Cabinet de révision agréé / Externe accountant van de SICAV

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

Juridisch adviseur

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

Tegenpartijen bij Contracts For Difference ("CFD") (toelichting 11)

J.P.Morgan Securities PLC London

Tegenpartijen bij OTC-optiecontracten (toelichting 12)

Barclays Bank PLC London
BNP Paribas S.A. Paris
Goldman Sachs International London
J.P.Morgan Securities PLC London
Merrill Lynch International London
UBS AG London

Tegenpartijen bij valutatermijncontracten (toelichting 13)

Barclays Bank PLC London
Credit Agricole CIB London
Goldman Sachs International London
HSBC UK Bank PLC London
Morgan Stanley & Co International PLC London
Pictet & Cie (Europe) S.A. Luxemburg
UBS AG London

Tegenpartijen bij swaps (toelichting 14)

Bank of America NA Charlotte
Barclays Bank PLC London
BNP Paribas S.A. Paris
Citibank NA London
Citigroup Global Markets LTD London
Credit Suisse International London
Deutsche Bank AG London
Goldman Sachs International London
J.P.Morgan Chase Bank NA London
J.P.Morgan Securities LLC New York
J.P.Morgan Securities PLC London
Merrill Lynch International London
Standard Chartered Bank London
UBS AG London

Organisatie van de SICAV (vervolg)

Tegenpartijen bij kredietverzuimswaps (Credit Default Swaps, CDS'en) (toelichting 15)

Barclays Bank PLC London
BNP Paribas S.A. Paris
Citibank NA London
Citigroup Global Markets Ltd London
Crédit Suisse International London
Goldman Sachs International London
J.P.Morgan Securities LLC New York
J.P.Morgan Securities PLC London
Merrill Lynch International London

Tegenpartij bij effectenleningen (toelichting 17)

Banque Pictet & Cie SA Genève

De jaarverslagen, met inbegrip van de financiële staten, en de niet-gecontroleerde halfjaarverslagen worden kosteloos ter beschikking gesteld van de aandeelhouders op het hoofdkantoor van de SICAV, bij de Depotbank en bij elk betaalkantoor of elke vertegenwoordiger in de landen waar de SICAV wordt aangeboden: Oostenrijk, België (alleen voor de aandelenklassen die zijn toegestaan door de Belgische Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten), Chili, Cyprus, Denemarken (alleen voor de subfondsen die zijn toegestaan door de Deense financiële toezichthouder), Spanje (alleen voor de aandelenklassen die voor verkoop zijn toegelaten door de "*Comisión Nacional del Mercado de Valores*"), Finland, Frankrijk, Duitsland, Griekenland (alleen voor de subfondsen die zijn toegestaan door de Hellenic Capital Market Commission ("HCMC")), Hongkong (alleen voor de subfondsen die zijn toegestaan door de Securities and Futures Commission ("SFC")), Ierland, Israël, Italië (alleen voor de aandelenklassen die zijn toegestaan door de *Commissione Nazionale per le Società e la Borsa* ("CONSOB") en de "Banca d'Italia"), Liechtenstein, Luxemburg, Macau (alleen voor de subfondsen die zijn toegestaan door de Macau Monetary Authority ("MMA")), Malta, Nederland, Noorwegen, Peru, Portugal, het Verenigd Koninkrijk, Singapore, Zuid-Korea, Zweden, Zwitserland, Taiwan (alleen voor in Taiwan geregistreerde subfondsen) en de Verenigde Arabische Emiraten (alleen voor in de Verenigde Arabische Emiraten geregistreerde subfondsen).

Alle andere financiële informatie die wordt bekendgemaakt, zoals de intrinsieke waarde per aandeel van de SICAV en nadere informatie over elke opschorting van de berekening van de intrinsieke waarde, wordt ter beschikking van het publiek gehouden op het hoofdkantoor van de SICAV.

Een gedetailleerd overzicht van de wijzigingen in de effectenportefeuille van alle subfondsen voor het verslagjaar dat op 31 maart 2022 is afgesloten, is op verzoek kosteloos verkrijgbaar op het hoofdkantoor van de SICAV en bij de vertegenwoordiger ervan in elk land waar de SICAV is toegelaten voor verkoop.

1. Commercialisering/Distributie in Zwitserland

Vertegenwoordiger

De Zwitserse vertegenwoordiger is Pictet Asset Management SA, 60, route des Acacias, CH-1211 Genève 73.

Betaalkantoor

Het betaalkantoor in Zwitserland is Banque Pictet & Cie SA., met maatschappelijke zetel te 60, route des Acacias, CH-1211 Genève 73.

In Zwitserland mag het volgende subfonds niet aan het publiek worden verkocht:

- Pictet - Corto Europe Long Short

Plaats van verdeling van referentiedocumenten

Het volledige prospectus, de Essentiële Beleggersinformatie ("EBI"), de statuten, het gedetailleerde overzicht van de wijzigingen in de effectenportefeuille voor de verslagperiode, het jaarverslag, inclusief de gecontroleerde financiële staten, en de niet-gecontroleerde halfjaarverslagen zijn kosteloos verkrijgbaar bij de vertegenwoordiger.

Publicaties

Nadere informatie over de buitenlandse collectieve beleggingen wordt gepubliceerd op Swiss Fund Data AG. (www.swissfunddata.ch)

De inschrijvings- en terugkoopkoersen van alle aandelenklassen, respectievelijk de intrinsieke waarde met de vermelding "commissions non-comprises", worden bij elke inschrijving en elke terugkoop gepubliceerd. De koersen worden elke werkdag gepubliceerd op Swiss Fund Data AG. (www.swissfunddata.ch)

Betaling van fondsvergoedingen en kortingen

1. De Beheermaatschappij en haar vertegenwoordigers kunnen fondsvergoedingen betalen voor de verspreiding van aandelen van de SICAV in of vanuit Zwitserland. Deze betaling is van toepassing op de volgende diensten:
 - De invoering van procedures voor het intekenen op, het houden van of het optreden als Depotbank voor aandelen;
 - Archivering en distributie van verkoop- en wettelijke documenten;
 - Toezending of verstrekking van publicaties en toelichtingen;
 - Het analyseren van en het voldoen aan verplichtingen inzake zorgvuldigheid op gebieden als witwassen, kennis van de cliënt en distributiebeperkingen;
 - Informatieverstrekking en het beantwoorden van specifieke vragen van beleggers;
 - Productie van materiaal voor fondsanalyse;

- Gecentraliseerd beheer beleggersrelaties;
- Training van cliëntenadviseurs op het gebied van instellingen voor collectieve belegging;
- Selectie en benoeming van en toezicht op subdistributeurs.

Fondsvergoedingen worden niet als kortingen beschouwd, zelfs wanneer ze volledig of gedeeltelijk aan beleggers worden terugbetaald. De begunstigden van fondsvergoedingen verbinden zich ertoe op transparante en spontane wijze kosteloze informatie aan beleggers te verschaffen over de eventuele betaling die ze voor hun distributie ontvangen. Op verzoek kunnen de begunstigden informatie verschaffen over de daadwerkelijk ontvangen bedragen voor de distributie van collectieve beleggingsinstellingen aan beleggers.

2. De Beheermaatschappij en haar vertegenwoordigers kunnen kortingen rechtstreeks aan beleggers betalen, op verzoek, binnen het toepassingsgebied van de distributie in of vanuit Zwitserland. De kortingen zullen worden gebruikt om de vergoedingen of kosten die door de betrokken beleggers worden gedragen, te verlagen. Kortingen zijn toegestaan onder de volgende voorwaarden:

- ze worden betaald uit de vergoedingen van de Beheermaatschappij en worden daarom niet in mindering gebracht op de activa van de SICAV;
- ze worden toegekend op basis van objectieve criteria;
- ze worden onder dezelfde timing-voorwaarden en in dezelfde mate toegekend aan alle beleggers die aan de objectieve criteria voldoen en om kortingen verzoeken.

De Beheermaatschappij kent op basis van een of meerdere van de volgende objectieve criteria kortingen toe:

- Van toepassing zijnde regelgeving;
- Het investeringsvolume in een aandelenklasse, een fonds of een productgroep van de Pictet-Groep;
- Het procentuele aandeel van het investeringsvolume in de omvang van de betreffende SICAV of aandelenklasse;
- De gemaakte kosten;
- De datum van de belegging en/of de verwachte beleggingshorizon;
- Ondersteuning tijdens de introductiefase van de SICAV.

Aan de kwantitatieve criteria kan worden geacht te zijn voldaan door het totaal van beleggingen in handen van beleggers met dezelfde beleggingsadviseur.

De Beheermaatschappij verschaft op verzoek kosteloze informatie over de kortingen.

Uitvoering en rechtsbevoegdheid

De plaats van uitvoering en rechtsbevoegdheid voor de aandelen van de SICAV die in of vanuit Zwitserland worden verdeeld, is de statutaire zetel van de vertegenwoordiger.

2. Aanvullende informatie voor beleggers in Duitsland

Voor het onderstaande subfonds is in Duitsland geen distributieverklaring ingevolge artikel 310 van de beleggingswet geregistreerd; om die reden mogen de aandelen van dit subfonds niet publiekelijk worden aangeboden aan beleggers die onder de Duitse wet inzake kapitaalbeleggingen vallen:

- Pictet - Corto Europe Long Short

Betaal- en informatiekantoor:

Deutsche Bank AG
Taunusanlage 12
60325 Frankfurt am Main

Inkoop- en omwisselingsverzoeken kunnen worden ingediend bij het betaal- en informatiekantoor in Duitsland.

Inkoopopbrengsten, dividenduitkeringen en andere betalingen kunnen op verzoek van de aandeelhouders via het Duitse betaal- en informatiekantoor worden uitbetaald.

Het meest recente prospectus, de EBI, de statuten van de SICAV, het jaarverslag, inclusief de gecontroleerde financiële staten, en de niet-gecontroleerde halfjaarverslagen zijn kosteloos verkrijgbaar bij het betaal- en informatiekantoor in Duitsland. De uitgifte-, inkoop- en omwisselingsprijzen van de aandelen en alle andere kennisgevingen aan aandeelhouders zijn eveneens kosteloos verkrijgbaar bij het betaal- en informatiekantoor in Duitsland.

Bovendien zijn de volgende documenten kosteloos voor inzage beschikbaar bij het betaal- en informatiekantoor in Duitsland:

- de beheerovereenkomst tussen de SICAV en de Beheermaatschappij;
- het contract met de depotbank tussen Pictet & Cie (Europe) S.A. en de SICAV.

Voorts worden de uitgifte- en inkooprijzen op elke handelsdag in de "Börsen-Zeitung" gepubliceerd. Kennisgevingen aan de aandeelhouders zijn kosteloos verkrijgbaar bij het betaal- en informatiekantoor in Duitsland en beleggers die in het Duitse aandeelhoudersregister zijn opgenomen, worden hiervan per post op de hoogte gebracht. Bovendien worden kennisgevingen ook in de "Börsen-Zeitung" gepubliceerd, voor zover de Duitse wet dit vereist en in het bijzonder in het geval van fusie, omzetting of opschorting van de terugkoop van aandelen en wijzigingen van de contractuele voorwaarden die van invloed zijn op de rechten van aandeelhouders.

3. Betaalkantoor in Liechtenstein

LGT Bank AG
Herrengasse 12
L-9490 Vaduz

In Liechtenstein mogen de volgende subfondsen niet aan het publiek worden verkocht:

- Pictet - Corto Europe Long Short
- Pictet - Global Equities Diversified Alpha
- Pictet - Strategic Credit

Het actuele prospectus, de EBI, de statuten, het jaarverslag, inclusief de gecontroleerde financiële staten, en de niet-gecontroleerde halfjaarverslagen zijn kosteloos verkrijgbaar bij het betaalkantoor in Liechtenstein. Alle kennisgevingen en alle wijzigingen aan het geldende prospectus of de statuten moeten in de krant "Liechtensteiner Vaterland" in Liechtenstein worden gepubliceerd.

De prijzen voor aankoop en terugkoop van de aandelen van de SICAV zullen ten minste tweemaal per maand worden gepubliceerd in de krant "Liechtensteiner Vaterland" in Liechtenstein.

De plaats van handeling en de jurisdictie voor de in Liechtenstein geleverde aandelen is Vaduz.

4. Betaalkantoor in België

CACEIS Belgium
Beursvennootschap naar Belgisch recht
Havenlaan, 86C, bus 320
B-1000 Brussel
Tel.: (+32) 2/209.26.00
Fax: (+32) 2/209.26.01
Btw-nummer: 0460.019.728.

5. Aanvullende informatie voor beleggers in Oostenrijk

Betaal- en informatiekantoor

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
A-1030 Wenen

Aanvragen tot terugkoop van aandelen van de SICAV kunnen worden toegezonden aan het betaalkantoor in Oostenrijk, dat in samenwerking met de SICAV en de depotbank op aanvraag de verwerking van de terugkopen en de betaling van de opbrengsten van de terugkopen en andere betalingen van de SICAV aan Oostenrijkse aandeelhouders regelt.

De meest recente versie van het prospectus, met inbegrip van een addendum voor Oostenrijkse beleggers, de EBI, het jaarverslag, inclusief de gecontroleerde financiële staten, en de niet-gecontroleerde halfjaarverslagen, de statuten van de SICAV en de inteken- en terugkooprijzen van de aandelen van de SICAV zijn verkrijgbaar bij het betaalkantoor in Oostenrijk, waar ook andere beschikbare documenten, indien beschikbaar voor dit doeleinde, kunnen worden geraadpleegd.

De in Luxemburg gepubliceerde intrinsieke waarden van de subfondsen en aandelenklassen worden ook in Oostenrijk gepubliceerd in het dagblad "Der Standard".

In Oostenrijk mag het volgende subfonds niet aan het publiek worden verkocht:

- Pictet - Corto Europe Long Short

Fiscale adviseur van de SICAV in Oostenrijk

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

6. Belasting

De aandeelhouders worden uitgenodigd contact op te nemen met hun fiscale adviseur om inlichtingen in te winnen over het op hun participatie toepasselijke belastingregime in hun land of in elk ander relevant land.

Staat van de nettoactiva per 31 maart 2022

	GLOBAL	PICTET - EUR BONDS	PICTET - USD GOVERNMENT BONDS
	EUR	EUR	USD
ACTIVA			
Effectenportefeuille tegen kostprijs (toelichting 2)	100,781,245,718.23	534,231,600.87	779,934,549.69
Niet-gerealiseerde netto meer-/minderwaarde op beleggingen	11,071,654,780.07	-32,113,125.31	-45,870,465.06
Effectenportefeuille tegen marktwaarde (toelichting 2)	111,852,900,498.30	502,118,475.56	734,064,084.63
Opties tegen marktwaarde (toelichtingen 2, 12)	41,935,041.19	179,503.64	128,796.75
Banktegoeden (toelichting 2)	1,522,074,879.18	39,092,543.33	29,215,133.38
Bankdeposito's (toelichting 2)	583,384,165.46	790,000.00	500,000.00
Te ontvangen rente, netto	220,437,879.18	3,373,710.94	3,138,586.59
Te ontvangen rente op swaps	237,272.33	0.00	0.00
Te ontvangen rente op Credit Default Swaps	211,284.17	2,335.67	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op swaps (toelichtingen 2, 14)	13,280,778.90	200,756.79	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op Credit Default Swaps (toelichtingen 2, 15)	25,770,000.84	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op valutatermijncontracten (toelichtingen 2, 13)	183,565,387.73	127,009.70	3,034,558.35
Te ontvangen rente, netto	18,047,052.31	0.00	0.00
	114,461,844,239.59	545,884,335.63	770,081,159.70
OPVORDERBARE PASSIVA			
Bankschulden (toelichting 2)	118,727,598.94	0.00	0.00
Te betalen provisies voor beleggings- en beheeradvies (toelichting 4)	99,489,840.79	175,190.44	166,780.39
Verschuldigde prestatievergoeding (toelichting 9)	154,141.29	0.00	0.00
Te betalen rente op swaps	859,759.01	0.00	0.00
Te betalen rente op Credit Default Swaps	992,083.75	0.00	0.00
Verschuldigde "taxe d'abonnement" (toelichting 3)	10,223,165.40	42,260.09	83,905.32
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op swaps (toelichtingen 2, 14)	5,409,897.10	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op Credit Default Swaps (toelichtingen 2, 15)	41,860,984.74	61,791.43	0.00
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op valutatermijncontracten (toelichtingen 2, 13)	32,165,572.61	0.00	0.00
Overige verschuldigde vergoedingen (toelichting 6)	39,721,443.07	69,502.63	92,410.85
Andere passiva	1,988,691.37	710,262.94	0.00
	351,593,178.07	1,059,007.53	343,096.56
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 31 MAART 2022	114,110,251,061.52	544,825,328.10	769,738,063.14
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 30 SEPTEMBER 2021	118,798,936,465.94	733,443,966.73	749,361,478.03
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 30 SEPTEMBER 2020	89,736,992,320.39	768,288,939.13	1,069,289,000.66

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de nettoactiva per 31 maart 2022 (vervolg)

	PICTET - EUR CORPORATE BONDS	PICTET - GLOBAL EMERGING DEBT	PICTET - GLOBAL BONDS
	EUR	USD	EUR
ACTIVA			
Effectenportefeuille tegen kostprijs (toelichting 2)	483,160,893.35	2,876,189,389.62	215,094,840.83
Niet-gerealiseerde netto meer-/minderwaarde op beleggingen	-29,320,731.61	-221,844,520.21	-16,277,467.55
Effectenportefeuille tegen marktwaarde (toelichting 2)	453,840,161.74	2,654,344,869.41	198,817,373.28
Opties tegen marktwaarde (toelichtingen 2, 12)	233,410.51	10,036,663.55	57,231.81
Banktegoeden (toelichting 2)	0.00	34,550,415.13	16,158,478.52
Bankdeposito's (toelichting 2)	500,000.00	500,000.00	500,000.00
Te ontvangen rente, netto	2,870,511.64	31,612,573.88	1,242,650.81
Te ontvangen rente op swaps	0.00	0.00	0.00
Te ontvangen rente op Credit Default Swaps	1,500.00	0.00	1,397.14
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op swaps (toelichtingen 2, 14)	0.00	1,962,380.64	410,023.83
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op Credit Default Swaps (toelichtingen 2, 15)	28,531.98	9,489,056.18	19,823.77
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op valutatermijncontracten (toelichtingen 2, 13)	249,879.82	30,331,523.31	0.00
Te ontvangen rente, netto	0.00	13,554,911.56	0.00
	457,723,995.69	2,786,382,393.66	217,206,979.16
OPVORDERBARE PASSIVA			
Bankschulden (toelichting 2)	2,017,582.66	0.00	0.00
Te betalen provisies voor beleggings- en beheeradvies (toelichting 4)	142,498.09	1,168,152.57	103,003.28
Verschuldigde prestatievergoeding (toelichting 9)	0.00	0.00	0.00
Te betalen rente op swaps	0.00	147,365.00	0.00
Te betalen rente op Credit Default Swaps	0.00	137,787.00	0.00
Verschuldigde "taxe d'abonnement" (toelichting 3)	33,842.09	205,367.37	26,034.93
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op swaps (toelichtingen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op Credit Default Swaps (toelichtingen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op valutatermijncontracten (toelichtingen 2, 13)	0.00	0.00	1,634,677.61
Overige verschuldigde vergoedingen (toelichting 6)	49,930.62	453,716.88	31,012.97
Andere passiva	865,854.86	0.00	0.00
	3,109,708.32	2,112,388.82	1,794,728.79
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 31 MAART 2022	454,614,287.37	2,784,270,004.84	215,412,250.37
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 30 SEPTEMBER 2021	565,872,650.49	3,076,880,166.91	381,334,239.78
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 30 SEPTEMBER 2020	868,115,226.49	3,377,835,096.97	385,762,432.76

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de nettoactiva per 31 maart 2022 (vervolg)

	PICTET - EUR HIGH YIELD	PICTET - EUR SHORT MID-TERM BONDS	PICTET - USD SHORT MID-TERM BONDS
	EUR	EUR	USD
ACTIVA			
Effectenportefeuille tegen kostprijs (toelichting 2)	195,585,810.83	353,531,859.16	373,542,880.67
Niet-gerealiseerde netto meer-/minderwaarde op beleggingen	-5,924,682.98	-4,729,069.26	-10,705,147.43
Effectenportefeuille tegen marktwaarde (toelichting 2)	189,661,127.85	348,802,789.90	362,837,733.24
Opties tegen marktwaarde (toelichtingen 2, 12)	98,581.00	0.00	0.00
Banktegoeden (toelichting 2)	8,909,555.62	7,816,306.78	401,625.15
Bankdeposito's (toelichting 2)	500,000.00	260,000.00	0.00
Te ontvangen rente, netto	2,665,261.07	1,484,496.80	1,523,577.62
Te ontvangen rente op swaps	50,902.38	0.00	0.00
Te ontvangen rente op Credit Default Swaps	7,975.62	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op swaps (toelichtingen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op Credit Default Swaps (toelichtingen 2, 15)	202,814.45	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op valutatermijncontracten (toelichtingen 2, 13)	44,073.76	0.00	62,293.31
Te ontvangen rente, netto	0.00	141,465.71	0.00
	202,140,291.75	358,505,059.19	364,825,229.32
OPVORDERBARE PASSIVA			
Bankschulden (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Te betalen provisies voor beleggings- en beheeradvies (toelichting 4)	176,389.21	53,142.40	86,707.46
Verschuldigde prestatievergoeding (toelichting 9)	0.00	0.00	0.00
Te betalen rente op swaps	0.00	0.00	0.00
Te betalen rente op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Verschuldigde "taxe d'abonnement" (toelichting 3)	22,883.49	38,984.16	43,869.07
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op swaps (toelichtingen 2, 14)	580,578.75	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op Credit Default Swaps (toelichtingen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op valutatermijncontracten (toelichtingen 2, 13)	0.00	4,139,792.53	0.00
Overige verschuldigde vergoedingen (toelichting 6)	42,749.29	41,906.08	47,300.34
Andere passiva	0.00	0.00	0.00
	822,600.74	4,273,825.17	177,876.87
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 31 MAART 2022	201,317,691.01	354,231,234.02	364,647,352.45
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 30 SEPTEMBER 2021	355,689,394.96	439,886,426.29	396,326,274.12
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 30 SEPTEMBER 2020	407,703,871.98	501,047,162.93	423,850,437.22

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de nettoactiva per 31 maart 2022 (vervolg)

	PICTET - CHF BONDS	PICTET - EUR GOVERNMENT BONDS	PICTET - EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT
	CHF	EUR	USD
ACTIVA			
Effectenportefeuille tegen kostprijs (toelichting 2)	529,041,593.79	575,496,102.80	2,903,419,506.34
Niet-gerealiseerde netto meer-/minderwaarde op beleggingen	-29,590,042.62	-37,450,837.88	-383,350,455.15
Effectenportefeuille tegen marktwaarde (toelichting 2)	499,451,551.17	538,045,264.92	2,520,069,051.19
Opties tegen marktwaarde (toelichtingen 2, 12)	0.00	0.00	17,507,826.40
Banktegoeden (toelichting 2)	9,165,495.42	18,878,519.76	38,632,598.43
Bankdeposito's (toelichting 2)	0.00	500,000.00	500,000.00
Te ontvangen rente, netto	1,824,607.45	2,214,582.97	39,088,765.29
Te ontvangen rente op swaps	0.00	0.00	181,019.92
Te ontvangen rente op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op swaps (toelichtingen 2, 14)	0.00	0.00	3,474,261.32
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op Credit Default Swaps (toelichtingen 2, 15)	0.00	0.00	8,193,360.95
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op valutatermijncontracten (toelichtingen 2, 13)	100,779.49	153,737.74	32,049,050.90
Te ontvangen rente, netto	1,524,771.67	388,927.07	0.00
	512,067,205.20	560,181,032.46	2,659,695,934.40
OPVORDERBARE PASSIVA			
Bankschulden (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Te betalen provisies voor beleggings- en beheeradvies (toelichting 4)	127,095.17	88,558.47	927,306.99
Verschuldigde prestatievergoeding (toelichting 9)	0.00	0.00	0.00
Te betalen rente op swaps	0.00	0.00	0.00
Te betalen rente op Credit Default Swaps	0.00	0.00	38,328.64
Verschuldigde "taxe d'abonnement" (toelichting 3)	51,088.35	44,285.26	182,165.43
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op swaps (toelichtingen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op Credit Default Swaps (toelichtingen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op valutatermijncontracten (toelichtingen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Overige verschuldigde vergoedingen (toelichting 6)	57,090.98	54,267.21	2,094,007.17
Andere passiva	0.00	0.00	0.00
	235,274.50	187,110.94	3,241,808.23
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 31 MAART 2022	511,831,930.70	559,993,921.52	2,656,454,126.17
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 30 SEPTEMBER 2021	596,853,478.09	646,827,750.33	2,698,528,659.81
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 30 SEPTEMBER 2020	558,663,239.11	874,837,169.77	2,789,024,997.34

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de nettoactiva per 31 maart 2022 (vervolg)

	PICTET - ASIAN LOCAL CURRENCY DEBT	PICTET - SHORT-TERM EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT	PICTET - GLOBAL HIGH YIELD (TOELICHTING 1)
	USD	USD	USD
ACTIVA			
Effectenportefeuille tegen kostprijs (toelichting 2)	351,206,737.69	47,204,861.23	269,114,173.90
Niet-gerealiseerde netto meer-/minderwaarde op beleggingen	-15,981,557.39	-6,431,831.42	-8,008,540.61
Effectenportefeuille tegen marktwaarde (toelichting 2)	335,225,180.30	40,773,029.81	261,105,633.29
Opties tegen marktwaarde (toelichtingen 2, 12)	1,748,559.83	279,278.82	0.00
Banktegoeden (toelichting 2)	6,403,866.33	4,387,379.87	9,331,560.95
Bankdeposito's (toelichting 2)	500,000.00	0.00	0.00
Te ontvangen rente, netto	2,827,689.23	735,334.87	3,579,766.19
Te ontvangen rente op swaps	0.00	2,702.77	0.00
Te ontvangen rente op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op swaps (toelichtingen 2, 14)	674,224.78	72,075.83	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op Credit Default Swaps (toelichtingen 2, 15)	0.00	105,794.36	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op valutatermijncontracten (toelichtingen 2, 13)	86,672.86	185,251.34	2,908,350.81
Te ontvangen rente, netto	0.00	0.00	0.00
	347,466,193.33	46,540,847.67	276,925,311.24
OPVORDERBARE PASSIVA			
Bankschulden (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Te betalen provisies voor beleggings- en beheeradvies (toelichting 4)	239,840.33	41,862.01	63,232.97
Verschuldigde prestatievergoeding (toelichting 9)	0.00	0.00	0.00
Te betalen rente op swaps	54,067.76	0.00	0.00
Te betalen rente op Credit Default Swaps	0.00	659.64	0.00
Verschuldigde "taxe d'abonnement" (toelichting 3)	34,359.69	5,715.93	22,390.03
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op swaps (toelichtingen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op Credit Default Swaps (toelichtingen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op valutatermijncontracten (toelichtingen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Overige verschuldigde vergoedingen (toelichting 6)	441,124.07	15,045.99	40,145.84
Andere passiva	0.00	0.00	0.00
	769,391.85	63,283.57	125,768.84
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 31 MAART 2022	346,696,801.48	46,477,564.10	276,799,542.40
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 30 SEPTEMBER 2021	366,671,092.30	60,682,827.40	264,633,331.24
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 30 SEPTEMBER 2020	450,013,698.15	40,882,317.53	255,854,436.44

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de nettoactiva per 31 maart 2022 (vervolg)

	PICTET - GLOBAL SUSTAINABLE CREDIT	PICTET - EUR SHORT TERM HIGH YIELD	PICTET - EMERGING CORPORATE BONDS
	USD	EUR	USD
ACTIVA			
Effectenportefeuille tegen kostprijs (toelichting 2)	912,869,564.46	1,125,221,381.68	1,166,013,583.70
Niet-gerealiseerde netto meer-/minderwaarde op beleggingen	-82,589,048.01	-21,206,547.63	-97,461,609.97
Effectenportefeuille tegen marktwaarde (toelichting 2)	830,280,516.45	1,104,014,834.05	1,068,551,973.73
Opties tegen marktwaarde (toelichtingen 2, 12)	0.00	369,417.60	0.00
Banktegoeden (toelichting 2)	20,126,356.56	14,330,806.93	61,493,981.80
Bankdeposito's (toelichting 2)	0.00	0.00	500,000.00
Te ontvangen rente, netto	8,284,487.98	13,064,785.45	14,070,174.81
Te ontvangen rente op swaps	0.00	0.00	0.00
Te ontvangen rente op Credit Default Swaps	0.00	172,499.99	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op swaps (toelichtingen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op Credit Default Swaps (toelichtingen 2, 15)	0.00	8,577,955.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op valutatermijncontracten (toelichtingen 2, 13)	6,773,411.36	2,004,405.38	8,856,662.25
Te ontvangen rente, netto	0.00	0.00	0.00
	865,464,772.35	1,142,534,704.40	1,153,472,792.59
OPVORDERBARE PASSIVA			
Bankschulden (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Te betalen provisies voor beleggings- en beheeradvies (toelichting 4)	425,772.00	833,859.66	822,118.02
Verschuldigde prestatievergoeding (toelichting 9)	0.00	0.00	0.00
Te betalen rente op swaps	0.00	0.00	0.00
Te betalen rente op Credit Default Swaps	0.00	0.00	25,000.00
Verschuldigde "taxe d'abonnement" (toelichting 3)	83,484.66	135,335.16	129,681.52
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op swaps (toelichtingen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op Credit Default Swaps (toelichtingen 2, 15)	0.00	0.00	1,134,936.00
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op valutatermijncontracten (toelichtingen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Overige verschuldigde vergoedingen (toelichting 6)	136,238.50	220,738.08	252,399.54
Andere passiva	0.00	0.00	0.00
	645,495.16	1,189,932.90	2,364,135.08
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 31 MAART 2022	864,819,277.19	1,141,344,771.50	1,151,108,657.51
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 30 SEPTEMBER 2021	933,613,015.83	1,198,340,923.38	1,510,203,557.33
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 30 SEPTEMBER 2020	587,405,773.82	1,376,209,193.16	1,277,336,514.06

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de nettoactiva per 31 maart 2022 (vervolg)

	PICTET - EUR SHORT TERM CORPORATE BONDS	PICTET - SHORT TERM EMERGING CORPORATE BONDS	PICTET - CHINESE LOCAL CURRENCY DEBT
	EUR	USD	CNH
ACTIVA			
Effectenportefeuille tegen kostprijs (toelichting 2)	1,013,173,195.42	1,128,771,451.99	9,621,681,904.76
Niet-gerealiseerde netto meer-/minderwaarde op beleggingen	-33,816,887.02	-45,575,118.74	81,721,476.92
Effectenportefeuille tegen marktwaarde (toelichting 2)	979,356,308.40	1,083,196,333.25	9,703,403,381.68
Opties tegen marktwaarde (toelichtingen 2, 12)	256,248.73	0.00	0.00
Banktegoeden (toelichting 2)	43,957,693.65	24,082,714.08	0.00
Bankdeposito's (toelichting 2)	500,000.00	0.00	0.00
Te ontvangen rente, netto	10,161,122.17	13,572,261.21	152,682,951.00
Te ontvangen rente op swaps	0.00	0.00	97,099.47
Te ontvangen rente op Credit Default Swaps	20,941.66	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op swaps (toelichtingen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op Credit Default Swaps (toelichtingen 2, 15)	953,631.62	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op valutatermijncontracten (toelichtingen 2, 13)	0.00	7,588,313.06	50,075,058.80
Te ontvangen rente, netto	0.00	0.00	0.00
	1,035,205,946.23	1,128,439,621.60	9,906,258,490.95
OPVORDERBARE PASSIVA			
Bankschulden (toelichting 2)	0.00	0.00	34,786,628.98
Te betalen provisies voor beleggings- en beheeradvies (toelichting 4)	270,887.09	593,509.50	4,414,520.11
Verschuldigde prestatievergoeding (toelichting 9)	0.00	0.00	0.00
Te betalen rente op swaps	0.00	0.00	0.00
Te betalen rente op Credit Default Swaps	0.00	25,138.89	0.00
Verschuldigde "taxe d'abonnement" (toelichting 3)	94,956.08	110,446.24	924,273.89
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op swaps (toelichtingen 2, 14)	0.00	0.00	711,266.60
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op Credit Default Swaps (toelichtingen 2, 15)	0.00	1,141,241.20	0.00
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op valutatermijncontracten (toelichtingen 2, 13)	6,937,315.45	0.00	0.00
Overige verschuldigde vergoedingen (toelichting 6)	136,327.62	196,434.45	1,242,810.11
Andere passiva	0.00	0.00	0.00
	7,439,486.24	2,066,770.28	42,079,499.69
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 31 MAART 2022	1,027,766,459.99	1,126,372,851.32	9,864,178,991.26
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 30 SEPTEMBER 2021	1,324,675,589.44	1,422,692,691.92	11,511,947,444.97
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 30 SEPTEMBER 2020	1,389,349,876.62	890,393,365.84	3,732,037,067.23

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de nettoactiva per 31 maart 2022 (vervolg)

	PICTET - ABSOLUTE RETURN FIXED INCOME	PICTET - GLOBAL FIXED INCOME OPPORTUNITIES	PICTET - ULTRA SHORT-TERM BONDS USD
	USD	USD	USD
ACTIVA			
Effectenportefeuille tegen kostprijs (toelichting 2)	1,596,824,735.97	188,537,640.91	243,897,551.68
Niet-gerealiseerde netto meer-/minderwaarde op beleggingen	-105,672,704.82	-18,111,573.40	-5,480,433.36
Effectenportefeuille tegen marktwaarde (toelichting 2)	1,491,152,031.15	170,426,067.51	238,417,118.32
Opties tegen marktwaarde (toelichtingen 2, 12)	995,257.80	203,978.78	0.00
Banktegoeden (toelichting 2)	72,495,973.21	30,762,637.60	1,052,419.51
Bankdeposito's (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Te ontvangen rente, netto	9,899,059.13	1,808,127.97	1,246,783.20
Te ontvangen rente op swaps	0.00	0.00	0.00
Te ontvangen rente op Credit Default Swaps	5,156.12	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op swaps (toelichtingen 2, 14)	0.00	0.00	108,902.75
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op Credit Default Swaps (toelichtingen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op valutatermijncontracten (toelichtingen 2, 13)	7,130,896.08	126,529.62	1,518,215.22
Te ontvangen rente, netto	0.00	0.00	0.00
	1,581,678,373.49	203,327,341.48	242,343,439.00
OPVORDERBARE PASSIVA			
Bankschulden (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Te betalen provisies voor beleggings- en beheeradvies (toelichting 4)	374,265.15	67,785.81	39,385.23
Verschuldigde prestatievergoeding (toelichting 9)	0.00	0.00	0.00
Te betalen rente op swaps	0.00	0.00	6,339.85
Te betalen rente op Credit Default Swaps	0.00	564.37	0.00
Verschuldigde "taxe d'abonnement" (toelichting 3)	130,175.99	17,975.58	33,839.57
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op swaps (toelichtingen 2, 14)	3,808,792.87	1,029,106.58	0.00
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op Credit Default Swaps (toelichtingen 2, 15)	1,738,429.82	467,658.48	0.00
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op valutatermijncontracten (toelichtingen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Overige verschuldigde vergoedingen (toelichting 6)	226,319.05	33,240.21	24,010.22
Andere passiva	0.00	0.00	0.00
	6,277,982.88	1,616,331.03	103,574.87
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 31 MAART 2022	1,575,400,390.61	201,711,010.45	242,239,864.13
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 30 SEPTEMBER 2021	2,475,703,592.39	510,114,339.45	239,114,487.16
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 30 SEPTEMBER 2020	1,978,333,208.62	392,637,707.28	178,282,219.45

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de nettoactiva per 31 maart 2022 (vervolg)

	PICTET - ULTRA SHORT-TERM BONDS EUR	PICTET - SUSTAINABLE EMERGING DEBT BLEND	PICTET - STRATEGIC CREDIT
	EUR	USD	USD
ACTIVA			
Effectenportefeuille tegen kostprijs (toelichting 2)	160,216,702.92	104,286,024.68	676,191,995.65
Niet-gerealiseerde netto meer-/minderwaarde op beleggingen	-2,689,131.47	-8,797,347.17	-51,156,596.55
Effectenportefeuille tegen marktwaarde (toelichting 2)	157,527,571.45	95,488,677.51	625,035,399.10
Opties tegen marktwaarde (toelichtingen 2, 12)	0.00	485,308.39	2,753,255.83
Banktegoeden (toelichting 2)	1,721,553.68	1,176,934.45	99,310,316.85
Bankdeposito's (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Te ontvangen rente, netto	641,644.32	1,257,073.49	6,866,539.13
Te ontvangen rente op swaps	0.00	0.00	0.00
Te ontvangen rente op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op swaps (toelichtingen 2, 14)	0.00	94,155.74	208,747.34
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op Credit Default Swaps (toelichtingen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op valutatermijncontracten (toelichtingen 2, 13)	0.00	977,185.15	0.00
Te ontvangen rente, netto	0.00	0.00	0.00
	159,890,769.45	99,479,334.73	734,174,258.25
OPVORDERBARE PASSIVA			
Bankschulden (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Te betalen provisies voor beleggings- en beheeradvies (toelichting 4)	17,511.16	16,915.40	215,627.34
Verschuldigde prestatievergoeding (toelichting 9)	0.00	0.00	0.00
Te betalen rente op swaps	0.00	7,276.26	6,208.56
Te betalen rente op Credit Default Swaps	0.00	3,207.78	195,276.91
Verschuldigde "taxe d'abonnement" (toelichting 3)	15,100.84	5,506.30	68,732.10
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op swaps (toelichtingen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op Credit Default Swaps (toelichtingen 2, 15)	0.00	14,282.61	2,956,502.83
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op valutatermijncontracten (toelichtingen 2, 13)	18,000.83	0.00	1,247,710.21
Overige verschuldigde vergoedingen (toelichting 6)	18,775.51	32,283.68	100,275.55
Andere passiva	0.00	0.00	0.00
	69,388.34	79,472.03	4,790,333.50
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 31 MAART 2022	159,821,381.11	99,399,862.70	729,383,924.75
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 30 SEPTEMBER 2021	309,110,728.11	102,921,877.96	916,755,465.52
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 30 SEPTEMBER 2020	383,244,910.99	74,456,739.76	380,581,379.81

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de nettoactiva per 31 maart 2022 (vervolg)

	PICTET - FAMILY	PICTET - EMERGING MARKETS	PICTET - EUROPE INDEX
	USD	USD	EUR
ACTIVA			
Effectenportefeuille tegen kostprijs (toelichting 2)	299,745,716.00	336,868,414.17	776,924,686.28
Niet-gerealiseerde netto meer-/minderwaarde op beleggingen	730,419.80	5,980,548.63	218,696,860.13
Effectenportefeuille tegen marktwaarde (toelichting 2)	300,476,135.80	342,848,962.80	995,621,546.41
Opties tegen marktwaarde (toelichtingen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Banktegoeden (toelichting 2)	0.00	5,186,782.30	13,268,976.80
Bankdeposito's (toelichting 2)	4,360,000.00	0.00	0.00
Te ontvangen rente, netto	0.00	0.00	0.00
Te ontvangen rente op swaps	0.00	0.00	0.00
Te ontvangen rente op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op swaps (toelichtingen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op Credit Default Swaps (toelichtingen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op valutatermijncontracten (toelichtingen 2, 13)	313,320.44	64,053.21	0.00
Te ontvangen rente, netto	0.00	0.00	377,070.95
	305,149,456.24	348,099,798.31	1,009,267,594.16
OPVORDERBARE PASSIVA			
Bankschulden (toelichting 2)	429,483.07	0.00	0.00
Te betalen provisies voor beleggings- en beheeradvies (toelichting 4)	315,738.87	319,054.12	171,105.35
Verschuldigde prestatievergoeding (toelichting 9)	0.00	0.00	0.00
Te betalen rente op swaps	0.00	0.00	0.00
Te betalen rente op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Verschuldigde "taxe d'abonnement" (toelichting 3)	35,917.90	36,898.79	0.00
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op swaps (toelichtingen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op Credit Default Swaps (toelichtingen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op valutatermijncontracten (toelichtingen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Overige verschuldigde vergoedingen (toelichting 6)	52,992.89	77,418.61	106,034.74
Andere passiva	0.00	0.00	0.00
	834,132.73	433,371.52	277,140.09
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 31 MAART 2022	304,315,323.51	347,666,426.79	1,008,990,454.07
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 30 SEPTEMBER 2021	345,635,909.92	500,216,813.05	1,092,122,566.41
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 30 SEPTEMBER 2020	220,641,713.53	288,283,471.13	1,186,848,803.33

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de nettoactiva per 31 maart 2022 (vervolg)

	PICTET - USA INDEX	PICTET - QUEST EUROPE SUSTAINABLE EQUITIES	PICTET - JAPAN INDEX
	USD	EUR	JPY
ACTIVA			
Effectenportefeuille tegen kostprijs (toelichting 2)	1,274,992,818.53	1,176,788,577.24	37,694,557,477.00
Niet-gerealiseerde netto meer-/minderwaarde op beleggingen	1,386,410,241.55	61,138,604.92	7,100,533,735.00
Effectenportefeuille tegen marktwaarde (toelichting 2)	2,661,403,060.08	1,237,927,182.16	44,795,091,212.00
Opties tegen marktwaarde (toelichtingen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Banktegoeden (toelichting 2)	22,652,523.87	8,365,555.46	655,842,681.53
Bankdeposito's (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Te ontvangen rente, netto	0.00	0.00	0.00
Te ontvangen rente op swaps	0.00	0.00	0.00
Te ontvangen rente op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op swaps (toelichtingen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op Credit Default Swaps (toelichtingen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op valutatermijncontracten (toelichtingen 2, 13)	4,523,228.84	1,331.53	148,355,769.38
Te ontvangen rente, netto	271,783.13	0.00	0.00
	2,688,850,595.92	1,246,294,069.15	45,599,289,662.91
OPVORDERBARE PASSIVA			
Bankschulden (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Te betalen provisies voor beleggings- en beheeradvies (toelichting 4)	441,841.89	656,866.79	6,190,212.00
Verschuldigde prestatievergoeding (toelichting 9)	0.00	0.00	0.00
Te betalen rente op swaps	0.00	0.00	0.00
Te betalen rente op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Verschuldigde "taxe d'abonnement" (toelichting 3)	0.00	146,115.91	0.00
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op swaps (toelichtingen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op Credit Default Swaps (toelichtingen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op valutatermijncontracten (toelichtingen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Overige verschuldigde vergoedingen (toelichting 6)	276,865.76	219,991.42	4,778,769.77
Andere passiva	0.00	0.00	2,065,734.00
	718,707.65	1,022,974.12	13,034,715.77
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 31 MAART 2022	2,688,131,888.27	1,245,271,095.03	45,586,254,947.14
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 30 SEPTEMBER 2021	2,555,886,054.50	1,083,729,588.15	58,382,615,990.36
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 30 SEPTEMBER 2020	2,559,516,766.30	624,960,962.29	52,381,035,452.60

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de nettoactiva per 31 maart 2022 (vervolg)

	PICTET - PACIFIC EX JAPAN INDEX	PICTET - DIGITAL	PICTET - BIOTECH
	USD	USD	USD
ACTIVA			
Effectenportefeuille tegen kostprijs (toelichting 2)	309,817,012.95	4,227,253,736.08	1,815,484,843.56
Niet-gerealiseerde netto meer-/minderwaarde op beleggingen	33,441,571.99	-417,544,698.99	-182,332,452.07
Effectenportefeuille tegen marktwaarde (toelichting 2)	343,258,584.94	3,809,709,037.09	1,633,152,391.49
Opties tegen marktwaarde (toelichtingen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Banktegoeden (toelichting 2)	20,067,155.35	11,128,363.98	4,595,060.32
Bankdeposito's (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Te ontvangen rente, netto	0.00	0.00	0.00
Te ontvangen rente op swaps	0.00	0.00	0.00
Te ontvangen rente op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op swaps (toelichtingen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op Credit Default Swaps (toelichtingen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op valutatermijncontracten (toelichtingen 2, 13)	0.00	1,878,644.96	1,072,080.56
Te ontvangen rente, netto	0.00	0.00	0.00
	363,325,740.29	3,822,716,046.03	1,638,819,532.37
OPVORDERBARE PASSIVA			
Bankschulden (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Te betalen provisies voor beleggings- en beheeradvies (toelichting 4)	42,425.76	4,656,849.62	2,177,530.60
Verschuldigde prestatievergoeding (toelichting 9)	0.00	0.00	0.00
Te betalen rente op swaps	0.00	0.00	0.00
Te betalen rente op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Verschuldigde "taxe d'abonnement" (toelichting 3)	0.00	462,587.71	203,871.83
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op swaps (toelichtingen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op Credit Default Swaps (toelichtingen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op valutatermijncontracten (toelichtingen 2, 13)	6,428.78	0.00	0.00
Overige verschuldigde vergoedingen (toelichting 6)	33,254.54	978,957.61	443,699.72
Andere passiva	230,130.06	0.00	0.00
	312,239.14	6,098,394.94	2,825,102.15
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 31 MAART 2022	363,013,501.15	3,816,617,651.09	1,635,994,430.22
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 30 SEPTEMBER 2021	290,827,522.91	5,200,199,586.97	2,304,825,730.05
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 30 SEPTEMBER 2020	247,681,001.84	4,593,413,351.72	2,085,792,968.02

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de nettoactiva per 31 maart 2022 (vervolg)

	PICTET - PREMIUM BRANDS	PICTET - WATER	PICTET - INDIAN EQUITIES
	EUR	EUR	USD
ACTIVA			
Effectenportefeuille tegen kostprijs (toelichting 2)	1,628,743,048.72	5,337,340,956.61	331,451,262.26
Niet-gerealiseerde netto meer-/minderwaarde op beleggingen	287,637,661.47	3,361,992,705.48	88,729,049.45
Effectenportefeuille tegen marktwaarde (toelichting 2)	1,916,380,710.19	8,699,333,662.09	420,180,311.71
Opties tegen marktwaarde (toelichtingen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Banktegoeden (toelichting 2)	0.00	18,432,446.16	8,472,346.60
Bankdeposito's (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Te ontvangen rente, netto	0.00	0.00	0.00
Te ontvangen rente op swaps	0.00	0.00	0.00
Te ontvangen rente op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op swaps (toelichtingen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op Credit Default Swaps (toelichtingen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op valutatermijncontracten (toelichtingen 2, 13)	0.00	2,007,197.87	250.86
Te ontvangen rente, netto	0.00	0.00	0.00
	1,916,380,710.19	8,719,773,306.12	428,652,909.17
OPVORDERBARE PASSIVA			
Bankschulden (toelichting 2)	20,750,916.87	0.00	0.00
Te betalen provisies voor beleggings- en beheeradvies (toelichting 4)	2,277,483.93	10,744,133.43	392,724.07
Verschuldigde prestatievergoeding (toelichting 9)	0.00	0.00	0.00
Te betalen rente op swaps	0.00	0.00	0.00
Te betalen rente op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Verschuldigde "taxe d'abonnement" (toelichting 3)	224,352.59	1,045,824.91	45,907.48
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op swaps (toelichtingen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op Credit Default Swaps (toelichtingen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op valutatermijncontracten (toelichtingen 2, 13)	556,938.82	0.00	0.00
Overige verschuldigde vergoedingen (toelichting 6)	512,860.31	2,329,001.18	9,102,088.80
Andere passiva	0.00	0.00	0.00
	24,322,552.52	14,118,959.52	9,540,720.35
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 31 MAART 2022	1,892,058,157.67	8,705,654,346.60	419,112,188.82
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 30 SEPTEMBER 2021	1,902,098,125.73	8,370,682,152.17	505,697,843.49
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 30 SEPTEMBER 2020	582,678,392.85	6,136,154,137.06	277,908,236.11

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de nettoactiva per 31 maart 2022 (vervolg)

	PICTET - JAPANESE EQUITY OPPORTUNITIES	PICTET - ASIAN EQUITIES EX JAPAN	PICTET - CHINA EQUITIES
	JPY	USD	USD
ACTIVA			
Effectenportefeuille tegen kostprijs (toelichting 2)	174,469,685,243.03	1,299,151,151.98	557,336,321.12
Niet-gerealiseerde netto meer-/minderwaarde op beleggingen	27,154,145,090.97	18,189,339.92	-98,394,046.52
Effectenportefeuille tegen marktwaarde (toelichting 2)	201,623,830,334.00	1,317,340,491.90	458,942,274.60
Opties tegen marktwaarde (toelichtingen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Banktegoeden (toelichting 2)	2,502,296,253.27	32,700,604.16	14,552,728.22
Bankdeposito's (toelichting 2)	181,000,000.00	0.00	0.00
Te ontvangen rente, netto	0.00	0.00	0.00
Te ontvangen rente op swaps	0.00	0.00	0.00
Te ontvangen rente op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op swaps (toelichtingen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op Credit Default Swaps (toelichtingen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op valutatermijncontracten (toelichtingen 2, 13)	0.00	226,135.90	176.18
Te ontvangen rente, netto	0.00	0.00	0.00
	204,307,126,587.27	1,350,267,231.96	473,495,179.00
OPVORDERBARE PASSIVA			
Bankschulden (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Te betalen provisies voor beleggings- en beheeradvies (toelichting 4)	109,728,723.30	917,916.09	420,140.74
Verschuldigde prestatievergoeding (toelichting 9)	0.00	0.00	0.00
Te betalen rente op swaps	0.00	0.00	0.00
Te betalen rente op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Verschuldigde "taxe d'abonnement" (toelichting 3)	24,099,082.13	147,390.15	46,052.45
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op swaps (toelichtingen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op Credit Default Swaps (toelichtingen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op valutatermijncontracten (toelichtingen 2, 13)	249,960,905.06	0.00	0.00
Overige verschuldigde vergoedingen (toelichting 6)	42,314,666.38	4,682,399.12	95,103.11
Andere passiva	0.00	0.00	0.00
	426,103,376.87	5,747,705.36	561,296.30
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 31 MAART 2022	203,881,023,210.40	1,344,519,526.60	472,933,882.70
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 30 SEPTEMBER 2021	197,114,675,830.40	1,910,986,036.61	569,439,846.03
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 30 SEPTEMBER 2020	129,530,590,745.42	1,336,169,135.32	303,942,293.60

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de nettoactiva per 31 maart 2022 (vervolg)

	PICTET - JAPANESE EQUITY SELECTION	PICTET - HEALTH	PICTET - EMERGING MARKETS INDEX
	JPY	USD	USD
ACTIVA			
Effectenportefeuille tegen kostprijs (toelichting 2)	24,250,341,395.24	530,234,149.24	561,894,436.75
Niet-gerealiseerde netto meer-/minderwaarde op beleggingen	3,124,129,340.76	142,657,514.59	84,376,570.69
Effectenportefeuille tegen marktwaarde (toelichting 2)	27,374,470,736.00	672,891,663.83	646,271,007.44
Opties tegen marktwaarde (toelichtingen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Banktegoeden (toelichting 2)	312,917,320.67	78,586.63	5,269,288.12
Bankdeposito's (toelichting 2)	209,000,000.00	0.00	0.00
Te ontvangen rente, netto	0.00	0.00	0.00
Te ontvangen rente op swaps	0.00	0.00	0.00
Te ontvangen rente op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op swaps (toelichtingen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op Credit Default Swaps (toelichtingen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op valutatermijncontracten (toelichtingen 2, 13)	0.00	494,409.81	0.00
Te ontvangen rente, netto	0.00	0.00	0.00
	27,896,388,056.67	673,464,660.27	651,540,295.56
OPVORDERBARE PASSIVA			
Bankschulden (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Te betalen provisies voor beleggings- en beheeradvies (toelichting 4)	19,343,618.00	846,320.87	66,502.80
Verschuldigde prestatievergoeding (toelichting 9)	0.00	0.00	0.00
Te betalen rente op swaps	0.00	0.00	0.00
Te betalen rente op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Verschuldigde "taxe d'abonnement" (toelichting 3)	3,323,548.85	81,670.97	0.00
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op swaps (toelichtingen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op Credit Default Swaps (toelichtingen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op valutatermijncontracten (toelichtingen 2, 13)	170,716,778.07	0.00	0.00
Overige verschuldigde vergoedingen (toelichting 6)	5,962,354.03	185,820.34	2,755,432.54
Andere passiva	0.00	0.00	211,900.09
	199,346,298.95	1,113,812.18	3,033,835.43
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 31 MAART 2022	27,697,041,757.72	672,350,848.09	648,506,460.13
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 30 SEPTEMBER 2021	22,220,679,387.16	861,711,661.49	730,390,271.94
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 30 SEPTEMBER 2020	12,339,699,097.28	819,474,171.32	870,924,815.81

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de nettoactiva per 31 maart 2022 (vervolg)

	PICTET - EUROLAND INDEX	PICTET - SECURITY	PICTET - CLEAN ENERGY
	EUR	USD	USD
ACTIVA			
Effectenportefeuille tegen kostprijs (toelichting 2)	194,522,337.29	6,993,287,403.36	5,096,545,387.01
Niet-gerealiseerde netto meer-/minderwaarde op beleggingen	35,569,003.42	1,885,994,376.97	431,797,899.59
Effectenportefeuille tegen marktwaarde (toelichting 2)	230,091,340.71	8,879,281,780.33	5,528,343,286.60
Opties tegen marktwaarde (toelichtingen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Banktegoeden (toelichting 2)	1,590,505.35	0.00	0.00
Bankdeposito's (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Te ontvangen rente, netto	0.00	0.00	0.00
Te ontvangen rente op swaps	0.00	0.00	0.00
Te ontvangen rente op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op swaps (toelichtingen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op Credit Default Swaps (toelichtingen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op valutatermijncontracten (toelichtingen 2, 13)	0.00	5,280,069.26	2,398,677.93
Te ontvangen rente, netto	307,637.00	0.00	0.00
	231,989,483.06	8,884,561,849.59	5,530,741,964.53
OPVORDERBARE PASSIVA			
Bankschulden (toelichting 2)	0.00	1,009,492.91	88,264,920.94
Te betalen provisies voor beleggings- en beheeradvies (toelichting 4)	34,038.37	10,498,051.21	5,826,648.66
Verschuldigde prestatievergoeding (toelichting 9)	0.00	0.00	0.00
Te betalen rente op swaps	0.00	0.00	0.00
Te betalen rente op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Verschuldigde "taxe d'abonnement" (toelichting 3)	0.00	1,072,674.25	620,733.66
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op swaps (toelichtingen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op Credit Default Swaps (toelichtingen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op valutatermijncontracten (toelichtingen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Overige verschuldigde vergoedingen (toelichting 6)	25,879.63	2,271,026.47	1,278,450.33
Andere passiva	0.00	0.00	0.00
	59,918.00	14,851,244.84	95,990,753.59
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 31 MAART 2022	231,929,565.06	8,869,710,604.75	5,434,751,210.94
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 30 SEPTEMBER 2021	374,057,585.23	9,398,213,842.17	5,437,738,724.86
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 30 SEPTEMBER 2020	359,344,932.45	6,511,283,254.37	1,462,981,268.55

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de nettoactiva per 31 maart 2022 (vervolg)

	PICTET - RUSSIAN EQUITIES (TOELICHTING 1)	PICTET - TIMBER	PICTET - NUTRITION
	USD	USD	EUR
ACTIVA			
Effectenportefeuille tegen kostprijs (toelichting 2)	979,763,211.64	1,688,579,027.70	1,383,647,064.15
Niet-gerealiseerde netto meer-/minderwaarde op beleggingen	-375,968,896.06	103,267,151.47	219,422,144.61
Effectenportefeuille tegen marktwaarde (toelichting 2)	603,794,315.58	1,791,846,179.17	1,603,069,208.76
Opties tegen marktwaarde (toelichtingen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Banktegoeden (toelichting 2)	13,554,292.92	575,157.23	0.00
Bankdeposito's (toelichting 2)	18,000,000.00	0.00	0.00
Te ontvangen rente, netto	158.60	0.00	0.00
Te ontvangen rente op swaps	0.00	0.00	0.00
Te ontvangen rente op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op swaps (toelichtingen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op Credit Default Swaps (toelichtingen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op valutatermijncontracten (toelichtingen 2, 13)	269,368.73	428,164.45	1,420.31
Te ontvangen rente, netto	2,570,476.68	0.00	0.00
	638,188,612.51	1,792,849,500.85	1,603,070,629.07
OPVORDERBARE PASSIVA			
Bankschulden (toelichting 2)	0.00	0.00	10,410,934.21
Te betalen provisies voor beleggings- en beheeradvies (toelichting 4)	617,875.29	1,744,197.81	1,610,470.76
Verschuldigde prestatievergoeding (toelichting 9)	0.00	0.00	0.00
Te betalen rente op swaps	0.00	0.00	0.00
Te betalen rente op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Verschuldigde "taxe d'abonnement" (toelichting 3)	38,778.54	199,056.54	179,937.31
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op swaps (toelichtingen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op Credit Default Swaps (toelichtingen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op valutatermijncontracten (toelichtingen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Overige verschuldigde vergoedingen (toelichting 6)	206,871.37	430,928.61	378,081.38
Andere passiva	0.00	0.00	0.00
	863,525.20	2,374,182.96	12,579,423.66
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 31 MAART 2022	637,325,087.31	1,790,475,317.89	1,590,491,205.41
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 30 SEPTEMBER 2021	1,240,543,823.43	1,667,832,622.52	1,440,037,646.06
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 30 SEPTEMBER 2020	545,087,182.82	458,573,740.98	686,450,011.20

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de nettoactiva per 31 maart 2022 (vervolg)

	PICTET - GLOBAL MEGATREND SELECTION	PICTET - GLOBAL ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES	PICTET - SMARTCITY
	USD	EUR	EUR
ACTIVA			
Effectenportefeuille tegen kostprijs (toelichting 2)	11,965,967,802.04	7,136,031,652.68	1,312,714,000.33
Niet-gerealiseerde netto meer-/minderwaarde op beleggingen	1,642,416,019.24	1,658,198,196.75	328,281,993.84
Effectenportefeuille tegen marktwaarde (toelichting 2)	13,608,383,821.28	8,794,229,849.43	1,640,995,994.17
Opties tegen marktwaarde (toelichtingen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Banktegoeden (toelichting 2)	61,616,949.52	6,618,618.14	5,975,485.80
Bankdeposito's (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Te ontvangen rente, netto	0.00	0.00	0.00
Te ontvangen rente op swaps	0.00	0.00	0.00
Te ontvangen rente op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op swaps (toelichtingen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op Credit Default Swaps (toelichtingen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op valutatermijncontracten (toelichtingen 2, 13)	4,880,294.87	0.00	0.00
Te ontvangen rente, netto	0.00	0.00	0.00
	13,674,881,065.67	8,800,848,467.57	1,646,971,479.97
OPVORDERBARE PASSIVA			
Bankschulden (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Te betalen provisies voor beleggings- en beheeradvies (toelichting 4)	19,336,079.65	9,560,749.27	2,077,426.49
Verschuldigde prestatievergoeding (toelichting 9)	0.00	0.00	0.00
Te betalen rente op swaps	0.00	0.00	0.00
Te betalen rente op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Verschuldigde "taxe d'abonnement" (toelichting 3)	1,686,581.84	955,302.71	194,360.44
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op swaps (toelichtingen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op Credit Default Swaps (toelichtingen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op valutatermijncontracten (toelichtingen 2, 13)	0.00	1,852,604.40	93,634.48
Overige verschuldigde vergoedingen (toelichting 6)	3,745,059.60	2,165,510.27	394,609.70
Andere passiva	0.00	0.00	0.00
	24,767,721.09	14,534,166.65	2,760,031.11
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 31 MAART 2022	13,650,113,344.58	8,786,314,300.92	1,644,211,448.86
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 30 SEPTEMBER 2021	15,125,720,485.20	9,074,469,072.46	1,815,754,248.44
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 30 SEPTEMBER 2020	11,048,843,732.75	4,041,010,928.61	1,442,599,788.48

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de nettoactiva per 31 maart 2022 (vervolg)

	PICTET - CHINA INDEX	PICTET - QUEST EMERGING SUSTAINABLE EQUITIES	PICTET - QUEST GLOBAL SUSTAINABLE EQUITIES (TOELICHTING 1)
	USD	USD	USD
ACTIVA			
Effectenportefeuille tegen kostprijs (toelichting 2)	404,854,313.19	50,560,853.71	833,931,962.85
Niet-gerealiseerde netto meer-/minderwaarde op beleggingen	-55,998,189.47	1,352,111.50	95,530,148.62
Effectenportefeuille tegen marktwaarde (toelichting 2)	348,856,123.72	51,912,965.21	929,462,111.47
Opties tegen marktwaarde (toelichtingen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Banktegoeden (toelichting 2)	374,456.19	523,371.00	4,986,242.64
Bankdeposito's (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Te ontvangen rente, netto	0.00	0.00	0.00
Te ontvangen rente op swaps	0.00	0.00	0.00
Te ontvangen rente op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op swaps (toelichtingen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op Credit Default Swaps (toelichtingen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op valutatermijncontracten (toelichtingen 2, 13)	0.00	0.00	60,208.37
Te ontvangen rente, netto	110,045.40	0.00	563,947.23
	349,340,625.31	52,436,336.21	935,072,509.71
OPVORDERBARE PASSIVA			
Bankschulden (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Te betalen provisies voor beleggings- en beheeradvies (toelichting 4)	66,713.49	11,575.64	656,721.35
Verschuldigde prestatievergoeding (toelichting 9)	0.00	0.00	0.00
Te betalen rente op swaps	0.00	0.00	0.00
Te betalen rente op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Verschuldigde "taxe d'abonnement" (toelichting 3)	0.00	2,267.34	101,627.72
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op swaps (toelichtingen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op Credit Default Swaps (toelichtingen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op valutatermijncontracten (toelichtingen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Overige verschuldigde vergoedingen (toelichting 6)	41,471.17	100,680.32	157,264.00
Andere passiva	0.00	0.00	0.00
	108,184.66	114,523.30	915,613.07
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 31 MAART 2022	349,232,440.65	52,321,812.91	934,156,896.64
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 30 SEPTEMBER 2021	426,290,053.39	51,920,877.53	780,756,503.92
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 30 SEPTEMBER 2020	544,006,162.12	55,130,096.60	811,270,648.99

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de nettoactiva per 31 maart 2022 (vervolg)

	PICTET - ROBOTICS	PICTET - GLOBAL EQUITIES DIVERSIFIED ALPHA	PICTET - GLOBAL THEMATIC OPPORTUNITIES
	USD	EUR	USD
ACTIVA			
Effectenportefeuille tegen kostprijs (toelichting 2)	6,976,065,590.22	12,300,302.09	1,213,958,576.51
Niet-gerealiseerde netto meer-/minderwaarde op beleggingen	1,462,361,953.71	-110,812.75	164,847,376.39
Effectenportefeuille tegen marktwaarde (toelichting 2)	8,438,427,543.93	12,189,489.34	1,378,805,952.90
Opties tegen marktwaarde (toelichtingen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Banktegoeden (toelichting 2)	28,724,019.07	1,350,211.09	2,891,965.27
Bankdeposito's (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Te ontvangen rente, netto	0.00	0.00	0.00
Te ontvangen rente op swaps	0.00	2,418.51	0.00
Te ontvangen rente op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op swaps (toelichtingen 2, 14)	0.00	112,440.70	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op Credit Default Swaps (toelichtingen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op valutatermijncontracten (toelichtingen 2, 13)	5,792,028.22	0.00	308,555.70
Te ontvangen rente, netto	0.00	0.00	0.00
	8,472,943,591.22	13,654,559.64	1,382,006,473.87
OPVORDERBARE PASSIVA			
Bankschulden (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Te betalen provisies voor beleggings- en beheeradvies (toelichting 4)	10,777,341.83	571.28	1,034,603.95
Verschuldigde prestatievergoeding (toelichting 9)	0.00	0.00	0.00
Te betalen rente op swaps	0.00	0.00	0.00
Te betalen rente op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Verschuldigde "taxe d'abonnement" (toelichting 3)	1,053,567.94	199.17	136,330.78
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op swaps (toelichtingen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op Credit Default Swaps (toelichtingen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op valutatermijncontracten (toelichtingen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Overige verschuldigde vergoedingen (toelichting 6)	2,162,881.51	909.86	276,014.77
Andere passiva	0.00	0.00	0.00
	13,993,791.28	1,680.31	1,446,949.50
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 31 MAART 2022	8,458,949,799.94	13,652,879.33	1,380,559,524.37
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 30 SEPTEMBER 2021	9,436,138,890.91	12,922,440.57	1,314,275,533.87
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 30 SEPTEMBER 2020	6,752,929,925.25	25,055,496.72	1,048,067,465.88

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de nettoactiva per 31 maart 2022 (vervolg)

	PICTET - CORTO EUROPE LONG SHORT	PICTET - HUMAN	PICTET - MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES
	EUR	USD	EUR
ACTIVA			
Effectenportefeuille tegen kostprijs (toelichting 2)	198,725,920.81	387,224,256.13	8,552,769,480.56
Niet-gerealiseerde netto meer-/minderwaarde op beleggingen	13,412,854.42	-35,045,489.44	121,516,152.90
Effectenportefeuille tegen marktwaarde (toelichting 2)	212,138,775.23	352,178,766.69	8,674,285,633.46
Opties tegen marktwaarde (toelichtingen 2, 12)	0.00	0.00	10,028,907.79
Banktegoeden (toelichting 2)	0.00	2,004,153.81	436,318,311.94
Bankdeposito's (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Te ontvangen rente, netto	0.00	0.00	25,037,458.15
Te ontvangen rente op swaps	0.00	0.00	0.00
Te ontvangen rente op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op swaps (toelichtingen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op Credit Default Swaps (toelichtingen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op valutatermijncontracten (toelichtingen 2, 13)	0.00	256,665.76	10,751,636.93
Te ontvangen rente, netto	0.00	0.00	0.00
	212,138,775.23	354,439,586.26	9,156,421,948.27
OPVORDERBARE PASSIVA			
Bankschulden (toelichting 2)	1,283.18	0.00	0.00
Te betalen provisies voor beleggings- en beheeradvies (toelichting 4)	328,943.97	413,804.31	7,678,127.57
Verschuldigde prestatievergoeding (toelichting 9)	0.00	0.00	154,141.29
Te betalen rente op swaps	0.00	0.00	42,601.20
Te betalen rente op Credit Default Swaps	0.00	0.00	609,247.17
Verschuldigde "taxe d'abonnement" (toelichting 3)	0.00	36,287.47	3,087.32
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op swaps (toelichtingen 2, 14)	0.00	0.00	380,531.62
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op Credit Default Swaps (toelichtingen 2, 15)	0.00	0.00	35,100,726.51
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op valutatermijncontracten (toelichtingen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Overige verschuldigde vergoedingen (toelichting 6)	15,331.34	82,091.25	1,487,437.90
Andere passiva	0.00	0.00	0.00
	345,558.49	532,183.03	45,455,900.58
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 31 MAART 2022	211,793,216.74	353,907,403.23	9,110,966,047.69
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 30 SEPTEMBER 2021	156,178,533.98	347,456,954.25	8,585,051,405.89
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 30 SEPTEMBER 2020	120,558,122.04	-	6,329,845,237.93

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de nettoactiva per 31 maart 2022 (vervolg)

	PICTET - GLOBAL DYNAMIC ALLOCATION	PICTET - EMERGING MARKETS MULTI ASSET	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET CHF
	USD	USD	CHF
ACTIVA			
Effectenportefeuille tegen kostprijs (toelichting 2)	29,736,406.56	178,411,983.29	868,087,335.04
Niet-gerealiseerde netto meer-/minderwaarde op beleggingen	1,557,735.86	-8,925,796.21	-7,462,720.92
Effectenportefeuille tegen marktwaarde (toelichting 2)	31,294,142.42	169,486,187.08	860,624,614.12
Opties tegen marktwaarde (toelichtingen 2, 12)	0.00	32,500.00	0.00
Banktegoeden (toelichting 2)	6,495,357.05	35,869,535.16	48,192,549.62
Bankdeposito's (toelichting 2)	735,619.17	0.00	38,000,000.00
Te ontvangen rente, netto	19,123.16	102,982.88	1,215,803.40
Te ontvangen rente op swaps	0.00	0.00	5,204.06
Te ontvangen rente op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op swaps (toelichtingen 2, 14)	0.00	0.00	31,622.77
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op Credit Default Swaps (toelichtingen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op valutatermijncontracten (toelichtingen 2, 13)	17,726.03	1,387,351.93	4,209,442.90
Te ontvangen rente, netto	0.00	0.00	0.00
	38,561,967.83	206,878,557.05	952,279,236.87
OPVORDERBARE PASSIVA			
Bankschulden (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Te betalen provisies voor beleggings- en beheeradvies (toelichting 4)	19,195.33	180,375.72	39,980.71
Verschuldigde prestatievergoeding (toelichting 9)	0.00	0.00	0.00
Te betalen rente op swaps	0.00	0.00	0.00
Te betalen rente op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Verschuldigde "taxe d'abonnement" (toelichting 3)	3,076.72	25,104.68	23,738.81
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op swaps (toelichtingen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op Credit Default Swaps (toelichtingen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op valutatermijncontracten (toelichtingen 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Overige verschuldigde vergoedingen (toelichting 6)	4,923.06	25,983.73	45,044.56
Andere passiva	0.00	0.00	0.00
	27,195.11	231,464.13	108,764.08
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 31 MAART 2022	38,534,772.72	206,647,092.92	952,170,472.79
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 30 SEPTEMBER 2021	40,259,190.28	198,227,926.67	861,577,082.85
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 30 SEPTEMBER 2020	66,703,263.27	-	961,076,685.90

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de nettoactiva per 31 maart 2022 (vervolg)

	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET JPY
	USD	EUR	JPY
ACTIVA			
Effectenportefeuille tegen kostprijs (toelichting 2)	4,940,508,107.14	2,948,583,111.49	18,554,455,349.00
Niet-gerealiseerde netto meer-/minderwaarde op beleggingen	-51,597,262.45	-2,091,797.37	857,973,142.00
Effectenportefeuille tegen marktwaarde (toelichting 2)	4,888,910,844.69	2,946,491,314.12	19,412,428,491.00
Opties tegen marktwaarde (toelichtingen 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Banktegoeden (toelichting 2)	29,978,506.03	80,750,804.45	1,551,602,185.00
Bankdeposito's (toelichting 2)	387,650,000.00	146,000,000.00	1,003,000,000.00
Te ontvangen rente, netto	3,003,497.22	3,671,208.87	25,515,447.00
Te ontvangen rente op swaps	0.00	0.00	0.00
Te ontvangen rente op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op swaps (toelichtingen 2, 14)	6,850,886.65	442,341.69	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op Credit Default Swaps (toelichtingen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op valutatermijncontracten (toelichtingen 2, 13)	42,100,623.51	0.00	0.00
Te ontvangen rente, netto	0.00	0.00	0.00
	5,358,494,358.10	3,177,355,669.13	21,992,546,123.00
OPVORDERBARE PASSIVA			
Bankschulden (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Te betalen provisies voor beleggings- en beheeradvies (toelichting 4)	296,605.81	141,595.85	1,347,369.00
Verschuldigde prestatievergoeding (toelichting 9)	0.00	0.00	0.00
Te betalen rente op swaps	630,491.81	51,643.92	0.00
Te betalen rente op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
Verschuldigde "taxe d'abonnement" (toelichting 3)	72,130.68	59,257.84	566,560.00
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op swaps (toelichtingen 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op Credit Default Swaps (toelichtingen 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op valutatermijncontracten (toelichtingen 2, 13)	0.00	1,826,180.01	886,838,416.00
Overige verschuldigde vergoedingen (toelichting 6)	268,043.11	202,954.20	1,547,444.00
Andere passiva	0.00	0.00	0.00
	1,267,271.41	2,281,631.82	890,299,789.00
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 31 MAART 2022	5,357,227,086.69	3,175,074,037.31	21,102,246,334.00
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 30 SEPTEMBER 2021	4,478,122,108.34	2,751,748,837.12	22,055,969,038.00
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 30 SEPTEMBER 2020	5,320,224,485.79	2,554,694,490.48	40,177,099,303.00

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de nettoactiva per 31 maart 2022 (vervolg)

	PICTET - SOVEREIGN SHORT- TERM MONEY MARKET USD	PICTET - SOVEREIGN SHORT- TERM MONEY MARKET EUR
	USD	EUR
ACTIVA		
Effectenportefeuille tegen kostprijs (toelichting 2)	254,420,175.75	494,836,834.64
Niet-gerealiseerde netto meer-/minderwaarde op beleggingen	1,063,345.14	3,416,204.58
Effectenportefeuille tegen marktwaarde (toelichting 2)	255,483,520.89	498,253,039.22
Opties tegen marktwaarde (toelichtingen 2, 12)	0.00	0.00
Banktegoeden (toelichting 2)	7,658,335.04	28,223,620.10
Bankdeposito's (toelichting 2)	0.00	15,000,000.00
Te ontvangen rente, netto	396,627.63	683,613.86
Te ontvangen rente op swaps	0.00	0.00
Te ontvangen rente op Credit Default Swaps	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op swaps (toelichtingen 2, 14)	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op Credit Default Swaps (toelichtingen 2, 15)	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op valutatermijncontracten (toelichtingen 2, 13)	0.00	0.00
Te ontvangen rente, netto	0.00	0.00
	263,538,483.56	542,160,273.18
OPVORDERBARE PASSIVA		
Bankschulden (toelichting 2)	0.00	0.00
Te betalen provisies voor beleggings- en beheeradvies (toelichting 4)	22,615.75	17,522.61
Verschuldigde prestatievergoeding (toelichting 9)	0.00	0.00
Te betalen rente op swaps	0.00	0.00
Te betalen rente op Credit Default Swaps	0.00	0.00
Verschuldigde "taxe d'abonnement" (toelichting 3)	6,617.03	13,429.97
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op swaps (toelichtingen 2, 14)	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op Credit Default Swaps (toelichtingen 2, 15)	0.00	0.00
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op valutatermijncontracten (toelichtingen 2, 13)	963,400.25	3,431,247.29
Overige verschuldigde vergoedingen (toelichting 6)	17,743.20	35,265.65
Andere passiva	0.00	0.00
	1,010,376.23	3,497,465.52
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 31 MAART 2022	262,528,107.33	538,662,807.66
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 30 SEPTEMBER 2021	275,620,528.98	467,345,649.97
TOTAAL VAN DE NETTOACTIVA OP 30 SEPTEMBER 2020	363,779,479.26	732,528,975.35

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de transacties en de wijzigingen in de nettoactiva voor het boekjaar afgesloten 31/03/2022 00:00:00

	GBAAL	PICTET - EUR BONDS	PICTET - USD GOVERNMENT BONDS
	EUR	EUR	USD
NETTOACTIVA AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE	118,798,936,465.94	733,443,966.73	749,361,478.03
INKOMSTEN			
Dividenden, netto (toelichting 2)	365,586,474.16	0.00	0.00
Rente op obligaties, netto (toelichting 2)	391,178,114.41	5,697,630.26	6,295,059.55
Rente op swaps (toelichting 2)	22,219,822.91	783,803.01	0.00
Rente op Credit Default Swaps (toelichting 2)	1,979,714.06	16,506.52	0.00
Rente op effectenleningen (toelichting 17)	2,201,382.65	0.00	0.00
Bankrente	1,106,946.50	18,691.76	7,877.75
	784,272,454.69	6,516,631.55	6,302,937.30
KOSTEN			
Provisie voor beleggings- en beheeradvies (toelichting 4)	636,434,118.00	1,189,790.56	942,783.84
Prestatievergoeding (toelichting 9)	154,138.57	0.00	0.00
Vergoeding van de bewaarder, rente en bankkosten	28,906,483.98	253,440.80	134,770.40
Honoraria, revisiekosten en andere kosten (toelichting 3)	8,316,492.53	36,071.48	39,340.10
Dienstverleningsprovisie (toelichting 5)	111,307,936.87	254,262.48	313,114.74
"taxe d'abonnement" (toelichting 3)	23,509,669.32	97,447.01	164,991.66
Verhandelingskosten (toelichting 2)	29,136,518.85	80,252.17	9,784.78
Netto rente betaald op obligaties (toelichting 2)	7,056,431.19	0.00	0.00
Betaalde rente op swaps	37,241,457.16	691,566.27	0.00
Premies op Credit Default Swaps	1,192,234.35	32,219.23	0.00
	883,255,480.82	2,635,050.00	1,604,785.52
NETTO BELEGGINGSINKOMSTEN-/VERLIES	-98,983,026.13	3,881,581.55	4,698,151.78
Gerealiseerde nettowinst/-verlies:			
- op de verkoop van effecten (toelichting 2)	1,535,902,248.18	-14,839,580.07	1,143,459.61
- op de verkoop van effecten - pooling effect (toelichting 1)	226,632,909.08	1,722,006.19	11,206,912.45
- op buitenlandse valuta (toelichting 2)	3,022,039.63	-1,183,541.69	-1,169,026.23
- op opties	-46,934,745.96	58,130.99	-146,740.82
- op valutatermijncontracten	-569,355,589.56	-6,755,150.41	-18,555,819.53
- op termijncontracten (toelichting 2)	128,965,197.24	-6,271,175.48	-304,555.28
- op Credit Default Swaps	57,006,865.04	-3,094,087.37	29,053.12
GEREALISEERDE NETTOWINST-/VERLIES	1,236,255,897.52	-26,481,816.29	-3,098,564.90
Veranderen van de netto niet-gerealiseerde waardeinstijging/depreciatie:			
- op effectenportefeuilles (toelichting 2)	-8,142,896,381.48	-40,113,304.29	-42,847,706.15
- op opties	3,765,281.16	566,136.80	278,900.62
- op valutatermijncontracten	237,324,261.39	1,066,412.25	4,114,389.17
- op Credit Default Swaps	1,674,648.54	-1,047,726.59	0.00
- op swaps	12,684,881.87	553,446.00	-27,846.80
STIJGING/DALING IN NETTO ACTIVA ALS GEVOLG VAN WERKZAAMHEDEN	-6,651,191,411.00	-65,456,852.12	-41,580,828.06
Inschrijvingen op aandelen in contanten	36,774,666,241.87	106,272,618.09	212,424,060.35
Kosten van de teruggekochte aandelen	-37,408,346,327.03	-231,675,348.60	-136,892,783.27
Uitgekeerde dividenden (toelichtingen 2, 18)	-73,539,146.82	-36,781.83	-185,140.68
Omrekeningsverschil*	-332,243,903.88	2,277,725.83	-13,388,723.23
Omrekeningsverschil op de nettoactiva bij het begin van de periode**	3,001,969,142.44		
NETTOACTIVA OP HET EINDE VAN HET DE PERIODE	114,110,251,061.52	544,825,328.10	769,738,063.14

* Het bovenvermelde verschil is het resultaat van de wisselkoersschommelingen voor de omzetting in de valuta van de betreffende compartimenten van de verschillende posten met betrekking tot de aandelenklassen die zijn uitgedrukt in een andere valuta dan de valuta van het compartiment, tussen 30 september 2021 en 31 maart 2022.

** Bovenvermeld verschil wordt veroorzaakt door de conversie van de nettoactiva aan het begin van het jaar (voor de compartimenten die in een andere valuta dan de euro zijn uitgedrukt) tegen de op 30 september 2021 geldende wisselkoers en de op 31 maart 2022 geldende wisselkoers.

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

**Staat van de transacties en de wijzigingen in de nettoactiva voor het boekjaar afgesloten 31/03/2022
00:00:00 (vervolg)**

	PICTET - EUR CORPORATE BONDS	PICTET - GLOBAL EMERGING DEBT	PICTET - GLOBAL BONDS
	EUR	USD	EUR
NETTOACTIVA AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE	565,872,650.49	3,076,880,166.91	381,334,239.78
INKOMSTEN			
Dividenden, netto (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Rente op obligaties, netto (toelichting 2)	3,446,938.03	65,922,370.66	2,478,347.01
Rente op swaps (toelichting 2)	91,021.33	2,385,012.79	342,141.17
Rente op Credit Default Swaps (toelichting 2)	41,427.38	301,269.77	8,157.26
Rente op effectenleningen (toelichting 17)	0.00	0.00	0.00
Bankrente	2,852.34	68,614.99	9,482.45
	3,582,239.08	68,677,268.21	2,838,127.89
KOSTEN			
Provisie voor beleggings- en beheeradvies (toelichting 4)	941,863.95	7,855,221.99	759,240.18
Prestatievergoeding (toelichting 9)	0.00	0.00	0.00
Vergoeding van de bewaarder, rente en bankkosten	129,672.32	1,020,235.87	110,072.43
Honoraria, revisiekosten en andere kosten (toelichting 3)	22,483.31	293,685.80	21,448.52
Dienstverleningsprovisie (toelichting 5)	197,819.14	1,842,734.12	146,148.96
“taxe d’abonnement” (toelichting 3)	73,682.99	413,077.50	65,206.72
Verhandelingskosten (toelichting 2)	29,684.76	648,839.79	40,469.46
Netto rente betaald op obligaties (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Betaalde rente op swaps	4,906.26	6,205,233.19	318,739.43
Premies op Credit Default Swaps	0.00	15,612.64	14,721.40
	1,400,112.73	18,294,640.90	1,476,047.10
NETTO BELEGGINGSINKOMSTEN-/VERLIES	2,182,126.35	50,382,627.31	1,362,080.79
Gerealiseerde nettowinst/-verlies:			
- op de verkoop van effecten (toelichting 2)	-9,139,313.03	-127,079,908.99	-7,987,628.13
- op de verkoop van effecten - pooling effect (toelichting 1)	-7,434,315.33	6,022,110.79	-3,842,114.28
- op buitenlandse valuta (toelichting 2)	-664,683.17	6,740,452.94	1,081.16
- op opties	-83,874.62	-7,893,407.47	-5,961.88
- op valutatermijncontracten	8,289,369.49	-49,967,682.00	1,837,136.93
- op termijncontracten (toelichting 2)	1,783,628.81	24,224,620.59	-3,444,437.27
- op Credit Default Swaps	-465,636.47	24,904,457.25	-1,019,966.95
GEREALISEERDE NETTOWINST-/VERLIES	-5,532,697.97	-72,666,729.58	-13,099,809.63
Veranderen van de netto niet-gerealiseerde waardeinstijging/depreciatie:			
- op effectenportefeuilles (toelichting 2)	-33,704,992.20	-179,412,355.19	-9,322,297.50
- op opties	24,687.52	2,267,864.99	265,330.71
- op valutatermijncontracten	332,176.54	40,013,334.78	-2,311,064.28
- op Credit Default Swaps	894,334.97	16,795,087.43	-547,525.84
- op swaps	0.00	1,327,959.71	518,016.80
STIJGING/DALING IN NETTO ACTIVA ALS GEVOLG VAN WERKZAAMHEDEN	-37,986,491.14	-191,674,837.86	-24,497,349.74
Inschrijvingen op aandelen in contanten	24,551,541.38	721,625,064.51	26,582,445.56
Kosten van de teruggekochte aandelen	-107,848,284.92	-763,028,261.97	-173,470,195.20
Uitgekeerde dividenden (toelichtingen 2, 18)	-132,487.68	-12,961,655.29	-7,644.30
Omrekeningsverschil*	10,157,359.24	-46,570,471.46	5,470,754.27
NETTOACTIVA OP HET EINDE VAN HET DE PERIODE	454,614,287.37	2,784,270,004.84	215,412,250.37

* Het bovenvermelde verschil is het resultaat van de wisselkoersschommelingen voor de omzetting in de valuta van de betreffende compartimenten van de verschillende posten met betrekking tot de aandelenklassen die zijn uitgedrukt in een andere valuta dan de valuta van het compartiment, tussen 30 september 2021 en 31 maart 2022.

Staat van de transacties en de wijzigingen in de nettoactiva voor het boekjaar afgesloten 31/03/2022 00:00:00 (vervolg)

	PICTET - EUR HIGH YIELD	PICTET - EUR SHORT MID-TERM BONDS	PICTET - USD SHORT MID-TERM BONDS
	EUR	EUR	USD
NETTOACTIVA AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE	355,689,394.96	439,886,426.29	396,326,274.12
INKOMSTEN			
Dividenden, netto (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Rente op obligaties, netto (toelichting 2)	6,344,744.60	1,941,220.28	2,244,396.62
Rente op swaps (toelichting 2)	940,550.72	0.00	0.00
Rente op Credit Default Swaps (toelichting 2)	77,365.36	0.00	0.00
Rente op effectenleningen (toelichting 17)	0.00	0.00	0.00
Bankrente	5,615.40	454.09	0.00
	7,368,276.08	1,941,674.37	2,244,396.62
KOSTEN			
Provisie voor beleggings- en beheeradvies (toelichting 4)	1,267,259.21	347,201.56	511,934.45
Prestatievergoeding (toelichting 9)	0.00	0.00	0.00
Vergoeding van de bewaarder, rente en bankkosten	108,553.89	76,875.77	55,885.16
Honoraria, revisiekosten en andere kosten (toelichting 3)	18,713.81	21,118.15	20,941.54
Dienstverleningsprovisie (toelichting 5)	242,637.49	174,302.85	175,953.36
“taxe d’abonnement” (toelichting 3)	55,915.57	79,223.55	87,077.00
Verhandelingskosten (toelichting 2)	23,044.42	13,284.75	10,043.75
Netto rente betaald op obligaties (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Betaalde rente op swaps	110,106.19	0.00	0.00
Premies op Credit Default Swaps	7,236.19	0.00	0.00
	1,833,466.77	712,006.63	861,835.26
NETTO BELEGGINGSINKOMSTEN-/VERLIES	5,534,809.31	1,229,667.74	1,382,561.36
Gerealiseerde nettowinst/-verlies:			
- op de verkoop van effecten (toelichting 2)	-16,139,774.90	-4,175,275.69	-3,214,707.41
- op de verkoop van effecten - pooling effect (toelichting 1)	1,628,384.79	92,008.47	0.00
- op buitenlandse valuta (toelichting 2)	-975,672.29	14,282.14	-37,691.66
- op opties	9,865.00	0.00	0.00
- op valutatermijncontracten	3,252,601.43	-24,177.15	-32,897.21
- op termijncontracten (toelichting 2)	17,688.66	2,497,680.54	817,423.86
- op Credit Default Swaps	-1,812,442.04	0.00	0.00
GEREALISEERDE NETTOWINST-/VERLIES	-8,484,540.04	-365,813.95	-1,085,311.06
Veranderen van de netto niet-gerealiseerde waardeinstijging/depreciatie:			
- op effectenportefeuilles (toelichting 2)	-9,333,586.78	-3,620,634.72	-9,203,707.22
- op opties	53,731.00	0.00	0.00
- op valutatermijncontracten	1,401,361.63	-3,230,267.90	62,295.88
- op Credit Default Swaps	-3,366,810.17	0.00	0.00
- op swaps	-330,236.22	0.00	0.00
STIJGING/DALING IN NETTO ACTIVA ALS GEVOLG VAN WERKZAAMHEDEN	-20,060,080.58	-7,216,716.57	-10,226,722.40
Inschrijvingen op aandelen in contanten	29,956,501.15	73,748,325.08	81,402,646.91
Kosten van de teruggekochte aandelen	-170,445,623.74	-153,837,472.13	-102,738,483.14
Uitgekeerde dividenden (toelichtingen 2, 18)	-1,142,902.61	-21,931.59	-116,363.04
Omrekeningsverschil*	7,320,401.83	1,672,602.94	0.00
NETTOACTIVA OP HET EINDE VAN HET DE PERIODE	201,317,691.01	354,231,234.02	364,647,352.45

* Het bovenvermelde verschil is het resultaat van de wisselkoersschommelingen voor de omzetting in de valuta van de betreffende compartimenten van de verschillende posten met betrekking tot de aandelenklassen die zijn uitgedrukt in een andere valuta dan de valuta van het compartiment, tussen 30 september 2021 en 31 maart 2022.

Staat van de transacties en de wijzigingen in de nettoactiva voor het boekjaar afgesloten 31/03/2022
00:00:00 (vervolg)

	PICTET - CHF BONDS	PICTET - EUR GOVERNMENT BONDS	PICTET - EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT
	CHF	EUR	USD
NETTOACTIVA AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE	596,853,478.09	646,827,750.33	2,698,528,659.81
INKOMSTEN			
Dividenden, netto (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Rente op obligaties, netto (toelichting 2)	2,097,480.68	2,504,657.91	72,704,377.94
Rente op swaps (toelichting 2)	0.00	0.00	2,168,454.97
Rente op Credit Default Swaps (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Rente op effectenleningen (toelichting 17)	0.00	0.00	0.00
Bankrente	217.92	0.00	121,868.66
	2,097,698.60	2,504,657.91	74,994,701.57
KOSTEN			
Provisie voor beleggings- en beheeradvies (toelichting 4)	785,960.69	590,066.58	5,656,218.55
Prestatievergoeding (toelichting 9)	0.00	0.00	0.00
Vergoeding van de bewaarder, rente en bankkosten	115,648.54	164,492.59	1,008,263.72
Honoraria, revisiekosten en andere kosten (toelichting 3)	32,123.86	29,995.11	321,592.40
Dienstverleningsprovisie (toelichting 5)	191,370.21	194,360.74	1,509,063.64
“taxe d’abonnement” (toelichting 3)	106,117.32	93,776.21	359,055.00
Verhandelingskosten (toelichting 2)	23,818.50	7,475.48	527,015.54
Netto rente betaald op obligaties (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Betaalde rente op swaps	0.00	0.00	2,838,891.83
Premies op Credit Default Swaps	0.00	0.00	120,403.50
	1,255,039.12	1,080,166.71	12,340,504.18
NETTO BELEGGINGSINKOMSTEN-/VERLIES	842,659.48	1,424,491.20	62,654,197.39
Gerealiseerde nettowinst/-verlies:			
- op de verkoop van effecten (toelichting 2)	-4,568,466.85	-2,711,758.64	-62,191,025.40
- op de verkoop van effecten - pooling effect (toelichting 1)	0.00	-177,144.66	-7,848,835.87
- op buitenlandse valuta (toelichting 2)	-65,251.97	-74,083.91	21,531,675.60
- op opties	0.00	0.00	-19,367,608.28
- op valutatermijncontracten	705,844.90	1,912,347.09	-23,063,248.35
- op termijncontracten (toelichting 2)	2,237,599.39	526,635.33	29,773,371.10
- op Credit Default Swaps	0.00	0.00	32,275,042.95
GEREALISEERDE NETTOWINST-/VERLIES	-847,615.05	900,486.41	33,763,569.14
Veranderen van de netto niet-gerealiseerde waardeinstijging/depreciatie:			
- op effectenportefeuilles (toelichting 2)	-31,237,515.42	-35,296,210.08	-219,898,634.47
- op opties	0.00	0.00	5,148,724.88
- op valutatermijncontracten	25,358.15	7,655.01	43,632,854.46
- op Credit Default Swaps	0.00	0.00	9,809,462.25
- op swaps	0.00	0.00	4,546,834.14
STIJGING/DALING IN NETTO ACTIVA ALS GEVOLG VAN WERKZAAMHEDEN	-32,059,772.32	-34,388,068.66	-122,997,189.60
Inschrijvingen op aandelen in contanten	57,881,592.89	122,339,084.78	435,742,246.44
Kosten van de teruggekochte aandelen	-110,538,851.66	-177,369,433.26	-334,672,686.87
Uitgekeerde dividenden (toelichtingen 2, 18)	-304,516.30	-35,614.25	-15,023,075.44
Omrekeningsverschil*	0.00	2,620,202.58	-5,123,828.17
NETTOACTIVA OP HET EINDE VAN HET DE PERIODE	511,831,930.70	559,993,921.52	2,656,454,126.17

* Het bovenvermelde verschil is het resultaat van de wisselkoersschommelingen voor de omzetting in de valuta van de betreffende compartimenten van de verschillende posten met betrekking tot de aandelenklassen die zijn uitgedrukt in een andere valuta dan de valuta van het compartiment, tussen 30 september 2021 en 31 maart 2022.

Staat van de transacties en de wijzigingen in de nettoactiva voor het boekjaar afgesloten 31/03/2022 00:00:00 (vervolg)

	PICTET - ASIAN LOCAL CURRENCY DEBT	PICTET - SHORT-TERM EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT	PICTET - GLOBAL HIGH YIELD (TOELICHTING 1)
	USD	USD	USD
NETTOACTIVA AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE	366,671,092.30	60,682,827.40	264,633,331.24
INKOMSTEN			
Dividenden, netto (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Rente op obligaties, netto (toelichting 2)	6,399,574.81	1,444,461.14	6,880,313.06
Rente op swaps (toelichting 2)	736,549.60	35,629.55	0.00
Rente op Credit Default Swaps (toelichting 2)	4,818.23	0.00	0.00
Rente op effectenleningen (toelichting 17)	0.00	0.00	0.00
Bankrente	14,437.46	2,208.16	4,118.39
	7,155,380.10	1,482,298.85	6,884,431.45
KOSTEN			
Provisie voor beleggings- en beheeradvies (toelichting 4)	1,464,048.68	264,709.77	842,255.89
Prestatievergoeding (toelichting 9)	0.00	0.00	0.00
Vergoeding van de bewaarder, rente en bankkosten	188,422.76	51,182.42	69,963.28
Honoraria, revisiekosten en andere kosten (toelichting 3)	57,847.44	26,730.79	12,156.09
Dienstverleningsprovisie (toelichting 5)	287,731.93	53,624.45	193,845.86
“taxe d’abonnement” (toelichting 3)	69,581.88	11,804.44	46,946.09
Verhandelingskosten (toelichting 2)	127,030.68	9,542.00	4,980.63
Netto rente betaald op obligaties (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Betaalde rente op swaps	709,989.31	19,848.69	0.00
Premies op Credit Default Swaps	0.00	701.72	0.00
	2,904,652.68	438,144.28	1,170,147.84
NETTO BELEGGINGSINKOMSTEN-/VERLIES	4,250,727.42	1,044,154.57	5,714,283.61
Gerealiseerde nettowinst/-verlies:			
- op de verkoop van effecten (toelichting 2)	921,870.67	-1,248,483.11	-1,754,419.76
- op de verkoop van effecten - pooling effect (toelichting 1)	73,447.02	743,207.48	1,093,179.34
- op buitenlandse valuta (toelichting 2)	2,801,959.92	462,981.84	-1,068,269.09
- op opties	-1,271,738.98	-585,473.05	0.00
- op valutatermijncontracten	-4,416,205.89	-65,265.23	-6,097,613.41
- op termijncontracten (toelichting 2)	2,285,919.95	692,854.32	0.00
- op Credit Default Swaps	-930,691.69	604,492.10	0.00
GEREALISEERDE NETTOWINST/-VERLIES	3,715,288.42	1,648,468.92	-2,112,839.31
Veranderen van de netto niet-gerealiseerde waardeinstijging/depreciatie:			
- op effectenportefeuilles (toelichting 2)	-9,193,635.05	-4,784,694.06	-16,427,570.54
- op opties	301,440.63	92,724.69	0.00
- op valutatermijncontracten	1,225,693.77	507,111.87	4,136,512.83
- op Credit Default Swaps	0.00	105,794.36	0.00
- op swaps	1,796,456.17	192,422.35	0.00
STIJGING/DALING IN NETTO ACTIVA ALS GEVOLG VAN WERKZAAMHEDEN	-2,154,756.06	-2,238,171.87	-14,403,897.02
Inschrijvingen op aandelen in contanten	50,158,998.63	1,942,559.43	57,560,056.01
Kosten van de teruggekochte aandelen	-66,750,748.27	-12,488,154.16	-27,573,636.45
Uitgekeerde dividenden (toelichtingen 2, 18)	-661,828.34	-227,531.41	-1,052,177.09
Omrekeningsverschil*	-565,956.78	-1,193,965.29	-2,364,134.29
NETTOACTIVA OP HET EINDE VAN HET DE PERIODE	346,696,801.48	46,477,564.10	276,799,542.40

* Het bovenvermelde verschil is het resultaat van de wisselkoersschommelingen voor de omzetting in de valuta van de betreffende compartimenten van de verschillende posten met betrekking tot de aandelenklassen die zijn uitgedrukt in een andere valuta dan de valuta van het compartiment, tussen 30 september 2021 en 31 maart 2022.

Staat van de transacties en de wijzigingen in de nettoactiva voor het boekjaar afgesloten 31/03/2022 00:00:00 (vervolg)

	PICTET - GLOBAL SUSTAINABLE CREDIT	PICTET - EUR SHORT TERM HIGH YIELD	PICTET - EMERGING CORPORATE BONDS
	USD	EUR	USD
NETTOACTIVA AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE	933,613,015.83	1,198,340,923.38	1,510,203,557.33
INKOMSTEN			
Dividenden, netto (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Rente op obligaties, netto (toelichting 2)	12,051,967.46	23,665,822.10	31,951,857.65
Rente op swaps (toelichting 2)	0.00	2,621,392.21	0.00
Rente op Credit Default Swaps (toelichting 2)	0.00	0.00	57,489.37
Rente op effectenleningen (toelichting 17)	0.00	0.00	0.00
Bankrente	12,423.76	23,496.32	23,577.77
	12,064,391.22	26,310,710.63	32,032,924.79
KOSTEN			
Provisie voor beleggings- en beheeradvies (toelichting 4)	2,670,234.30	5,166,396.18	5,489,076.99
Prestatievergoeding (toelichting 9)	0.00	0.00	0.00
Vergoeding van de bewaarder, rente en bankkosten	236,222.94	315,381.46	456,023.58
Honoraria, revisiekosten en andere kosten (toelichting 3)	48,121.56	69,990.61	73,362.05
Dienstverleningsprovisie (toelichting 5)	573,771.58	959,837.53	1,101,780.21
“taxe d’abonnement” (toelichting 3)	183,833.85	280,696.91	259,965.50
Verhandelingskosten (toelichting 2)	159,237.22	5,977.01	17,867.88
Netto rente betaald op obligaties (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Betaalde rente op swaps	0.00	353,992.82	229,158.74
Premies op Credit Default Swaps	0.00	286,822.41	18,053.60
	3,871,421.45	7,439,094.93	7,645,288.55
NETTO BELEGGINGSINKOMSTEN-/VERLIES	8,192,969.77	18,871,615.70	24,387,636.24
Gerealiseerde nettowinst/-verlies:			
- op de verkoop van effecten (toelichting 2)	-17,242,275.40	-3,538,596.87	-55,459,245.16
- op de verkoop van effecten - pooling effect (toelichting 1)	23,848,803.65	-1,438,431.63	15,032,767.44
- op buitenlandse valuta (toelichting 2)	-2,639,191.73	-1,350,340.88	-2,710,400.60
- op opties	0.00	1,087,296.94	0.00
- op valutatermijncontracten	-16,428,348.04	-4,940,245.45	-30,007,646.03
- op termijncontracten (toelichting 2)	-1,603,457.37	0.00	-626,500.78
- op Credit Default Swaps	0.00	-1,563,796.89	6,817,162.46
GEREALISEERDE NETTOWINST-/VERLIES	-5,871,499.12	7,127,500.92	-42,566,226.43
Veranderen van de netto niet-gerealiseerde waardeinstijging/depreciatie:			
- op effectenportefeuilles (toelichting 2)	-76,409,500.58	-29,880,951.32	-106,793,957.32
- op opties	0.00	-128,456.40	0.00
- op valutatermijncontracten	8,807,739.83	2,121,341.20	13,367,164.08
- op Credit Default Swaps	0.00	-556,464.40	-1,055,663.73
- op swaps	0.00	0.00	0.00
STIJGING/DALING IN NETTO ACTIVA ALS GEVOLG VAN WERKZAAMHEDEN	-73,473,259.87	-21,317,030.00	-137,048,683.40
Inschrijvingen op aandelen in contanten	242,650,846.92	298,645,337.60	89,423,700.14
Kosten van de teruggekochte aandelen	-214,112,183.08	-333,581,515.49	-289,257,973.99
Uitgekeerde dividenden (toelichtingen 2, 18)	-1,697,851.43	-4,210,824.44	-4,091,943.53
Omrekeningsverschil*	-22,161,291.18	3,467,880.45	-18,119,999.04
NETTOACTIVA OP HET EINDE VAN HET DE PERIODE	864,819,277.19	1,141,344,771.50	1,151,108,657.51

* Het bovenvermelde verschil is het resultaat van de wisselkoersschommelingen voor de omzetting in de valuta van de betreffende compartimenten van de verschillende posten met betrekking tot de aandelenklassen die zijn uitgedrukt in een andere valuta dan de valuta van het compartiment, tussen 30 september 2021 en 31 maart 2022.

Staat van de transacties en de wijzigingen in de nettoactiva voor het boekjaar afgesloten 31/03/2022 00:00:00 (vervolg)

	PICTET - EUR SHORT TERM CORPORATE BONDS	PICTET - SHORT TERM EMERGING CORPORATE BONDS	PICTET - CHINESE LOCAL CURRENCY DEBT
	EUR	USD	CNH
NETTOACTIVA AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE	1,324,675,589.44	1,422,692,691.92	11,511,947,444.97
INKOMSTEN			
Dividenden, netto (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Rente op obligaties, netto (toelichting 2)	13,260,389.11	31,626,290.07	181,587,274.99
Rente op swaps (toelichting 2)	487,431.04	0.00	17,273,849.45
Rente op Credit Default Swaps (toelichting 2)	99,558.46	124,955.81	0.00
Rente op effectenleningen (toelichting 17)	0.00	0.00	0.00
Bankrente	6,667.62	19,892.92	998,591.53
	13,854,046.23	31,771,138.80	199,859,715.97
KOSTEN			
Provisie voor beleggings- en beheeradvies (toelichting 4)	1,753,227.25	3,912,652.81	31,737,638.73
Prestatievergoeding (toelichting 9)	0.00	0.00	0.00
Vergoeding van de bewaarder, rente en bankkosten	349,001.55	340,120.10	1,880,564.33
Honoraria, revisiekosten en andere kosten (toelichting 3)	69,987.31	75,566.51	532,221.94
Dienstverleningsprovisie (toelichting 5)	518,549.64	869,838.26	8,054,866.94
“taxe d’abonnement” (toelichting 3)	209,996.44	214,282.00	1,917,250.98
Verhandelingskosten (toelichting 2)	48,820.48	10,966.00	219,278.16
Netto rente betaald op obligaties (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Betaalde rente op swaps	0.00	230,384.60	17,441,767.16
Premies op Credit Default Swaps	0.00	25,009.37	99,218.62
	2,949,582.67	5,678,819.65	61,882,806.86
NETTO BELEGGINGSINKOMSTEN-/VERLIES	10,904,463.56	26,092,319.15	137,976,909.11
Gerealiseerde nettowinst/-verlies:			
- op de verkoop van effecten (toelichting 2)	-6,993,940.69	-60,293,937.99	-33,073,003.85
- op de verkoop van effecten - pooling effect (toelichting 1)	-4,218,032.13	17,785,895.88	41,099,188.90
- op buitenlandse valuta (toelichting 2)	251,851.65	-1,173,738.92	7,936,500.15
- op opties	48,420.61	0.00	0.00
- op valutatermijncontracten	-12,670,930.02	-43,663,579.85	-99,780,179.79
- op termijncontracten (toelichting 2)	9,441,831.79	0.00	10,049,516.37
- op Credit Default Swaps	-776,149.58	4,939,933.75	1,227,889.58
GEREALISEERDE NETTOWINST-/VERLIES	-4,012,484.81	-56,313,107.98	65,436,820.47
Veranderen van de netto niet-gerealiseerde waardeinstijging/depreciatie:			
- op effectenportefeuilles (toelichting 2)	-33,495,279.35	-49,443,869.70	-26,709,648.88
- op opties	-112,184.02	0.00	0.00
- op valutatermijncontracten	258,999.69	12,839,192.90	51,002,592.64
- op Credit Default Swaps	2,559,557.80	-1,141,241.20	0.00
- op swaps	0.00	0.00	128,466.29
STIJGING/DALING IN NETTO ACTIVA ALS GEVOLG VAN WERKZAAMHEDEN	-34,801,390.69	-94,059,025.98	89,858,230.52
Inschrijvingen op aandelen in contanten	188,998,452.10	370,313,294.31	1,995,062,222.49
Kosten van de teruggekochte aandelen	-453,144,124.66	-533,932,327.21	-3,648,954,667.95
Uitgekeerde dividenden (toelichtingen 2, 18)	-698,832.82	-6,514,230.30	-14,041,784.10
Omrekeningsverschil*	2,736,766.62	-32,127,551.42	-69,692,454.67
NETTOACTIVA OP HET EINDE VAN HET DE PERIODE	1,027,766,459.99	1,126,372,851.32	9,864,178,991.26

* Het bovenvermelde verschil is het resultaat van de wisselkoersschommelingen voor de omzetting in de valuta van de betreffende compartimenten van de verschillende posten met betrekking tot de aandelenklassen die zijn uitgedrukt in een andere valuta dan de valuta van het compartiment, tussen 30 september 2021 en 31 maart 2022.

Staat van de transacties en de wijzigingen in de nettoactiva voor het boekjaar afgesloten 31/03/2022 00:00:00 (vervolg)

	PICTET - ABSOLUTE RETURN FIXED INCOME	PICTET - GLOBAL FIXED INCOME OPPORTUNITIES	PICTET - ULTRA SHORT-TERM BONDS USD
	USD	USD	USD
NETTOACTIVA AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE	2,475,703,592.39	510,114,339.45	239,114,487.16
INKOMSTEN			
Dividenden, netto (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Rente op obligaties, netto (toelichting 2)	21,836,076.20	5,557,970.52	2,219,353.65
Rente op swaps (toelichting 2)	4,222,837.78	1,451,556.62	1,398.75
Rente op Credit Default Swaps (toelichting 2)	149,038.36	78,765.93	0.00
Rente op effectenleningen (toelichting 17)	0.00	0.00	0.00
Bankrente	74,199.61	13,366.82	2,563.15
	26,282,151.95	7,101,659.89	2,223,315.55
KOSTEN			
Provisie voor beleggings- en beheeradvies (toelichting 4)	2,488,920.14	558,641.12	204,499.52
Prestatievergoeding (toelichting 9)	0.00	0.00	0.00
Vergoeding van de bewaarder, rente en bankkosten	891,751.85	260,870.46	36,529.00
Honoraria, revisiekosten en andere kosten (toelichting 3)	117,934.06	40,126.19	13,566.46
Dienstverleningsprovisie (toelichting 5)	971,386.27	193,523.45	58,668.30
“taxe d’abonnement” (toelichting 3)	295,540.74	48,723.18	59,640.49
Verhandelingskosten (toelichting 2)	374,769.50	144,678.25	1,588.73
Netto rente betaald op obligaties (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Betaalde rente op swaps	4,048,066.90	1,556,304.70	7,745.61
Premies op Credit Default Swaps	156,173.27	27,856.93	0.00
	9,344,542.73	2,830,724.28	382,238.11
NETTO BELEGGINGSINKOMSTEN-/VERLIES	16,937,609.22	4,270,935.61	1,841,077.44
Gerealiseerde nettowinst/-verlies:			
- op de verkoop van effecten (toelichting 2)	-70,526,619.95	-26,014,139.97	-1,085,765.64
- op de verkoop van effecten - pooling effect (toelichting 1)	39,850,158.89	2,540,406.95	0.00
- op buitenlandse valuta (toelichting 2)	-2,915,673.56	-2,304,373.57	101,988.81
- op opties	-1,235,554.98	-108,895.29	0.00
- op valutatermijncontracten	-19,778,294.13	2,547,677.96	633,638.06
- op termijncontracten (toelichting 2)	28,355,568.56	1,466,364.64	437,718.05
- op Credit Default Swaps	-15,279,496.07	-6,447,864.09	0.00
GEREALISEERDE NETTOWINST-/VERLIES	-24,592,302.02	-24,049,887.76	1,928,656.72
Veranderen van de netto niet-gerealiseerde waardeinstijging/depreciatie:			
- op effectenportefeuilles (toelichting 2)	-99,780,784.57	-11,424,959.73	-4,369,205.03
- op opties	3,573,340.55	1,369,277.03	0.00
- op valutatermijncontracten	-770,524.78	-3,776,486.18	613,115.91
- op Credit Default Swaps	-6,433,904.84	-777,065.25	0.00
- op swaps	-2,299,324.00	16,377.76	105,075.15
STIJGING/DALING IN NETTO ACTIVA ALS GEVOLG VAN WERKZAAMHEDEN	-130,303,499.66	-38,642,744.13	-1,722,357.25
Inschrijvingen op aandelen in contanten	125,941,928.14	25,393,472.43	74,226,377.09
Kosten van de teruggekochte aandelen	-835,338,241.41	-282,301,374.63	-68,506,131.14
Uitgekeerde dividenden (toelichtingen 2, 18)	-8,749,694.32	-114,674.84	-872,511.73
Omrekeningsverschil*	-51,853,694.53	-12,738,007.83	0.00
NETTOACTIVA OP HET EINDE VAN HET DE PERIODE	1,575,400,390.61	201,711,010.45	242,239,864.13

* Het bovenvermelde verschil is het resultaat van de wisselkoersschommelingen voor de omzetting in de valuta van de betreffende compartimenten van de verschillende posten met betrekking tot de aandelenklassen die zijn uitgedrukt in een andere valuta dan de valuta van het compartiment, tussen 30 september 2021 en 31 maart 2022.

Staat van de transacties en de wijzigingen in de nettoactiva voor het boekjaar afgesloten 31/03/2022 00:00:00 (vervolg)

	PICTET - ULTRA SHORT-TERM BONDS EUR	PICTET - SUSTAINABLE EMERGING DEBT BLEND	PICTET - STRATEGIC CREDIT
	EUR	USD	USD
NETTOACTIVA AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE	309,110,728.11	102,921,877.96	916,755,465.52
INKOMSTEN			
Dividenden, netto (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Rente op obligaties, netto (toelichting 2)	889,320.71	2,440,880.04	12,328,972.07
Rente op swaps (toelichting 2)	0.00	61,741.21	1,976,945.14
Rente op Credit Default Swaps (toelichting 2)	0.00	4,769.88	1,195,067.77
Rente op effectenleningen (toelichting 17)	0.00	0.00	0.00
Bankrente	0.00	3,141.38	16,546.89
	889,320.71	2,510,532.51	15,517,531.87
KOSTEN			
Provisie voor beleggings- en beheeradvies (toelichting 4)	121,872.13	110,860.70	1,469,952.00
Prestatievergoeding (toelichting 9)	0.00	0.00	0.00
Vergoeding van de bewaarder, rente en bankkosten	51,039.93	79,700.59	364,258.52
Honoraria, revisiekosten en andere kosten (toelichting 3)	14,512.28	27,799.00	55,261.71
Dienstverleningsprovisie (toelichting 5)	60,857.59	53,202.33	373,069.07
“taxe d’abonnement” (toelichting 3)	32,603.96	11,301.85	152,724.30
Verhandelingskosten (toelichting 2)	4,573.86	29,477.18	385,595.13
Netto rente betaald op obligaties (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Betaalde rente op swaps	0.00	156,699.67	4,202,389.90
Premies op Credit Default Swaps	0.00	1,906.86	157,791.50
	285,459.75	470,948.18	7,161,042.13
NETTO BELEGGINGSINKOMSTEN-/VERLIES	603,860.96	2,039,584.33	8,356,489.74
Gerealiseerde nettowinst/-verlies:			
- op de verkoop van effecten (toelichting 2)	-1,368,536.57	-4,101,920.72	-30,156,054.73
- op de verkoop van effecten - pooling effect (toelichting 1)	0.00	505,376.01	34,096,529.17
- op buitenlandse valuta (toelichting 2)	34,037.43	577,105.97	-3,246,842.79
- op opties	0.00	-618,588.84	3,106,058.40
- op valutatermijncontracten	-115,641.98	-1,962,016.44	2,506,060.57
- op termijncontracten (toelichting 2)	413,200.00	805,150.04	216,314.43
- op Credit Default Swaps	0.00	963,328.74	-3,405,975.50
GEREALISEERDE NETTOWINST-/VERLIES	-433,080.16	-1,791,980.91	11,472,579.29
Veranderen van de netto niet-gerealiseerde waardeinstijging/depreciatie:			
- op effectenportefeuilles (toelichting 2)	-1,658,821.71	-5,946,271.74	-36,619,222.32
- op opties	0.00	194,039.55	-3,570,172.60
- op valutatermijncontracten	74,923.67	1,282,829.56	-660,007.52
- op Credit Default Swaps	0.00	75,764.09	-2,825,306.72
- op swaps	0.00	196,347.17	208,747.34
STIJGING/DALING IN NETTO ACTIVA ALS GEVOLG VAN WERKZAAMHEDEN	-2,016,978.20	-5,989,272.28	-31,993,382.53
Inschrijvingen op aandelen in contanten	57,065,281.21	8,304,072.30	135,311,006.18
Kosten van de teruggekochte aandelen	-204,331,819.26	-4,954,064.55	-270,240,729.35
Uitgekeerde dividenden (toelichtingen 2, 18)	-5,830.75	0.00	-2,228,835.38
Omrekeningsverschil*	0.00	-882,750.73	-18,219,599.69
NETTOACTIVA OP HET EINDE VAN HET DE PERIODE	159,821,381.11	99,399,862.70	729,383,924.75

* Het bovenvermelde verschil is het resultaat van de wisselkoersschommelingen voor de omzetting in de valuta van de betreffende compartimenten van de verschillende posten met betrekking tot de aandelenklassen die zijn uitgedrukt in een andere valuta dan de valuta van het compartiment, tussen 30 september 2021 en 31 maart 2022.

**Staat van de transacties en de wijzigingen in de nettoactiva voor het boekjaar afgesloten 31/03/2022
00:00:00 (vervolg)**

	PICTET - FAMILY	PICTET - EMERGING MARKETS	PICTET - EUROPE INDEX
	USD	USD	EUR
NETTOACTIVA AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE	345,635,909.92	500,216,813.05	1,092,122,566.41
INKOMSTEN			
Dividenden, netto (toelichting 2)	1,342,942.56	4,748,548.62	10,314,396.48
Rente op obligaties, netto (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Rente op swaps (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Rente op Credit Default Swaps (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Rente op effectenleningen (toelichting 17)	10,105.48	14,105.29	25,904.56
Bankrente	3,757.68	4,812.91	21,671.85
	1,356,805.72	4,767,466.82	10,361,972.89
KOSTEN			
Provisie voor beleggings- en beheeradvies (toelichting 4)	2,142,800.15	2,304,736.01	1,131,292.72
Prestatievergoeding (toelichting 9)	0.00	0.00	0.00
Vergoeding van de bewaarder, rente en bankkosten	62,345.59	153,921.60	209,842.32
Honoraria, revisiekosten en andere kosten (toelichting 3)	21,931.09	73,665.19	127,480.84
Dienstverleningsprovisie (toelichting 5)	260,760.42	367,756.90	374,877.69
“taxe d’abonnement” (toelichting 3)	78,410.56	84,368.86	0.00
Verhandelingskosten (toelichting 2)	239,093.57	622,240.67	233,953.93
Netto rente betaald op obligaties (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Betaalde rente op swaps	0.00	0.00	0.00
Premies op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	2,805,341.38	3,606,689.23	2,077,447.50
NETTO BELEGGINGSINKOMSTEN-/VERLIES	-1,448,535.66	1,160,777.59	8,284,525.39
Gerealiseerde nettowinst/-verlies:			
- op de verkoop van effecten (toelichting 2)	-2,054,791.51	-25,935,716.19	46,494,090.12
- op de verkoop van effecten - pooling effect (toelichting 1)	-177,602.04	567,193.51	0.00
- op buitenlandse valuta (toelichting 2)	-573,819.53	-277,188.83	195,980.64
- op opties	0.00	0.00	0.00
- op valutatermijncontracten	-947,617.90	-1,009,403.91	-512.47
- op termijncontracten (toelichting 2)	0.00	0.00	328,704.22
- op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
GEREALISEERDE NETTOWINST/-VERLIES	-5,202,366.64	-25,494,337.83	55,302,787.90
Veranderen van de netto niet-gerealiseerde waardeinstijging/depreciatie:			
- op effectenportefeuilles (toelichting 2)	-42,605,549.13	-69,981,171.22	-34,847,361.23
- op opties	0.00	0.00	0.00
- op valutatermijncontracten	669,355.40	239,841.16	0.00
- op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- op swaps	0.00	0.00	0.00
STIJGING/DALING IN NETTO ACTIVA ALS GEVOLG VAN WERKZAAMHEDEN	-47,138,560.37	-95,235,667.89	20,455,426.67
Inschrijvingen op aandelen in contanten	58,512,872.98	79,228,462.74	138,546,926.50
Kosten van de teruggekochte aandelen	-51,813,050.32	-134,857,901.93	-241,585,068.88
Uitgekeerde dividenden (toelichtingen 2, 18)	0.00	-780,959.85	-549,396.63
Omrekeningsverschil*	-881,848.70	-904,319.33	0.00
NETTOACTIVA OP HET EINDE VAN HET DE PERIODE	304,315,323.51	347,666,426.79	1,008,990,454.07

* Het bovenvermelde verschil is het resultaat van de wisselkoersschommelingen voor de omzetting in de valuta van de betreffende compartimenten van de verschillende posten met betrekking tot de aandelenklassen die zijn uitgedrukt in een andere valuta dan de valuta van het compartiment, tussen 30 september 2021 en 31 maart 2022.

**Staat van de transacties en de wijzigingen in de nettoactiva voor het boekjaar afgesloten 31/03/2022
00:00:00 (vervolg)**

	PICTET - USA INDEX	PICTET - QUEST EUROPE SUSTAINABLE EQUITIES	PICTET - JAPAN INDEX
	USD	EUR	JPY
NETTOACTIVA AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE	2,555,886,054.50	1,083,729,588.15	58,382,615,990.36
INKOMSTEN			
Dividenden, netto (toelichting 2)	12,762,810.73	16,286,135.01	509,742,816.68
Rente op obligaties, netto (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Rente op swaps (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Rente op Credit Default Swaps (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Rente op effectenleningen (toelichting 17)	1,466.41	0.00	7,203,282.82
Bankrente	2.17	0.00	0.00
	12,764,279.31	16,286,135.01	516,946,099.50
KOSTEN			
Provisie voor beleggings- en beheeradvies (toelichting 4)	2,676,745.54	3,872,907.34	44,256,169.00
Prestatievergoeding (toelichting 9)	0.00	0.00	0.00
Vergoeding van de bewaarder, rente en bankkosten	385,613.48	190,970.57	10,145,964.34
Honoraria, revisiekosten en andere kosten (toelichting 3)	374,543.99	65,713.53	8,506,984.40
Dienstverleningsprovisie (toelichting 5)	931,791.76	941,849.26	19,025,052.05
“taxe d’abonnement” (toelichting 3)	0.00	288,666.45	0.00
Verhandelingskosten (toelichting 2)	41,030.15	1,050,618.19	6,732,509.63
Netto rente betaald op obligaties (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Betaalde rente op swaps	0.00	0.00	0.00
Premies op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	4,409,724.92	6,410,725.34	88,666,679.42
NETTO BELEGGINGSINKOMSTEN-/VERLIES	8,354,554.39	9,875,409.67	428,279,420.08
Gerealiseerde nettowinst/-verlies:			
- op de verkoop van effecten (toelichting 2)	60,084,076.14	44,303,295.99	3,699,774,547.73
- op de verkoop van effecten - pooling effect (toelichting 1)	3,749,081.82	6,041.93	-99,247,452.58
- op buitenlandse valuta (toelichting 2)	2,160,877.41	-130,656.69	599,340.39
- op opties	0.00	0.00	0.00
- op valutatermijncontracten	-14,291,521.07	24,505.51	-55,494,343.58
- op termijncontracten (toelichting 2)	446,094.04	0.00	-16,276,737.15
- op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
GEREALISEERDE NETTOWINST/-VERLIES	60,503,162.73	54,078,596.41	3,957,634,774.89
Veranderen van de netto niet-gerealiseerde waardeinstijging/depreciatie:			
- op effectenportefeuilles (toelichting 2)	73,699,487.70	-33,087,027.82	-5,573,321,381.00
- op opties	0.00	0.00	0.00
- op valutatermijncontracten	6,964,966.82	-836.65	139,550,867.01
- op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- op swaps	0.00	0.00	0.00
STIJGING/DALING IN NETTO ACTIVA ALS GEVOLG VAN WERKZAAMHEDEN	141,167,617.25	20,990,731.94	-1,476,135,739.10
Inschrijvingen op aandelen in contanten	348,709,675.57	374,826,175.82	16,469,919,589.42
Kosten van de teruggekochte aandelen	-350,388,073.35	-234,118,985.37	-27,828,038,423.51
Uitgekeerde dividenden (toelichtingen 2, 18)	-536,102.21	-156,415.51	-16,891,223.00
Omrekeningsverschil*	-6,707,283.49		54,784,752.97
NETTOACTIVA OP HET EINDE VAN HET DE PERIODE	2,688,131,888.27	1,245,271,095.03	45,586,254,947.14

* Het bovenvermelde verschil is het resultaat van de wisselkoersschommelingen voor de omzetting in de valuta van de betreffende compartimenten van de verschillende posten met betrekking tot de aandelenklassen die zijn uitgedrukt in een andere valuta dan de valuta van het compartiment, tussen 30 september 2021 en 31 maart 2022.

**Staat van de transacties en de wijzigingen in de nettoactiva voor het boekjaar afgesloten 31/03/2022
00:00:00 (vervolg)**

	PICTET - PACIFIC EX JAPAN INDEX	PICTET - DIGITAL	PICTET - BIOTECH
	USD	USD	USD
NETTOACTIVA AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE	290,827,522.91	5,200,199,586.97	2,304,825,730.05
INKOMSTEN			
Dividenden, netto (toelichting 2)	4,623,876.74	20,860,448.52	1,459,909.91
Rente op obligaties, netto (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Rente op swaps (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Rente op Credit Default Swaps (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Rente op effectenleningen (toelichting 17)	5,941.40	50,050.39	10,470.13
Bankrente	18.10	0.00	291.70
	4,629,836.24	20,910,498.91	1,470,671.74
KOSTEN			
Provisie voor beleggings- en beheeradvies (toelichting 4)	237,575.97	32,802,778.33	15,131,871.23
Prestatievergoeding (toelichting 9)	0.00	0.00	0.00
Vergoeding van de bewaarder, rente en bankkosten	52,451.33	768,113.88	341,086.41
Honoraria, revisiekosten en andere kosten (toelichting 3)	29,350.02	329,587.33	150,121.36
Dienstverleningsprovisie (toelichting 5)	104,595.36	5,580,558.65	2,526,162.53
“taxe d’abonnement” (toelichting 3)	0.00	987,589.11	448,152.77
Verhandelingskosten (toelichting 2)	53,642.87	4,152,621.87	665,825.73
Netto rente betaald op obligaties (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Betaalde rente op swaps	0.00	0.00	0.00
Premies op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	477,615.55	44,621,249.17	19,263,220.03
NETTO BELEGGINGSINKOMSTEN-/VERLIES	4,152,220.69	-23,710,750.26	-17,792,548.29
Gerealiseerde nettowinst/-verlies:			
- op de verkoop van effecten (toelichting 2)	1,902,773.65	-116,740,752.26	-31,126,881.16
- op de verkoop van effecten - pooling effect (toelichting 1)	0.00	14,552,696.39	10,147,097.53
- op buitenlandse valuta (toelichting 2)	36,716.11	-3,080,787.77	-2,999,344.68
- op opties	0.00	0.00	0.00
- op valutatermijncontracten	-28,735.35	-26,658,203.92	-12,920,830.21
- op termijncontracten (toelichting 2)	165,787.56	0.00	0.00
- op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
GEREALISEERDE NETTOWINST-/VERLIES	6,228,762.66	-155,637,797.82	-54,692,506.81
Veranderen van de netto niet-gerealiseerde waardeinstijging/depreciatie:			
- op effectenportefeuilles (toelichting 2)	5,451,057.61	-661,173,723.43	-445,402,726.51
- op opties	0.00	0.00	0.00
- op valutatermijncontracten	-11,004.56	6,831,893.01	3,733,914.64
- op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- op swaps	0.00	0.00	0.00
STIJGING/DALING IN NETTO ACTIVA ALS GEVOLG VAN WERKZAAMHEDEN	11,668,815.71	-809,979,628.24	-496,361,318.68
Inschrijvingen op aandelen in contanten	78,745,820.74	458,889,984.48	186,232,300.59
Kosten van de teruggekochte aandelen	-18,209,973.63	-1,007,595,669.65	-345,688,650.64
Uitgekeerde dividenden (toelichtingen 2, 18)	-18,684.58	0.00	-8,545.09
Omrekeningsverschil*	0.00	-24,896,622.47	-13,005,086.01
NETTOACTIVA OP HET EINDE VAN HET DE PERIODE	363,013,501.15	3,816,617,651.09	1,635,994,430.22

* Het bovenvermelde verschil is het resultaat van de wisselkoersschommelingen voor de omzetting in de valuta van de betreffende compartimenten van de verschillende posten met betrekking tot de aandelenklassen die zijn uitgedrukt in een andere valuta dan de valuta van het compartiment, tussen 30 september 2021 en 31 maart 2022.

**Staat van de transacties en de wijzigingen in de nettoactiva voor het boekjaar afgesloten 31/03/2022
00:00:00 (vervolg)**

	PICTET - PREMIUM BRANDS	PICTET - WATER	PICTET - INDIAN EQUITIES
	EUR	EUR	USD
NETTOACTIVA AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE	1,902,098,125.73	8,370,682,152.17	505,697,843.49
INKOMSTEN			
Dividenden, netto (toelichting 2)	5,337,115.86	36,297,657.60	1,436,160.03
Rente op obligaties, netto (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Rente op swaps (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Rente op Credit Default Swaps (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Rente op effectenleningen (toelichting 17)	144,943.07	186,234.38	0.00
Bankrente	985.56	0.00	7.29
	5,483,044.49	36,483,891.98	1,436,167.32
KOSTEN			
Provisie voor beleggings- en beheeradvies (toelichting 4)	14,415,889.39	65,885,029.71	2,531,192.56
Prestatievergoeding (toelichting 9)	0.00	0.00	0.00
Vergoeding van de bewaarder, rente en bankkosten	378,548.64	1,420,458.33	121,676.57
Honoraria, revisiekosten en andere kosten (toelichting 3)	122,053.74	506,768.58	38,181.72
Dienstverleningsprovisie (toelichting 5)	2,643,318.72	11,693,083.22	390,810.01
“taxe d’abonnement” (toelichting 3)	504,339.92	2,202,542.26	96,660.88
Verhandelingskosten (toelichting 2)	840,452.07	839,383.14	287,578.06
Netto rente betaald op obligaties (toelichting 2)	0.00	0.00	5,078,616.82
Betaalde rente op swaps	0.00	0.00	0.00
Premies op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	18,904,602.48	82,547,265.24	8,544,716.62
NETTO BELEGGINGSINKOMSTEN-/VERLIES	-13,421,557.99	-46,063,373.26	-7,108,549.30
Gerealiseerde nettowinst/-verlies:			
- op de verkoop van effecten (toelichting 2)	67,661,328.47	238,852,926.19	33,435,451.50
- op de verkoop van effecten - pooling effect (toelichting 1)	-5,425,828.39	-11,611,508.63	12,255,039.65
- op buitenlandse valuta (toelichting 2)	543,096.81	-4,307,748.59	-240,059.60
- op opties	0.00	0.00	0.00
- op valutatermijncontracten	9,936,717.25	17,697,961.01	-3,045.74
- op termijncontracten (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
- op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
GEREALISEERDE NETTOWINST-/VERLIES	59,293,756.15	194,568,256.72	38,338,836.51
Veranderen van de netto niet-gerealiseerde waardeinstijging/depreciatie:			
- op effectenportefeuilles (toelichting 2)	-34,938,789.79	-124,665,831.69	-80,296,653.91
- op opties	0.00	0.00	0.00
- op valutatermijncontracten	-1,630,186.47	772,968.26	250.86
- op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- op swaps	0.00	0.00	0.00
STIJGING/DALING IN NETTO ACTIVA ALS GEVOLG VAN WERKZAAMHEDEN	22,724,779.89	70,675,393.29	-41,957,566.54
Inschrijvingen op aandelen in contanten	1,076,301,802.83	1,009,118,088.51	72,290,282.30
Kosten van de teruggekochte aandelen	-1,116,135,494.87	-761,621,740.00	-116,918,323.43
Uitgekeerde dividenden (toelichtingen 2, 18)	-20,207.19	-2,851,385.33	-47.00
Omrekeningsverschil*	7,089,151.28	19,651,837.96	0.00
NETTOACTIVA OP HET EINDE VAN HET DE PERIODE	1,892,058,157.67	8,705,654,346.60	419,112,188.82

* Het bovenvermelde verschil is het resultaat van de wisselkoersschommelingen voor de omzetting in de valuta van de betreffende compartimenten van de verschillende posten met betrekking tot de aandelenklassen die zijn uitgedrukt in een andere valuta dan de valuta van het compartiment, tussen 30 september 2021 en 31 maart 2022.

Staat van de transacties en de wijzigingen in de nettoactiva voor het boekjaar afgesloten 31/03/2022
00:00:00 (vervolg)

	PICTET - JAPANESE EQUITY OPPORTUNITIES	PICTET - ASIAN EQUITIES EX JAPAN	PICTET - CHINA EQUITIES
	JPY	USD	USD
NETTOACTIVA AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE	197,114,675,830.40	1,910,986,036.61	569,439,846.03
INKOMSTEN			
Dividenden, netto (toelichting 2)	1,909,696,041.14	17,118,271.09	2,130,203.61
Rente op obligaties, netto (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Rente op swaps (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Rente op Credit Default Swaps (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Rente op effectenleningen (toelichting 17)	19,513,622.12	2,074.51	5,401.82
Bankrente	80,105.10	13,009.45	3,510.49
	1,929,289,768.36	17,133,355.05	2,139,115.92
KOSTEN			
Provisie voor beleggings- en beheeradvies (toelichting 4)	666,658,281.74	6,261,458.25	2,972,264.14
Prestatievergoeding (toelichting 9)	0.00	0.00	0.00
Vergoeding van de bewaarder, rente en bankkosten	33,878,593.71	601,502.62	185,731.85
Honoraria, revisiekosten en andere kosten (toelichting 3)	11,762,637.28	151,759.17	53,101.29
Dienstverleningsprovisie (toelichting 5)	196,657,784.34	1,406,611.14	426,055.01
“taxe d’abonnement” (toelichting 3)	48,358,203.94	327,213.74	102,111.18
Verhandelingskosten (toelichting 2)	31,802,991.09	1,695,954.95	662,177.77
Netto rente betaald op obligaties (toelichting 2)	0.00	2,772,723.30	0.00
Betaalde rente op swaps	0.00	0.00	0.00
Premies op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	989,118,492.10	13,217,223.17	4,401,441.24
NETTO BELEGGINGSINKOMSTEN-/VERLIES	940,171,276.26	3,916,131.88	-2,262,325.32
Gerealiseerde nettowinst/-verlies:			
- op de verkoop van effecten (toelichting 2)	3,634,586,676.16	-69,487,055.41	-34,783,888.01
- op de verkoop van effecten - pooling effect (toelichting 1)	-753,759,148.54	7,157,904.61	3,346.01
- op buitenlandse valuta (toelichting 2)	93,930,143.72	-1,985,781.02	-549,005.45
- op opties	0.00	0.00	0.00
- op valutatermijncontracten	872,495,824.27	-3,154,552.60	-2,448.56
- op termijncontracten (toelichting 2)	33,143,920.18	0.00	0.00
- op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
GEREALISEERDE NETTOWINST/-VERLIES	4,820,568,692.05	-63,553,352.54	-37,594,321.33
Veranderen van de netto niet-gerealiseerde waardeinstijging/depreciatie:			
- op effectenportefeuilles (toelichting 2)	-14,112,128,587.07	-216,538,145.12	-124,399,852.60
- op opties	0.00	0.00	0.00
- op valutatermijncontracten	-219,869,168.20	680,783.67	248.90
- op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- op swaps	0.00	0.00	0.00
STIJGING/DALING IN NETTO ACTIVA ALS GEVOLG VAN WERKZAAMHEDEN	-9,511,429,063.22	-279,410,713.99	-161,993,925.03
Inschrijvingen op aandelen in contanten	38,855,244,814.84	275,139,317.78	182,798,099.71
Kosten van de teruggekochte aandelen	-23,326,773,233.32	-559,830,543.38	-117,309,614.17
Uitgekeerde dividenden (toelichtingen 2, 18)	-139,671,541.00	0.00	0.00
Omrekeningsverschil*	888,976,402.70	-2,364,570.42	-523.84
NETTOACTIVA OP HET EINDE VAN HET DE PERIODE	203,881,023,210.40	1,344,519,526.60	472,933,882.70

* Het bovenvermelde verschil is het resultaat van de wisselkoersschommelingen voor de omzetting in de valuta van de betreffende compartimenten van de verschillende posten met betrekking tot de aandelenklassen die zijn uitgedrukt in een andere valuta dan de valuta van het compartiment, tussen 30 september 2021 en 31 maart 2022.

Staat van de transacties en de wijzigingen in de nettoactiva voor het boekjaar afgesloten 31/03/2022 00:00:00 (vervolg)

	PICTET - JAPANESE EQUITY SELECTION	PICTET - HEALTH	PICTET - EMERGING MARKETS INDEX
	JPY	USD	USD
NETTOACTIVA AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE	22,220,679,387.16	861,711,661.49	730,390,271.94
INKOMSTEN			
Dividenden, netto (toelichting 2)	256,570,162.66	3,374,267.73	5,748,492.71
Rente op obligaties, netto (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Rente op swaps (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Rente op Credit Default Swaps (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Rente op effectenleningen (toelichting 17)	2,721,726.40	0.00	57,615.72
Bankrente	0.00	0.00	3,677.76
	259,291,889.06	3,374,267.73	5,809,786.19
KOSTEN			
Provisie voor beleggings- en beheeradvies (toelichting 4)	112,105,022.23	5,547,940.78	453,192.18
Prestatievergoeding (toelichting 9)	0.00	0.00	0.00
Vergoeding van de bewaarder, rente en bankkosten	5,930,478.52	209,280.18	229,864.38
Honoraria, revisiekosten en andere kosten (toelichting 3)	1,430,284.56	52,468.95	144,024.72
Dienstverleningsprovisie (toelichting 5)	26,724,735.20	937,887.47	139,464.53
“taxe d’abonnement” (toelichting 3)	6,510,588.49	174,454.99	0.00
Verhandelingskosten (toelichting 2)	5,516,780.16	201,839.70	210,400.18
Netto rente betaald op obligaties (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Betaalde rente op swaps	0.00	0.00	0.00
Premies op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	158,217,889.16	7,123,872.07	1,176,945.99
NETTO BELEGGINGSINKOMSTEN-/VERLIES	101,073,999.90	-3,749,604.34	4,632,840.20
Gerealiseerde nettowinst/-verlies:			
- op de verkoop van effecten (toelichting 2)	1,077,078,469.54	43,513,175.37	12,697,208.78
- op de verkoop van effecten - pooling effect (toelichting 1)	-477,487,128.79	4,104,587.16	0.00
- op buitenlandse valuta (toelichting 2)	82,713,144.08	-694,502.66	-217,552.79
- op opties	0.00	0.00	0.00
- op valutatermijncontracten	397,237,735.74	-6,477,135.39	-9,283.47
- op termijncontracten (toelichting 2)	17,379,151.16	0.00	-287,835.00
- op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
GEREALISEERDE NETTOWINST-/VERLIES	1,197,995,371.63	36,696,520.14	16,815,377.72
Veranderen van de netto niet-gerealiseerde waardeinstijging/depreciatie:			
- op effectenportefeuilles (toelichting 2)	-1,484,317,079.00	-88,827,406.39	-69,282,714.86
- op opties	0.00	0.00	0.00
- op valutatermijncontracten	-122,468,793.93	1,621,785.24	0.00
- op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- op swaps	0.00	0.00	0.00
STIJGING/DALING IN NETTO ACTIVA ALS GEVOLG VAN WERKZAAMHEDEN	-408,790,501.30	-50,509,101.01	-52,467,337.14
Inschrijvingen op aandelen in contanten	8,404,076,188.28	80,517,702.65	63,432,153.85
Kosten van de teruggekochte aandelen	-2,976,535,669.40	-213,541,800.56	-92,785,068.11
Uitgekeerde dividenden (toelichtingen 2, 18)	-180,535.00	0.00	-63,560.41
Omrekeningsverschil*	457,792,887.98	-5,827,614.48	0.00
NETTOACTIVA OP HET EINDE VAN HET DE PERIODE	27,697,041,757.72	672,350,848.09	648,506,460.13

* Het bovenvermelde verschil is het resultaat van de wisselkoersschommelingen voor de omzetting in de valuta van de betreffende compartimenten van de verschillende posten met betrekking tot de aandelenklassen die zijn uitgedrukt in een andere valuta dan de valuta van het compartiment, tussen 30 september 2021 en 31 maart 2022.

Staat van de transacties en de wijzigingen in de nettoactiva voor het boekjaar afgesloten 31/03/2022 00:00:00 (vervolg)

	PICTET - EUROLAND INDEX	PICTET - SECURITY	PICTET - CLEAN ENERGY
	EUR	USD	USD
NETTOACTIVA AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE	374,057,585.23	9,398,213,842.17	5,437,738,724.86
INKOMSTEN			
Dividenden, netto (toelichting 2)	1,956,726.51	25,578,902.10	12,902,801.16
Rente op obligaties, netto (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Rente op swaps (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Rente op Credit Default Swaps (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Rente op effectenleningen (toelichting 17)	17,302.77	0.00	633,672.64
Bankrente	0.00	0.00	935.74
	1,974,029.28	25,578,902.10	13,537,409.54
KOSTEN			
Provisie voor beleggings- en beheeradvies (toelichting 4)	283,864.48	67,836,364.12	37,181,245.73
Prestatievergoeding (toelichting 9)	0.00	0.00	0.00
Vergoeding van de bewaarder, rente en bankkosten	64,102.99	1,546,139.99	952,990.33
Honoraria, revisiekosten en andere kosten (toelichting 3)	42,313.84	534,860.02	358,901.32
Dienstverleningsprovisie (toelichting 5)	100,057.48	11,968,266.15	6,538,446.88
“taxe d’abonnement” (toelichting 3)	0.00	2,243,714.52	1,251,116.49
Verhandelingskosten (toelichting 2)	19,173.90	1,828,260.96	1,309,669.06
Netto rente betaald op obligaties (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Betaalde rente op swaps	0.00	0.00	0.00
Premies op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	509,512.69	85,957,605.76	47,592,369.81
NETTO BELEGGINGSINKOMSTEN-/VERLIES	1,464,516.59	-60,378,703.66	-34,054,960.27
Gerealiseerde nettowinst/-verlies:			
- op de verkoop van effecten (toelichting 2)	15,845,645.94	467,608,464.11	-16,845,576.87
- op de verkoop van effecten - pooling effect (toelichting 1)	0.00	21,451,964.26	9,384,141.37
- op buitenlandse valuta (toelichting 2)	1,824.10	-4,352,420.58	-5,812,580.88
- op opties	0.00	0.00	0.00
- op valutatermijncontracten	0.00	-42,393,088.92	-26,382,852.24
- op termijncontracten (toelichting 2)	-208,575.00	0.00	0.00
- op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
GEREALISEERDE NETTOWINST/-VERLIES	17,103,411.63	381,936,215.21	-73,711,828.89
Veranderen van de netto niet-gerealiseerde waardeinstijging/depreciatie:			
- op effectenportefeuilles (toelichting 2)	-37,458,529.16	-1,052,203,838.72	-81,856,741.76
- op opties	0.00	0.00	0.00
- op valutatermijncontracten	0.00	14,005,642.82	7,259,178.12
- op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- op swaps	0.00	0.00	0.00
STIJGING/DALING IN NETTO ACTIVA ALS GEVOLG VAN WERKZAAMHEDEN	-20,355,117.53	-656,261,980.69	-148,309,392.53
Inschrijvingen op aandelen in contanten	42,450,833.83	1,533,154,559.18	1,846,769,728.07
Kosten van de teruggekochte aandelen	-163,987,189.26	-1,369,414,709.45	-1,676,911,354.16
Uitgekeerde dividenden (toelichtingen 2, 18)	-236,547.21	0.00	-50,255.31
Omrekeningsverschil*	0.00	-35,981,106.46	-24,486,239.99
NETTOACTIVA OP HET EINDE VAN HET DE PERIODE	231,929,565.06	8,869,710,604.75	5,434,751,210.94

* Het bovenvermelde verschil is het resultaat van de wisselkoersschommelingen voor de omzetting in de valuta van de betreffende compartimenten van de verschillende posten met betrekking tot de aandelenklassen die zijn uitgedrukt in een andere valuta dan de valuta van het compartiment, tussen 30 september 2021 en 31 maart 2022.

**Staat van de transacties en de wijzigingen in de nettoactiva voor het boekjaar afgesloten 31/03/2022
00:00:00 (vervolg)**

	PICTET - RUSSIAN EQUITIES (TOELICHTING 1)	PICTET - TIMBER	PICTET - NUTRITION
	USD	USD	EUR
NETTOACTIVA AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE	1,240,543,823.43	1,667,832,622.52	1,440,037,646.06
INKOMSTEN			
Dividenden, netto (toelichting 2)	18,036,026.56	21,949,854.18	4,496,640.82
Rente op obligaties, netto (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Rente op swaps (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Rente op Credit Default Swaps (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Rente op effectenleningen (toelichting 17)	21,722.91	5,438.74	67,115.25
Bankrente	2,999.34	242.23	0.00
	18,060,748.81	21,955,535.15	4,563,756.07
KOSTEN			
Provisie voor beleggings- en beheeradvies (toelichting 4)	4,433,497.45	10,113,630.98	9,360,135.78
Prestatievergoeding (toelichting 9)	0.00	0.00	0.00
Vergoeding van de bewaarder, rente en bankkosten	447,882.88	368,616.96	323,608.87
Honoraria, revisiekosten en andere kosten (toelichting 3)	197,771.11	104,645.64	85,708.79
Dienstverleningsprovisie (toelichting 5)	960,268.41	1,912,371.07	1,682,890.28
“taxe d’abonnement” (toelichting 3)	187,375.68	391,397.57	353,269.57
Verhandelingskosten (toelichting 2)	794,445.94	700,347.60	516,022.86
Netto rente betaald op obligaties (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Betaalde rente op swaps	0.00	0.00	0.00
Premies op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	7,021,241.47	13,591,009.82	12,321,636.15
NETTO BELEGGINGSINKOMSTEN-/VERLIES	11,039,507.34	8,364,525.33	-7,757,880.08
Gerealiseerde nettowinst/-verlies:			
- op de verkoop van effecten (toelichting 2)	-51,225,992.39	49,406,488.51	-4,453,373.11
- op de verkoop van effecten - pooling effect (toelichting 1)	1,390,520.83	2,409,303.03	-6,934.05
- op buitenlandse valuta (toelichting 2)	-249,706.20	-830,870.38	-391,624.79
- op opties	0.00	-87.87	0.00
- op valutatermijncontracten	-4,519,203.37	-4,869,804.82	5,257.61
- op termijncontracten (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
- op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
GEREALISEERDE NETTOWINST/-VERLIES	-43,564,873.79	54,479,553.80	-12,604,554.42
Veranderen van de netto niet-gerealiseerde waardeinstijging/depreciatie:			
- op effectenportefeuilles (toelichting 2)	-561,734,464.35	-53,104,517.60	-46,733,179.34
- op opties	0.00	0.00	0.00
- op valutatermijncontracten	1,260,932.57	1,250,694.84	1,322.00
- op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- op swaps	0.00	0.00	0.00
STIJGING/DALING IN NETTO ACTIVA ALS GEVOLG VAN WERKZAAMHEDEN	-604,038,405.57	2,625,731.04	-59,336,411.76
Inschrijvingen op aandelen in contanten	360,948,123.23	557,657,422.00	583,387,208.74
Kosten van de teruggekochte aandelen	-356,354,177.67	-432,936,824.98	-373,556,293.67
Uitgekeerde dividenden (toelichtingen 2, 18)	-117,479.38	-440,610.17	-46,826.90
Omrekeningsverschil*	-3,656,796.73	-4,263,022.52	5,882.94
NETTOACTIVA OP HET EINDE VAN HET DE PERIODE	637,325,087.31	1,790,475,317.89	1,590,491,205.41

* Het bovenvermelde verschil is het resultaat van de wisselkoersschommelingen voor de omzetting in de valuta van de betreffende compartimenten van de verschillende posten met betrekking tot de aandelenklassen die zijn uitgedrukt in een andere valuta dan de valuta van het compartiment, tussen 30 september 2021 en 31 maart 2022.

Staat van de transacties en de wijzigingen in de nettoactiva voor het boekjaar afgesloten 31/03/2022
00:00:00 (vervolg)

	PICTET - GLOBAL MEGATREND SELECTION	PICTET - GLOBAL ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES	PICTET - SMARTCITY
	USD	EUR	EUR
NETTOACTIVA AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE	15,125,720,485.20	9,074,469,072.46	1,815,754,248.44
INKOMSTEN			
Dividenden, netto (toelichting 2)	55,139,247.02	25,749,791.09	7,139,875.99
Rente op obligaties, netto (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Rente op swaps (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Rente op Credit Default Swaps (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Rente op effectenleningen (toelichting 17)	425,018.04	78,744.61	122,713.31
Bankrente	216.66	4,484.67	472.88
	55,564,481.72	25,833,020.37	7,263,062.18
KOSTEN			
Provisie voor beleggings- en beheeradvies (toelichting 4)	125,863,383.88	60,655,143.47	13,451,636.83
Prestatievergoeding (toelichting 9)	0.00	0.00	0.00
Vergoeding van de bewaarder, rente en bankkosten	3,197,102.40	1,931,080.38	292,785.85
Honoraria, revisiekosten en andere kosten (toelichting 3)	921,482.17	573,348.27	105,065.73
Dienstverleningsprovisie (toelichting 5)	19,274,302.47	10,664,395.39	2,031,373.36
“taxe d’abonnement” (toelichting 3)	3,552,867.99	2,030,098.17	417,876.36
Verhandelingskosten (toelichting 2)	4,250,170.49	1,632,933.52	342,989.07
Netto rente betaald op obligaties (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Betaalde rente op swaps	0.00	0.00	0.00
Premies op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	157,059,309.40	77,486,999.20	16,641,727.20
NETTO BELEGGINGSINKOMSTEN-/VERLIES	-101,494,827.68	-51,653,978.83	-9,378,665.02
Gerealiseerde nettowinst/-verlies:			
- op de verkoop van effecten (toelichting 2)	272,901,476.42	101,929,953.59	8,139,792.42
- op de verkoop van effecten - pooling effect (toelichting 1)	30,004,176.68	-8,764,753.04	-1,355,365.32
- op buitenlandse valuta (toelichting 2)	-4,439,301.89	-955,707.89	-64,960.74
- op opties	0.00	0.00	0.00
- op valutatermijncontracten	-52,155,825.90	-2,234,773.69	1,678,361.35
- op termijncontracten (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
- op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
GEREALISEERDE NETTOWINST-/VERLIES	144,815,697.63	38,320,740.14	-980,837.31
Veranderen van de netto niet-gerealiseerde waardeinstijging/depreciatie:			
- op effectenportefeuilles (toelichting 2)	-1,481,459,453.23	-266,974,842.84	-108,732,309.27
- op opties	0.00	0.00	0.00
- op valutatermijncontracten	14,653,476.78	852,535.72	-286,001.67
- op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- op swaps	0.00	0.00	0.00
STIJGING/DALING IN NETTO ACTIVA ALS GEVOLG VAN WERKZAAMHEDEN	-1,321,990,278.82	-227,801,566.98	-109,999,148.25
Inschrijvingen op aandelen in contanten	1,917,681,038.85	1,667,369,220.83	252,993,702.61
Kosten van de teruggekochte aandelen	-2,025,059,051.78	-1,738,970,468.18	-312,828,467.06
Uitgekeerde dividenden (toelichtingen 2, 18)	0.00	-14,299.95	-3,275,270.35
Omrekeningsverschil*	-46,238,848.87	11,262,342.74	1,566,383.47
NETTOACTIVA OP HET EINDE VAN HET DE PERIODE	13,650,113,344.58	8,786,314,300.92	1,644,211,448.86

* Het bovenvermelde verschil is het resultaat van de wisselkoersschommelingen voor de omzetting in de valuta van de betreffende compartimenten van de verschillende posten met betrekking tot de aandelenklassen die zijn uitgedrukt in een andere valuta dan de valuta van het compartiment, tussen 30 september 2021 en 31 maart 2022.

Staat van de transacties en de wijzigingen in de nettoactiva voor het boekjaar afgesloten 31/03/2022 00:00:00 (vervolg)

	PICTET - CHINA INDEX	PICTET - QUEST EMERGING SUSTAINABLE EQUITIES	PICTET - QUEST GLOBAL SUSTAINABLE EQUITIES (TOELICHTING 1)
	USD	USD	USD
NETTOACTIVA AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE	426,290,053.39	51,920,877.53	780,756,503.92
INKOMSTEN			
Dividenden, netto (toelichting 2)	1,788,837.58	477,231.61	7,179,726.73
Rente op obligaties, netto (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Rente op swaps (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Rente op Credit Default Swaps (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Rente op effectenleningen (toelichting 17)	18,380.41	0.00	0.00
Bankrente	1,949.11	200.35	42.32
	1,809,167.10	477,431.96	7,179,769.05
KOSTEN			
Provisie voor beleggings- en beheeradvies (toelichting 4)	462,758.54	74,349.22	3,920,492.68
Prestatievergoeding (toelichting 9)	0.00	0.00	0.00
Vergoeding van de bewaarder, rente en bankkosten	148,153.96	37,439.32	146,048.22
Honoraria, revisiekosten en andere kosten (toelichting 3)	61,932.16	27,096.73	46,861.81
Dienstverleningsprovisie (toelichting 5)	104,986.85	15,639.09	663,247.66
“taxe d’abonnement” (toelichting 3)	0.00	4,698.22	207,924.80
Verhandelingskosten (toelichting 2)	306,527.67	68,620.19	208,812.92
Netto rente betaald op obligaties (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Betaalde rente op swaps	0.00	0.00	0.00
Premies op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	1,084,359.18	227,842.77	5,193,388.09
NETTO BELEGGINGSINKOMSTEN-/VERLIES	724,807.92	249,589.19	1,986,380.96
Gerealiseerde nettowinst/-verlies:			
- op de verkoop van effecten (toelichting 2)	-12,299,999.17	486,798.87	50,163,366.90
- op de verkoop van effecten - pooling effect (toelichting 1)	0.00	133,709.07	122,347.52
- op buitenlandse valuta (toelichting 2)	-24,048.95	-39,295.46	-256,465.99
- op opties	0.00	0.00	-39.09
- op valutatermijncontracten	-17,145.11	-490.10	-222,343.99
- op termijncontracten (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
- op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
GEREALISEERDE NETTOWINST-/VERLIES	-11,616,385.31	830,311.57	51,793,246.31
Veranderen van de netto niet-gerealiseerde waardeinstijging/depreciatie:			
- op effectenportefeuilles (toelichting 2)	-72,069,609.04	-3,948,530.73	-24,907,010.16
- op opties	0.00	0.00	0.00
- op valutatermijncontracten	0.00	0.00	113,695.17
- op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- op swaps	0.00	0.00	0.00
STIJGING/DALING IN NETTO ACTIVA ALS GEVOLG VAN WERKZAAMHEDEN	-83,685,994.35	-3,118,219.16	26,999,931.32
Inschrijvingen op aandelen in contanten	119,022,311.89	7,779,222.14	254,251,907.06
Kosten van de teruggekochte aandelen	-112,393,930.28	-4,258,849.28	-127,043,603.30
Uitgekeerde dividenden (toelichtingen 2, 18)	0.00	-1,218.32	-653,878.66
Omrekeningsverschil*	0.00	0.00	-153,963.70
NETTOACTIVA OP HET EINDE VAN HET DE PERIODE	349,232,440.65	52,321,812.91	934,156,896.64

* Het bovenvermelde verschil is het resultaat van de wisselkoersschommelingen voor de omzetting in de valuta van de betreffende compartimenten van de verschillende posten met betrekking tot de aandelenklassen die zijn uitgedrukt in een andere valuta dan de valuta van het compartiment, tussen 30 september 2021 en 31 maart 2022.

Staat van de transacties en de wijzigingen in de nettoactiva voor het boekjaar afgesloten 31/03/2022 00:00:00 (vervolg)

	PICTET - ROBOTICS	PICTET - GLOBAL EQUITIES DIVERSIFIED ALPHA	PICTET - GLOBAL THEMATIC OPPORTUNITIES
	USD	EUR	USD
NETTOACTIVA AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE	9,436,138,890.91	12,922,440.57	1,314,275,533.87
INKOMSTEN			
Dividenden, netto (toelichting 2)	29,888,031.12	0.00	5,265,129.15
Rente op obligaties, netto (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Rente op swaps (toelichting 2)	0.00	24,591.06	0.00
Rente op Credit Default Swaps (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Rente op effectenleningen (toelichting 17)	3,913.19	0.00	740.05
Bankrente	1,144.04	313.96	0.00
	29,893,088.35	24,905.02	5,265,869.20
KOSTEN			
Provisie voor beleggings- en beheeradvies (toelichting 4)	71,968,906.42	3,455.51	5,770,980.13
Prestatievergoeding (toelichting 9)	0.00	0.00	0.00
Vergoeding van de bewaarder, rente en bankkosten	1,173,883.59	4,277.74	291,345.05
Honoraria, revisiekosten en andere kosten (toelichting 3)	575,445.93	804.10	72,446.59
Dienstverleningsprovisie (toelichting 5)	12,094,391.18	2,073.32	1,181,214.25
“taxe d’abonnement” (toelichting 3)	2,211,172.75	362.47	270,200.71
Verhandelingskosten (toelichting 2)	1,926,877.85	157.94	274,633.25
Netto rente betaald op obligaties (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Betaalde rente op swaps	0.00	0.00	0.00
Premies op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	89,950,677.72	11,131.08	7,860,819.98
NETTO BELEGGINGSINKOMSTEN-/VERLIES	-60,057,589.37	13,773.94	-2,594,950.78
Gerealiseerde nettowinst/-verlies:			
- op de verkoop van effecten (toelichting 2)	923,740,244.59	16,304.07	25,724,088.38
- op de verkoop van effecten - pooling effect (toelichting 1)	29,739,241.74	0.00	2,510,849.59
- op buitenlandse valuta (toelichting 2)	2,603,759.86	-2,533.19	-1,304,004.78
- op opties	0.00	0.00	0.00
- op valutatermijncontracten	-68,963,436.83	0.00	-3,499,382.65
- op termijncontracten (toelichting 2)	0.00	-49,101.00	0.00
- op Credit Default Swaps	0.00	741,808.96	0.00
GEREALISEERDE NETTOWINST-/VERLIES	827,062,219.99	720,252.78	20,836,599.76
Veranderen van de netto niet-gerealiseerde waardeinstijging/depreciatie:			
- op effectenportefeuilles (toelichting 2)	-1,504,800,324.96	-496,606.24	-124,871,542.34
- op opties	0.00	0.00	0.00
- op valutatermijncontracten	18,230,981.00	0.00	774,712.58
- op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- op swaps	0.00	121,877.88	0.00
STIJGING/DALING IN NETTO ACTIVA ALS GEVOLG VAN WERKZAAMHEDEN	-659,507,123.97	345,524.42	-103,260,230.00
Inschrijvingen op aandelen in contanten	910,993,198.27	752,445.40	317,375,239.51
Kosten van de teruggekochte aandelen	-1,169,907,848.25	-367,531.06	-144,701,914.88
Uitgekeerde dividenden (toelichtingen 2, 18)	-46,030.68	0.00	-737,977.93
Omrekeningsverschil*	-58,721,286.34	0.00	-2,391,126.20
NETTOACTIVA OP HET EINDE VAN HET DE PERIODE	8,458,949,799.94	13,652,879.33	1,380,559,524.37

* Het bovenvermelde verschil is het resultaat van de wisselkoersschommelingen voor de omzetting in de valuta van de betreffende compartimenten van de verschillende posten met betrekking tot de aandelenklassen die zijn uitgedrukt in een andere valuta dan de valuta van het compartiment, tussen 30 september 2021 en 31 maart 2022.

Staat van de transacties en de wijzigingen in de nettoactiva voor het boekjaar afgesloten 31/03/2022 00:00:00 (vervolg)

	PICTET - CORTO EUROPE LONG SHORT	PICTET - HUMAN	PICTET - MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES
	EUR	USD	EUR
NETTOACTIVA AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE	156,178,533.98	347,456,954.25	8,585,051,405.89
INKOMSTEN			
Dividenden, netto (toelichting 2)	0.00	746,937.12	8,909,187.75
Rente op obligaties, netto (toelichting 2)	0.00	0.00	40,915,451.11
Rente op swaps (toelichting 2)	0.00	0.00	1,995,432.22
Rente op Credit Default Swaps (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Rente op effectenleningen (toelichting 17)	0.00	1,356.40	201,283.46
Bankrente	0.00	4,251.37	129,215.11
	0.00	752,544.89	52,150,569.65
KOSTEN			
Provisie voor beleggings- en beheeradvies (toelichting 4)	1,724,458.83	2,672,209.95	44,919,200.91
Prestatievergoeding (toelichting 9)	0.00	0.00	154,138.57
Vergoeding van de bewaarder, rente en bankkosten	10,267.20	66,751.22	4,491,514.65
Honoraria, revisiekosten en andere kosten (toelichting 3)	10,491.10	50,567.58	591,341.19
Dienstverleningsprovisie (toelichting 5)	45,709.29	423,704.94	5,223,108.37
“taxe d’abonnement” (toelichting 3)	0.00	77,777.05	1,991,690.91
Verhandelingskosten (toelichting 2)	0.00	189,709.86	2,047,785.65
Netto rente betaald op obligaties (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Betaalde rente op swaps	0.00	0.00	13,740,363.10
Premies op Credit Default Swaps	0.00	0.00	366,681.17
	1,790,926.42	3,480,720.60	73,525,824.52
NETTO BELEGGINGSINKOMSTEN-/VERLIES	-1,790,926.42	-2,728,175.71	-21,375,254.87
Gerealiseerde nettowinst/-verlies:			
- op de verkoop van effecten (toelichting 2)	241,246.06	-40,774,148.94	123,962,463.61
- op de verkoop van effecten - pooling effect (toelichting 1)	0.00	1,305,231.62	3,900,151.89
- op buitenlandse valuta (toelichting 2)	0.00	-818,073.22	23,794,348.41
- op opties	0.00	0.00	-21,568,109.01
- op valutatermijncontracten	0.00	-2,718,654.82	-205,595,010.86
- op termijncontracten (toelichting 2)	0.00	0.00	42,022,966.85
- op Credit Default Swaps	0.00	0.00	24,896,226.92
GEREALISEERDE NETTOWINST/-VERLIES	-1,549,680.36	-45,733,821.07	-29,962,217.06
Veranderen van de netto niet-gerealiseerde waardeinstijging/depreciatie:			
- op effectenportefeuilles (toelichting 2)	1,367,777.75	-29,448,448.31	-254,759,209.94
- op opties	0.00	0.00	-5,838,587.07
- op valutatermijncontracten	0.00	810,086.29	62,121,714.01
- op Credit Default Swaps	0.00	0.00	-9,340,232.59
- op swaps	0.00	0.00	-330,860.34
STIJGING/DALING IN NETTO ACTIVA ALS GEVOLG VAN WERKZAAMHEDEN	-181,902.61	-74,372,183.09	-238,109,392.99
Inschrijvingen op aandelen in contanten	75,955,823.94	152,999,532.19	1,719,350,204.76
Kosten van de teruggekochte aandelen	-20,159,238.57	-69,861,908.30	-956,200,549.43
Uitgekeerde dividenden (toelichtingen 2, 18)	0.00	0.00	-4,538,992.56
Omrekeningsverschil*	0.00	-2,314,991.82	5,413,372.02
NETTOACTIVA OP HET EINDE VAN HET DE PERIODE	211,793,216.74	353,907,403.23	9,110,966,047.69

* Het bovenvermelde verschil is het resultaat van de wisselkoersschommelingen voor de omzetting in de valuta van de betreffende compartimenten van de verschillende posten met betrekking tot de aandelenklassen die zijn uitgedrukt in een andere valuta dan de valuta van het compartiment, tussen 30 september 2021 en 31 maart 2022.

**Staat van de transacties en de wijzigingen in de nettoactiva voor het boekjaar afgesloten 31/03/2022
00:00:00 (vervolg)**

	PICTET - GLOBAL DYNAMIC ALLOCATION	PICTET - EMERGING MARKETS MULTI ASSET	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET CHF
	USD	USD	CHF
NETTOACTIVA AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE	40,259,190.28	198,227,926.67	861,577,082.85
INKOMSTEN			
Dividenden, netto (toelichting 2)	91,725.34	461,523.16	0.00
Rente op obligaties, netto (toelichting 2)	22,035.96	384,300.98	553,571.92
Rente op swaps (toelichting 2)	0.00	0.00	5,828.95
Rente op Credit Default Swaps (toelichting 2)	0.00	96.32	0.00
Rente op effectenleningen (toelichting 17)	0.00	0.00	0.00
Bankrente	6,408.45	13,445.21	12,923.11
	120,169.75	859,365.67	572,323.98
KOSTEN			
Provisie voor beleggings- en beheeradvies (toelichting 4)	120,350.85	989,796.29	233,381.84
Prestatievergoeding (toelichting 9)	0.00	0.00	0.00
Vergoeding van de bewaarder, rente en bankkosten	11,628.06	49,603.28	358,848.26
Honoraria, revisiekosten en andere kosten (toelichting 3)	3,117.43	26,000.76	53,278.29
Dienstverleningsprovisie (toelichting 5)	20,715.76	92,344.63	86,036.90
“taxe d’abonnement” (toelichting 3)	5,459.84	20,812.17	48,351.62
Verhandelingskosten (toelichting 2)	21,302.17	139,034.38	4,533.00
Netto rente betaald op obligaties (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Betaalde rente op swaps	0.00	0.00	0.00
Premies op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	182,574.11	1,317,591.51	784,429.91
NETTO BELEGGINGSINKOMSTEN-/VERLIES	-62,404.36	-458,225.84	-212,105.93
Gerealiseerde nettowinst/-verlies:			
- op de verkoop van effecten (toelichting 2)	1,726,571.27	-6,533,795.95	-14,153,059.60
- op de verkoop van effecten - pooling effect (toelichting 1)	0.20	1,684,586.26	0.00
- op buitenlandse valuta (toelichting 2)	-223,504.71	205,571.56	-798,833.61
- op opties	-11,035.56	-1,330,439.40	0.00
- op valutatermijncontracten	872,402.16	-3,026,095.51	12,723,747.35
- op termijncontracten (toelichting 2)	-525,411.07	501,709.48	-6,700.00
- op Credit Default Swaps	0.00	-41,409.11	0.00
GEREALISEERDE NETTOWINST/-VERLIES	1,776,617.93	-8,998,098.51	-2,446,951.79
Veranderen van de netto niet-gerealiseerde waardeinstijging/depreciatie:			
- op effectenportefeuilles (toelichting 2)	-1,628,925.45	-5,989,128.63	-8,778,649.12
- op opties	0.00	284,970.00	0.00
- op valutatermijncontracten	-244,405.03	1,653,032.89	7,456,741.75
- op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- op swaps	0.00	54,321.21	27,888.28
STIJGING/DALING IN NETTO ACTIVA ALS GEVOLG VAN WERKZAAMHEDEN	-96,712.55	-12,994,903.04	-3,740,970.88
Inschrijvingen op aandelen in contanten	2,270,790.05	57,806,075.30	317,583,118.75
Kosten van de teruggekochte aandelen	-3,898,495.06	-34,434,964.35	-223,248,754.93
Uitgekeerde dividenden (toelichtingen 2, 18)	0.00	-16,884.22	-3.00
Omrekeningsverschil*	0.00	-1,940,157.44	0.00
NETTOACTIVA OP HET EINDE VAN HET DE PERIODE	38,534,772.72	206,647,092.92	952,170,472.79

* Het bovenvermelde verschil is het resultaat van de wisselkoersschommelingen voor de omzetting in de valuta van de betreffende compartimenten van de verschillende posten met betrekking tot de aandelenklassen die zijn uitgedrukt in een andere valuta dan de valuta van het compartiment, tussen 30 september 2021 en 31 maart 2022.

Staat van de transacties en de wijzigingen in de nettoactiva voor het boekjaar afgesloten 31/03/2022 00:00:00 (vervolg)

	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET JPY
	USD	EUR	JPY
NETTOACTIVA AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE	4,478,122,108.34	2,751,748,837.12	22,055,969,038.00
INKOMSTEN			
Dividenden, netto (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Rente op obligaties, netto (toelichting 2)	5,918,680.86	1,925,082.30	34,787,337.00
Rente op swaps (toelichting 2)	814,001.12	30,686.63	0.00
Rente op Credit Default Swaps (toelichting 2)	0.00	14,440.54	0.00
Rente op effectenleningen (toelichting 17)	0.00	0.00	0.00
Bankrente	353,498.00	0.00	604.00
	7,086,179.98	1,970,209.47	34,787,941.00
KOSTEN			
Provisie voor beleggings- en beheeradvies (toelichting 4)	1,694,900.78	747,275.63	7,200,725.00
Prestatievergoeding (toelichting 9)	0.00	0.00	0.00
Vergoeding van de bewaarder, rente en bankkosten	549,644.94	1,146,247.82	3,208,595.00
Honoraria, revisiekosten en andere kosten (toelichting 3)	235,826.73	137,713.55	1,562,045.00
Dienstverleningsprovisie (toelichting 5)	411,578.37	343,304.05	3,047,038.00
“taxe d’abonnement” (toelichting 3)	185,464.52	118,963.92	1,015,730.00
Verhandelingskosten (toelichting 2)	10,641.11	4,729.21	566,875.00
Netto rente betaald op obligaties (toelichting 2)	0.00	0.00	0.00
Betaalde rente op swaps	1,444,613.22	94,954.82	0.00
Premies op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
	4,532,669.67	2,593,189.00	16,601,008.00
NETTO BELEGGINGSINKOMSTEN-/VERLIES	2,553,510.31	-622,979.53	18,186,933.00
Gerealiseerde nettowinst/-verlies:			
- op de verkoop van effecten (toelichting 2)	-104,738,147.22	36,748,449.91	428,846,053.00
- op de verkoop van effecten - pooling effect (toelichting 1)	0.00	261,748.36	0.00
- op buitenlandse valuta (toelichting 2)	25,959.36	-3,569,009.31	-19,529,476.00
- op opties	0.00	0.00	0.00
- op valutatermijncontracten	107,393,238.61	-42,458,820.86	-440,819,611.00
- op termijncontracten (toelichting 2)	0.00	0.00	277,750.00
- op Credit Default Swaps	0.00	-2,852.54	0.00
GEREALISEERDE NETTOWINST-/VERLIES	5,234,561.06	-9,643,463.97	-13,038,351.00
Veranderen van de netto niet-gerealiseerde waardeinstijging/depreciatie:			
- op effectenportefeuilles (toelichting 2)	12,181,504.66	-8,118,583.21	685,391,108.00
- op opties	0.00	0.00	0.00
- op valutatermijncontracten	-20,645,877.24	8,438,283.86	-687,179,272.00
- op Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
- op swaps	6,865,962.69	438,377.38	0.00
STIJGING/DALING IN NETTO ACTIVA ALS GEVOLG VAN WERKZAAMHEDEN	3,636,151.17	-8,885,385.94	-14,826,515.00
Inschrijvingen op aandelen in contanten	12,570,654,767.51	4,776,227,593.53	7,819,779,323.00
Kosten van de teruggekochte aandelen	-11,695,174,543.71	-4,344,017,007.40	-8,758,675,512.00
Uitgekeerde dividenden (toelichtingen 2, 18)	-11,396.62	0.00	0.00
Omrekeningsverschil*	0.00	0.00	0.00
NETTOACTIVA OP HET EINDE VAN HET DE PERIODE	5,357,227,086.69	3,175,074,037.31	21,102,246,334.00

* Het bovenvermelde verschil is het resultaat van de wisselkoersschommelingen voor de omzetting in de valuta van de betreffende compartimenten van de verschillende posten met betrekking tot de aandelenklassen die zijn uitgedrukt in een andere valuta dan de valuta van het compartiment, tussen 30 september 2021 en 31 maart 2022.

Staat van de transacties en de wijzigingen in de nettoactiva voor het boekjaar afgesloten 31/03/2022
00:00:00 (vervolg)

	PICTET - SOVEREIGN SHORT- TERM MONEY MARKET USD	PICTET - SOVEREIGN SHORT- TERM MONEY MARKET EUR
	USD	EUR
NETTOACTIVA AAN HET BEGIN VAN DE PERIODE	275,620,528.98	467,345,649.97
INKOMSTEN		
Dividenden, netto (toelichting 2)	0.00	0.00
Rente op obligaties, netto (toelichting 2)	204,608.20	321,741.06
Rente op swaps (toelichting 2)	0.00	0.00
Rente op Credit Default Swaps (toelichting 2)	0.00	0.00
Rente op effectenleningen (toelichting 17)	0.00	0.00
Bankrente	10,452.19	0.00
	215,060.39	321,741.06
KOSTEN		
Provisie voor beleggings- en beheeradvies (toelichting 4)	129,572.04	95,625.45
Prestatievergoeding (toelichting 9)	0.00	0.00
Vergoeding van de bewaarder, rente en bankkosten	28,684.93	192,941.01
Honoraria, revisiekosten en andere kosten (toelichting 3)	17,478.67	30,191.13
Dienstverleningsprovisie (toelichting 5)	38,399.28	71,219.24
“taxe d’abonnement” (toelichting 3)	13,008.01	25,782.57
Verhandelingskosten (toelichting 2)	2,012.44	2,237.52
Netto rente betaald op obligaties (toelichting 2)	0.00	0.00
Betaalde rente op swaps	0.00	0.00
Premies op Credit Default Swaps	0.00	0.00
	229,155.37	417,996.92
NETTO BELEGGINGSINKOMSTEN-/VERLIES	-14,094.98	-96,255.86
Gerealiseerde nettowinst/-verlies:		
- op de verkoop van effecten (toelichting 2)	-6,253,536.30	12,103,874.86
- op de verkoop van effecten - pooling effect (toelichting 1)	0.00	0.00
- op buitenlandse valuta (toelichting 2)	-515,831.20	-1,053,057.16
- op opties	0.00	0.00
- op valutatermijncontracten	6,316,862.79	-13,133,250.80
- op termijncontracten (toelichting 2)	0.00	0.00
- op Credit Default Swaps	0.00	0.00
GEREALISEERDE NETTOWINST/-VERLIES	-466,599.69	-2,178,688.96
Veranderen van de netto niet-gerealiseerde waardeinstijging/depreciatie:		
- op effectenportefeuilles (toelichting 2)	5,483,180.38	3,140,737.24
- op opties	0.00	0.00
- op valutatermijncontracten	-4,955,561.90	-2,645,101.79
- op Credit Default Swaps	0.00	0.00
- op swaps	0.00	0.00
STIJGING/DALING IN NETTO ACTIVA ALS GEVOLG VAN WERKZAAMHEDEN	61,018.79	-1,683,053.51
Inschrijvingen op aandelen in contanten	73,372,556.27	301,937,679.72
Kosten van de teruggekochte aandelen	-86,525,996.71	-228,937,468.52
Uitgekeerde dividenden (toelichtingen 2, 18)	0.00	0.00
Omrekeningsverschil*	0.00	0.00
NETTOACTIVA OP HET EINDE VAN HET DE PERIODE	262,528,107.33	538,662,807.66

* Het bovenvermelde verschil is het resultaat van de wisselkoersschommelingen voor de omzetting in de valuta van de betreffende compartimenten van de verschillende posten met betrekking tot de aandelenklassen die zijn uitgedrukt in een andere valuta dan de valuta van het compartiment, tussen 30 september 2021 en 31 maart 2022.

Aantal aandelen in omloop en nettoactiva per aandeel

COMPARTIMENT	KLASSE	MUNT	AANTAL AANDELEN IN OMLOOP 31.03.2022	NETTOACTIVA PER AANDEEL 31.03.2022	NETTOACTIVA PER AANDEEL 30.09.2021	NETTOACTIVA PER AANDEEL 30.09.2020
Pictet - EUR Bonds						
	P	EUR	66,339.78	547.35	605.33	613.14
	P dy	EUR	16,387.86	313.12	348.42	355.81
	I	EUR	173,065.09	586.28	647.42	653.85
	J	EUR	196,206.22	613.71	677.36	683.40
	Z	EUR	113,251.56	628.89	692.81	696.19
	R	EUR	115,661.88	513.22	568.41	577.40
	HP CHF	CHF	5,297.17	700.51	776.44	789.56
	HI CHF	CHF	2,688.52	750.96	831.20	842.70
	HI JPY	JPY	138,214.54	82,016.00	90,523.00	91,205.00
	HI USD	USD	24.00	805.63	886.58	888.51
	HZ CHF	CHF	608,310.06	105.16	116.11	117.11
Pictet - USD Government Bonds						
	P	USD	47,603.10	664.55	701.67	731.09
	P dy	USD	22,849.08	343.39	367.49	391.54
	I	USD	257,570.10	701.14	739.58	769.12
	I dy	USD	2,707.85	556.78	596.44	635.52
	I EUR	EUR	80,561.15	647.45	655.64	673.78
	Z	USD	149,319.56	733.84	772.86	801.01
	R	USD	217,281.28	631.64	667.59	696.90
	HP EUR	EUR	9,821.49	292.48	310.28	326.25
	HP dy EUR	EUR	9,527.71	282.71	303.67	326.26
	HI CHF	CHF	8,468.81	636.48	675.81	711.67
	HI EUR	EUR	186,088.09	552.09	585.14	614.41
	HI JPY	JPY	191,168.09	74,247.00	78,593.00	82,220.00
Pictet - EUR Corporate Bonds						
	P	EUR	221,885.77	192.61	207.80	204.55
	P dy	EUR	24,523.92	101.68	110.35	109.44
	I	EUR	397,079.61	209.28	225.36	220.98
	I dy	EUR	21,792.34	181.68	197.57	195.95
	Z	EUR	365,559.62	225.24	241.88	235.87
	Z dy	EUR	100.00	112.79	123.00	121.96
	R	EUR	173,697.93	181.37	196.01	193.60
	R dm	EUR	230,305.59	144.34	156.31	155.00
	HP CHF	CHF	33,933.69	246.81	266.80	263.53
	HP USD	USD	9,911.67	246.09	264.59	258.57
	HI CHF	CHF	45,804.45	268.16	289.30	284.64
	HI JPY	JPY	32,007.60	31,368.00	33,743.00	32,980.00
	HI USD	USD	1,403.43	267.51	287.05	279.42
	HZ CHF	CHF	517,668.71	285.69	307.47	300.91
	HR CHF	CHF	3,501.68	255.17	276.32	273.89
	HR USD	USD	3,508.18	247.82	266.91	261.76
Pictet - Global Emerging Debt						
	P USD	USD	297,586.60	396.32	422.55	411.01
	P dm USD	USD	115,844.58	140.00	152.22	153.79
	P dy USD	USD	98,089.70	150.52	166.88	168.44
	P dm HKD	HKD	14,589.93	1,103.68	1,193.00	1,200.48
	I USD	USD	564,762.89	440.20	468.01	452.73
	I dm USD	USD	11,836.79	298.05	324.14	327.52
	I dy USD	USD	28,453.17	299.74	333.31	336.40
	I EUR	EUR	79,230.69	396.24	404.45	386.67

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Aantal aandelen in omloop en nettoactiva per aandeel (vervolg)

COMPARTIMENT	KLASSE	MUNT	AANTAL AANDELEN IN OMLOOP 31.03.2022	NETTOACTIVA PER AANDEEL 31.03.2022	NETTOACTIVA PER AANDEEL 30.09.2021	NETTOACTIVA PER AANDEEL 30.09.2020
Pictet - Global Emerging Debt (vervolg)						
	I GBP	GBP	3,370.38	334.79	347.57	350.67
	A1 USD	USD	440,640.04	488.27	518.03	499.09
	J USD	USD	889.14	441.76	469.60	454.12
	Z USD	USD	1,372,891.20	490.86	520.06	499.54
	Z dm USD	USD	477.13	415.09	451.86	456.00
	R USD	USD	243,161.88	363.50	388.21	378.93
	R dm USD	USD	158,766.83	219.19	238.31	240.69
	HP dm AUD	AUD	12,492.88	117.37	127.81	129.66
	HP CHF	CHF	165,279.23	383.61	411.68	405.58
	HP EUR	EUR	287,054.56	246.04	263.92	259.39
	HP dy EUR	EUR	38,986.26	179.81	199.41	203.09
	HI CHF	CHF	181,896.80	426.95	456.94	447.62
	HI EUR	EUR	727,401.09	271.24	290.16	283.62
	HI dm EUR	EUR	2,355.77	175.31	191.40	195.28
	HI dy EUR	EUR	457,898.10	173.33	192.82	196.32
	HI dy GBP	GBP	3,830.88	184.40	205.86	208.15
	HI JPY	JPY	501,964.19	15,224.00	16,232.00	15,793.00
	HA2 dm EUR	EUR	545,314.77	211.45	229.77	-
	HJ EUR	EUR	415.81	232.85	249.05	243.32
	HJ dy EUR	EUR	177,697.50	216.11	240.45	243.36
	HZ CHF	CHF	525,348.60	453.33	483.48	470.37
	HZ EUR	EUR	177,469.00	296.67	316.25	306.88
	HZ dm EUR	EUR	100.00	209.56	228.87	233.42
	HZ GBP	GBP	17,779.19	257.56	273.32	-
	HZ SGD	SGD	1,242.77	479.41	507.98	-
	HR EUR	EUR	400,315.73	240.07	257.98	254.42
	HR dm EUR	EUR	646,285.75	150.87	164.68	167.90
Pictet - Global Bonds						
	P EUR	EUR	9,702.13	166.00	179.15	183.85
	P dy EUR	EUR	8,086.58	105.64	114.66	118.64
	P USD	USD	20,229.33	184.25	206.90	214.47
	P dy USD	USD	4,112.65	119.07	134.52	140.53
	I EUR	EUR	364,765.59	176.22	189.86	194.19
	I USD	USD	451,078.51	195.70	219.38	226.62
	Z EUR	EUR	26,050.11	187.04	201.04	204.62
	Z dy EUR	EUR	100.00	184.53	201.04	-
	R EUR	EUR	323,925.40	157.44	170.17	175.15
	R USD	USD	63,430.42	174.79	196.57	204.37
Pictet - EUR High Yield						
	P	EUR	99,727.64	255.92	272.29	253.42
	P dy	EUR	47,029.60	83.45	91.40	87.68
	I	EUR	103,609.96	283.97	301.45	278.97
	I dm	EUR	4,967.76	202.43	218.64	209.67
	I dy	EUR	54,410.56	202.98	223.02	213.98
	Z	EUR	100.00	237.28	250.98	230.69
	R	EUR	152,049.81	233.27	248.77	232.59
	R dm	EUR	249,957.03	153.87	166.11	159.24
	HP CHF	CHF	53,299.77	331.28	352.88	329.34
	HP USD	USD	16,489.82	375.78	398.15	367.55
	HI CHF	CHF	34,888.94	368.14	391.24	363.15
	HI USD	USD	4,881.77	425.96	450.11	413.27

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Aantal aandelen in omloop en nettoactiva per aandeel (vervolg)

COMPARTIMENT	KLASSE	MUNT	AANTAL AANDELEN IN OMLOOP 31.03.2022	NETTOACTIVA PER AANDEEL 31.03.2022	NETTOACTIVA PER AANDEEL 30.09.2021	NETTOACTIVA PER AANDEEL 30.09.2020
Pictet - EUR High Yield (vervolg)						
	HZ CHF	CHF	51,752.58	383.71	406.42	374.59
	HR USD	USD	24.35	362.69	385.21	357.17
	HR dm USD	USD	486.00	268.69	288.95	276.96
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds						
	P	EUR	147,106.86	130.07	132.72	133.27
	P dy	EUR	20,584.03	77.22	79.57	81.00
	I	EUR	1,469,887.79	134.54	137.16	137.48
	Z	EUR	335,617.64	139.74	142.27	142.23
	R	EUR	654,199.93	126.21	128.87	129.60
	HP CHF	CHF	13,229.05	108.11	110.49	111.34
	HI CHF	CHF	44,577.53	112.09	114.45	115.10
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds						
	P	USD	926,457.30	136.95	140.90	140.78
	P dy	USD	66,597.35	93.53	97.31	98.98
	P EUR	EUR	255,198.14	123.11	121.60	120.07
	I	USD	711,959.65	141.18	145.17	144.84
	I EUR	EUR	4,978.88	126.90	125.26	-
	Z	USD	73,866.00	144.97	148.84	148.04
	R	USD	636,662.61	132.98	136.93	137.01
Pictet - CHF Bonds						
	P	CHF	60,643.13	464.18	493.38	491.12
	P dy	CHF	5,603.90	376.58	401.05	400.90
	I	CHF	630,514.94	488.51	518.66	515.29
	J	CHF	131,041.56	492.07	522.16	518.08
	J dy	CHF	109,142.87	475.00	506.72	506.61
	Z	CHF	14,901.00	123.70	131.11	129.77
	R	CHF	126,858.30	436.66	464.94	464.44
Pictet - EUR Government Bonds						
	P	EUR	40,860.88	161.22	171.87	176.00
	P dy	EUR	18,480.35	104.54	111.69	114.96
	I	EUR	1,443,858.29	166.64	177.49	181.45
	I dy	EUR	6,407.54	138.33	147.94	152.26
	J EUR	EUR	450,331.35	167.28	178.13	181.97
	Z	EUR	903,394.31	175.01	186.14	189.62
	R	EUR	355,050.39	156.19	166.68	171.03
	HP CHF	CHF	16,481.83	140.35	150.01	154.23
	HI CHF	CHF	34,026.62	145.20	155.05	159.11
	HJ dy GBP	GBP	100.00	114.32	122.02	125.57
	HJ USD	USD	3,680.00	228.45	242.51	246.03
	HZ CHF	CHF	130,655.89	103.82	110.69	113.22
Pictet - Emerging Local Currency Debt						
	P USD	USD	205,314.10	160.05	167.86	162.10
	P dm USD	USD	86,963.37	63.16	67.76	68.29
	P dy USD	USD	203,561.41	73.50	80.82	81.23
	P EUR	EUR	421,518.61	143.32	144.48	138.18
	P dm EUR	EUR	48,555.82	85.53	88.14	88.05
	P dy EUR	EUR	9,703.76	97.90	103.32	102.97
	P dy GBP	GBP	16,302.14	57.67	62.19	65.49

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Aantal aandelen in omloop en nettoactiva per aandeel (vervolg)

COMPARTIMENT	KLASSE	MUNT	AANTAL AANDELEN IN OMLOOP 31.03.2022	NETTOACTIVA PER AANDEEL 31.03.2022	NETTOACTIVA PER AANDEEL 30.09.2021	NETTOACTIVA PER AANDEEL 30.09.2020
Pictet - Emerging Local Currency Debt (vervolg)						
	I USD	USD	1,531,748.16	176.21	184.26	176.92
	I dy USD	USD	87,880.68	105.17	116.07	116.63
	I EUR	EUR	2,402,784.93	157.91	158.72	150.88
	I dm EUR	EUR	100.00	99.90	103.00	102.87
	I dy EUR	EUR	82,568.33	94.71	100.29	99.95
	I dy GBP	GBP	139,248.06	68.47	74.09	78.02
	A1 USD	USD	-	-	206.12	196.90
	J USD	USD	100.00	117.22	122.45	117.33
	J EUR	EUR	1,224,887.80	104.89	105.35	99.99
	J dy EUR	EUR	115,882.29	89.46	94.82	94.47
	Z USD	USD	5,858,074.56	198.52	206.80	197.03
	Z dy USD	USD	32,435.33	117.52	130.29	130.77
	Z dy EUR	EUR	1,503,570.71	84.36	89.72	89.33
	R USD	USD	195,847.54	147.18	154.66	149.99
	R dm USD	USD	523.94	79.03	84.81	85.43
	R EUR	EUR	757,646.11	131.84	133.16	127.86
	R dm EUR	EUR	767,314.71	82.12	84.65	84.45
	HP EUR	EUR	101,950.79	89.53	94.58	92.51
	HI CHF	CHF	83,108.64	125.94	132.54	129.14
	HI EUR	EUR	749,956.29	98.64	103.88	101.00
	HI dy EUR	EUR	87,078.67	56.39	62.35	63.42
	HI dm GBP	GBP	414.02	49.71	53.48	54.20
	HZ CHF	CHF	4,673.60	134.54	141.04	136.33
	HZ GBP	GBP	100.00	141.71	147.92	-
	HZ SGD	SGD	100.00	263.40	274.55	-
	HR EUR	EUR	219,383.20	82.40	87.22	85.65
Pictet - Asian Local Currency Debt						
	P USD	USD	181,193.52	170.42	171.82	168.90
	P dm USD	USD	2,538.00	128.58	131.07	132.21
	P dy USD	USD	80,222.79	111.47	114.82	115.67
	P EUR	EUR	282,058.00	153.29	148.13	144.24
	P dy GBP	GBP	7,165.96	86.01	86.36	91.35
	I USD	USD	128,868.58	187.60	188.58	184.31
	I dy USD	USD	31,375.37	129.70	134.04	135.01
	I EUR	EUR	374,114.28	168.67	162.50	157.28
	I GBP	GBP	10,534.04	143.23	140.38	143.85
	Z USD	USD	146,260.04	211.88	212.15	205.67
	Z dy USD	USD	100.00	140.56	145.89	146.80
	Z EUR	EUR	278,000.00	176.05	168.95	162.20
	R USD	USD	95,682.83	156.70	158.31	156.24
	R EUR	EUR	299,424.50	141.04	136.56	133.49
	HP EUR	EUR	72,225.34	107.31	108.82	108.08
	HI EUR	EUR	8,798.33	144.04	145.64	143.79
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt						
	P USD	USD	47,587.58	92.76	98.65	96.20
	P dm USD	USD	27,815.18	88.07	95.98	-
	P dy USD	USD	20,951.52	63.70	71.37	72.25
	P CHF	CHF	3,245.69	84.75	91.24	87.87
	P EUR	EUR	19,307.46	82.54	84.41	81.53
	P dy GBP	GBP	129.70	66.90	73.48	-
	P dm HKD	HKD	4,850.08	689.10	747.30	-

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Aantal aandelen in omloop en nettoactiva per aandeel (vervolg)

COMPARTIMENT	KLASSE	MUNT	AANTAL AANDELEN IN OMLOOP 31.03.2022	NETTOACTIVA PER AANDEEL 31.03.2022	NETTOACTIVA PER AANDEEL 30.09.2021	NETTOACTIVA PER AANDEEL 30.09.2020
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (vervolg)						
	I USD	USD	59,909.95	98.88	104.91	101.85
	I dy USD	USD	100.00	93.40	104.90	-
	I CHF	CHF	7,906.98	90.15	96.83	92.83
	I EUR	EUR	54,157.66	87.96	89.75	86.31
	I GBP	GBP	1,516.15	75.06	78.15	-
	Z USD	USD	223.81	107.89	114.10	110.05
	Z dy USD	USD	167.73	101.20	114.11	-
	R USD	USD	42,215.77	87.25	92.99	91.10
	R dm USD	USD	31,228.20	83.30	90.82	-
	R EUR	EUR	176,785.94	77.57	79.50	77.14
	HP EUR	EUR	1,885.25	49.99	53.56	52.88
	HI EUR	EUR	2,013.07	53.29	56.97	55.97
	HI dy GBP	GBP	350.00	41.98	47.41	48.19
	HJ dy GBP	GBP	100.00	42.02	47.48	48.23
	HR EUR	EUR	32,460.26	46.99	50.46	50.05
Pictet - Global High Yield (toelichting 1)						
	P USD	USD	62,065.48	175.63	185.52	168.45
	P dm USD	USD	1,712.86	88.61	95.73	90.99
	P dy USD	USD	20,548.51	93.89	103.59	98.53
	I USD	USD	145,250.15	188.05	198.16	178.94
	I dy USD	USD	33,020.33	119.66	132.43	125.96
	I dm GBP	GBP	150.34	83.51	88.13	87.67
	Z USD	USD	100.00	205.76	216.12	193.74
	Z dm USD	USD	100.00	161.71	174.76	166.01
	R USD	USD	105,111.95	165.03	174.75	159.46
	HP CHF	CHF	28,545.10	147.17	156.49	143.81
	HP EUR	EUR	47,088.39	102.61	109.01	99.95
	HI CAD	CAD	691.88	185.69	195.96	177.49
	HI CHF	CHF	102,643.97	157.66	167.24	152.85
	HI EUR	EUR	184,002.43	109.84	116.41	106.18
	HI ILS	ILS	100.05	617.38	653.26	592.57
	HZ CHF	CHF	670,130.88	163.06	172.44	156.47
	HR CHF	CHF	880.84	130.91	139.54	128.88
	HR EUR	EUR	98,025.81	98.63	105.02	96.77
	HR dm EUR	EUR	538,425.25	59.08	64.09	61.34
Pictet - Global Sustainable Credit						
	P USD	USD	21,209.11	222.44	239.68	233.89
	I USD	USD	123,376.24	230.17	247.53	240.60
	I EUR	EUR	3,600.19	206.18	213.11	205.11
	I GBP	GBP	32,935.44	141.14	148.95	151.38
	Z USD	USD	2,200.00	201.50	216.12	-
	R USD	USD	175,485.11	219.19	236.59	231.71
	R EUR	EUR	222,776.94	196.34	203.70	197.52
	HP CHF	CHF	24,764.72	170.22	184.62	182.39
	HP EUR	EUR	116,424.64	146.12	158.25	155.88
	HP dy EUR	EUR	27,509.18	108.61	119.47	119.63
	HI CHF	CHF	233,319.90	217.84	235.79	232.02
	HI EUR	EUR	801,606.72	154.02	166.47	163.32
	HI dy EUR	EUR	15,029.90	130.08	143.37	143.54
	HI dy GBP	GBP	548,773.51	121.18	132.98	132.61
	HZ CHF	CHF	420,963.00	203.46	219.64	214.93

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Aantal aandelen in omloop en nettoactiva per aandeel (vervolg)

COMPARTIMENT	KLASSE	MUNT	AANTAL AANDELEN IN OMLOOP 31.03.2022	NETTOACTIVA PER AANDEEL 31.03.2022	NETTOACTIVA PER AANDEEL 30.09.2021	NETTOACTIVA PER AANDEEL 30.09.2020
Pictet - Global Sustainable Credit (vervolg)						
	HZ EUR	EUR	752,087.53	165.80	178.73	174.40
	HZ GBP	GBP	100.00	161.16	172.98	-
	HR EUR	EUR	1,252,947.98	139.59	151.45	149.69
Pictet - EUR Short Term High Yield						
	P	EUR	1,023,592.98	124.54	126.66	119.88
	P dm	EUR	9,787.64	100.86	104.15	101.57
	P dy	EUR	187,613.66	85.57	89.71	87.48
	I	EUR	2,650,924.52	130.14	132.09	124.46
	I dm	EUR	268,343.89	92.55	95.55	93.14
	I dy	EUR	236,910.76	93.00	97.74	95.32
	J	EUR	100.00	130.28	-	-
	Z	EUR	383,305.95	138.96	140.59	131.65
	R	EUR	2,586,873.85	119.61	121.89	115.83
	R dm	EUR	2,009,438.77	86.25	89.04	86.81
	HP CHF	CHF	67,004.06	142.50	145.17	137.85
	HP USD	USD	53,387.41	183.55	185.92	174.64
	HI CHF	CHF	207,899.67	149.19	151.64	143.35
	HI USD	USD	88,063.80	192.00	194.04	181.44
	HR CHF	CHF	3,522.35	136.86	139.69	133.18
	HR USD	USD	29,547.28	176.30	178.95	168.77
	HZ CHF	CHF	3,499.95	149.49	-	-
Pictet - Emerging Corporate Bonds						
	P USD	USD	767,896.84	122.22	136.08	128.44
	P dm USD	USD	32,841.50	86.33	97.78	95.73
	P dy USD	USD	18,847.87	89.20	102.73	100.61
	I USD	USD	1,956,496.08	130.99	145.30	136.13
	I dm USD	USD	100.00	95.40	108.10	105.49
	I dy USD	USD	629,070.60	92.13	106.53	104.33
	I dy GBP	GBP	56,356.07	68.27	77.42	79.44
	I JPY	JPY	694.16	15,991.00	16,268.00	14,396.00
	Z USD	USD	151,132.25	142.67	157.52	146.26
	Z dm USD	USD	45,000.00	115.91	131.40	128.59
	R USD	USD	137,073.69	117.95	131.49	124.44
	R dm USD	USD	58,367.01	87.18	98.78	96.66
	HP CHF	CHF	88,433.31	95.60	107.08	102.27
	HP EUR	EUR	224,150.93	82.46	92.28	87.93
	HI CHF	CHF	1,082,705.46	102.48	114.36	108.41
	HI EUR	EUR	3,735,221.12	88.39	98.55	93.20
	HZ CHF	CHF	764,931.26	111.63	124.01	116.50
	HZ GBP	GBP	100.00	102.11	112.84	-
	HZ SGD	SGD	100.00	189.64	209.31	-
	HR CHF	CHF	162,037.18	92.29	103.50	99.10
	HR EUR	EUR	319,526.79	79.62	89.21	85.22
	HR dm EUR	EUR	451,269.66	58.25	66.29	65.41
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds						
	P	EUR	647,538.82	101.65	104.71	103.94
	P dy	EUR	104,754.22	85.63	89.71	90.50
	I	EUR	4,562,186.89	103.66	106.65	105.60
	I dy	EUR	85,996.84	94.77	99.42	100.30
	J	EUR	2,036,957.88	104.49	107.44	106.23

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Aantal aandelen in omloop en nettoactiva per aandeel (vervolg)

COMPARTIMENT	KLASSE	MUNT	AANTAL AANDELEN IN OMLOOP 31.03.2022	NETTOACTIVA PER AANDEEL 31.03.2022	NETTOACTIVA PER AANDEEL 30.09.2021	NETTOACTIVA PER AANDEEL 30.09.2020
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds (vervolg)						
	Z	EUR	1,003,918.79	107.15	110.05	108.54
	R	EUR	726,757.86	99.56	102.68	102.17
	R dm	EUR	553,579.31	80.94	84.08	84.73
	HP CHF	CHF	24,800.04	119.87	123.69	123.18
	HP USD	USD	12,211.19	153.29	157.34	155.03
	HI CHF	CHF	204,554.16	122.30	126.05	125.22
	HI USD	USD	33,694.73	156.51	160.44	157.69
	HZ GBP	GBP	100.00	93.13	95.28	-
	HR CHF	CHF	1,752.00	117.35	121.25	121.07
	HR USD	USD	2,823.95	150.09	154.24	152.36
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds						
	P USD	USD	446,992.60	113.50	121.97	117.86
	P dy USD	USD	142,427.66	86.85	96.98	97.62
	I USD	USD	2,751,303.04	118.43	126.92	121.99
	I dy USD	USD	280,053.11	86.99	97.41	98.07
	Z USD	USD	113,105.36	124.87	133.39	127.31
	R USD	USD	129,573.21	109.52	117.91	114.32
	HP CHF	CHF	38,349.75	85.96	92.95	90.87
	HP EUR	EUR	153,122.30	73.02	78.83	76.85
	HI CHF	CHF	151,754.87	89.69	96.73	94.05
	HI EUR	EUR	2,444,645.41	75.99	81.84	79.39
	HI dy EUR	EUR	399,609.20	60.45	67.99	68.94
	HI ds GBP	GBP	597,289.32	56.33	61.76	61.66
	HI dy JPY	JPY	100.00	8,776.00	9,695.00	-
	HJ EUR	EUR	2,595,854.28	69.58	74.86	72.45
	HJ ds EUR	EUR	100.17	62.29	68.59	69.13
	HZ CHF	CHF	14,573.00	92.04	98.93	95.55
	HZ EUR	EUR	777,496.76	79.62	85.46	82.33
	HZ GBP	GBP	100.00	69.23	74.00	-
	HZ SGD	SGD	100.00	128.62	137.30	-
	HR CHF	CHF	325.00	82.90	89.80	88.11
	HR EUR	EUR	771,697.71	70.42	76.18	74.55
	HR dm EUR	EUR	693,774.29	54.58	60.05	60.85
Pictet - Chinese Local Currency Debt						
	P RMB	CNH	141,510.34	773.47	767.70	742.12
	P EUR	EUR	258,965.93	109.76	102.47	93.10
	P USD	USD	169,599.50	122.00	118.84	109.01
	I CHF	CHF	66,813.67	118.18	116.10	-
	I EUR	EUR	2,679,992.92	115.06	107.07	96.59
	I USD	USD	1,991,293.69	127.85	124.13	113.13
	I dy USD	USD	616,081.41	124.66	124.23	-
	I SGD	SGD	8,734.93	173.21	168.94	-
	I dm SGD	SGD	10,776.51	170.76	167.92	-
	J dy RMB	CNH	100.00	794.32	804.96	-
	J EUR	EUR	43,446.00	115.52	107.33	-
	J dy GBP	GBP	100.00	82.99	80.72	-
	J USD	USD	100.00	128.35	124.43	-
	Z RMB	CNH	1,091,798.59	861.20	848.36	807.29
	Z dm RMB	CNH	55,599.65	748.09	749.88	739.54
	Z USD	USD	1,267,570.15	135.86	131.36	118.65
	ZH HKD	HKD	100.00	1,003.19	1,003.19	-

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Aantal aandelen in omloop en nettoactiva per aandeel (vervolg)

COMPARTIMENT	KLASSE	MUNT	AANTAL AANDELEN IN OMLOOP 31.03.2022	NETTOACTIVA PER AANDEEL 31.03.2022	NETTOACTIVA PER AANDEEL 30.09.2021	NETTOACTIVA PER AANDEEL 30.09.2020
Pictet - Chinese Local Currency Debt (vervolg)						
	K RMB	CNH	106,589.17	779.85	771.53	-
	K dy RMB	CNH	117.08	751.94	771.53	-
	K USD	USD	100.00	122.86	119.30	-
	K dy USD	USD	100.00	118.53	119.30	-
	F RMB	CNH	100.00	813.78	804.30	-
	F EUR	EUR	7,498.71	115.36	107.25	-
	F USD	USD	45,354.74	128.19	124.34	-
	F dy GBP	GBP	100.00	82.96	80.67	-
	R EUR	EUR	1,645,916.01	105.51	98.74	90.10
	R USD	USD	130,067.61	117.30	114.52	105.49
	HP CHF	CHF	6,918.00	96.12	97.35	97.89
	HP EUR	EUR	39,403.60	83.89	84.86	85.19
	HP USD	USD	752.80	109.20	110.02	109.33
	HI CHF	CHF	26,051.73	98.95	99.86	99.71
	HI EUR	EUR	41,524.14	88.09	88.79	88.51
	HI GBP	GBP	113.49	77.24	77.52	76.67
	HI JPY	JPY	971,907.00	10,328.00	10,389.00	10,301.00
	HJ EUR	EUR	100.00	99.38	100.04	-
	HJ dy GBP	GBP	100.00	75.89	77.61	-
	HJ USD	USD	100.00	121.77	122.10	-
	HZ CHF	CHF	1,233,133.27	99.86	100.37	-
	HK dy AUD	AUD	100.00	150.92	157.32	-
	HK dy SGD	SGD	100.00	155.29	161.60	-
	HK USD	USD	6,530.61	121.31	121.84	-
	HK dy USD	USD	11,435.17	116.96	121.85	-
	HF dy GBP	GBP	100.00	75.85	77.56	-
	HF EUR	EUR	100.00	99.26	99.98	-
	HF USD	USD	100.00	121.60	122.01	-
	HR EUR	EUR	101,918.82	82.04	83.19	83.87
Pictet - Absolute Return Fixed Income						
	P USD	USD	110,152.99	162.00	172.60	171.40
	P dy USD	USD	25,061.96	100.27	107.70	108.13
	PX USD	USD	62,847.61	158.10	168.44	167.41
	I USD	USD	1,423,146.87	114.96	122.25	121.08
	I dy USD	USD	186,725.29	106.82	114.96	115.41
	J USD	USD	26,671.98	116.56	123.86	122.52
	J dy USD	USD	45,277.00	104.98	113.02	113.37
	ZX USD	USD	2,830,085.55	120.40	127.76	125.77
	ZX dy USD	USD	100.00	109.41	118.21	118.63
	R USD	USD	85,383.14	108.54	115.82	115.34
	HP CHF	CHF	74,930.94	151.36	162.21	162.93
	HP EUR	EUR	196,924.19	99.21	106.22	106.40
	HP dy EUR	EUR	88,107.56	85.95	92.83	93.83
	HP GBP	GBP	1,748.58	65.30	69.61	69.28
	HI CHF	CHF	409,554.21	93.60	100.13	100.20
	HI EUR	EUR	1,954,877.34	105.06	112.27	112.14
	HIX EUR	EUR	134,837.29	104.40	111.57	111.41
	HI GBP	GBP	11,863.29	67.28	71.59	70.98
	HI dy GBP	GBP	10,743.49	60.51	65.14	65.47
	HI JPY	JPY	768,486.78	10,824.00	11,539.00	11,469.00
	HIX SEK	SEK	1,877,315.23	1,104.04	1,177.39	1,171.35
	HJ EUR	EUR	38,629.00	110.46	117.94	117.57

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Aantal aandelen in omloop en nettoactiva per aandeel (vervolg)

COMPARTIMENT	KLASSE	MUNT	AANTAL AANDELEN IN OMLOOP 31.03.2022	NETTOACTIVA PER AANDEEL 31.03.2022	NETTOACTIVA PER AANDEEL 30.09.2021	NETTOACTIVA PER AANDEEL 30.09.2020
Pictet - Absolute Return Fixed Income (vervolg)						
	HJ dy EUR	EUR	547,970.00	99.90	108.06	109.27
	HJ dy GBP	GBP	100.00	60.75	65.40	65.68
	HZ CHF	CHF	100.00	108.88	116.23	-
	HZX EUR	EUR	610,173.75	113.77	121.31	120.50
	HZX GBP	GBP	1,124,075.92	106.08	112.64	111.15
	HR EUR	EUR	733,127.59	94.41	101.22	101.72
	HR dm EUR	EUR	25,782.98	87.40	93.95	94.93
Pictet - Global Fixed Income Opportunities						
	P USD	USD	18,861.19	106.08	119.34	116.91
	P dy USD	USD	61,303.68	96.88	110.89	110.92
	I USD	USD	152,127.03	108.26	121.53	118.53
	J USD	USD	100.00	108.95	122.20	118.96
	Z USD	USD	100.00	110.81	124.11	120.39
	ZX USD	USD	4,464.00	112.25	125.71	121.79
	R USD	USD	17,929.46	104.05	117.24	115.29
	HP CHF	CHF	92,383.40	96.85	109.65	108.63
	HP EUR	EUR	1,442.45	97.63	110.43	109.33
	HI CHF	CHF	60,221.34	98.77	111.59	110.12
	HI EUR	EUR	212,730.43	99.68	112.52	110.82
	HI GBP	GBP	8,902.80	103.40	116.22	113.66
	HI dy GBP	GBP	204.00	95.18	109.42	109.41
	HI JPY	JPY	106,180.67	10,086.00	11,362.00	11,142.00
	HIX SEK	SEK	536,311.68	897.97	1,012.21	-
	HJ EUR	EUR	1,153.11	100.54	113.40	111.40
	HZ CHF	CHF	578,299.61	101.11	113.97	111.88
	HZ JPY	JPY	100.00	11,225.00	12,615.00	12,296.00
	HZX CHF	CHF	2,952.15	113.37	127.77	-
	HZX EUR	EUR	39,555.00	103.51	116.55	113.97
	HZX GBP	GBP	2,412.14	89.76	100.63	-
	HR EUR	EUR	40,687.03	96.21	109.01	108.16
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD						
	P	USD	82,540.71	101.93	102.71	102.10
	I	USD	1,501,823.68	102.17	102.91	102.20
	I dy	USD	807,212.51	98.83	100.60	101.64
	J	USD	100.00	102.46	103.15	102.34
	R	USD	5,877.60	101.73	102.55	102.01
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR						
	P	EUR	27,938.06	98.20	99.17	99.34
	I	EUR	1,009,385.81	98.44	99.37	99.45
	I dy	EUR	11,639.42	97.60	98.90	99.39
	J	EUR	538,025.93	98.71	99.59	99.58
	R	EUR	35,422.64	98.00	99.00	99.25
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend						
	P USD	USD	100.00	96.94	103.37	101.60
	P CHF	CHF	100.00	90.02	97.13	94.28
	P EUR	EUR	300.00	95.51	97.89	95.27
	I USD	USD	89,177.36	98.39	104.60	102.22
	I CHF	CHF	339.86	91.38	98.31	94.86
	I EUR	EUR	4,273.37	96.91	99.02	95.81

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Aantal aandelen in omloop en nettoactiva per aandeel (vervolg)

COMPARTIMENT	KLASSE	MUNT	AANTAL AANDELEN IN OMLOOP 31.03.2022	NETTOACTIVA PER AANDEEL 31.03.2022	NETTOACTIVA PER AANDEEL 30.09.2021	NETTOACTIVA PER AANDEEL 30.09.2020
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (vervolg)						
	I GBP	GBP	100.00	92.77	96.78	98.86
	Z USD	USD	597,328.50	100.33	106.24	102.97
	Z CHF	CHF	100.00	93.23	99.89	95.59
	Z EUR	EUR	100.00	98.88	100.62	96.56
	Z GBP	GBP	100.00	94.63	98.32	99.63
	R USD	USD	4,045.96	95.60	102.21	101.01
	R EUR	EUR	2,243.39	94.18	96.78	94.70
	HP CHF	CHF	141.00	92.32	99.11	98.83
	HP EUR	EUR	1,193.04	92.91	99.75	99.17
	HI CHF	CHF	18,736.30	93.73	100.31	99.45
	HI EUR	EUR	177,067.25	94.30	100.93	99.77
	HI GBP	GBP	332.91	95.60	101.85	100.14
	HZ CHF	CHF	4,318.00	95.57	101.88	100.19
	HZ EUR	EUR	71,821.00	96.20	102.54	100.54
	HR EUR	EUR	5,768.74	91.65	98.66	98.61
Pictet - Strategic Credit						
	P USD	USD	51,561.00	98.86	102.38	99.64
	I USD	USD	977,278.24	99.36	102.73	99.65
	I dy USD	USD	187,521.34	95.41	100.40	99.65
	I GBP	GBP	1,665.96	98.12	99.06	100.20
	Z USD	USD	70,100.00	99.73	102.93	-
	E USD	USD	216,485.77	99.66	102.95	99.66
	E dy USD	USD	295,400.09	95.27	100.36	99.66
	E GBP	GBP	-	-	99.28	100.22
	R USD	USD	11,423.46	98.47	102.14	-
	R EUR	EUR	113,045.67	103.51	103.07	-
	HP CHF	CHF	124,248.78	97.05	101.14	99.57
	HP EUR	EUR	226,776.25	97.45	101.45	99.60
	HP GBP	GBP	744.12	97.51	101.07	-
	HI CHF	CHF	856,619.00	97.57	101.50	99.59
	HI EUR	EUR	2,029,282.90	97.91	101.77	99.60
	HI dy EUR	EUR	8,240.00	94.86	100.26	99.59
	HI GBP	GBP	36,300.89	99.01	102.45	99.64
	HI dy GBP	GBP	1,560.00	97.39	102.41	-
	HI JPY	JPY	258,432.21	9,760.09	10,118.26	-
	HZ CHF	CHF	838.32	97.94	101.68	-
	HZ GBP	GBP	2,049.93	99.39	102.65	-
	HE CHF	CHF	200,348.00	97.88	101.73	99.60
	HE EUR	EUR	249,395.22	98.26	102.02	99.62
	HE dy EUR	EUR	23,427.52	96.46	102.01	-
	HE GBP	GBP	21,138.24	99.31	102.66	99.65
	HE dm GBP	GBP	605,493.68	96.15	100.35	99.64
	HE dy GBP	GBP	215,229.62	95.18	100.29	99.64
	HR EUR	EUR	38,122.53	97.10	101.22	-
Pictet - Family						
	P USD	USD	72,752.08	154.13	177.13	1,468.18
	P CHF	CHF	16,963.98	142.26	165.69	1,356.44
	P EUR	EUR	400,671.88	138.98	152.91	1,255.14
	P dy EUR	EUR	11,008.71	136.70	150.39	1,234.48
	I USD	USD	110,778.22	177.30	202.95	1,668.79
	I CHF	CHF	57,711.98	163.84	190.06	1,543.74

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Aantal aandelen in omloop en nettoactiva per aandeel (vervolg)

COMPARTIMENT	KLASSE	MUNT	AANTAL AANDELEN IN OMLOOP 31.03.2022	NETTOACTIVA PER AANDEEL 31.03.2022	NETTOACTIVA PER AANDEEL 30.09.2021	NETTOACTIVA PER AANDEEL 30.09.2020
Pictet - Family (vervolg)						
	I EUR	EUR	349,672.79	159.86	175.18	1,426.66
	I GBP	GBP	118,192.71	135.04	150.57	1,298.12
	I JPY	JPY	-	-	22,690.00	176,416.00
	J USD	USD	100.00	178.21	203.69	1,669.92
	J EUR	EUR	3,010.00	160.69	175.84	1,427.63
	J GBP	GBP	151,545.00	109.09	121.46	104.41
	Z USD	USD	100.00	205.47	234.07	1,906.54
	Z CHF	CHF	-	-	218.93	1,761.38
	Z EUR	EUR	100.00	185.28	202.07	1,630.01
	Z GBP	GBP	-	-	173.64	1,482.88
	D1 USD	USD	24,334.96	178.08	203.63	-
	R USD	USD	17,207.01	134.81	155.48	1,297.63
	R EUR	EUR	412,752.50	121.56	134.21	1,109.35
	HP CHF	CHF	11,637.22	144.19	167.23	1,407.39
	HP EUR	EUR	8,720.81	134.72	156.42	1,313.85
	HP dy EUR	EUR	250.00	134.72	156.42	-
	HI CHF	CHF	28,858.91	165.81	191.55	1,599.23
	HI EUR	EUR	14,571.77	154.97	179.22	1,493.40
	HZ CHF	CHF	371.04	186.08	213.95	-
	HD1 CHF	CHF	69,788.73	166.08	191.67	-
	HD1 EUR	EUR	31,018.76	144.25	166.65	-
	HD1 dy EUR	EUR	2,405.09	144.24	166.64	-
	HD1 GBP	GBP	6,070.18	100.25	115.27	-
Pictet - Emerging Markets						
	P USD	USD	127,909.02	630.53	786.17	644.04
	P dm USD	USD	155.37	611.07	764.46	-
	P dy USD	USD	2,679.84	582.23	725.73	594.53
	P EUR	EUR	29,842.30	568.96	678.94	550.82
	P dm EUR	EUR	49.05	551.27	660.19	-
	P GBP	GBP	106.03	480.27	583.15	-
	P dm GBP	GBP	483.91	464.57	566.25	-
	I USD	USD	94,319.86	716.38	890.15	724.07
	I dy USD	USD	1,289.42	714.77	890.09	-
	I EUR	EUR	39,418.96	646.28	768.46	619.08
	I GBP	GBP	430.09	545.74	660.30	-
	I dm GBP	GBP	508.97	527.33	641.21	-
	Z USD	USD	76,120.65	879.99	1,088.51	877.43
	Z dy USD	USD	100.00	809.63	1,013.23	826.33
	R USD	USD	26,661.08	562.53	703.27	579.59
	R dm USD	USD	184.98	544.94	683.80	-
	R EUR	EUR	39,268.69	507.30	607.17	495.56
	R dm EUR	EUR	54,302.27	482.99	590.82	-
	HP EUR	EUR	3,795.64	367.20	462.35	383.65
	HI EUR	EUR	3,351.23	417.26	523.55	431.35
	HZ GBP	GBP	299.18	625.64	777.88	-
	HZ HKD	HKD	118.02	6,815.92	8,438.27	-
	HR EUR	EUR	32,919.77	327.36	413.46	345.13
Pictet - Europe Index						
	P EUR	EUR	458,548.99	242.40	238.17	185.05
	P dy EUR	EUR	29,118.23	161.02	161.36	127.61
	I EUR	EUR	2,039,591.27	248.15	243.64	189.01

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Aantal aandelen in omloop en nettoactiva per aandeel (vervolg)

COMPARTIMENT	KLASSE	MUNT	AANTAL AANDELEN IN OMLOOP 31.03.2022	NETTOACTIVA PER AANDEEL 31.03.2022	NETTOACTIVA PER AANDEEL 30.09.2021	NETTOACTIVA PER AANDEEL 30.09.2020
Pictet - Europe Index (vervolg)						
	I dy EUR	EUR	106,046.79	201.04	201.58	159.42
	IS EUR	EUR	91,460.27	248.50	243.43	189.38
	J EUR	EUR	402,152.57	249.75	245.05	189.84
	JS EUR	EUR	72,365.65	250.44	245.19	190.35
	Z EUR	EUR	336,676.00	258.29	253.31	196.05
	R EUR	EUR	594,372.09	230.64	226.38	176.83
	R dy GBP	GBP	2,160.08	145.27	147.51	123.35
Pictet - USA Index						
	P USD	USD	537,383.37	417.89	396.29	307.63
	P dy USD	USD	77,448.46	362.59	345.60	270.35
	P EUR	EUR	70,998.07	375.59	341.94	262.34
	I USD	USD	1,602,540.67	428.04	405.61	314.40
	I dy USD	USD	191,112.64	396.60	378.24	295.81
	I EUR	EUR	162,766.66	378.29	344.14	263.64
	I GBP	GBP	6,327.61	325.09	300.81	243.19
	IS USD	USD	779,031.24	431.19	408.56	316.52
	IS EUR	EUR	480,588.51	378.46	344.27	263.58
	J USD	USD	657,167.01	430.87	407.96	315.72
	JS USD	USD	-	-	408.15	315.66
	Z USD	USD	310,158.65	445.58	421.75	326.14
	R USD	USD	677,143.56	396.95	376.96	293.35
	R EUR	EUR	189,216.96	356.75	325.26	250.16
	R dy GBP	GBP	3,978.25	279.35	259.68	211.87
	HP EUR	EUR	78,832.24	359.86	343.69	269.48
	HI EUR	EUR	236,057.55	361.36	344.87	269.99
	HIS EUR	EUR	100.00	344.66	328.89	-
	HZ EUR	EUR	328,624.89	363.77	346.78	270.85
	HR EUR	EUR	20,963.27	356.93	341.38	268.32
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities						
	P EUR	EUR	641,721.44	338.78	332.05	267.10
	P dy EUR	EUR	33,524.44	261.87	260.13	211.38
	P GBP	GBP	-	-	285.37	242.99
	P USD	USD	100.00	375.76	384.65	-
	I EUR	EUR	2,118,898.96	366.25	358.26	287.06
	I dy EUR	EUR	3,077.82	359.75	357.80	-
	I GBP	GBP	100.00	309.43	307.95	261.15
	I USD	USD	100.00	405.70	414.47	-
	Z EUR	EUR	195,115.19	398.85	388.76	309.28
	R EUR	EUR	518,601.59	315.85	310.23	250.64
	HI USD	USD	39.64	452.12	439.68	-
	HZ CHF	CHF	348.37	438.44	427.58	-
	HZ GBP	GBP	100.00	345.53	335.72	-
Pictet - Japan Index						
	P JPY	JPY	73,531.06	22,786.76	23,400.86	18,202.80
	P dy JPY	JPY	63,438.09	18,498.37	19,259.05	15,185.34
	P EUR	EUR	111,357.95	168.15	180.31	147.11
	I JPY	JPY	1,060,264.54	23,324.25	23,934.83	18,591.01
	I EUR	EUR	109,618.07	169.34	181.45	147.82
	I GBP	GBP	615.27	145.78	158.92	137.09
	IS JPY	JPY	43,568.20	23,580.35	24,198.70	18,796.03

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Aantal aandelen in omloop en nettoactiva per aandeel (vervolg)

COMPARTIMENT	KLASSE	MUNT	AANTAL AANDELEN IN OMLOOP 31.03.2022	NETTOACTIVA PER AANDEEL 31.03.2022	NETTOACTIVA PER AANDEEL 30.09.2021	NETTOACTIVA PER AANDEEL 30.09.2020
Pictet - Japan Index (vervolg)						
	IS EUR	EUR	42,080.73	175.86	188.36	153.39
	JS JPY	JPY	16,327.58	23,471.39	24,057.52	18,652.06
	Z JPY	JPY	225,701.52	24,546.09	25,160.19	19,496.57
	R JPY	JPY	75,071.46	21,964.66	22,578.27	17,602.30
	R EUR	EUR	47,657.25	162.08	173.97	142.26
	R dy GBP	GBP	101.00	117.91	130.14	113.95
	HZ EUR	EUR	85,934.00	196.54	203.37	159.22
Pictet - Pacific Ex Japan Index						
	P USD	USD	19,090.94	529.41	511.63	408.51
	P dy USD	USD	117.47	305.91	304.75	249.64
	P EUR	EUR	998.04	475.82	441.46	348.36
	I USD	USD	218,550.32	542.16	523.57	417.41
	I EUR	EUR	1,500.03	479.14	444.24	350.01
	I GBP	GBP	17,872.26	411.77	388.30	322.88
	IS USD	USD	320,390.54	542.17	523.50	418.30
	IS EUR	EUR	157.52	487.28	451.71	356.72
	J USD	USD	37,473.39	545.36	526.30	419.01
	JS USD	USD	-	-	527.50	420.45
	Z USD	USD	22,362.02	564.87	544.89	433.39
	R USD	USD	14,591.09	507.56	491.02	393.81
	R EUR	EUR	16,487.51	456.17	423.67	335.83
	R dy GBP	GBP	2,152.05	257.26	249.63	213.81
Pictet - Digital						
	P USD	USD	926,487.55	444.83	534.73	462.69
	P dy USD	USD	242,345.45	428.89	515.58	446.11
	P EUR	EUR	1,129,688.38	400.96	461.45	395.44
	P dy GBP	GBP	19,826.88	330.50	387.03	351.12
	I USD	USD	1,448,430.60	527.75	631.58	541.61
	I dy USD	USD	28,110.94	527.82	631.65	541.66
	I EUR	EUR	762,617.55	475.95	545.28	463.08
	I dy GBP	GBP	62,656.32	400.61	467.02	419.90
	I JPY	JPY	57.98	64,147.00	70,620.00	57,264.00
	Z USD	USD	270,512.38	591.13	703.99	597.72
	Z EUR	EUR	5,585.00	509.56	580.93	488.47
	R USD	USD	565,675.50	384.25	463.52	403.89
	R EUR	EUR	1,995,210.96	346.48	400.14	345.31
	HP CHF	CHF	17,503.21	414.26	502.41	440.94
	HP EUR	EUR	108,590.29	352.93	428.55	375.37
	HI EUR	EUR	338,505.15	303.75	367.17	318.73
	HZ CHF	CHF	100.00	535.84	643.78	-
	HR EUR	EUR	764,005.58	310.90	378.83	334.16
Pictet - Biotech						
	P USD	USD	546,289.85	766.65	988.44	944.15
	P dy USD	USD	12,440.35	766.37	988.13	943.80
	P EUR	EUR	96,899.13	691.40	853.41	807.29
	P dy GBP	GBP	3,935.04	583.58	732.96	734.07
	I USD	USD	383,611.64	905.96	1,162.88	1,101.08
	I EUR	EUR	90,593.54	817.40	1,004.53	941.77
	I dy GBP	GBP	19,542.95	690.30	863.17	856.70
	Z USD	USD	100.00	1,000.50	1,278.05	1,197.99

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Aantal aandelen in omloop en nettoactiva per aandeel (vervolg)

COMPARTIMENT	KLASSE	MUNT	AANTAL AANDELEN IN OMLOOP 31.03.2022	NETTOACTIVA PER AANDEEL 31.03.2022	NETTOACTIVA PER AANDEEL 30.09.2021	NETTOACTIVA PER AANDEEL 30.09.2020
Pictet - Biotech (vervolg)						
	R USD	USD	351,619.93	666.97	862.90	830.02
	R EUR	EUR	328,847.22	601.41	744.89	709.56
	HP CHF	CHF	17,325.88	603.30	785.51	761.04
	HP EUR	EUR	144,413.17	495.29	645.02	623.78
	HI EUR	EUR	39,826.48	522.97	678.02	649.80
	HZ CHF	CHF	100.00	905.34	1,167.71	-
	HR AUD	AUD	389.80	681.12	892.27	-
	HR EUR	EUR	240,003.00	430.80	563.01	548.29
	HR dm ZAR	ZAR	657.29	7,257.68	9,564.46	-
Pictet - Premium Brands						
	P EUR	EUR	1,862,133.10	264.99	256.62	186.62
	P dy EUR	EUR	40,256.16	264.88	256.48	186.51
	P dy GBP	GBP	17,014.61	223.72	220.41	169.67
	P USD	USD	398,102.26	293.88	297.24	218.26
	I EUR	EUR	1,534,682.34	313.89	302.68	218.29
	I dy EUR	EUR	31,116.79	310.54	299.42	215.76
	I dy GBP	GBP	40,375.27	261.60	256.65	195.80
	I USD	USD	234,311.17	348.62	351.06	255.50
	Z EUR	EUR	300,255.00	348.74	334.59	238.81
	R EUR	EUR	1,396,852.93	229.90	223.39	163.58
	R USD	USD	231,874.25	254.96	258.76	191.33
	HP CHF	CHF	28,241.40	305.18	295.76	215.77
	HP SGD	SGD	54,785.65	490.36	472.63	341.75
	HP USD	USD	330,908.26	385.96	371.51	268.31
	HI CHF	CHF	39,739.98	369.11	356.17	257.57
	HI USD	USD	44,212.99	416.05	398.68	285.32
	HZ CHF	CHF	504.59	383.97	368.68	-
	HR AUD	AUD	5,713.32	441.05	429.66	-
	HR USD	USD	151,816.55	334.81	323.40	235.18
	HR dm ZAR	ZAR	3,724.83	4,735.60	4,626.78	-
Pictet - Water						
	P EUR	EUR	8,633,589.52	477.67	473.25	367.10
	P dy EUR	EUR	1,560,548.93	466.36	462.05	358.41
	P dy GBP	GBP	46,908.82	395.50	398.71	327.44
	P USD	USD	530,509.13	529.71	548.19	429.38
	I EUR	EUR	2,016,230.97	566.01	558.26	429.18
	I dy EUR	EUR	131,174.82	544.66	541.06	417.07
	I dy GBP	GBP	573,863.18	438.98	443.74	362.15
	I USD	USD	315,090.32	627.74	646.73	502.03
	Z EUR	EUR	324,660.03	641.58	629.68	479.29
	Z GBP	GBP	100.00	496.14	495.49	399.29
	R EUR	EUR	2,993,735.43	414.51	412.11	321.92
	R USD	USD	165,656.10	459.64	477.33	376.51
	HP CHF	CHF	194,589.00	546.86	542.97	422.94
	HP USD	USD	134,012.36	669.45	660.53	509.24
	HI CHF	CHF	253,362.54	591.64	584.79	451.44
	HI USD	USD	48,819.10	694.94	682.61	521.56
	HR USD	USD	17,327.92	580.97	575.23	446.60
	HZ CHF	CHF	298.35	672.49	-	-

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Aantal aandelen in omloop en nettoactiva per aandeel (vervolg)

COMPARTIMENT	KLASSE	MUNT	AANTAL AANDELEN IN OMLOOP 31.03.2022	NETTOACTIVA PER AANDEEL 31.03.2022	NETTOACTIVA PER AANDEEL 30.09.2021	NETTOACTIVA PER AANDEEL 30.09.2020
Pictet - Indian Equities						
	P USD	USD	116,534.24	705.50	771.44	509.22
	P dy USD	USD	1,958.60	705.74	771.70	509.39
	P EUR	EUR	11,184.31	636.28	666.08	435.43
	P dy GBP	GBP	1,874.33	537.37	572.40	396.17
	I USD	USD	97,821.28	808.94	881.41	577.76
	I EUR	EUR	34,569.38	729.75	761.23	494.11
	I GBP	GBP	51,094.26	616.41	654.28	449.64
	Z USD	USD	27,166.44	941.41	1,021.10	663.17
	Z dy USD	USD	100.00	925.85	1,004.74	655.32
	Z JPY	JPY	34,852.83	114,384.00	114,136.00	70,094.00
	R USD	USD	91,300.57	628.50	689.24	457.69
	R EUR	EUR	98,329.60	566.71	595.09	391.36
	HZ GBP	GBP	197.87	708.12	-	-
Pictet - Japanese Equity Opportunities						
	P JPY	JPY	198,025.25	13,639.33	14,324.20	10,499.36
	P dy JPY	JPY	13,044.53	13,416.00	14,116.00	10,370.41
	P EUR	EUR	230,102.06	101.19	110.59	84.90
	P GBP	GBP	2,277.77	85.47	95.05	77.25
	P USD	USD	176,395.08	121.33	138.51	107.39
	I JPY	JPY	6,438,991.70	15,192.34	15,902.41	11,579.20
	I EUR	EUR	2,406,944.12	112.81	122.87	93.69
	I GBP	GBP	1,009,152.53	95.27	105.59	85.24
	I USD	USD	649,872.87	125.12	142.37	109.59
	J dy GBP	GBP	887,839.61	94.57	105.81	-
	Z JPY	JPY	27,154.09	16,259.26	16,949.37	12,240.38
	R JPY	JPY	190,335.88	12,384.95	13,039.35	9,605.31
	R EUR	EUR	167,116.63	91.92	100.71	77.70
	HP EUR	EUR	90,793.82	101.76	107.71	79.69
	HP USD	USD	141,811.79	147.66	155.29	113.83
	HI EUR	EUR	567,848.34	107.57	113.48	83.40
	HI GBP	GBP	54,453.40	114.60	120.40	88.13
	HI USD	USD	134,574.27	156.02	163.54	119.06
	HZ GBP	GBP	538.35	106.91	111.87	-
	HR EUR	EUR	126,435.12	97.32	103.27	76.79
	HR USD	USD	5,199.90	141.28	148.96	109.73
Pictet - Asian Equities Ex Japan						
	P USD	USD	312,134.62	302.83	363.14	321.31
	P dy USD	USD	8,609.59	294.25	352.85	312.22
	P EUR	EUR	356,199.25	273.20	313.60	274.89
	I USD	USD	2,068,497.56	347.71	415.54	365.46
	I EUR	EUR	263,118.31	314.41	359.71	313.02
	I GBP	GBP	3,949.37	265.56	309.12	284.72
	Z USD	USD	535,684.94	397.45	472.91	411.82
	R USD	USD	129,834.18	261.39	314.39	279.84
	R EUR	EUR	101,349.95	235.58	271.27	239.17
	HP EUR	EUR	104,857.90	196.85	238.17	213.46
	HI EUR	EUR	50,452.15	197.06	237.59	211.42
	HZ GBP	GBP	463.28	282.78	338.02	-
	HR EUR	EUR	105,234.25	169.55	205.77	185.50

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Aantal aandelen in omloop en nettoactiva per aandeel (vervolg)

COMPARTIMENT	KLASSE	MUNT	AANTAL AANDELEN IN OMLOOP 31.03.2022	NETTOACTIVA PER AANDEEL 31.03.2022	NETTOACTIVA PER AANDEEL 30.09.2021	NETTOACTIVA PER AANDEEL 30.09.2020
Pictet - China Equities						
	P USD	USD	132,000.18	569.07	768.48	786.98
	P dy USD	USD	752.03	522.33	705.36	722.33
	P EUR	EUR	42,103.19	513.12	663.37	672.80
	P dy GBP	GBP	1,588.63	396.29	521.32	559.73
	I USD	USD	57,612.43	653.19	878.95	893.89
	I EUR	EUR	68,319.65	588.66	758.34	763.77
	I GBP	GBP	6,397.64	497.53	652.24	695.36
	Z USD	USD	185,912.50	738.26	988.94	996.69
	R USD	USD	92,046.56	505.58	684.85	705.59
	R EUR	EUR	202,247.61	456.11	591.44	603.48
	HZ GBP	GBP	100.00	540.37	-	-
	HZ HKD	HKD	100.00	5,713.58	7,662.77	-
Pictet - Japanese Equity Selection						
	P JPY	JPY	56,131.98	21,298.35	21,557.43	14,951.29
	P dy JPY	JPY	275.00	20,418.06	20,750.25	14,461.33
	P EUR	EUR	78,593.34	158.06	166.49	120.93
	P dy GBP	GBP	1,950.00	128.24	138.00	106.68
	I JPY	JPY	167,279.07	23,648.32	23,865.69	16,454.27
	I EUR	EUR	134,985.58	175.50	184.31	133.08
	I GBP	GBP	68,085.32	148.24	158.42	121.08
	I USD	USD	2,410.19	149.74	164.26	119.74
	Z JPY	JPY	51,533.68	26,435.14	26,571.01	18,171.16
	R JPY	JPY	52,168.14	19,403.62	19,688.47	13,722.48
	R EUR	EUR	50,326.69	143.96	152.01	110.97
	HP EUR	EUR	121,570.67	131.94	134.64	94.28
	HP USD	USD	387.84	176.85	179.33	124.38
	HI EUR	EUR	465,985.38	120.48	122.57	85.32
	HI GBP	GBP	138.66	121.14	122.71	85.02
	HI USD	USD	9,064.55	174.95	176.86	121.92
	HZ GBP	GBP	279.60	173.83	175.39	-
	HR EUR	EUR	166,001.92	120.18	122.93	86.51
Pictet - Health						
	P USD	USD	182,725.92	348.63	372.47	321.18
	P dy USD	USD	8,594.56	348.55	372.38	321.10
	P EUR	EUR	87,772.52	314.32	321.49	274.56
	P dy GBP	GBP	9,926.73	265.44	276.27	249.77
	I USD	USD	277,064.74	402.07	427.64	365.50
	I dy USD	USD	9,880.53	402.10	427.66	365.49
	I EUR	EUR	302,073.92	362.34	369.04	312.48
	I dy GBP	GBP	15,107.83	306.36	317.41	284.41
	Z USD	USD	18,115.47	469.01	496.38	420.04
	Z EUR	EUR	8,500.00	386.11	391.23	327.82
	R USD	USD	219,242.57	309.51	331.84	288.15
	R EUR	EUR	417,052.28	279.07	286.44	246.35
	HP EUR	EUR	96,162.61	237.61	255.99	223.32
	HI EUR	EUR	101,149.88	236.17	253.29	218.99
	HZ CHF	CHF	175.53	425.31	453.66	-
	HR EUR	EUR	289,724.99	211.00	228.11	200.38

Aantal aandelen in omloop en nettoactiva per aandeel (vervolg)

COMPARTIMENT	KLASSE	MUNT	AANTAL AANDELEN IN OMLOOP 31.03.2022	NETTOACTIVA PER AANDEEL 31.03.2022	NETTOACTIVA PER AANDEEL 30.09.2021	NETTOACTIVA PER AANDEEL 30.09.2020
Pictet - Emerging Markets Index						
	P USD	USD	38,444.72	322.65	349.47	295.55
	P dy USD	USD	1,708.20	250.41	275.46	236.20
	P EUR	EUR	59,189.62	289.01	300.87	251.95
	I USD	USD	427,025.15	336.18	363.76	307.03
	I dy USD	USD	6,126.00	283.06	311.73	267.21
	I EUR	EUR	55,684.80	301.12	313.18	261.73
	I GBP	GBP	5,835.31	255.19	270.96	239.11
	IS USD	USD	49,845.19	334.73	362.04	305.29
	IS EUR	EUR	141.74	299.82	311.69	260.25
	J USD	USD	112,246.90	338.64	366.18	308.64
	JS USD	USD	34,271.08	337.48	364.82	307.50
	Z USD	USD	962,348.79	359.38	388.36	326.87
	R USD	USD	66,258.97	306.67	332.27	281.31
	R EUR	EUR	58,171.99	274.67	286.06	239.80
	R dy GBP	GBP	1,118.73	198.09	213.34	191.10
Pictet - Euroland Index						
	P EUR	EUR	99,628.18	185.50	193.26	148.06
	P dy EUR	EUR	54,983.76	127.60	135.18	105.03
	IS EUR	EUR	476,457.45	189.43	197.29	150.89
	IS GBP	GBP	1,076.52	160.09	169.59	136.88
	J EUR	EUR	175.00	189.92	197.58	150.92
	JS EUR	EUR	406,792.57	190.26	198.00	151.18
	Z EUR	EUR	82,714.00	196.81	204.66	156.17
	R EUR	EUR	121,490.50	178.24	186.01	142.84
	R dy GBP	GBP	4,478.95	114.89	123.70	101.37
Pictet - Security						
	P USD	USD	2,410,805.54	364.68	390.75	302.29
	P dy USD	USD	1,242,773.86	364.66	390.74	302.28
	P EUR	EUR	6,725,322.56	328.83	337.32	258.44
	P dy GBP	GBP	38,629.33	277.67	289.84	235.11
	I USD	USD	2,797,950.75	414.50	442.18	339.02
	I dy USD	USD	131,699.22	412.68	440.21	339.02
	I EUR	EUR	2,209,938.98	373.79	381.72	289.83
	I dy GBP	GBP	274,454.04	314.05	326.34	263.57
	Z USD	USD	496,904.80	474.84	504.03	382.61
	Z EUR	EUR	48,555.00	400.36	406.85	305.86
	R USD	USD	828,440.84	327.33	351.97	274.20
	R EUR	EUR	4,209,520.12	295.16	303.84	234.42
	HP CHF	CHF	118,323.77	304.81	329.64	258.76
	HP EUR	EUR	514,302.37	295.78	319.83	250.50
	HI CHF	CHF	293,795.64	346.49	373.03	290.20
	HI EUR	EUR	885,431.05	282.35	303.94	235.92
	HR EUR	EUR	1,143,604.39	256.65	278.49	219.65
	HZ CHF	CHF	303.13	439.67	-	-
Pictet - Clean Energy						
	P USD	USD	1,634,842.10	151.51	155.56	118.92
	P dy USD	USD	431,564.62	151.53	155.58	118.93
	P EUR	EUR	4,935,831.86	136.60	134.26	101.65
	P dy GBP	GBP	77,588.04	115.38	115.40	92.50
	I USD	USD	3,322,331.19	171.43	175.23	132.76

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Aantal aandelen in omloop en nettoactiva per aandeel (vervolg)

COMPARTIMENT	KLASSE	MUNT	AANTAL AANDELEN IN OMLOOP 31.03.2022	NETTOACTIVA PER AANDEEL 31.03.2022	NETTOACTIVA PER AANDEEL 30.09.2021	NETTOACTIVA PER AANDEEL 30.09.2020
Pictet - Clean Energy (vervolg)						
	I dy USD	USD	327,736.61	171.14	174.93	132.53
	I EUR	EUR	4,940,833.47	154.55	151.23	113.47
	I dy EUR	EUR	343,209.43	151.69	148.44	111.37
	I dy GBP	GBP	1,279,856.41	128.43	127.87	101.56
	J USD	USD	40,907.12	172.26	175.83	132.79
	J dy USD	USD	100.00	172.27	175.83	132.80
	J EUR	EUR	2,878,846.03	155.28	151.74	113.50
	J dy GBP	GBP	131.91	129.03	128.29	101.59
	Z USD	USD	196,241.63	197.15	200.51	150.41
	Z dy EUR	EUR	137,100.00	177.77	-	-
	K USD	USD	2,100,213.10	170.10	174.31	-
	K EUR	EUR	28,704.71	153.44	150.53	-
	R USD	USD	1,610,454.83	136.54	140.68	108.28
	R EUR	EUR	6,476,769.94	123.13	121.45	92.57
	HP EUR	EUR	2,059,792.23	114.80	119.22	92.40
	HI EUR	EUR	959,974.89	129.87	134.27	103.14
	HZ CHF	CHF	500.08	178.12	183.23	-
	HR AUD	AUD	20,253.72	178.98	186.85	-
	HR EUR	EUR	1,446,636.95	109.77	114.40	89.28
	HR dm ZAR	ZAR	13,989.95	2,014.01	2,104.15	-
Pictet - Russian Equities (toelichting 1)						
	P USD	USD	266,517.90	58.24	109.79	74.78
	P dy USD	USD	14,561.26	45.69	89.22	62.54
	P EUR	EUR	214,865.12	51.85	94.79	63.94
	P dy EUR	EUR	100.00	40.91	77.01	-
	P dy GBP	GBP	20,719.41	34.03	65.88	48.49
	I USD	USD	6,987,579.11	64.88	121.98	82.53
	I dy USD	USD	2,303.41	52.75	103.37	72.43
	I EUR	EUR	179,763.01	57.81	105.37	70.59
	I GBP	GBP	188,846.57	48.58	90.59	64.24
	Z USD	USD	139,645.45	73.58	137.77	92.33
	Z EUR	EUR	100.00	65.49	118.94	-
	R USD	USD	457,566.94	53.11	100.35	68.75
	R EUR	EUR	830,642.18	47.27	86.62	58.78
	HP EUR	EUR	503,445.45	46.50	89.13	-
	HP dy EUR	EUR	462.64	44.95	88.58	-
	HI EUR	EUR	222,069.33	51.52	98.46	-
	HZ EUR	EUR	46,108.72	58.36	111.13	-
	HZ GBP	GBP	100.00	50.78	96.14	-
	HR AUD	AUD	65,711.47	66.82	127.93	88.89
	HR EUR	EUR	129,098.98	42.38	81.44	-
Pictet - Timber						
	P USD	USD	263,243.61	247.41	247.32	182.81
	P dy USD	USD	35,808.67	234.01	233.92	172.89
	P EUR	EUR	1,111,865.32	222.96	213.37	156.24
	P dy GBP	GBP	17,589.63	178.18	173.50	134.44
	I USD	USD	1,071,932.85	276.37	275.04	201.62
	I EUR	EUR	1,713,213.70	248.84	237.10	172.25
	I dy GBP	GBP	285,038.11	186.29	181.02	139.04
	J dy EUR	EUR	661,606.74	249.06	237.37	-
	J GBP	GBP	228.30	210.26	-	-

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Aantal aandelen in omloop en nettoactiva per aandeel (vervolg)

COMPARTIMENT	KLASSE	MUNT	AANTAL AANDELEN IN OMLOOP 31.03.2022	NETTOACTIVA PER AANDEEL 31.03.2022	NETTOACTIVA PER AANDEEL 30.09.2021	NETTOACTIVA PER AANDEEL 30.09.2020
Pictet - Timber (vervolg)						
	Z USD	USD	3,428.66	313.03	309.99	224.83
	Z EUR	EUR	151,388.22	267.37	253.48	182.07
	Z JPY	JPY	5,347.58	38,032.00	34,647.00	-
	R USD	USD	323,579.93	225.11	225.81	168.11
	R EUR	EUR	868,097.55	202.96	194.91	143.69
	HP EUR	EUR	160,119.99	139.74	140.82	105.61
	HI EUR	EUR	99,777.22	211.19	211.89	157.50
	HZ CHF	CHF	171.00	249.80	249.33	-
	HZ EUR	EUR	84,484.20	226.46	226.09	166.35
	HR AUD	AUD	367.66	214.64	216.92	-
	HR EUR	EUR	205,884.15	135.29	136.83	103.33
	HR dm ZAR	ZAR	993.94	2,297.60	2,337.99	-
Pictet - Nutrition						
	P EUR	EUR	828,829.19	275.57	286.88	239.72
	P dy EUR	EUR	155,411.87	275.56	286.87	239.73
	P dy GBP	GBP	20,514.94	232.72	246.52	218.08
	P USD	USD	290,675.79	305.57	332.28	280.39
	P dy USD	USD	16,125.37	305.58	332.30	280.38
	I EUR	EUR	1,656,209.96	306.32	317.47	263.00
	I dy EUR	EUR	10,728.11	303.95	315.01	260.92
	I dy GBP	GBP	377,066.24	254.00	267.86	234.84
	I USD	USD	363,995.39	339.93	367.98	307.73
	J dy GBP	GBP	220,908.09	254.90	268.56	-
	Z EUR	EUR	294,624.49	346.60	357.45	293.06
	R EUR	EUR	1,188,005.23	251.90	263.15	221.44
	R USD	USD	100,059.92	279.37	304.85	259.03
	HZ CHF	CHF	526.00	380.94	393.82	-
	HR USD	USD	100.00	285.18	-	-
Pictet - Global Megatrend Selection						
	P USD	USD	618,868.22	374.72	409.70	334.39
	P dy USD	USD	76,989.24	374.72	409.70	334.39
	P CHF	CHF	205,728.84	345.81	383.19	308.92
	P EUR	EUR	5,969,930.49	337.93	353.72	285.91
	P dy EUR	EUR	3,739,040.52	337.90	353.68	285.89
	P dy GBP	GBP	33,370.94	285.36	303.94	260.09
	P HKD	HKD	1,576.38	2,934.08	3,190.90	2,591.58
	I USD	USD	980,457.17	418.92	455.97	368.82
	I CHF	CHF	153,211.04	386.59	426.46	340.73
	I EUR	EUR	6,547,067.08	377.73	393.60	315.31
	I dy EUR	EUR	53,728.95	376.49	392.32	314.26
	I dy GBP	GBP	206,558.13	316.37	335.45	284.50
	Z USD	USD	277,250.32	477.39	517.06	414.09
	Z JPY	JPY	1,942.95	58,015.00	-	-
	R USD	USD	970,182.05	332.11	364.74	300.38
	R EUR	EUR	14,749,810.99	299.48	314.89	256.82
	HP AUD	AUD	16,258.92	403.64	445.54	367.71
	HP EUR	EUR	1,233,012.91	220.64	243.52	201.28
	HI EUR	EUR	1,468,782.64	246.61	270.97	221.96
	H2I BRL-USD	USD	42,821.52	250.27	227.24	177.54
	HR EUR	EUR	1,209,239.35	195.54	216.79	180.81

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Aantal aandelen in omloop en nettoactiva per aandeel (vervolg)

COMPARTIMENT	KLASSE	MUNT	AANTAL AANDELEN IN OMLOOP 31.03.2022	NETTOACTIVA PER AANDEEL 31.03.2022	NETTOACTIVA PER AANDEEL 30.09.2021	NETTOACTIVA PER AANDEEL 30.09.2020
Pictet - Global Environmental Opportunities						
	P EUR	EUR	2,356,994.27	316.77	323.35	253.94
	P dy EUR	EUR	931,961.47	316.37	322.93	253.60
	P CHF	CHF	148,023.27	324.22	350.35	274.42
	P dy GBP	GBP	72,117.42	267.15	277.48	230.70
	P USD	USD	1,324,285.36	351.33	374.55	297.02
	P dy USD	USD	72,755.53	350.92	374.15	296.68
	I EUR	EUR	5,533,747.16	348.43	354.05	275.55
	I dy EUR	EUR	69,797.98	348.10	353.72	275.32
	I CHF	CHF	125,214.21	356.71	383.73	297.88
	I dy GBP	GBP	1,678,697.71	288.71	298.51	245.97
	I USD	USD	999,989.28	386.49	410.23	322.45
	I dy USD	USD	176,806.64	386.34	410.07	322.25
	J EUR	EUR	239,205.25	350.02	355.37	-
	J dy EUR	EUR	603,262.77	350.02	355.38	276.11
	J GBP	GBP	343,767.05	295.56	305.35	251.17
	J dy GBP	GBP	353,612.11	295.55	305.34	251.18
	Z EUR	EUR	305,055.00	373.66	377.84	291.19
	Z GBP	GBP	561,052.36	292.02	300.46	-
	Z USD	USD	881,288.78	414.49	437.79	340.67
	R EUR	EUR	8,116,015.31	292.16	299.27	236.68
	R USD	USD	814,626.30	324.04	346.69	276.83
	HP USD	USD	291,172.99	413.79	420.10	327.88
	HZ CHF	CHF	469.41	410.28	415.58	-
	HR AUD	AUD	4,252.60	542.53	557.01	-
	HR dm ZAR	ZAR	1,436.62	6,129.97	6,287.57	-
	H1J CHF	CHF	36,572.64	355.64	374.66	298.84
	H1J EUR	EUR	144,334.26	316.41	333.95	264.89
	H1J USD	USD	33,125.00	394.98	413.60	323.92
	H1Z JPY	JPY	138,410.82	44,231.21	46,149.53	36,125.18
	H1D1 CHF	CHF	153,842.00	364.35	383.90	306.41
	H1D1 EUR	EUR	126,014.65	337.71	356.49	282.91
	H1D1 dy GBP	GBP	102,331.40	301.06	316.39	249.67
	H1D1 USD	USD	306,215.96	385.80	404.06	316.66
Pictet - SmartCity						
	P EUR	EUR	418,235.85	214.68	228.38	195.35
	P dm EUR	EUR	37,633.02	157.38	167.42	143.22
	P dy EUR	EUR	123,800.13	163.40	173.83	148.69
	P CHF	CHF	13,973.61	219.70	247.43	211.10
	P dy CHF	CHF	19,220.19	168.19	189.42	161.60
	P dy GBP	GBP	22,612.00	134.98	145.82	131.54
	P dy SGD	SGD	2,823.65	238.71	266.05	231.44
	P USD	USD	129,256.61	238.07	264.54	228.50
	P dy USD	USD	95,180.58	170.19	189.11	163.34
	I EUR	EUR	2,108,860.10	236.61	250.61	212.54
	I dy EUR	EUR	30,865.93	204.97	217.10	184.62
	I CHF	CHF	15,977.57	242.24	271.62	229.71
	I dy CHF	CHF	6,520.38	209.57	234.98	199.29
	I dy GBP	GBP	75,157.10	144.25	155.60	140.06
	I USD	USD	441,676.00	262.50	290.42	248.66
	I dy USD	USD	16,508.51	217.95	241.13	207.03
	Z EUR	EUR	150,299.31	243.90	257.06	215.81
	Z JPY	JPY	3,943.82	32,868.00	33,287.00	-

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Aantal aandelen in omloop en nettoactiva per aandeel (vervolg)

COMPARTIMENT	KLASSE	MUNT	AANTAL AANDELEN IN OMLOOP 31.03.2022	NETTOACTIVA PER AANDEEL 31.03.2022	NETTOACTIVA PER AANDEEL 30.09.2021	NETTOACTIVA PER AANDEEL 30.09.2020
Pictet - SmartCity (vervolg)						
	Z USD	USD	218,388.02	268.90	296.04	250.96
	R EUR	EUR	2,459,407.07	197.76	211.11	181.89
	R dy EUR	EUR	1,654,376.22	135.04	146.04	127.66
	R USD	USD	72,982.73	219.38	244.62	212.76
	R dy USD	USD	26,431.94	156.34	174.33	151.65
	HP dy AUD	AUD	32,042.92	214.58	228.51	195.27
	HP dy GBP	GBP	770.95	135.81	144.09	122.97
	HP dy HKD	HKD	27,176.73	1,619.15	1,715.15	1,459.36
	HP USD	USD	16,547.61	295.21	312.49	265.59
	HP dy USD	USD	3,912.33	248.55	263.10	223.61
	HZ CHF	CHF	543.50	268.38	283.19	-
	HR dy AUD	AUD	12,708.59	210.32	224.75	193.40
	HR USD	USD	10,486.62	274.41	291.48	249.47
	HR dy USD	USD	9,413.05	231.86	246.29	210.79
	HR dy ZAR	ZAR	27,822.69	2,604.14	2,713.12	2,225.41
Pictet - China Index						
	P USD	USD	15,132.60	138.36	168.94	179.54
	P EUR	EUR	85,669.99	123.92	145.45	153.04
	I USD	USD	278,920.48	141.23	172.27	182.63
	I EUR	EUR	237,176.71	125.40	147.01	154.32
	I GBP	GBP	31,411.62	107.21	128.32	142.23
	IS USD	USD	23,855.63	142.27	173.57	184.22
	IS EUR	EUR	26,312.24	127.44	149.43	157.03
	J USD	USD	1,373,305.51	142.43	173.58	183.69
	Z USD	USD	126,146.84	141.59	172.44	-
	Z CHF	CHF	194.35	131.53	162.11	-
	R USD	USD	49,473.16	134.70	164.57	175.12
	R EUR	EUR	229,904.69	120.65	141.68	149.27
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities						
	P USD	USD	9,643.34	104.16	111.09	95.83
	P EUR	EUR	6,061.72	93.94	95.93	81.96
	P dy EUR	EUR	1,492.29	84.81	87.32	75.40
	P GBP	GBP	640.00	79.30	82.39	74.52
	I USD	USD	9,125.00	112.78	119.81	102.53
	I EUR	EUR	6,737.25	101.72	103.45	87.68
	I GBP	GBP	26,631.81	85.88	88.89	79.76
	Z USD	USD	340,748.71	125.26	132.43	112.21
	R USD	USD	5,228.24	97.10	103.92	90.28
	R EUR	EUR	25,715.10	87.53	89.70	77.17
Pictet - Quest Global Sustainable Equities (toelichting 1)						
	P USD	USD	80,602.25	250.89	241.41	191.36
	P dy USD	USD	5,450.39	233.01	225.11	179.70
	P EUR	EUR	124,059.29	226.24	208.41	163.60
	P GBP	GBP	-	-	179.08	148.84
	I USD	USD	849,958.35	262.42	251.93	198.73
	I dy USD	USD	138,842.85	235.36	227.84	181.82
	I EUR	EUR	590,444.85	236.65	217.50	169.91
	I dy EUR	EUR	3,957.06	222.72	206.35	163.15
	I GBP	GBP	100.00	199.84	186.89	154.58
	Z USD	USD	114,672.86	278.57	266.46	208.69

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Aantal aandelen in omloop en nettoactiva per aandeel (vervolg)

COMPARTIMENT	KLASSE	MUNT	AANTAL AANDELEN IN OMLOOP 31.03.2022	NETTOACTIVA PER AANDEEL 31.03.2022	NETTOACTIVA PER AANDEEL 30.09.2021	NETTOACTIVA PER AANDEEL 30.09.2020
Pictet - Quest Global Sustainable Equities (toelichting 1) (vervolg)						
	Z EUR	EUR	400,595.22	251.21	230.03	178.42
	R USD	USD	132,234.41	235.49	227.37	181.48
	R dm USD	USD	819.71	215.42	207.99	166.17
	R EUR	EUR	922,053.08	212.35	196.30	155.16
	R dm EUR	EUR	334,878.43	184.27	171.18	136.93
	HP CHF	CHF	2,136.34	214.54	208.07	167.27
	HP EUR	EUR	14,041.08	186.63	180.99	145.22
	HI CHF	CHF	6,190.95	227.08	219.67	175.71
	HI EUR	EUR	20,558.06	194.36	188.04	150.10
	HZ CHF	CHF	186.85	251.42	242.41	-
	HZ GBP	GBP	100.00	198.57	190.59	-
Pictet - Robotics						
	P USD	USD	2,667,530.46	285.24	306.55	231.30
	P dy USD	USD	916,057.10	285.22	306.53	231.28
	P EUR	EUR	2,752,140.44	257.21	264.63	197.74
	P dy EUR	EUR	1,721,155.77	257.21	264.63	197.74
	I USD	USD	3,520,240.11	301.21	322.26	240.98
	I dy USD	USD	159,807.69	301.21	322.26	240.97
	I EUR	EUR	3,854,151.88	271.64	278.23	206.04
	I dy EUR	EUR	184,531.98	271.66	278.26	206.06
	I GBP	GBP	905,959.46	229.36	239.05	187.42
	Z USD	USD	284,021.68	321.36	342.14	253.32
	Z EUR	EUR	57,500.00	287.00	292.52	214.49
	R USD	USD	1,871,758.74	272.58	293.98	223.37
	R EUR	EUR	6,314,157.46	245.81	253.79	190.97
	HP CHF	CHF	106,318.45	235.73	256.04	196.21
	HP EUR	EUR	943,091.19	221.24	240.43	183.81
	HI CHF	CHF	147,377.98	248.95	269.17	204.43
	HI EUR	EUR	888,139.04	233.64	252.76	191.51
	HZ CHF	CHF	100.00	297.18	-	-
	HR AUD	AUD	4,426.29	344.88	376.72	-
	HR EUR	EUR	2,945,097.34	211.42	230.55	177.49
	HR dm ZAR	ZAR	7,365.38	3,865.95	4,234.56	-
Pictet - Global Equities Diversified Alpha						
	I EUR	EUR	9,331.10	208.33	202.69	156.33
	I CHF	CHF	61,144.23	195.57	200.88	154.39
	I USD	USD	43.00	208.90	211.67	165.18
	Z EUR	EUR	107.00	209.19	203.42	156.73
Pictet - Global Thematic Opportunities						
	P USD	USD	200,051.84	171.80	185.83	153.69
	P EUR	EUR	278,410.49	173.05	179.19	146.77
	P dy EUR	EUR	3,656.86	173.09	179.24	146.80
	I USD	USD	653,661.41	180.03	193.85	158.89
	I EUR	EUR	2,193,267.80	181.16	186.75	151.60
	I dy EUR	EUR	23,265.78	181.15	186.74	151.59
	I GBP	GBP	291,635.81	177.58	186.27	160.08
	J GBP	GBP	100.00	177.66	-	-
	Z USD	USD	713,937.91	190.09	203.68	165.30
	Z EUR	EUR	521,382.96	191.47	196.41	157.86
	Z dy EUR	EUR	552,110.20	186.53	192.62	156.00

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Aantal aandelen in omloop en nettoactiva per aandeel (vervolg)

COMPARTIMENT	KLASSE	MUNT	AANTAL AANDELEN IN OMLOOP 31.03.2022	NETTOACTIVA PER AANDEEL 31.03.2022	NETTOACTIVA PER AANDEEL 30.09.2021	NETTOACTIVA PER AANDEEL 30.09.2020
Pictet - Global Thematic Opportunities (vervolg)						
	R USD	USD	10,560.92	182.79	198.60	165.73
	R EUR	EUR	1,226,136.79	164.84	171.46	141.70
	HI EUR	EUR	449,335.19	147.55	160.43	133.14
	HZ CHF	CHF	4,527.85	171.52	185.40	-
Pictet - Corto Europe Long Short						
	P EUR	EUR	100.00	106.95	106.90	102.92
	I EUR	EUR	240,537.24	109.57	109.25	104.67
	R EUR	EUR	1,769,044.81	104.82	104.98	101.49
Pictet - Human						
	P USD	USD	140,741.08	81.88	101.20	-
	P EUR	EUR	47,059.67	88.58	104.80	-
	P GBP	GBP	100.00	83.40	100.41	-
	I USD	USD	308,760.77	82.86	101.96	-
	I EUR	EUR	617,460.40	89.63	105.59	-
	I GBP	GBP	7,482.41	84.40	101.16	-
	J EUR	EUR	729,247.55	89.69	-	-
	Z USD	USD	100.00	83.95	102.80	-
	Z EUR	EUR	100.00	90.81	106.45	-
	Z JPY	JPY	56,463.82	10,201.00	-	-
	R USD	USD	150,790.34	81.12	100.64	-
	R EUR	EUR	1,140,116.89	87.75	104.20	-
	HP CHF	CHF	17,065.56	80.20	100.05	-
	HP EUR	EUR	20,934.62	80.30	100.25	-
	HI CHF	CHF	46,388.48	81.15	100.78	-
	HI EUR	EUR	117,247.06	81.23	100.96	-
	HZ EUR	EUR	100.00	82.32	101.80	-
	HZ CHF	CHF	190.14	90.85	112.28	-
	HR EUR	EUR	356,824.68	79.55	99.67	-
Pictet - Multi Asset Global Opportunities						
	P EUR	EUR	11,801,660.46	130.55	133.91	125.14
	P dy EUR	EUR	442,669.05	128.52	131.82	123.58
	PX EUR	EUR	240,665.00	129.94	133.33	124.69
	I EUR	EUR	18,713,352.91	135.48	138.64	129.23
	I dm EUR	EUR	10,124.01	134.38	137.52	128.51
	I dy EUR	EUR	200,594.27	134.56	137.68	128.61
	IX EUR	EUR	2,300,098.89	135.73	138.91	129.23
	ZX EUR	EUR	4,440,052.04	137.78	140.55	129.89
	R EUR	EUR	27,214,621.76	122.03	125.53	117.96
	R dm EUR	EUR	5,193,864.22	104.15	108.04	103.24
	HP CHF	CHF	213,013.98	138.09	141.85	133.04
	HP GBP	GBP	4,262.41	107.46	109.84	102.19
	HP dy GBP	GBP	2,033.00	103.64	106.41	99.83
	HP USD	USD	207,281.98	161.99	165.49	153.74
	HI CHF	CHF	134,393.21	143.31	146.86	137.35
	HI GBP	GBP	29,434.59	111.54	113.73	105.53
	HI USD	USD	306,814.65	168.04	171.25	158.67
	HR CHF	CHF	33,583.99	137.04	141.18	-

Aantal aandelen in omloop en nettoactiva per aandeel (vervolg)

COMPARTIMENT	KLASSE	MUNT	AANTAL AANDELEN IN OMLOOP 31.03.2022	NETTOACTIVA PER AANDEEL 31.03.2022	NETTOACTIVA PER AANDEEL 30.09.2021	NETTOACTIVA PER AANDEEL 30.09.2020
Pictet - Global Dynamic Allocation						
	P USD	USD	83,996.28	127.33	127.63	110.67
	I USD	USD	72,817.33	131.34	131.30	113.24
	Z USD	USD	100.00	136.00	135.50	116.10
	E USD	USD	125,913.48	134.21	133.91	115.05
	R USD	USD	11,119.96	122.54	123.07	107.14
Pictet - Emerging Markets Multi Asset						
	P USD	USD	53,654.16	89.08	95.08	-
	P EUR	EUR	111,083.62	96.53	99.03	-
	I USD	USD	423,295.58	89.75	95.47	-
	I dy USD	USD	100.00	86.49	95.47	-
	I EUR	EUR	495,345.89	97.25	99.44	-
	Z USD	USD	21,765.29	90.48	95.92	-
	R USD	USD	20,501.79	88.54	94.75	-
	R EUR	EUR	440,844.48	95.94	98.69	-
	HP CHF	CHF	9,523.00	87.71	94.32	-
	HP EUR	EUR	98,928.07	87.91	94.42	-
	HI CHF	CHF	14,446.00	88.37	94.72	-
	HI EUR	EUR	217,020.32	88.58	94.82	-
	HI dy GBP	GBP	3,486.45	85.80	95.21	-
	HZ EUR	EUR	100.00	74.28	79.24	-
	HZ GBP	GBP	100.00	64.54	68.61	-
	HZ HKD	HKD	100.00	701.08	743.84	-
	HR EUR	EUR	135,506.65	87.37	94.09	-
	HR dm EUR	EUR	100.00	86.11	93.48	-
Pictet - Short-Term Money Market CHF						
	P	CHF	1,114,015.13	117.10	117.58	118.53
	P dy	CHF	102,398.16	83.56	83.91	84.63
	I	CHF	4,511,106.47	118.15	118.63	119.57
	Z	CHF	1,229,295.32	119.49	119.94	120.80
	Z dy	CHF	100.00	84.91	85.26	85.97
	R	CHF	1,148,541.92	116.06	116.56	117.53
Pictet - Short-Term Money Market USD						
	P	USD	2,740,645.30	142.72	142.72	142.69
	P dy	USD	692,464.66	89.08	89.08	89.06
	I	USD	13,855,087.84	146.32	146.23	146.04
	I dy	USD	1,298,892.58	145.19	145.10	145.07
	J	USD	1,549,328.55	146.41	146.31	146.07
	J dy	USD	1,151,582.78	146.27	146.18	146.08
	Z	USD	13,902,676.87	148.80	148.64	148.23
	R	USD	1,636,232.96	137.28	137.40	137.62
Pictet - Short-Term Money Market EUR						
	P	EUR	2,081,751.74	133.13	133.61	134.52
	P dy	EUR	712,971.48	91.36	91.69	92.31
	I	EUR	13,186,257.64	136.60	137.04	137.86
	I dy	EUR	694,948.75	136.46	136.89	137.73
	Z	EUR	5,765,391.68	138.45	138.84	139.52
	R	EUR	1,081,528.72	128.06	128.61	129.65

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Aantal aandelen in omloop en nettoactiva per aandeel (vervolg)

COMPARTIMENT	KLASSE	MUNT	AANTAL AANDELEN IN OMLOOP 31.03.2022	NETTOACTIVA PER AANDEEL 31.03.2022	NETTOACTIVA PER AANDEEL 30.09.2021	NETTOACTIVA PER AANDEEL 30.09.2020
Pictet - Short-Term Money Market JPY						
	P	JPY	83,630.64	9,997.09	10,004.22	10,024.70
	P dy	JPY	738.72	9,293.85	9,300.46	9,341.43
	I	JPY	146,282.04	100,437.89	100,499.49	100,684.89
	Z	JPY	100.00	10,189.62	10,192.03	10,202.37
	R	JPY	560,879.00	9,923.78	9,933.33	9,958.67
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD						
	P	USD	315,673.80	109.05	109.03	109.03
	P dy	USD	198,893.83	104.50	104.49	104.59
	I	USD	1,366,218.44	109.79	109.76	109.71
	J dy	USD	100.00	109.71	109.67	109.72
	Z	USD	114,930.00	111.39	111.30	111.13
	R	USD	413,043.53	107.74	107.78	107.87
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR						
	P	EUR	1,159,772.59	98.20	98.55	99.25
	P dy	EUR	436,003.80	94.21	94.54	95.22
	I	EUR	3,508,881.21	99.03	99.37	100.05
	J	EUR	100.00	99.39	99.73	100.39
	Z	EUR	100.00	100.25	100.57	101.21
	R	EUR	375,584.03	96.38	96.79	97.60

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)

Pictet - EUR Bonds

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere geregementeerde markt				
Obligaties				
Angola				
9.50% ANGOLA 15/25 -SR-	USD	200,000.00	196,035.38	0.04
			196,035.38	0.04
Argentinië				
2.50% ARGENTINIË 20/41 -SR-	USD	1,000,000.00	314,997.13	0.06
			314,997.13	0.06
Australië				
1.25% NATIONAL AUSTRALIAN BANK 16/26 -SR-	EUR	420,000.00	419,968.67	0.08
1.25% WESTPAC BANKING 18/33	EUR	1,286,000.00	1,261,200.13	0.23
			1,681,168.80	0.31
België				
0.00% EUROPEAN UNION 21/26 -SR-	EUR	1,893,603.00	1,836,513.52	0.34
0.20% BELGIË (LIN.) 16/23 '79' -SR- 144A/S	EUR	2,590,000.00	2,602,809.36	0.48
0.45% EUROPEAN UNION 21/41 -SR-	EUR	1,576,640.00	1,333,547.65	0.24
0.625% KBC GROUP 19/25 -SR-S	EUR	300,000.00	295,120.80	0.05
0.80% BELGIË OLO 15/25 '74'	EUR	1,418,000.00	1,437,375.27	0.26
0.80% BELGIË OLO 18/28 '85' -SR-S	EUR	1,850,000.00	1,857,343.76	0.34
0.875% ELIA TRANSMISSION BELGIUM 20/30 -SR-	EUR	300,000.00	276,865.71	0.05
1.00% BELGIË OLO 15/31 '75' -SR-	EUR	3,800,000.00	3,804,107.42	0.70
1.125% ANHEUSER-BUSCH 19/27 -SR-S	EUR	845,000.00	837,153.84	0.15
1.60% BELGIË 16/47 S78 -SR- 144A -S-	EUR	1,900,000.00	1,930,229.57	0.35
1.90% BELGIË OLO 15/38 '76' -SR-	EUR	3,223,000.00	3,500,289.52	0.64
2.15% BELGIË OLO 16/66 -SR-S 144A	EUR	730,000.00	846,422.23	0.16
3.25% ELIA TRANSMISSION BELGIUM 13/28 -SR-S	EUR	100,000.00	111,462.48	0.02
3.70% ANHEUSER-BUSH INBEV 20/40 -SR-S	EUR	400,000.00	476,960.96	0.09
			21,146,202.09	3.87
Bermuda				
3.375% BERMUDA 20/50 -SR-S	USD	750,000.00	594,570.64	0.11
			594,570.64	0.11
Brazilië				
4.75% BRAZILIË 19/50 -SR-	USD	690,000.00	520,468.75	0.10
10.00% BRAZILIË 18/29 'F' BRL 1000	BRL	7,960.00	1,430,961.78	0.26
10.00% OI SA 18/25 -SR- -PIK-	USD	371,000.00	253,341.63	0.05
			2,204,772.16	0.41
Britse Maagdeneilanden				
3.95% CHINA GREAT WALL 19/PERP -SR-S	USD	1,250,000.00	1,107,697.44	0.20
4.375% CHARMING LIGHT 17/27 -SR-S	USD	675,000.00	612,220.58	0.11
4.75% CHINA CINDA FINANCE I 19/29 -SR-S	USD	360,000.00	329,520.14	0.06

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - EUR Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Britse Maagdeneilanden (vervolg)				
5.75% GREENLAND GLOBAL INVESTMENT 19/22 -SR-S	USD	326,000.00	241,164.56	0.04
5.875% EASY TACTIC 17/23 -SR-S	USD	278,000.00	50,897.66	0.01
5.95% SINO OCEAN II 15/27 -SR-S	USD	239,000.00	165,402.72	0.03
7.875% RKPF OVERSEAS 19/23 -SR-S	USD	293,000.00	231,080.79	0.04
8.125% EASY TACTIC 19/24 -SR-S	USD	443,000.00	76,309.71	0.01
			2,814,293.60	0.50
Bulgarije				
1.375% BULGARIJE 20/50 -SR-	EUR	600,000.00	471,663.48	0.09
			471,663.48	0.09
Canada				
0.04% C.I.B.C. 19/27	EUR	1,500,000.00	1,413,189.30	0.26
1.20% RBC MTL 21/26 -SR-	USD	913,000.00	757,769.51	0.14
1.20% TORONTO-DOMINION BANK 21/26 -SR-	USD	919,000.00	760,261.84	0.14
4.50% SUB. BANK OF NOVA SCOTIA (COCO)15/25	USD	891,000.00	826,355.78	0.15
5.30% TRANSCANADA TRUST 17/77 S17 -SR-	USD	1,300,000.00	1,149,698.88	0.21
			4,907,275.31	0.90
Chili				
2.55% CHILI 21/33 -SR-	USD	450,000.00	368,293.74	0.07
3.50% CHILI 19/50 -SR-	USD	600,000.00	492,148.57	0.09
			860,442.31	0.16
China				
7.25% SUNAC CHINA HOLDING 19/22 S	USD	691,000.00	228,836.11	0.04
7.75% AGILE GROUP HOLDING 19/PERP -SR-S	USD	1,109,000.00	200,742.82	0.04
			429,578.93	0.08
Colombia				
4.50% COLOMBIA 15/26	USD	780,000.00	702,019.73	0.13
6.125% COLOMBIA - GLOBAL - 09/41	USD	800,000.00	703,589.44	0.13
			1,405,609.17	0.26
Denemarken				
0.25% KOMMUNEKREDIT 17/24 -SR-	EUR	2,254,000.00	2,244,403.37	0.41
0.625% DANSKE BANK 20/25 -SR-	EUR	554,000.00	544,249.71	0.10
0.875% ISS GLOBAL 19/26 -SR-	EUR	200,000.00	189,492.26	0.03
0.875% NYKREDIT REALKREDIT 19/24 -SR-	EUR	755,000.00	754,295.28	0.14
1.625% DANSKE BANK 19/24 -SR-S	EUR	349,000.00	354,231.27	0.07
2.50% CARLSBERG BREWERIES 14/24 '6' -SR-S	EUR	839,000.00	861,391.57	0.16
			4,948,063.46	0.91

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - EUR Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Duitsland				
0.00% DUITSLAND 21/52 -SR-S	EUR	1,330,000.00	1,065,182.37	0.20
0.00% K.F.W. 19/26 -SR-S	EUR	10,760,000.00	10,398,266.02	1.91
0.00% K.F.W. 21/26 -SR-	EUR	10,200,000.00	9,878,663.28	1.81
0.125% SAP 20/26 -SR-	EUR	300,000.00	288,304.89	0.05
0.125% VIER GAS TRANSPORT 19/29 -SR-S	EUR	400,000.00	349,907.04	0.06
0.35% E.ON 19/30 -SR-	EUR	1,097,000.00	995,956.21	0.18
0.375% MERCEDES-BENZ 19/26 -SR-	EUR	937,000.00	899,209.85	0.17
0.50% DEUTSCHE TELEKOM 19/27 -SR-S	EUR	283,000.00	272,011.79	0.05
0.75% FRESENIUS SE 20/28 -SR-S	EUR	923,000.00	873,985.75	0.16
0.75% SAP 18/24 -SR-S	EUR	100,000.00	100,155.49	0.02
1.00% COMMERZBANK 19/26 -SR-S	EUR	690,000.00	679,939.25	0.12
1.00% E.ON 20/25 -SR-	EUR	608,000.00	603,655.66	0.11
1.00% NORDRHEIN-WESTFALEN 16/46 S.1427 -SR-	EUR	4,000.00	3,721.46	0.00
1.125% DEUTSCHE BANK 18/23 -SR-S	EUR	200,000.00	202,737.46	0.04
1.125% MERCEDES-BENZ 19/31 -SR-S	EUR	923,000.00	860,474.69	0.16
1.25% SUB. MUNICH RE 20/41	EUR	800,000.00	708,209.12	0.13
1.375% DEUTSCHE BANK 20/26 -SR-	EUR	730,000.00	732,832.40	0.13
1.50% HEIDELBERGCEMENT 16/25 -SR-S	EUR	262,000.00	263,430.65	0.05
1.625% BASF 17/37 SDIP -SR-	EUR	350,000.00	319,663.54	0.06
1.625% DEUTSCHE BANK 20/27 -SR-S	EUR	600,000.00	581,748.54	0.11
1.625% INFINEON TECHNOLOGIES AGMEDIUM 20/29 -SR-	EUR	700,000.00	694,855.77	0.13
1.625% SUB. MERCK 20/80	EUR	800,000.00	781,562.64	0.14
1.625% VW LEASING 18/25 -SR-S	EUR	300,000.00	298,707.84	0.05
1.75% DEUTSCHE TELEKOM 19/31 -SR-	EUR	755,000.00	762,479.56	0.14
2.00% BERTELSMANN 20/28 -SR-	EUR	300,000.00	306,096.06	0.06
2.125% SUB. ENERGIE BADEN-WUERTENBERG 21/81	EUR	500,000.00	405,187.40	0.07
2.15% ST. NORTH WESTPHALIA 19/2119 -SR-	EUR	600,000.00	672,162.00	0.12
2.60% SUB. ALLIANZ 21/PERP	EUR	1,000,000.00	887,525.00	0.16
2.625% MERCEDES-BENZ 20/25 -SR-	EUR	336,000.00	350,811.28	0.06
2.875% SUB. DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK 17/27	EUR	800,000.00	791,571.84	0.15
2.875% SUB. MERCK KGAA 19/79 -JR-S	EUR	1,600,000.00	1,598,580.00	0.29
3.099% SUB. ALLIANZ SE 17/47 -JR-	EUR	100,000.00	104,161.12	0.02
3.375% SUB. ALLIANZ 14/PERP -JR-S	EUR	700,000.00	725,883.90	0.13
4.25% DUITSLAND 07/39	EUR	1,450,000.00	2,290,269.49	0.42
			40,747,909.36	7.46
Ecuador				
0.50% ECUADOR 20/30 -SR- 144A	USD	375,800.00	283,256.79	0.05
1.00% ECUADOR 20/35 -SR- 114A	USD	99,060.00	58,844.65	0.01
			342,101.44	0.06
Egypte				
6.375% EGYPT 19/31 -SR-	EUR	432,000.00	368,520.15	0.07
			368,520.15	0.07

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - EUR Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Filipijnen				
0.25% FILIPIJNEN 21/25 -SR-	EUR	1,351,000.00	1,302,249.98	0.24
			1,302,249.98	0.24
Finland				
0.50% FINLAND 17/27	EUR	17,500,000.00	17,325,285.25	3.17
0.50% FINLAND 19/29 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,924,303.10	0.54
0.875% CRH FINLAND SERVICES 20/23 -SR-	EUR	207,000.00	207,691.19	0.04
0.875% ELISA 17/24 -SR-S	EUR	300,000.00	299,938.23	0.06
1.125% ELISA 19/26 -SR-	EUR	480,000.00	474,543.46	0.09
2.625% FINLAND 12/42 -SR-	EUR	1,800,000.00	2,287,477.08	0.42
			23,519,238.31	4.32
Frankrijk				
0.00% LVMH MOET HENNESSY 20/24 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,483,834.65	0.27
0.00% O.A.T. 18/24	EUR	8,200,000.00	8,184,643.86	1.50
0.01% UNEDIC 21/31 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,254,630.16	0.23
0.10% HSBC FRANCE 19/27 -SR-	EUR	500,000.00	462,406.50	0.08
0.25% SCHNEIDER 20/29 -SR-S	EUR	500,000.00	460,184.55	0.08
0.375% COFIROUTE 16/25 -SR-	EUR	200,000.00	196,214.42	0.04
0.50% ENGIE 19/30 -SR-S	EUR	200,000.00	177,916.50	0.03
0.50% O.A.T. 16/26 -SR-	EUR	10,700,887.00	10,670,991.93	1.96
0.50% O.A.T. 20/40 -SR-	EUR	7,010,000.00	6,069,346.33	1.11
0.50% ORANGE 19/32 -SR-S	EUR	200,000.00	177,390.70	0.03
0.625% BPCE 20/25 -SR-	EUR	500,000.00	494,722.65	0.09
0.625% BPCE 20/30 -SR-S	EUR	1,000,000.00	919,330.50	0.17
0.625% CAPGEMINI 20/25 -SR-	EUR	400,000.00	393,054.24	0.07
0.625% HOLDING D'INFRASTR. DE TRANSPORT 17/23 -SR-	EUR	100,000.00	100,389.26	0.02
0.625% KLEPIERRE 19/30 -SR-	EUR	300,000.00	264,020.64	0.05
0.625% TEREKA 20/28 -SR-	EUR	200,000.00	180,898.10	0.03
0.75% BFCM 18/25 -SR-S	EUR	400,000.00	394,324.32	0.07
0.75% BFCM 19/26 -SR-	EUR	300,000.00	292,694.67	0.05
0.75% KERING 20/28 -SR-S	EUR	200,000.00	192,545.66	0.04
0.75% O.A.T. 17/28 -SR-S	EUR	9,277,914.00	9,274,583.23	1.70
0.75% SOCIETE GENERALE 16/23 -SR-S	EUR	300,000.00	302,852.10	0.06
0.875% SAINT GOBAIN 18/23 -SR-S	EUR	100,000.00	100,703.63	0.02
0.875% SCHNEIDER ELECTRIC 17/26 -SR-	EUR	200,000.00	196,375.70	0.04
0.952% TOTAL EN CAPITAL INTERNATIONAL 20/31 -SR-	EUR	200,000.00	188,090.70	0.03
1.00% SCHNEIDER ELECTRIC 20/27 -SR-	EUR	600,000.00	591,132.30	0.11
1.00% SUB. BNP PARIBAS CARDIF 17/24	EUR	400,000.00	397,517.64	0.07
1.125% COFIROUTE 17/27 -SR-	EUR	100,000.00	98,264.20	0.02
1.125% ORANGE 19/24 -SR-	EUR	400,000.00	404,942.96	0.07
1.125% RCI BANQUE 20/27 -SR-S	EUR	965,000.00	889,840.49	0.16
1.25% AUTOROUTES PARIS-RHIN-RHONE 19/28 -SR-	EUR	600,000.00	593,041.62	0.11
1.25% BFCM 20/30 -SR-	EUR	300,000.00	286,007.55	0.05
1.25% O.A.T. 16/36 -SR-	EUR	8,000,000.00	8,027,899.20	1.47
1.25% SOCIETE GENERALE 20/30 -SR-	EUR	900,000.00	841,645.80	0.15

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - EUR Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Frankrijk (vervolg)				
1.25% SUEZ 20/35 -SR-	EUR	500,000.00	459,428.00	0.08
1.375% AIR LIQUIDE 20/30 -SR-	EUR	200,000.00	200,377.46	0.04
1.375% SUB. SOCIETE GENERALE 18/28	EUR	300,000.00	300,294.63	0.06
1.50% BNP PARIBAS 16/28 '17733' -SR-	EUR	587,000.00	585,221.62	0.11
1.50% SUB. ENGIE 20/PERP	EUR	400,000.00	358,091.92	0.07
1.50% SUEZ 17/29 -SR-	EUR	200,000.00	198,543.78	0.04
1.50% VALEO 18/25 -SR-	EUR	300,000.00	292,089.24	0.05
1.625% BENI STABILI 17/24 -SR-	EUR	200,000.00	202,532.28	0.04
1.625% COVIVIO 20/30 -SR-	EUR	600,000.00	569,382.66	0.10
1.625% GECINA 18/30 -SR-	EUR	300,000.00	295,054.83	0.05
1.625% HOLDING D'INFRASTR. DE TRANSPORT 17/27 -SR-	EUR	300,000.00	292,938.60	0.05
1.625% SUB. ENGIE 19/PERP -JR-	EUR	500,000.00	484,503.00	0.09
1.625% SUB. SUE -S-	EUR	500,000.00	474,420.70	0.09
1.75% ENGIE 20/28	EUR	300,000.00	300,088.95	0.06
1.75% O.A.T. 16/66 -SR-	EUR	4,287,666.00	4,551,747.21	0.84
1.75% UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD 19/49 - SR-	EUR	600,000.00	474,872.40	0.09
2.00% O.A.T. 17/48	EUR	4,350,000.00	4,901,740.52	0.90
2.00% ORANGE 19/29 -SR-	EUR	400,000.00	413,190.76	0.08
2.00% SUB. CREDIT AGRICOLE 19/29	EUR	400,000.00	392,663.08	0.07
2.125% BNP PARIBAS 19/27 -SR-	EUR	300,000.00	305,475.09	0.06
2.125% SUB. LA MONDIALE 20/31	EUR	400,000.00	369,315.04	0.07
2.125% SUB. TOTAL 21/PERP -JR-	EUR	300,000.00	257,500.71	0.05
2.50% CAP GEMINI 15/23	EUR	100,000.00	102,393.55	0.02
2.625% CARREFOUR 20/27 -SR-	EUR	300,000.00	309,594.09	0.06
2.625% JC DECAUX 20/28 -SR-	EUR	400,000.00	405,952.72	0.07
2.625% SUB. SOCIETE GENERALE 15/25	EUR	100,000.00	102,602.10	0.02
2.708% CV SUB. TOTAL 16/PERP -JR-S	EUR	400,000.00	405,134.16	0.07
2.75% ORANO 20/28 -SR-	EUR	200,000.00	195,821.12	0.04
4.032% SUB. BNP PARIBAS CARDIFF 14/PERP	EUR	400,000.00	423,066.80	0.08
4.50% SUB. CREDIT AGRICOLE ASSURANCE 14/PERP -S-	EUR	500,000.00	534,284.90	0.10
6.00% GIE PSA TRESORERIE 03/33 -SR-	EUR	336,000.00	436,452.81	0.08
9.00% ORANGE (FR/RAT) 01/31 -SR-	USD	220,000.00	273,674.15	0.05
			74,430,885.64	13.66
Griekenland				
8.75% SUB. PIRAEUS FIN. 21/PERP -JR-	EUR	325,000.00	298,008.43	0.05
			298,008.43	0.05
Hongarije				
1.50% HONGARIJE 20/50 -SR-	EUR	900,000.00	683,251.29	0.13
			683,251.29	0.13
Hongkong				
3.875% HUARONG FINANCE 19/29 -SR-	USD	315,000.00	257,433.83	0.05
			257,433.83	0.05

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - EUR Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Ierland				
0.20% IERLAND 20/30 -SR-	EUR	2,300,000.00	2,149,887.97	0.39
0.35% IERLAND 22/32 -SR-	EUR	290,000.00	265,396.02	0.05
0.375% BANK OF IRELAND 21/27 -SR-S	EUR	200,000.00	185,816.70	0.03
0.40% IERLAND 20/35 -SR-S	EUR	500,000.00	447,348.40	0.08
0.50% AIB GROUP 21/27 -SR-	EUR	400,000.00	372,207.60	0.07
0.55% IERLAND 21/41 -SR-	EUR	420,000.00	362,883.49	0.07
1.00% IERLAND 16/26 -SR-	EUR	250,000.00	254,250.78	0.05
1.25% CRH FINANCE 20/26 -SR-	EUR	264,000.00	260,046.92	0.05
1.50% IERLAND 19/50 -SR-	EUR	720,000.00	716,590.80	0.13
1.875% ZURICH FINANCE IRELAND 20/50	EUR	1,965,000.00	1,834,236.72	0.34
			6,848,665.40	1.26
Indonesië				
1.30% INDONESIAIË 21/34 -SR-	EUR	860,000.00	749,905.72	0.14
1.40% INDONESIAIË 19/31 -SR-	EUR	429,000.00	390,333.93	0.07
3.05% INDONESIAIË 21/51 -SR-	USD	900,000.00	730,751.11	0.13
3.85% INDONESIAIË 20/30 -SR-	USD	373,000.00	352,699.68	0.06
8.375% INDONESIAIË 19/39 -SR-	IDR	7,642,000,000.00	528,698.81	0.10
			2,752,389.25	0.50
Israël				
4.50% ISRAËL 20/2120	USD	800,000.00	765,369.04	0.14
6.375% ICL GROUP 18/38 -SR-	USD	307,212.00	302,280.73	0.06
			1,067,649.77	0.20
Italië				
FRN UNICREDIT 19/25 -SR-	EUR	406,000.00	404,795.20	0.07
0.35% ITALIË (BTP) 19/25	EUR	12,000,000.00	11,843,700.00	2.17
0.50% ITALIË 21/28 -SR-	EUR	4,580,000.00	4,264,245.18	0.78
0.50% UNICREDIT SPA ROMA 19/25 -SR-	EUR	400,000.00	387,090.72	0.07
0.85% ITALIË (BTP) 19/27 -SR-	EUR	4,500,000.00	4,395,039.75	0.81
1.375% SUB. ENEL 21/PERP	EUR	300,000.00	270,092.67	0.05
1.50% ENI 17/27 -SR-S	EUR	400,000.00	397,237.88	0.07
1.608% 2I RETE GAS 17/27 '5' -SR-S	EUR	256,000.00	251,233.36	0.05
1.70% ITALIË (BTP) 20/51 -SR- 144A/S	EUR	2,604,000.00	2,188,970.31	0.40
1.80% ITALIË (BTP) 20/41 -SR-	EUR	4,400,000.00	3,999,854.32	0.73
1.875% SUB. ENEL 21/PERP -JR-	EUR	278,000.00	237,341.61	0.04
2.00% UNICREDIT 16/23 -SR-	EUR	300,000.00	305,000.91	0.06
2.125% INTESA SANPAOLO 18/23 -SR-S	EUR	965,000.00	989,508.88	0.18
2.25% ITALIË (BTP) 16/36	EUR	6,593,000.00	6,612,632.64	1.21
2.45% ITALIË (BTP) 20/50 -SR-	EUR	2,840,000.00	2,797,369.33	0.51
2.80% ITALIË (BTP) 16/67	EUR	450,000.00	450,923.76	0.08
3.50% SUB. ENEL 19/80 -JR-S	EUR	200,000.00	204,980.56	0.04
			40,000,017.08	7.32
Ivoorkust				
4.875% IVOORKUST 20/32 -SR-	EUR	400,000.00	350,560.80	0.06
			350,560.80	0.06

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - EUR Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Japan				
2.25% TAKEDA PHARMACEUTICAL 18/26 -SR-S	EUR	216,000.00	223,155.32	0.04
			223,155.32	0.04
Jersey				
1.375% SWISS RE ADMIN 16/23 -SR-	EUR	100,000.00	101,281.08	0.02
			101,281.08	0.02
Kaaimaneilanden				
3.25% SUB. XLIT 17/47	EUR	400,000.00	409,962.40	0.08
5.50% SUB. MAF GLOBAL SECURITIES 17/PERP -JR-	USD	627,000.00	558,735.73	0.10
6.00% YUZHOU PROPERTIES 16/23 -SR-	USD	790,000.00	99,603.46	0.02
6.125% SHIMAO PROPERTY 19/24 S	USD	1,083,000.00	271,182.40	0.05
6.50% LOGAN PROPERTY HOLDINGS 19/23 -SR-S	USD	233,000.00	45,661.67	0.01
6.55% CIFI HOLDINGS GROUP 19/24 -SR-S	USD	311,000.00	253,732.89	0.05
7.35% ZHENRO PROPERTIES 20/25 -SR-	USD	1,014,000.00	97,604.02	0.02
			1,736,482.57	0.33
Kazachstan				
1.50% KAZACHSTAN 19/34 -SR-S	EUR	100,000.00	75,681.79	0.01
			75,681.79	0.01
Kroatië				
1.75% KROATIË 21/41 -SR-S	EUR	200,000.00	179,156.68	0.03
2.75% KROATIË 17/30 -SR-	EUR	400,000.00	415,867.04	0.08
			595,023.72	0.11
Litouwen				
0.50% LITOUWEN 20/50 -SR-	EUR	443,000.00	310,448.11	0.06
			310,448.11	0.06
Luxemburg				
0.125% NOVARTIS FINANCE 16/23 -SR-S	EUR	400,000.00	400,001.64	0.07
0.375% CK HUTCHISON GROUP 19/23 -SR-S	EUR	200,000.00	198,760.16	0.04
0.375% E.I.B. 22/27 -SR-	EUR	10,000,000.00	9,768,292.00	1.79
0.625% AROUNDTOWN 19/25 -SR-	EUR	300,000.00	288,464.70	0.05
0.625% NOVARTIS FINANCE 16/28 -SR-S	EUR	250,000.00	239,325.93	0.04
1.125% CK HUTCHISON GRP 19/28 -SR-S	EUR	338,000.00	314,650.99	0.06
1.20% E.F.S.F. 15/45 -SR-	EUR	755,000.00	738,404.12	0.14
1.375% E.I.B. 22/27 -SR-	USD	20,000,000.00	16,960,740.71	3.11
1.375% GRAND CITY PROPERTIES 17/26 -SR-	EUR	200,000.00	194,130.08	0.04
1.375% NOVARTIS FINANCE 18/30 -SR-	EUR	629,000.00	624,789.79	0.11
1.50% RICHEMONT INTERNATIONAL HOLDING 18/30 -SR-S	EUR	400,000.00	402,443.48	0.07
1.625% AROUNDTOWN 18/28 -SR-	EUR	500,000.00	474,779.95	0.09
1.625% CNH INDUSTRIAL FINANCE 19/29 -SR-	EUR	350,000.00	339,607.52	0.06
1.75% BLACKSTONE PROP PPEH -SR-S	EUR	305,000.00	283,355.25	0.05

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)

Pictet - EUR Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Luxemburg (vervolg)				
1.75% CNH INDUSTRIAL 19/27 -SR-	EUR	250,000.00	248,598.95	0.05
1.75% HOLCIM FINANCE (LUXEMBOURG) 17/29 -SR-	EUR	500,000.00	488,783.60	0.09
1.75% MICHELIN LUXEMBOURG 15/27 -SR-	EUR	400,000.00	408,069.04	0.07
1.875% CNH INDUSTRIAL FINANCE 18/26 -SR-S	EUR	363,000.00	367,052.17	0.07
2.375% LAFARGEHOLCIM 20/25 -SR-	EUR	198,000.00	203,208.90	0.04
2.75% CPI PROPERTY 20/26 -SR-	EUR	415,000.00	413,984.79	0.08
3.25% LOGICOR FINANCING 18/28 -SR-S	EUR	300,000.00	307,767.15	0.06
5.30% RAIZEN FUELS FINANCE -SR-S	USD	764,000.00	712,880.49	0.13
8.367% SUB. TALANX FINANZ 12/42 -JR-S	EUR	300,000.00	304,941.57	0.06
			34,683,032.98	6.37
Marokko				
4.00% MAROKKO 20/50 -SR-	USD	990,000.00	707,007.62	0.13
			707,007.62	0.13
Mexico				
1.75% MEXICO 18/28 -SR-	EUR	400,000.00	387,529.64	0.07
2.875% MEXICO 19/39 -SR-	EUR	1,100,000.00	985,350.30	0.18
3.375% MEXICO 15/31 -SR-	EUR	640,000.00	664,116.29	0.12
4.40% MEXICO 22/52 -SR-	USD	570,000.00	473,675.57	0.09
7.75% MEXICO 11/31 MXN100 -SR-	MXN	360,000.00	1,566,869.49	0.29
			4,077,541.29	0.75
Nederland				
0.00% NEDERLAND 20/52 -SR-	EUR	1,150,000.00	882,710.45	0.16
0.00% NEDERLAND 21/31 -SR- 144A S	EUR	2,320,000.00	2,154,932.46	0.40
0.00% NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK 19/26 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,833,164.40	0.70
0.125% DIAGEO CAPITAL 20/28 -SR-	EUR	400,000.00	368,213.32	0.07
0.25% ASML HOLDINGS -SR-S	EUR	433,000.00	393,850.74	0.07
0.25% BNG BANK 15/25 S.1213 -SR-S	EUR	729,000.00	718,942.79	0.13
0.375% BMW FINANCE NV 20/27 -SR-S	EUR	902,000.00	865,335.86	0.16
0.50% NEDERLAND 19/40 S	EUR	3,120,000.00	2,902,565.33	0.53
0.50% NEDERLAND 22/32 -SR- 144A/S	EUR	3,800,000.00	3,649,416.64	0.67
0.50% ALLIANZ FINANCE 20/31 -SR-S	EUR	400,000.00	361,752.72	0.07
0.50% RELX FINANCE 20/28 -SR-S	EUR	454,000.00	424,417.36	0.08
0.625% ASML HOLDING 20/29 -SR-	EUR	413,000.00	393,355.41	0.07
0.625% MERCEDES-BENZ 19/27 -SR-	EUR	318,000.00	305,680.36	0.06
0.75% ABB FINANCE 17/24 -SR-	EUR	671,000.00	671,405.69	0.12
0.75% RABOBANK 18/23 -SR-	EUR	400,000.00	404,251.12	0.07
0.875% ABN AMRO BANK 18/25 -SR-	EUR	300,000.00	300,607.41	0.06
0.875% SIKA CAPITAL 19/27 S8YR -SR-S	EUR	198,000.00	192,359.97	0.04
0.90% SIEMENS FINANCIERINGS. 19/28 -SR-	EUR	320,000.00	315,284.35	0.06
1.00% ABN AMRO BANK 21/33 -SR-	EUR	700,000.00	635,132.26	0.12
1.00% AEGON 16/23 -SR-	EUR	100,000.00	100,463.65	0.02
1.00% EURONEXT 18/25 -SR-	EUR	713,000.00	711,114.69	0.13
1.125% ARGENTUM/GIVAUDAN 18/25 -S-	EUR	100,000.00	99,745.14	0.02
1.125% SHELL INTERNATIONAL FINANCE 20/24 -SR-	EUR	357,000.00	360,523.34	0.07

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - EUR Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Nederland (vervolg)				
1.25% NATURGY FINANCE 20/26 -SR-	EUR	500,000.00	498,888.30	0.09
1.35% WPC EUROBOND 19/28 -SR-	EUR	587,000.00	550,995.65	0.10
1.375% DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL 18/25 -SR-S	EUR	100,000.00	101,125.58	0.02
1.375% SCHLUMBERGER 20/26 -SR-	EUR	317,000.00	317,401.16	0.06
1.50% INNOGY FINANCE 18/29 -SR-S	EUR	100,000.00	98,719.75	0.02
1.50% SHELL INTERNATIONAL FINANCE 20/28 - SR-	EUR	437,000.00	440,312.29	0.08
1.50% SIKA CAPITAL 19/31 -SR-S	EUR	208,000.00	203,039.93	0.04
1.625% AKZO NOBEL 20/30 -SR-	EUR	425,000.00	417,859.62	0.08
1.625% CRH FUNDING 20/30 -SR-	EUR	152,000.00	148,659.37	0.03
1.625% INNOGY FINANCE 18/26 -SR-	EUR	227,000.00	230,338.40	0.04
1.75% UNILEVER 20/30 -SR-	EUR	659,000.00	677,465.18	0.12
1.875% EDP FINANCE 18/25 -SR-	EUR	100,000.00	102,238.04	0.02
2.00% SCHLUMBERGER FINANCE 20/32 -SR-	EUR	321,000.00	322,847.87	0.06
2.00% SIGNIFY 20/24 -SR-	EUR	460,000.00	467,841.07	0.09
2.125% SUB. ING 20/31	EUR	1,800,000.00	1,789,596.90	0.33
2.25% HEINEKEN 20/30 -SR-	EUR	629,000.00	653,704.48	0.12
2.25% MYLAN 16/24 -SR-	EUR	295,000.00	299,019.32	0.05
2.25% SUB. IBERDROLA INTERNATIONAL 20/PERP -JR-	EUR	400,000.00	376,298.20	0.07
2.25% VONOVIA 20/30 -SR-	EUR	1,300,000.00	1,297,915.84	0.24
2.375% SIGNIFY NV 20/27 -SR-	EUR	279,000.00	283,679.28	0.05
2.50% JAB HOLDINGS 20/27 -SR-	EUR	400,000.00	411,451.28	0.08
2.75% NEDERLAND 14/47 -SR-	EUR	400,000.00	568,071.84	0.10
3.375% SUB. ELM BV FOR HELVETIA 17/47	EUR	400,000.00	416,426.56	0.08
3.50% SUB. VOLKSWAGEN 20/PERP -JR-	EUR	800,000.00	807,232.72	0.15
3.875% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP	EUR	400,000.00	402,717.76	0.07
4.375% SUB. ABN AMRO BANK (COCO) 20/PERP	EUR	800,000.00	803,450.16	0.15
4.375% SUB. ARGENTUM NETHERLANDS L15/PERP -S-	EUR	300,000.00	318,828.51	0.06
4.625% SUB. NN GROUP 14/44 -JR-	EUR	500,000.00	528,372.75	0.10
			34,579,723.27	6.38
Nigéria				
7.375% NIGÉRIA 21/33 -SR-	USD	331,000.00	269,237.72	0.05
			269,237.72	0.05
Noorwegen				
1.375% NOORWEGEN 20/30 -SR- 144A	NOK	370,490,000.00	35,050,681.36	6.42
			35,050,681.36	6.42
Oezbekistan				
5.375% OEZBEKISTAN 19/29 -S-	USD	982,000.00	869,173.96	0.16
			869,173.96	0.16
Oman				
6.75% OMAN 18/48 '3' T1 -SR-S	USD	400,000.00	355,150.21	0.07
			355,150.21	0.07

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - EUR Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Oostenrijk				
0.00% AUSTRIA 20/30 -SR-	EUR	2,530,000.00	2,354,197.89	0.43
0.85% OOSTENRIJK 20/2120 -SR-	EUR	1,190,000.00	749,586.95	0.14
1.00% OMV 19/34 -SR-	EUR	53,000.00	45,688.68	0.01
1.00% SUB. ERSTE GROUP BANK 19/30 -JR-S	EUR	300,000.00	284,964.57	0.05
1.20% OOSTENRIJK 15/25 -SR-	EUR	1,452,000.00	1,493,257.71	0.27
1.50% OOSTENRIJK 16/47 -SR-	EUR	830,000.00	891,086.09	0.16
2.00% OMV 20/28 -SR-	EUR	382,000.00	389,831.73	0.07
2.50% SUB. OMV 20/PERP -JR-	EUR	200,000.00	190,731.20	0.04
2.75% VOLKSBANK WIEN 17/27 -S-	EUR	400,000.00	400,071.40	0.07
4.15% OOSTENRIJK 06/37	EUR	1,950,000.00	2,774,531.96	0.51
			9,573,948.18	1.75
Panama				
3.875% PANAMA 16/28 -SR-	USD	790,000.00	724,675.32	0.13
			724,675.32	0.13
Peru				
2.392% PERU 20/26 -SR-	USD	2,022,000.00	1,761,095.70	0.32
			1,761,095.70	0.32
Polen				
2.00% POLEN 19/49 -SR-	EUR	150,000.00	146,810.57	0.03
			146,810.57	0.03
Portugal				
1.15% PORTUGAL 22/42 -SR-S	EUR	575,000.00	500,829.77	0.09
3.875% PORTUGAL 14/30 -SR-	EUR	4,700,000.00	5,644,574.51	1.04
8.50% SUB. NOVO BANCO 18/28	EUR	500,000.00	485,849.70	0.09
			6,631,253.98	1.22
Qatar				
3.75% QATAR 20/30 -SR-	USD	750,000.00	708,591.25	0.13
			708,591.25	0.13
Republiek Ghana				
7.875% REPUBLIEK GHANA 20/35 -SR-S	USD	300,000.00	184,323.09	0.03
			184,323.09	0.03
Roemenië				
2.00% ROEMENIË 21/33	EUR	800,000.00	642,421.44	0.12
3.375% ROEMENIË 20/50 -SR-	EUR	1,100,000.00	878,506.42	0.16
			1,520,927.86	0.28
Servië				
1.00% SERVIË 21/28 -SR-	EUR	575,000.00	482,536.95	0.09
			482,536.95	0.09
Slovenië				
5.125% SLOVENIË 11/26 'RS70'	EUR	3,080,000.00	3,638,943.00	0.67
			3,638,943.00	0.67

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - EUR Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2)	% VAN NETTOACTIV A
Spanje				
0.25% SPANJE 19/24 -SR-	EUR	7,743,000.00	7,736,051.43	1.42
0.375% BBVA 19/26 -SR-S	EUR	400,000.00	381,263.24	0.07
0.375% SANTANDER CONSUMER FINANCE 20/25 -SR-	EUR	200,000.00	195,770.54	0.04
0.60% SPANJE 19/29 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,916,703.80	0.35
0.80% SPANJE 20/27 -SR-	EUR	6,200,000.00	6,136,626.70	1.13
0.875% BANKIA 19/24 -SR-	EUR	300,000.00	299,769.42	0.06
1.125% BANCO SANTANDER 20/27 -SR-	EUR	900,000.00	872,200.26	0.16
1.125% BANKIA 19/26 -SR-S	EUR	400,000.00	386,669.64	0.07
1.125% CAIXABANK 17/24 -SR-	EUR	400,000.00	401,182.64	0.07
1.20% SPANJE 20/40 -SR-	EUR	3,710,000.00	3,304,734.44	0.61
1.30% SPANJE 16/26 -SR-	EUR	6,400,000.00	6,538,521.60	1.20
1.447% TELEFONICA EMISIONES 18/27 -SR-	EUR	400,000.00	402,264.48	0.07
1.85% SPANJE 19/35 -SR-S 144A	EUR	2,310,000.00	2,357,610.72	0.43
1.95% SPANJE 15/30 -SR-	EUR	6,460,000.00	6,802,243.05	1.25
2.00% BANCO SANTANDER 14/34 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,599,729.15	0.29
2.00% INMOBILIARIA (FR/RAT) 18/26 -SR-	EUR	100,000.00	101,017.94	0.02
2.375% ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 19/27 -SR-S	EUR	1,200,000.00	1,248,001.44	0.23
2.70% SPANJE 18/48 -SR-	EUR	3,170,000.00	3,637,901.83	0.67
3.125% SUB. SANTANDER ISSUANCES 17/27 -JR-	EUR	600,000.00	629,802.54	0.12
3.45% SPANJE 16/66 -SR-	EUR	840,000.00	1,079,736.84	0.20
7.045% TELEFONICA EMISIONES 06/36	USD	1,100,000.00	1,239,988.04	0.23
			47,267,789.74	8.69
Sri Lanka				
6.20% SRI LANKA 17/27 -SR-S	USD	260,000.00	112,081.35	0.02
7.85% SRI LANKA 19/29 -SR-S	USD	359,000.00	154,656.41	0.03
			266,737.76	0.05
Tsjechische Republiek				
1.816% EP INFRASTRUCTURE 21/31 -SR-S	EUR	200,000.00	161,259.16	0.03
			161,259.16	0.03
Uruguay				
4.975% URUGUAY 18/55 -SR-	USD	750,000.00	787,007.74	0.14
			787,007.74	0.14
Verenigd Koninkrijk				
0.50% BRITISH TELECOM 19/25 -SR-S	EUR	1,997,000.00	1,952,001.40	0.36
0.75% BARCLAYS 19/25 -SR-S	EUR	400,000.00	395,241.48	0.07
0.875% BRITISH TELECOMMUNICATIONS 18/23 -SR-	EUR	400,000.00	403,192.36	0.07
0.875% OTE 19/26 -SR-S	EUR	240,000.00	234,645.77	0.04
1.375% GLAXOSMITHKLINE 14/24 '17' -SR-S	EUR	571,000.00	580,510.12	0.11
1.375% ITV 19/26 -SR-S	EUR	500,000.00	483,912.05	0.09
1.625% ANGLO AMER CAPITAL 19/26 -SR-S	EUR	477,000.00	469,559.75	0.09
1.625% VODAFONE GROUP 19/30 -SR-	EUR	245,000.00	242,626.37	0.04

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)

Pictet - EUR Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigd Koninkrijk (vervolg)				
1.876% BP CAPITAL MARKETS 20/24 -SR-	EUR	587,000.00	599,011.19	0.11
2.00% NATWEST GROUP 18/25 -SR-S	EUR	400,000.00	406,139.04	0.07
2.20% VODAFONE GROUP 16/26 '55' -SR-	EUR	300,000.00	312,723.99	0.06
2.256% HSBC HOLDINGS 17/26 SDIP - SR-	GBP	252,000.00	288,143.53	0.05
2.375% MONDI FINANCE 20/28 -SR-	EUR	405,000.00	413,402.94	0.08
2.50% BRITISH SKY BROASTING 14/26 '3' -SR-S	EUR	200,000.00	211,110.20	0.04
2.50% VODAFONE GROUP 19/39 -SR-	EUR	500,000.00	505,069.70	0.09
2.714% SWISS RE FINANCE 20/52 -SR-	EUR	400,000.00	380,830.76	0.07
3.50% LLOYDS 20/26 -SR-	EUR	400,000.00	422,622.00	0.08
4.75% SUB. DIRECT LINE INSURANCE 17/PERP	GBP	442,000.00	466,465.54	0.09
5.875% SUB HSBC (COCO) 18/PERP -JR-	GBP	550,000.00	651,680.30	0.12
6.875% SUB. ROTHESAY LIFE 18/PERP -JR-	GBP	250,000.00	311,640.43	0.06
			9,730,528.92	1.79
Verenigde Staten				
0.125% GOLDMAN SACHS GROUP 19/24 -SR-	EUR	621,000.00	608,590.93	0.11
0.25% GOLDMAN SACHS 21/28 -SR-	EUR	420,000.00	382,847.05	0.07
0.25% PEPSICO 20/24 -SR-	EUR	877,000.00	874,290.77	0.16
0.30% IBM 20/28 -SR-	EUR	407,000.00	382,705.27	0.07
0.389% JPMORGAN CHASE&CO 20/28 -SR-S	EUR	335,000.00	314,342.53	0.06
0.50% WHIRLPOOL 20/28 -SR-	EUR	899,000.00	822,471.73	0.15
0.580% BANK OF AMERICA 19/29 -SR-S	EUR	372,000.00	344,733.63	0.06
0.625% JPMORGAN CHASE 16/24 -SR-	EUR	500,000.00	501,541.20	0.09
0.637% MORGAN STANLEY 19/24 -SR-	EUR	400,000.00	401,396.40	0.07
0.75% THERMO FISHER SCIENTIFIC 16/24 -SR-	EUR	839,000.00	837,478.47	0.15
0.80% AIR PRODUCTS & CHEMICALS 20/32 -SR-	EUR	248,000.00	222,137.99	0.04
0.80% COCA-COLA 20/40 -SR-	EUR	400,000.00	335,010.48	0.06
0.875% VERIZON COMMUNICATIONS 19/27 -SR-	EUR	430,000.00	419,826.42	0.08
0.95% 7ELEVEN 21/26 -SR-S	USD	1,076,000.00	877,278.10	0.16
1.001% JP MORGAN CHASE 19/31 -SR-S	EUR	1,091,000.00	1,019,658.31	0.19
1.09% JPM 19/27 -SR-	EUR	500,000.00	491,436.70	0.09
1.10% COCA-COLA 16/36 -SR-	EUR	839,000.00	767,602.53	0.14
1.125% IBM CORP 16/24 -SR-	EUR	525,000.00	529,442.03	0.10
1.25% CITIGROUP 20/26 -SR-	EUR	553,000.00	549,650.76	0.10
1.25% MMS USA FINANCING 19/28 S9Y -SR-	EUR	200,000.00	193,239.90	0.04
1.30% RELX CAPITAL 15/25	EUR	200,000.00	200,835.52	0.04
1.342% MORGAN STANLEY 17/26 -SR-	EUR	389,000.00	387,212.74	0.07
1.40% THERMO FISHER SCIENTIFIC 17/26 -SR-	EUR	671,000.00	674,342.85	0.12
1.408% EXXON MOBIL 20/39 -SR-	EUR	671,000.00	580,701.65	0.11
1.45% AT&T 14/22 -SR-	EUR	400,000.00	400,573.20	0.07
1.50% PROLOGIS EURO FINANCE 19/49 -SR-	EUR	805,000.00	658,781.09	0.12

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - EUR Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
1.57% BERRY GLOBAL 21/26 -SR-	USD	948,000.00	789,119.50	0.14
1.60% AT&T 20/28 -SR-	EUR	300,000.00	300,592.41	0.06
1.625% ALBEMARLE 19/28 -SR-S	EUR	363,000.00	344,387.14	0.06
1.625% WESTLAKE 19/29 -SR-	EUR	233,000.00	223,464.29	0.04
1.711% STELLANTIS 21/27 -SR-	USD	1,060,000.00	866,263.35	0.16
1.80% AT&T 18/26 -SR-	EUR	300,000.00	305,943.87	0.06
1.875% MORGAN STANLEY 17/27 -SR-	EUR	400,000.00	405,132.72	0.07
1.875% VERIZON COMMUNICATIONS 17/29 S12Y -SR-	EUR	341,000.00	346,247.17	0.06
2.00% GOLDMAN SACHS GROUP 18/28 -SR-	EUR	174,000.00	174,217.12	0.03
2.10% DANAHER 20/26 -SR-	EUR	970,000.00	1,002,100.60	0.18
2.425% ZIMMER BIOMET (FR/RAT) 16/26 -SR-	EUR	200,000.00	204,468.62	0.04
2.45% AES 21/31	USD	450,000.00	361,306.64	0.07
2.50% CHUBB INA HOLDINGS 18/38 -SR-	EUR	297,000.00	302,159.90	0.06
2.625% ABBVIE 20/28 -SR-	EUR	430,000.00	452,009.16	0.08
2.625% MICROSOFT 13/33 -SR-	EUR	366,000.00	411,199.90	0.08
2.65% ORACLE 16/26 -SR-	USD	1,009,000.00	868,332.00	0.16
2.875% MCDONALD'S 13/25 '1' REG.S	EUR	100,000.00	108,081.90	0.02
2.875% VERIZON COMMUNICATIONS 17/38 '20Y' -SR-	EUR	363,000.00	392,561.81	0.07
2.95% ABBVIE 20/26 -SR-	USD	982,000.00	872,272.08	0.16
3.10% LOWE'S COMPANIES 17/27 -SR-	USD	498,000.00	443,254.10	0.08
3.70% UNITEDHEALTH GROUP 19/49 -SR-	USD	205,000.00	186,279.53	0.03
3.75% DIGITAL STOUT HOLDING 18/30 -SR-	GBP	456,000.00	556,525.78	0.10
3.75% T-MOBILE USA 21/27 -SR-	USD	958,000.00	866,295.98	0.16
3.95% SUB. BANK OF AMERICA 15/25 -JR-	USD	900,000.00	820,640.58	0.15
4.20% MARS 19/59 -SR-S	USD	221,000.00	212,611.14	0.04
4.20% SUB. CAPITAL ONE FINANCIAL 15/25	USD	890,000.00	817,016.92	0.15
4.25% SUB. GOLDMAN SACHS GROUP 15/25	USD	942,000.00	866,585.02	0.16
4.35% DPL 20/29 -SR-	USD	400,000.00	351,323.44	0.06
4.40% SUB. CITIGROUP 15/25	USD	896,000.00	827,799.13	0.15
4.45% STARBUCKS 19/49 -SR-	USD	188,000.00	178,289.88	0.03
4.50% NEXTERA ENERGY PARTNERS 17/27 -SR- 144A	USD	650,000.00	585,647.49	0.11
4.50% PATTERN ENERGY 20/28 -SR- 144A	USD	600,000.00	524,906.65	0.10
4.75% CLEARWAY ENERGY 19/28 -SR- 144A	USD	362,000.00	325,586.73	0.06
4.75% CSX 18/48 -SR-	USD	630,000.00	642,189.10	0.12
4.875% WALMART 09/29 -SR-S	EUR	100,000.00	122,631.88	0.02
5.00% INTERNATIONAL FLAVOR & FRAGRANCES 18/48 -SR-	USD	250,000.00	245,518.79	0.05
5.00% SUB. MORGAN STANLEY 13/25 'F'	USD	918,000.00	867,459.42	0.16
5.00% TERRAFORM POWER 17/28 -SR- 144A	USD	700,000.00	627,247.11	0.12
5.00% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	USD	800,000.00	702,396.09	0.13
5.05% CVS HEALTH 18/48 -SR-	USD	390,000.00	399,068.01	0.07

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - EUR Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
5.25% HCA 19/49 -SR-	USD	550,000.00	542,853.24	0.10
5.30% DISCOVERY COMMUNICATION 19/49 -SR-	USD	345,000.00	325,702.59	0.06
5.576% FOX 20/49 -SR-	USD	283,000.00	293,978.72	0.05
5.625% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	USD	168,000.00	150,674.21	0.03
5.75% CHARTER COMMUNICATION OPERATING 18/48 -SR-	USD	570,000.00	544,732.54	0.10
5.80% ANHEUSER-BUSCH INBEV 19/59 -SR-	USD	260,000.00	293,959.59	0.05
6.02% DELL INTERNATIONAL (FR/RAT)21/26 -SR-	USD	889,000.00	864,327.24	0.16
6.25% BURFORD CAPITAL 21/28 -SR- 144A	USD	913,000.00	835,700.43	0.15
6.80% GENERAL MOTORS 20/27 -SR-	USD	1,009,000.00	1,021,121.76	0.19
7.375% FIRSTENERGY 01/31 -SR-	USD	650,000.00	713,770.92	0.13
8.151% SUB. DRESDNER FUNDING 99/31 REG.S	USD	679,000.00	766,701.96	0.14
			40,030,784.40	7.33
Zuid-Afrika				
5.75% ZUID-AFRIKA 19/49 -SR-	USD	620,000.00	485,073.39	0.09
9.00% ZUID-AFRIKA 15/40 -SR-	ZAR	38,605,269.00	2,109,019.14	0.39
			2,594,092.53	0.48
Zweden				
0.125% ZWEDEN 18/23 -SR-S	EUR	2,633,000.00	2,640,058.02	0.48
0.125% ZWEDEN 20/30 -SR-S	SEK	74,000,000.00	6,537,698.89	1.20
0.125% ZWEDEN 20/31 SR 144 A	SEK	80,000,000.00	6,963,639.02	1.28
0.375% SWEDISH EXPORT CREDIT 21/24	USD	3,106,000.00	2,672,810.43	0.49
0.75% STOCKHOLMS LANS LS 15/25 '8' -S-	EUR	860,000.00	853,788.56	0.16
1.50% INVESTOR AB 19/39 -SR-	EUR	400,000.00	365,027.20	0.07
2.25% SCANIA 20/25 -SR-	EUR	309,000.00	316,486.88	0.06
3.50% SUB. NORDEA BANK 17/PERP -SR-	EUR	1,040,000.00	1,032,926.23	0.19
4.50% INVESTOR 11/23 '34' -SR-S	EUR	250,000.00	262,108.08	0.05
			21,644,543.31	3.98
Zwitserland				
0.25% UBS GROUP 20/26 -SR-S	EUR	565,000.00	547,350.08	0.10
0.25% UBS GROUP 20/28 -SR-	EUR	800,000.00	733,182.72	0.13
1.25% CS GROUP 17/25 -SR-S	EUR	671,000.00	660,772.62	0.12
1.375% FIRMENICH INTERNATIONAL 20/26 -SR-	EUR	510,000.00	504,839.67	0.09
3.25% CREDIT SUISSE 20/26 -SR-	EUR	347,000.00	357,215.44	0.07
			2,803,360.53	0.51
TOTAAL I.			499,236,384.18	91.63

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - EUR Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
II. Andere effecten				
<i>Obligaties</i>				
Italië				
0.75% MEDIOBANCA 20/27 -SR-S	EUR	300,000.00	277,581.54	0.05
			277,581.54	0.05
Kaaimaneilanden				
4.50% SKYMILES IP LTD 20/25 -SR- 144A	USD	975,000.00	882,769.73	0.16
			882,769.73	0.16
Tsjechische Republiek				
8.50% ENERGO-PRO 22/27 -SR-	USD	314,000.00	268,772.96	0.05
			268,772.96	0.05
Verenigd Koninkrijk				
1.75% LSE GROUP 18/27 -SR-	EUR	587,000.00	591,536.10	0.11
			591,536.10	0.11
Verenigde Staten				
4.75% PARAMOUNT GL 20/25 -SR-	USD	924,000.00	861,431.05	0.16
			861,431.05	0.16
TOTAAL II.			2,882,091.38	0.53
Totaal beleggingen			502,118,475.56	92.16
Banktegoeden			39,092,543.33	7.18
Bankdeposito			790,000.00	0.15
Andere nettopassiva			2,824,309.21	0.51
Totaal nettoactiva			544,825,328.10	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - EUR Bonds

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (VERVOLG) (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Frankrijk	13.66	Sri Lanka	0.05
Spanje	8.69	Griekenland	0.05
Verenigde Staten	7.49	Angola	0.04
Duitsland	7.46	Japan	0.04
Italië	7.37	Republiek Ghana	0.03
Noorwegen	6.42	Polen	0.03
Nederland	6.38	Jersey	0.02
Luxemburg	6.37	Kazachstan	0.01
Finland	4.32		92.16
Zweden	3.98		
België	3.87		
Verenigd Koninkrijk	1.90		
Oostenrijk	1.75		
Ierland	1.26		
Portugal	1.22		
Denemarken	0.91		
Canada	0.90		
Mexico	0.75		
Slovenië	0.67		
Zwitserland	0.51		
Indonesië	0.50		
Britse Maagdeneilanden	0.50		
Kaaimaneilanden	0.49		
Zuid-Afrika	0.48		
Brazilië	0.41		
Peru	0.32		
Australië	0.31		
Roemenië	0.28		
Colombia	0.26		
Filipijnen	0.24		
Israël	0.20		
Chili	0.16		
Oezbekistan	0.16		
Uruguay	0.14		
Panama	0.13		
Hongarije	0.13		
Marokko	0.13		
Qatar	0.13		
Bermuda	0.11		
Kroatië	0.11		
Bulgarije	0.09		
Servië	0.09		
Tsjechische Republiek	0.08		
China	0.08		
Egypte	0.07		
Oman	0.07		
Argentinië	0.06		
Ecuador	0.06		
Litouwen	0.06		
Ivoorkust	0.06		
Nigéria	0.05		
Hongkong	0.05		

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - EUR Bonds (continued)

CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)

Obligaties uitgegeven door landen of steden	57.49
Banken en kredietinstellingen	12.12
Holding- en financieringsmaatschappijen	7.21
Communicatie	2.43
Nutsbedrijven	1.86
Elektronica en elektrische apparatuur	1.24
Vastgoed	1.23
Farmaceutische producten en cosmetica	1.13
Verzekeringen	0.97
Verkeer en transport	0.68
Olie	0.68
Overheidsorganen of aan non-profitinstellingen	0.64
Auto's	0.63
Tabak en alcohol	0.57
Internet-, software- en IT-dienstverlening	0.40
Voeding en frisdranken	0.40
Chemische producten	0.38
Kleinhandel en supermarkten	0.36
Textiel en kleding	0.27
Diverse consumptiegoederen	0.27
Uitgeverijen en grafische kunst	0.24
Hypotheek- en financieringsinstellingen	0.22
Constructie van machines en toestellen	0.18
Computer- en kantooruitrusting	0.17
Bouw en bouwmaterialen	0.16
Gezondheid en sociale dienstverlening	0.13
Gastronomie	0.05
Overheidsdiensten	0.05
	92.16

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)

Pictet - USD Government Bonds

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereguleerde markt				
<i>Obligaties</i>				
Australië				
3.25% COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 18/23 -S-	USD	11,538,000.00	11,655,321.85	1.51
			11,655,321.85	1.51
Duitsland				
0.25% K.F.W. 21/24 -SR-	USD	2,281,000.00	2,192,789.62	0.28
0.25% KFW 21/23 -SR-	USD	2,412,000.00	2,371,327.89	0.31
			4,564,117.51	0.59
Japan				
2.44% SUMITOMO MITSUI BC 19/24 -SR-S	USD	8,730,000.00	8,678,040.79	1.13
			8,678,040.79	1.13
Luxemburg				
0.375% E.I.B. 21/24	USD	2,041,000.00	1,948,138.99	0.25
			1,948,138.99	0.25
Qatar				
5.103% QATAR 18/48 -SR-	USD	1,730,000.00	2,120,086.11	0.28
			2,120,086.11	0.28
Singapore				
1.625% TEMASEK FINANCIAL I 21/31 -SR-	USD	1,540,000.00	1,376,957.27	0.18
			1,376,957.27	0.18
Verenigde Staten				
0.25% US TREASURY 20/23 -SR-	USD	14,000,000.00	13,786,992.80	1.79
0.25% US TREASURY 20/25 -SR-	USD	23,500,000.00	21,902,733.20	2.85
0.25% US TREASURY 20/25 -SR-	USD	49,700,000.00	45,885,137.34	5.96
0.625% US TREASURY 20/30	USD	18,640,000.00	16,267,769.22	2.11
0.625% US TREASURY 31/07/26 -SR-	USD	23,210,000.00	21,450,210.84	2.79
0.75% VERENIGDE STATEN 21/24 -SR-	USD	56,200,000.00	53,774,177.58	6.99
0.75% US TREASURY 21/26 -SR-	USD	22,140,000.00	20,551,282.31	2.67
0.875% VERENIGDE STATEN 20/30 -SR-	USD	43,000,000.00	38,122,187.50	4.95
1.10% ALPHABET 20/30 -SR-	USD	2,670,000.00	2,332,909.56	0.30
1.125% APPLE 20/25 -SR-	USD	4,372,000.00	4,182,542.88	0.54
1.125% US TREASURY 20/40	USD	47,950,000.00	37,873,010.21	4.92
1.125% US TREASURY 20/40 -SR-	USD	16,650,000.00	13,085,859.38	1.70
1.25% US TREASURY 20/50	USD	40,100,000.00	30,009,211.94	3.90
1.375% VERENIGDE STATEN 21/28 -SR-	USD	24,300,000.00	22,750,875.00	2.96
1.625% US TREASURY 16/23	USD	20,000,000.00	19,941,406.00	2.59
2.00% US TREASURY 15/25 'E'	USD	38,993,000.00	38,356,318.40	4.98
2.00% US TREASURY 16/26 F-2026	USD	6,500,000.00	6,367,206.95	0.83
2.00% US TREASURY 20/50	USD	13,780,000.00	12,435,373.78	1.62
2.125% US TREASURY 16/23 'S'	USD	53,937,000.00	53,896,967.96	7.00
2.20% APPLE 19/29 -SR-	USD	5,933,000.00	5,658,449.83	0.74
2.25% US TREASURY 17/27	USD	56,659,000.00	56,090,194.63	7.29

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - USD Government Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
2.25% US TREASURY 19/49 -SR-	USD	20,400,000.00	19,431,000.00	2.52
2.525% MICROSOFT 20/50 -SR-	USD	2,387,000.00	2,073,625.81	0.27
2.75% INT'L DEVELOPMENT ASSOCIATION 18/23 -SR-S	USD	6,118,000.00	6,168,080.72	0.80
2.75% US TREASURY 17/47	USD	23,000,000.00	23,875,078.70	3.10
2.75% US TREASURY 18/23 SAB-2023 -SR-	USD	40,541,500.00	40,939,787.80	5.32
3.00% US TREASURY 18/48 -SR-	USD	8,900,000.00	9,711,429.91	1.26
3.125% I.A.D.B. 18/28 -SR-	USD	7,716,000.00	7,994,977.38	1.04
3.20% APPLE 17/27 -SR-	USD	4,043,000.00	4,118,482.00	0.54
3.45% METROPOLITAN LIFE 16/26 T.26 -S-	USD	2,823,000.00	2,841,995.97	0.37
3.55% PROCTER & GAMBLE 20/40 -SR-	USD	1,720,000.00	1,776,017.13	0.23
3.75% SUB. NY LIFE INSURANCE 20/50 144A	USD	2,050,000.00	1,989,400.36	0.26
4.00% NESTLE HOLDINGS 18/48 -SR- 144A	USD	2,540,000.00	2,737,333.87	0.36
4.50% BERKSHIRE HATHAWAY 13/43 -SR-	USD	1,711,000.00	1,881,839.76	0.24
4.50% US TREASURY 06/36	USD	3,300,000.00	4,177,851.48	0.54
6.375% US TREASURY 97/27	USD	16,100,000.00	19,277,235.18	2.50
			683,714,953.38	88.83
Zuid-Korea				
1.25% KOREA NATIONAL OIL 21/26 -SR-S	USD	4,200,000.00	3,893,009.82	0.51
			3,893,009.82	0.51
Zweden				
0.375% KOMMUNINVEST I SVERIGE 21/24 S	USD	5,169,000.00	4,942,100.03	0.64
0.375% SWEDISH EXPORT CREDIT 21/24	USD	5,923,000.00	5,696,111.79	0.74
0.625% SWEDISH EXPORT 21/24 -SR-	USD	5,740,000.00	5,475,247.09	0.71
			16,113,458.91	2.09
Totaal beleggingen			734,064,084.63	95.37
Banktegoeden			29,215,133.38	3.80
Bankdeposito			500,000.00	0.06
Andere nettopassiva			5,958,845.13	0.77
Totaal nettoactiva			769,738,063.14	100.00

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - USD Government Bonds

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Verenigde Staten	88.83	Obligaties uitgegeven door landen of steden	85.51
Zweden	2.09	Banken en kredietinstellingen	3.87
Australië	1.51	Holding- en financieringsmaatschappijen	2.24
Japan	1.13	Computer- en kantooruitrusting	1.82
Duitsland	0.59	Internet-, software- en IT-dienstverlening	0.57
Zuid-Korea	0.51	Olie	0.51
Qatar	0.28	Voeding en frisdranken	0.36
Luxemburg	0.25	Verzekeringen	0.26
Singapore	0.18	Diverse consumptiegoederen	0.23
	95.37		95.37

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)

Pictet - EUR Corporate Bonds

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2)	% VAN NETTOACTIVA
I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereguleerde markt				
<i>Obligaties</i>				
Australië				
1.00% OPTUS FINANCE PTY 19/29 -SR-	EUR	3,344,000.00	3,114,671.49	0.69
			3,114,671.49	0.69
Canada				
0.25% NOVA SCOTIA 21/28 -SR-	EUR	1,850,000.00	1,677,319.52	0.37
			1,677,319.52	0.37
Denemarken				
0.75% MOLLER-MAERSK 21/31 -SR-	EUR	996,000.00	892,421.48	0.20
			892,421.48	0.20
Duitsland				
0.00% COMMERZBANK 96/26 -SR-	ITL	7,350,000,000.00	3,427,576.79	0.75
0.00% VONOVIA 21/25 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,356,731.50	0.52
0.25% VONOVIA 21/28 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,490,003.32	0.55
1.00% DEUTSCHE BANK 20/25 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,447,021.50	0.54
1.25% SUB. MUNICH RE 20/41	EUR	2,900,000.00	2,567,258.06	0.56
1.375% DEUTSCHE BANK 20/26 -SR-	EUR	1,700,000.00	1,662,667.66	0.37
1.625% VONOVIA 21/51 -SR-	EUR	1,100,000.00	843,657.76	0.19
1.75% DEUTSCHE BANK 20/30 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,302,882.00	0.29
2.00% SUB. DEUTSCHE BOERSE 22/48	EUR	2,400,000.00	2,376,746.64	0.52
2.125% SUB. WUSTENROT & WURTTENBERGISCHE 21/41	EUR	4,000,000.00	3,372,196.80	0.74
2.241% SUB. ALLIANZ 15/45 -JR-S	EUR	1,400,000.00	1,413,619.90	0.31
2.25% VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 18/26 -SR-	EUR	1,450,000.00	1,468,333.66	0.32
3.375% SUB. ALLIANZ 14/PERP -JR-S	EUR	2,500,000.00	2,592,442.50	0.57
3.375% VOLKSWAGEN 20/28 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,658,156.75	0.58
6.00% SUB. GOTHAEER ALLGEMEINE VERSICH. 15/45 -JR-	EUR	2,300,000.00	2,453,495.79	0.54
			33,432,790.63	7.35
Finland				
0.25% ELISA 20/27 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,857,195.00	0.41
			1,857,195.00	0.41
Frankrijk				
0.01% BFCM 21/25 -SR-	EUR	6,400,000.00	6,208,884.48	1.38
0.01% BFCM 21/26 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,646,473.20	0.58
0.125% CREDIT AGRICOLE 20/27 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,829,412.20	0.40
0.125% SOCIETE GENERALE 21/26 -SR-	EUR	6,700,000.00	6,383,973.06	1.41
0.50% BNP PARIBAS 19/25 -SR-	EUR	3,600,000.00	3,550,818.60	0.78
0.50% CREDIT AGRICOLE 21/29 -SR-	EUR	2,200,000.00	2,010,400.26	0.44
0.625% BPCE 20/30 -SR-S	EUR	3,600,000.00	3,309,589.80	0.73
0.625% HOLDING D'INFRASTRUCTURES 21/28 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,278,141.90	0.28
0.625% SOCIETE GENERALE 21/27 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,647,760.36	0.58
0.625% SUB. MACIF 21/27	EUR	1,600,000.00	1,472,013.44	0.32

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - EUR Corporate Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV	% VAN A
Frankrijk (vervolg)				
0.75% BFCM 19/26 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,926,946.70	0.64
0.875% L'OREAL 22/26 -SR-	EUR	2,200,000.00	2,195,850.58	0.48
1.00% CREDIT AGRICOLE 20/26 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,963,986.80	0.65
1.00% CREDIT AGRICOLE 22/25 -SR-	EUR	3,500,000.00	3,474,177.70	0.76
1.00% SUB. BNP PARIBAS CARDIF 17/24	EUR	3,400,000.00	3,378,899.94	0.74
1.125% SOCIETE GENERALE 20/26 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,978,288.40	0.44
1.625% BFCM 16/26 -SR-S	EUR	1,000,000.00	1,011,890.40	0.22
1.625% SUB. TOTAL 21/PERP -JR-	EUR	5,000,000.00	4,585,725.50	1.01
1.75% MICHELIN 18/30 -SR-	EUR	800,000.00	806,947.20	0.18
1.75% SUB. TOTAL 19/PERP	EUR	2,885,000.00	2,878,741.28	0.63
1.875% SUB. AXA 22/42	EUR	2,500,000.00	2,292,643.00	0.50
2.125% BNP PARIBAS 19/27 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,545,625.75	0.56
2.50% HOLDING D'INFRASTRUCTURE DE TRANS. 20/27 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,574,811.25	0.57
2.50% SUB. CNP ASSURANCES 20/51	EUR	2,900,000.00	2,747,064.15	0.60
2.625% SUB. TOTAL 15/PERP	EUR	2,752,000.00	2,766,766.68	0.61
2.708% CV SUB. TOTAL 16/PERP -JR-S	EUR	2,500,000.00	2,532,088.50	0.56
3.875% SUB. TOTAL 16/PERP '111' -JR-	EUR	1,864,000.00	1,872,605.34	0.41
4.00% SUB. CNP ASSURANCES 14/PERP -JR-	EUR	2,600,000.00	2,723,937.06	0.60
4.25% SUB. CA ASSURANCES 15/PERP S	EUR	2,500,000.00	2,637,860.00	0.58
			80,232,323.53	17.64
Ierland				
1.00% LINDE 21/51 -SR-	EUR	2,500,000.00	1,967,606.50	0.43
1.00% LINDE IE 22/27 -SR-	EUR	1,700,000.00	1,683,777.07	0.37
1.375% LINDE IE 22/31 -SR-	EUR	2,700,000.00	2,678,718.06	0.59
1.875% ZURICH FINANCE IRELAND 20/50	EUR	2,600,000.00	2,426,979.88	0.53
2.875% SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS 18/26 - SR-	EUR	3,300,000.00	3,439,643.13	0.76
			12,196,724.64	2.68
Italië				
1.125% MEDIOBANCA 19/25 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,959,369.20	0.65
			2,959,369.20	0.65
Japan				
0.082% NTT FINANCE 21/25 -SR-	EUR	1,539,000.00	1,476,893.66	0.32
0.399% NTT FINANCE 21/28 -SR-	EUR	2,349,000.00	2,182,800.50	0.48
			3,659,694.16	0.80
Liechtenstein				
0.50% SWISS LIFE 21/31 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,305,124.80	0.29
			1,305,124.80	0.29
Luxemburg				
0.20% DH EUROPE FINANCE 19/26 -SR-	EUR	953,000.00	912,104.39	0.20
0.375% AXA LOGISTICS 21/26 -SR-	EUR	3,500,000.00	3,273,390.40	0.72
0.375% NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 20/40 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,556,531.00	0.34
0.50% HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG 19/26 - SR-	EUR	1,391,000.00	1,317,751.05	0.29

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - EUR Corporate Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2)	% VAN NETTOACTIVA
Luxemburg (vervolg)				
0.875% AXA LOGISTICS 21/29 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,796,579.80	0.40
0.875% LOGICOR FINANCING 21/31 -SR-	EUR	2,121,000.00	1,776,489.58	0.39
0.875% NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 22/27 -SR-	EUR	1,937,000.00	1,918,633.17	0.42
1.25% NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 22/31 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,491,024.30	0.33
1.25% SEGRO CAPITAL 22/26 -SR-	EUR	1,006,000.00	993,957.07	0.22
1.625% MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/31 -SR-	EUR	3,000,000.00	3,011,301.90	0.66
1.75% HOLCIM FINANCE (LUXEMBOURG) 17/29 -SR-	EUR	5,280,000.00	5,161,554.82	1.14
1.875% SEGRO CAPITAL 22/30 -SR-	EUR	548,000.00	540,728.81	0.12
2.00% LOGICOR FINANCING 22/34 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,624,086.20	0.58
2.75% HELVETIA EUROPE 20/41 -SR-	EUR	2,100,000.00	2,005,623.27	0.44
5.00% SUB. HANNOVER FINANCE LUX. 12/43	EUR	2,600,000.00	2,736,679.40	0.60
			31,116,435.16	6.85

Nederland

0.125% ADECCO IFS 21/28 -SR-S	EUR	4,055,000.00	3,623,839.15	0.80
0.25% WOLTERS KLUWER 21/28 -SR-	EUR	2,830,000.00	2,604,022.52	0.57
0.375% ROYAL SCHIPHOL 20/27 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,641,985.92	0.58
0.50% ALLIANZ FINANCE II 21/33 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,747,596.20	0.38
0.50% RELX FINANCE 20/28 -SR-S	EUR	4,160,000.00	3,888,934.40	0.86
0.625% ABB FINANCE 22/24 -SR-	EUR	2,441,000.00	2,437,355.34	0.54
0.625% ASML HOLDING 20/29 -SR-	EUR	2,467,000.00	2,349,655.66	0.52
0.625% HEIMST BOSTAD 22/25 -SR-	EUR	2,637,000.00	2,536,101.79	0.56
0.75% LSEG NETHERLAND 21/33 -SR-	EUR	1,000,000.00	882,679.70	0.19
0.80% THERMO FISHER 21/30 -SR-	EUR	3,025,000.00	2,807,438.37	0.62
0.875% KPN 21/33 -SR-	EUR	3,800,000.00	3,291,997.38	0.72
0.875% RELX FINANCE 20/32 -SR-	EUR	931,000.00	849,197.13	0.19
0.875% SIKA CAPITAL 19/27 S8YR -SR-S	EUR	1,404,000.00	1,364,007.06	0.30
0.875% TENNET HOLDING 21/35 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,748,384.80	0.38
0.95% WPC EUROBOND 21/30 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,463,521.60	0.76
1.00% JAB HOLDINGS 21/31 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,742,733.60	0.38
1.00% SUB. ADECCO IFS 21/82	EUR	1,000,000.00	928,671.80	0.20
1.00% VONOVIA FINANCE 21/41 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,472,436.00	0.32
1.125% EURONEXT 19/29 -SR-S	EUR	2,667,000.00	2,553,044.69	0.56
1.125% UNILEVER 18/27 -SR-	EUR	1,179,000.00	1,176,783.48	0.26
1.25% UNILEVER FINANCE 22/31 -SR-	EUR	2,384,000.00	2,355,982.99	0.52
1.35% WPC EUROBOND 19/28 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,754,655.20	0.83
1.375% HEIMST BOSTAD 22/28 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,738,169.00	0.60
1.375% SCHLUMBERGER 20/26 -SR-	EUR	2,390,000.00	2,393,024.55	0.53
1.50% AKZO NOBEL 22/28 -SR-	EUR	1,847,000.00	1,830,010.00	0.40
1.50% EURONEXT 21/41 -SR-	EUR	1,376,000.00	1,156,281.28	0.25
1.50% SIKA CAPITAL 19/31 -SR-S	EUR	1,390,000.00	1,356,853.37	0.30
2.00% AKZO NOBEL 22/32 -SR-	EUR	540,000.00	540,266.27	0.12
2.00% ROYAL SCHIPHOL 20/29 -SR-	EUR	1,254,000.00	1,290,616.55	0.28
2.25% JAB HOLDINGS 19/39 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,558,084.40	0.56
2.50% JAB HOLDINGS 20/27 -SR-	EUR	4,000,000.00	4,114,512.80	0.91
2.70% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP -S-	EUR	4,000,000.00	4,029,372.80	0.89

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - EUR Corporate Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Nederland (vervolg)				
3.50% SUB. ARGENTUM (ZH INS.) 16/46 -JR-S	EUR	2,492,000.00	2,614,851.86	0.58
3.50% SUB. VOLKSWAGEN 20/PERP -JR-	EUR	3,000,000.00	3,027,122.70	0.67
3.748% SUB. VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 22/PERP	EUR	500,000.00	498,737.55	0.11
3.875% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP	EUR	1,100,000.00	1,107,473.84	0.24
5.125% SUB. VOLKSWAGEN INTL 13/PERP -JR-S	EUR	2,000,000.00	2,090,612.60	0.46
			81,567,014.35	17.94
Oostenrijk				
1.375% UNIQA INSURANCE 20/30 -SR-	EUR	3,500,000.00	3,229,243.15	0.71
1.875% SUB. BAWAG 20/30 S	EUR	2,800,000.00	2,683,152.64	0.59
5.50% SUB. VIENNA INSURANCE 13/43 S	EUR	3,300,000.00	3,447,688.53	0.76
			9,360,084.32	2.06
Portugal				
0.375% CAIXA GERAL 21/27 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,330,946.25	0.51
1.875% BRISA CONCESSAO RODOVIARA 15/25 - SR-	EUR	2,600,000.00	2,629,882.32	0.58
2.375% BRISA CONCESSAO RODOVIARIA 17/27 - SR-	EUR	1,300,000.00	1,347,111.48	0.30
			6,307,940.05	1.39
Spanje				
0.10% BANCO SANTANDER 22/25 -SR-	EUR	1,700,000.00	1,680,234.10	0.37
0.625% BANCO DE SABADELL 19/25 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,361,846.78	0.30
0.75% BANKIA 19/26 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,444,943.25	0.32
0.75% CV CELLNEX TELECOM 20/31 -SR-	EUR	4,800,000.00	4,149,464.64	0.91
0.875% BANCO DE SABADELL 19/25 -SR-S	EUR	1,000,000.00	971,943.40	0.21
1.125% CAIXABANK 19/26 -SR-S	EUR	3,400,000.00	3,347,625.72	0.74
			12,956,057.89	2.85
Tsjechische Republiek				
0.50% CESKA SPORITELNA 21/28 -SR-	EUR	3,100,000.00	2,749,789.59	0.60
			2,749,789.59	0.60
Verenigd Koninkrijk				
0.50% UBS 21/31 -SR-	EUR	2,343,000.00	2,117,240.70	0.47
0.577% BARCLAYS 21/29 -SR-	EUR	4,558,000.00	4,130,926.80	0.91
0.78% NATWEST GROUP 21/30 -SR-	EUR	1,853,000.00	1,703,420.65	0.37
0.80% OMNICOM FINANCE HOLDINGS 19/27 - SR-	EUR	2,755,000.00	2,631,516.49	0.58
0.933% BP CAPITAL MARKETS 20/40 -SR-	EUR	3,605,000.00	2,814,623.22	0.62
1.231% BP CAPITAL MARKETS 19/31 -SR-S	EUR	2,479,000.00	2,322,801.93	0.51
1.25% GLAXOSMITHKLINE CAPITAL 18/26 -SR-S	EUR	2,320,000.00	2,329,533.34	0.51
1.467% BP CAPITAL MARKETS 21/41 -SR-	EUR	3,093,000.00	2,619,952.25	0.58
1.75% NATWEST GROUP 18/26 -SR-S	EUR	3,500,000.00	3,514,438.20	0.77

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - EUR Corporate Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigd Koninkrijk (vervolg)				
2.00% NATWEST GROUP 18/25 -SR-S	EUR	2,800,000.00	2,842,973.28	0.63
3.50% LLOYDS 20/26 -SR-	EUR	3,196,000.00	3,376,749.78	0.74
3.625% SUB. BP CAPITAL MARKETS 20/PERP	EUR	1,184,000.00	1,167,639.84	0.26
			31,571,816.48	6.95
Verenigde Staten				
0.00% COMCAST 21/26 -SR-	EUR	1,800,000.00	1,702,936.08	0.37
0.125% COCA-COLA 21/29 -SR-	EUR	2,867,000.00	2,623,888.72	0.58
0.125% GENERAL MILLS 21/25 -SR-	EUR	4,576,000.00	4,382,969.22	0.96
0.25% COMCAST 21/29 -SR-	EUR	2,913,000.00	2,646,009.86	0.58
0.366% ATHENE GLOBAL 21/26	EUR	5,124,000.00	4,784,949.53	1.05
0.375% VERIZON COMMUNICATIONS 21/29 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,765,550.60	0.61
0.406% MORGAN STANLEY 21/27 -SR-	EUR	2,486,000.00	2,345,029.13	0.52
0.41% NATIONAL GRID NORTH AMERICA 22/26 -SR-	EUR	1,782,000.00	1,715,650.08	0.38
0.497% MORGAN STANLEY 21/31 -SR-	EUR	4,759,000.00	4,258,382.23	0.94
0.583% BANK OF AMERICA 21/28 -SR-	EUR	2,919,000.00	2,734,776.07	0.60
0.625% MMS USA FINANCING 19/25 -SR-S	EUR	2,700,000.00	2,645,337.96	0.58
0.694% BANK OF AMERICA 21/31 -SR-	EUR	2,914,000.00	2,646,671.97	0.58
0.75% COMCAST 20/32 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,730,862.80	0.60
0.808% BANK OF AMERICA 19/26 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,880,630.60	1.30
0.832% ATHENE GLOBAL FUNDING 22/27	EUR	1,763,000.00	1,664,097.46	0.37
0.875% COLGATE-PALMOLIVE 19/39 -SR-	EUR	1,059,000.00	905,429.96	0.20
0.875% GOLDMAN SACHS 20/30 -SR-S	EUR	4,000,000.00	3,662,832.00	0.81
0.875% GOLDMAN SACHS GROUP 21/29 -SR-	EUR	3,500,000.00	3,233,488.30	0.71
0.875% THERMO FISHER 19/31 -SR-	EUR	1,265,000.00	1,158,031.35	0.25
0.875% VERIZON COMMUNICATIONS 19/27 -SR-	EUR	5,906,000.00	5,766,266.99	1.28
0.875% WORLEY 21/26 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,715,043.00	1.04
0.95% MOODY'S 19/30 -SR-	EUR	4,473,000.00	4,194,080.72	0.92
1.00% COCA-COLA 21/41 -SR-	EUR	3,350,000.00	2,870,022.39	0.63
1.00% MASTERCARD 22/29 -SR-	EUR	3,636,000.00	3,537,840.00	0.78
1.00% PROLOGIS EURO FINANCE 21/41 -SR-	EUR	2,500,000.00	1,976,594.00	0.43
1.054% NATIONAL GRID NORTH AMERICA 22/31 -SR-	EUR	3,016,000.00	2,773,465.34	0.61
1.125% ELI LILLY 21/51 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,606,202.80	0.35
1.125% VERIZON COMMUNICATIONS 21/35 -SR-	EUR	3,022,000.00	2,702,548.91	0.59
1.25% COMCAST 20/40 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,792,422.60	0.39
1.25% GSK HEALTH 22/26 -SR-	EUR	2,340,000.00	2,332,042.13	0.51
1.75% GSK HEALTH 22/30 -SR-	EUR	1,700,000.00	1,701,813.90	0.37
1.75% MOODY'S 15/27 -SR-	EUR	1,152,000.00	1,165,339.01	0.26
1.80% AT&T 18/26 -SR-	EUR	2,000,000.00	2,039,625.80	0.45
2.00% APPLE 15/27 -SR-	EUR	2,240,000.00	2,358,830.43	0.52
2.00% BERKSHIRE HF 22/34 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,976,958.00	0.43
2.05% AT&T 20/32 -SR-	EUR	3,000,000.00	3,027,390.00	0.67
2.10% DANAHER 20/26 -SR-	EUR	1,767,000.00	1,825,476.04	0.40

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - EUR Corporate Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL/HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN 2) NETTOACTIV A
Verenigde Staten (vervolg)				
2.50% DANAHER 20/30 -SR-	EUR	2,086,000.00	2,211,219.24	0.49
3.125% PVH 17/27 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,564,294.50	0.56
4.25% MICROCHIP 20/25 -SR-	USD	3,000,000.00	2,723,291.52	0.60
			110,348,291.24	24.27
Zweden				
0.125% TELIA COMPANY 20/30 -SR-	EUR	2,920,000.00	2,542,557.30	0.56
0.75% TELE2 21/31 -SR-	EUR	4,228,000.00	3,736,778.70	0.82
1.375% SUB. TELIA 20/81 S	EUR	2,000,000.00	1,932,641.80	0.43
1.375% SVENSKA HANDELSBANKEN 22/29 -SR-	EUR	3,623,000.00	3,565,059.90	0.78
			11,777,037.70	2.59
Zwitserland				
0.25% UBS GROUP 20/26 -SR-S	EUR	4,051,000.00	3,924,451.62	0.86
			3,924,451.62	0.86
TOTAAL I.			443,006,552.85	97.44
II. Deelbewijzen van beleggingsfondsen				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	78,248.40	10,833,608.89	2.39
			10,833,608.89	2.39
TOTAAL II.			10,833,608.89	2.39
Totaal beleggingen			453,840,161.74	99.83
Bankdeposito			500,000.00	0.11
Bankschulden			-2,017,582.66	-0.44
Andere nettopassiva			2,291,708.29	0.50
Totaal nettoactiva			454,614,287.37	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - EUR Corporate Bonds

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Verenigde Staten	24.27	Holding- en financieringsmaatschappijen	33.48
Nederland	17.94	Banken en kredietinstellingen	25.63
Frankrijk	17.64	Communicatie	7.45
Luxemburg	9.24	Verzekeringen	7.17
Duitsland	7.35	Olie	4.74
Verenigd Koninkrijk	6.95	Uitgeverijen en grafische kunst	2.51
Spanje	2.85	Deelbewijzen van beleggingsfondsen	2.39
Ierland	2.68	Constructie van machines en toestellen	2.28
Zweden	2.59	Voeding en frisdranken	2.17
Oostenrijk	2.06	Vastgoed	2.01
Portugal	1.39	Farmaceutische producten en cosmetica	1.49
Zwitserland	0.86	Elektronica en elektrische apparatuur	1.37
Japan	0.80	Chemische producten	1.10
Australië	0.69	Verkeer en transport	1.08
Italië	0.65	Kleinhandel en supermarkten	1.04
Tsjechische Republiek	0.60	Diverse consumptiegoederen	0.98
Finland	0.41	Verpakkingsindustrie	0.76
Canada	0.37	Overheidsdiensten	0.58
Liechtenstein	0.29	Textiel en kleding	0.56
Denemarken	0.20	Computer- en kantooruitrusting	0.52
	99.83	Financiële, beleggings- en andere gediversifieerde ondernemingen	0.34
		Rubber en banden	0.18
			99.83

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD) Pictet - Global Emerging Debt

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereguleerde markt				
<i>Obligaties</i>				
Angola				
8.00% ANGOLA 19/29 -SR-S	USD	7,929,000.00	7,991,268.02	0.29
8.25% ANGOLA 18/28 -SR-S	USD	8,997,000.00	9,225,243.09	0.33
9.125% ANGOLA 19/49 -SR-S	USD	12,452,000.00	12,151,990.23	0.44
9.375% ANGOLA 18/48 -SR-	USD	7,762,000.00	7,646,397.43	0.27
9.50% ANGOLA 15/25 -SR-	USD	10,514,000.00	11,551,087.29	0.41
			48,565,986.06	1.74
Argentinië				
0.50% ARGENTINIË 20/30 -SR-	USD	44,513,392.00	14,952,546.92	0.54
1.00% ARGENTINIË 20/29 -SR-	USD	6,472,397.00	2,212,998.62	0.08
1.125% ARGENTINIË 20/35 -SR-	USD	46,076,220.00	14,112,206.23	0.51
1.125% ARGENTINIË 20/46 -SR-	USD	3,803,062.00	1,187,260.43	0.04
2.00% ARGENTINIË 20/38 -SR-	USD	17,740,214.00	6,671,760.97	0.24
2.50% ARGENTINIË 20/41 -SR-	USD	26,544,625.00	9,331,351.48	0.34
3.90% PROVINCE OF BUENOS AIRES 21/37 -S-	USD	17,764,693.00	7,672,743.22	0.28
			56,140,867.87	2.03
Armenië				
3.60% ARMENIË 21/31 -SR-	USD	1,100,000.00	874,723.08	0.03
3.95% ARMENIË 19/29 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,544,766.80	0.09
7.15% ARMENIË 15/25	USD	1,860,000.00	1,856,900.31	0.07
			5,276,390.19	0.19
Azerbaidjan				
3.50% AZERBAIJAN 17/32 -SR-S	USD	9,509,000.00	8,887,564.98	0.32
4.75% AZERBAIJAN 14/24 -S-	USD	2,200,000.00	2,243,769.00	0.08
6.95% STATE OIL AZERBA 15/30 -SR-S	USD	2,400,000.00	2,681,943.12	0.10
			13,813,277.10	0.50
Bahrein				
4.25% BAHREIN 21/28 -SR-	USD	8,317,000.00	8,068,341.66	0.29
5.25% BAHREIN 21/33 -SR-	USD	5,035,000.00	4,663,348.52	0.17
5.625% BAHREIN 19/31 S.1 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,867,262.00	0.17
6.00% BAHREIN 14/44 -SR-S	USD	4,180,000.00	3,653,839.16	0.13
6.125% BAHRAIN KINGDOM 13/23 -SR-	USD	3,750,000.00	3,879,644.63	0.14
6.25% BAHREIN 20/24 -SR-	USD	6,745,000.00	7,133,720.42	0.26
6.25% BAHREIN 21/51 -SR-S	USD	4,353,000.00	3,847,815.63	0.14
6.75% BAHREIN 17/29 -SR-S	USD	4,208,000.00	4,441,783.01	0.16
7.00% BAHREIN 15/26 -SR-S	USD	5,643,000.00	6,105,336.07	0.22
7.00% BAHREIN 16/28 -SR-S	USD	9,404,000.00	10,213,096.65	0.37
7.375% BAHREIN 20/30 -SR-S	USD	6,869,000.00	7,457,867.01	0.27
			64,332,054.76	2.32
Barbados (eiland)				
6.50% BARBADOS (EILAND) 19/29 -SR-S	USD	2,094,900.00	2,021,051.63	0.07
			2,021,051.63	0.07

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Global Emerging Debt (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
Bermuda				
4.85% STAR EN GEOT DARAJ 20/38 -SR-S	USD	6,966,000.00	6,916,478.01	0.25
			6,916,478.01	0.25
Bolivia				
4.50% BOLIVIA 17/28 -SR-S	USD	8,933,000.00	7,815,077.93	0.28
			7,815,077.93	0.28
Brazilië				
4.75% BRAZILIË 19/50 -SR-	USD	5,572,000.00	4,681,478.50	0.17
5.00% BRAZILIË 14/45 -SR-	USD	5,698,000.00	5,090,572.12	0.18
5.625% BRAZILIË 09/41 -SR-	USD	5,908,000.00	5,752,127.46	0.21
5.625% BRAZILIË 09/47 -SR-	USD	5,369,000.00	5,081,420.79	0.18
			20,605,598.87	0.74
Britse Maagdeneilanden				
1.625% STATE GRID OVS.INV. 20/30 -SR-	USD	18,338,000.00	15,976,562.56	0.57
2.25% SINOCHEN OFFSHORE 21/26 -SR-	USD	36,018,000.00	33,533,784.51	1.19
5.80% SPIC 2018 USD SNR 18/PERP -SR-S	USD	2,898,000.00	2,920,803.78	0.10
			52,431,150.85	1.86
Chili				
2.55% CHILI 20/32 -SR-	USD	4,860,000.00	4,579,040.48	0.16
2.75% CHILI 22/27 -SR-	USD	3,225,000.00	3,166,033.13	0.11
3.05% EMPRESA NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES CHILE 21/32 -SR-	USD	3,495,000.00	3,183,880.69	0.11
3.10% CHILI 21/41 -SR-	USD	23,923,000.00	21,182,464.85	0.76
3.10% CHILI 21/61 -SR-	USD	6,774,000.00	5,596,889.47	0.20
3.50% CHILI 19/50 -SR-	USD	7,201,000.00	6,594,214.94	0.24
3.50% CHILI 21/53 -SR-	USD	500,000.00	448,112.60	0.02
3.50% CHILI 22/34 -SR-	USD	8,962,000.00	8,880,526.46	0.32
3.75% ENAP 16/26 -SR-S	USD	694,000.00	692,142.44	0.02
4.00% CHILI 22/52 -SR-	USD	3,187,000.00	3,154,182.82	0.11
4.25% CODELCO 12/42 -SR-S	USD	3,649,000.00	3,555,466.28	0.13
4.34% CHILI 22/42 -SR-	USD	4,304,000.00	4,442,544.47	0.16
4.375% CODELCO 19/49 -SR-S	USD	3,272,000.00	3,297,505.89	0.12
4.50% ENAP 17/47 -SR-S	USD	5,143,000.00	4,364,438.26	0.16
5.00% CHILI 21/28 -SR-	CLP	5,660,000,000.00	6,859,716.72	0.25
5.25% ENAP 18/29 -SR-S	USD	9,093,000.00	9,476,045.35	0.34
			89,473,204.85	3.21
China				
2.75% CHINA 19/39 -SR-S	USD	6,034,000.00	5,638,136.41	0.20
			5,638,136.41	0.20
Colombia				
3.00% COLOMBIA 20/30 -SR-	USD	16,270,000.00	14,013,580.41	0.50
3.125% COLOMBIA 20/31 -SR-	USD	3,500,000.00	2,972,590.60	0.11
3.25% COLOMBIA 21/32 -SR-	USD	7,000,000.00	5,871,522.30	0.21
3.875% COLOMBIA 17/27 -SR-	USD	9,684,000.00	9,322,403.31	0.33
4.125% COLOMBIA 20/51 -SR-	USD	5,267,000.00	3,993,568.97	0.14
4.125% COLOMBIA 21/42 -SR-	USD	5,967,000.00	4,698,950.44	0.17

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Global Emerging Debt (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Colombia (vervolg)				
4.50% COLOMBIA 18/29 -SR-	USD	7,300,000.00	7,042,573.53	0.25
5.00% COLOMBIA 15/45 -SR-	USD	11,784,000.00	9,953,156.45	0.36
5.20% COLOMBIA 19/49 -SR-	USD	7,992,000.00	6,832,080.28	0.25
5.625% COLOMBIA 14/44 -SR-	USD	6,998,000.00	6,329,964.62	0.23
7.375% COLOMBIA 06/37 -SR-	USD	830,000.00	937,532.64	0.03
			71,967,923.55	2.58
Costa Rica				
4.25% COSTA RICA 12/23 -SR-S	USD	4,560,000.00	4,620,717.77	0.17
4.375% COSTA RICA 13/25 -SR-S	USD	2,634,000.00	2,673,836.88	0.10
5.625% COSTA RICA 13/43 -SR-S	USD	3,072,000.00	2,684,149.56	0.10
6.125% COSTA RICA 19/31 -SR-S	USD	2,670,000.00	2,713,113.02	0.10
7.00% COSTA RICA 14/44 -SR-S	USD	5,018,000.00	4,946,799.10	0.18
7.158% COSTA RICA 15/45 -SR-S	USD	5,137,000.00	5,112,843.77	0.18
			22,751,460.10	0.83
Dominicaanse Republiek				
4.50% DOMINICAANSE REPUBLIEK 20/30 -SR-S	USD	11,997,000.00	11,068,062.69	0.40
4.875% DOMINICAANSE REPUBLIEK 20/32 -SR-	USD	16,407,000.00	14,909,277.16	0.54
5.50% DOMINICAANSE REPUBLIEK 22/29 -SR-	USD	2,720,000.00	2,696,568.56	0.10
5.875% DOMINICAANSE REPUBLIEK 20/60 -SR-	USD	5,483,000.00	4,705,840.68	0.17
5.95% DOMINICAANSE REPUBLIEK 17/27 -SR-S	USD	9,100,000.00	9,363,586.96	0.34
6.00% DOMINICAANSE REPUBLIEK 22/33 -SR-	USD	21,039,000.00	20,584,157.86	0.74
6.40% DOMINICAANSE REPUBLIEK 19/49 -SR-S	USD	2,724,000.00	2,565,075.85	0.09
6.50% DOMINICAANSE REPUBLIEK 18/48 -SR-S	USD	3,330,000.00	3,187,873.94	0.11
6.85% DOMINICAANSE REPUBLIEK 15/45 -SR-S	USD	3,724,000.00	3,710,367.18	0.13
6.875% DOMINICAANSE REPUBLIEK 16/26 -SR-	USD	2,055,000.00	2,195,196.00	0.08
			74,986,006.88	2.70
Ecuador				
0.50% ECUADOR 20/30 -SR-S	USD	16,868,292.00	14,102,964.94	0.51
0.50% ECUADOR 20/40 -SR-S	USD	16,850,717.00	9,715,831.90	0.35
1.00% ECUADOR 20/35 -SR-S	USD	36,788,949.00	24,088,756.32	0.87
			47,907,553.16	1.73
Egypte				
5.25% EGYPT 20/25 -SR-S	USD	15,667,000.00	15,155,137.18	0.54
5.875% EGYPT 21/31 -SR-S	USD	5,105,000.00	4,297,795.87	0.15
6.375% EGYPT 19/31 -SR-	EUR	2,837,000.00	2,711,089.94	0.10
6.588% EGYPT 18/28 -SR-	USD	1,000,000.00	931,996.80	0.03
7.053% EGYPT 19/32 -SR-S	USD	4,189,000.00	3,693,064.71	0.13
7.30% EGYPT 21/33 -SR-S	USD	4,416,000.00	3,865,625.53	0.14
7.50% EGYPT 17/27 -SR-S	USD	8,000,000.00	7,900,443.20	0.28
7.50% EGYPT 21/61 -SR-	USD	3,906,000.00	3,115,277.56	0.11
7.60% EGYPT 19/29 -SR-S	USD	7,900,000.00	7,526,269.17	0.27
7.625% EGYPT 20/32 -SR-S	USD	9,253,000.00	8,412,511.15	0.30
7.903% EGYPT 18/48 -SR-	USD	8,037,000.00	6,547,729.43	0.24
8.15% EGYPT 19/59 -SR-S	USD	1,054,000.00	873,041.90	0.03
8.50% EGYPT 17/47 -SR-S	USD	13,043,000.00	11,178,680.53	0.40

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Global Emerging Debt (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Egypte (vervolg)				
8.70% EGYPT 19/49 -SR-S	USD	4,447,000.00	3,807,118.06	0.14
8.75% EGYPT 21/51 -SR-S	USD	6,518,000.00	5,628,127.44	0.20
8.875% EGYPT 20/50 -SR-	USD	8,551,000.00	7,432,166.64	0.27
			93,076,075.11	3.33
El Salvador				
6.375% EL SALVADOR 14/27 -S-	USD	2,580,000.00	1,276,374.25	0.05
7.125% EL SALVADOR 19/50 -SR-S	USD	7,962,000.00	3,614,958.99	0.13
7.625% EL SALVADOR 11/41 -S-	USD	2,664,000.00	1,259,563.18	0.05
7.65% EL SALVADOR 05/35	USD	10,593,000.00	5,074,300.17	0.18
8.625% EL SALVADOR 17/29 -SR-S	USD	5,656,000.00	2,739,120.48	0.10
9.50% EL SALVADOR 20/52 -SR-	USD	1,000,000.00	486,511.20	0.02
			14,450,828.27	0.53
Filipijnen				
2.457% FILIPIJNEN 20/30 -SR-	USD	2,829,000.00	2,695,491.85	0.10
2.95% FILIPIJNEN 20/45 -SR-	USD	3,287,000.00	2,859,573.64	0.10
3.556% FILIPIJNEN 22/32 -SR-	USD	6,331,000.00	6,495,270.46	0.23
3.70% FILIPIJNEN 16/41 -SR-	USD	15,998,000.00	15,596,842.15	0.56
3.75% FILIPIJNEN 19/29 -SR-	USD	6,870,000.00	7,158,911.67	0.26
3.95% FILIPIJNEN 15/40 -SR-	USD	21,668,000.00	21,732,076.61	0.78
4.20% FILIPIJNEN 22/47 -SR-	USD	4,356,000.00	4,572,089.40	0.16
			61,110,255.78	2.19
Gabon				
6.375% GABON 13/24 -S-	USD	3,217,795.00	3,235,463.91	0.12
6.625% GABON 20/31 -SR-S	USD	7,857,000.00	7,477,736.32	0.27
6.95% GABON 15/25 -SR-S	USD	7,873,000.00	8,012,008.05	0.29
7.00% GABON 21/31 -SR-	USD	1,775,000.00	1,709,315.06	0.06
			20,434,523.34	0.74
Georgië				
4.00% GEORGIAN RAILWAY 21/28 -SR-	USD	3,501,000.00	3,069,713.56	0.11
			3,069,713.56	0.11
Guatemala				
3.70% GUATEMALA 21/33 -SR-S	USD	1,500,000.00	1,391,948.70	0.05
4.375% GUATEMALA 17/27 -SR-S	USD	3,000,000.00	3,035,164.80	0.11
4.50% GUATEMALA 16/26 -SR-S	USD	3,500,000.00	3,565,667.70	0.13
4.875% GUATEMALA 13/28 -SR-S	USD	4,200,000.00	4,314,196.74	0.15
4.90% GUATEMALA 19/30 -SR-S	USD	600,000.00	613,781.64	0.02
5.375% GUATEMALA 20/32 -SR-	USD	4,675,000.00	4,892,022.38	0.18
6.125% GUATEMALA 19/50 -SR-S	USD	5,295,000.00	5,565,660.81	0.20
			23,378,442.77	0.84
Honduras				
5.625% HONDURAS 20/30 -SR-	USD	2,822,000.00	2,565,460.73	0.09
6.25% HONDURAS 17/27 -SR-S	USD	1,438,000.00	1,372,685.32	0.05
7.50% HONDURAS 13/24 -SR-	USD	840,000.00	559,753.99	0.02
			4,497,900.04	0.16

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Global Emerging Debt (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Hongarije				
2.125% HONGARIJE 21/31 -SR-	USD	2,272,000.00	2,061,458.08	0.07
3.125% HONGARIJE 21/51 -SR-	USD	24,976,000.00	20,980,581.79	0.75
7.625% HONGARIJE 11/41 -SR-	USD	14,334,000.00	20,912,005.91	0.75
			43,954,045.78	1.57
Hongkong				
3.00% CNAC (HK) FINBRIDGE 20/30 -SR-S	USD	12,230,000.00	11,258,708.08	0.40
3.875% CNAC (HK) FINBRIDGE 19/29 -SR-S	USD	12,877,000.00	12,702,159.96	0.46
			23,960,868.04	0.86
India				
2.25% EXPORT IMPORT BANK 21/31 -SR-S	USD	19,312,000.00	16,649,916.12	0.60
3.25% EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 20/30 -SR-	USD	12,220,000.00	11,584,545.34	0.42
4.00% EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 13/23 -SR-S	USD	3,800,000.00	3,825,092.92	0.14
			32,059,554.38	1.16
Indonesië				
2.30% PERTAMINA 21/31 -SR-S	USD	15,756,000.00	13,962,469.31	0.50
3.10% PERTAMINA 20/30 -SR-S	USD	26,353,000.00	25,065,869.41	0.90
3.10% PT PERTAMINA 20/30 -SR-S	USD	6,125,000.00	5,818,193.85	0.21
3.55% INDONESIA 22/32 -SR-	USD	6,330,000.00	6,503,484.41	0.23
3.75% PT HUTAMA KARYA 20/30 -SR-S	USD	15,447,000.00	15,501,853.84	0.56
3.85% INDONESIA 20/30 -SR-	USD	2,909,000.00	3,064,306.27	0.11
4.10% INDONESIA 18/28 -SR-	USD	4,783,000.00	5,075,453.67	0.18
4.30% PERTAMINA 13/23 -SR- REG.S	USD	5,939,000.00	6,033,273.31	0.22
4.45% INDONESIA 20/70 -SR-	USD	6,556,000.00	6,780,541.69	0.24
5.125% INDONESIA 15/45 -SR-S	USD	10,400,000.00	11,578,771.36	0.42
5.25% INDONESIA 12/42 -SR-S	USD	12,774,000.00	14,344,693.59	0.52
6.00% PERTAMINA 12/42 -SR- REG.S	USD	13,436,000.00	14,995,739.56	0.54
8.50% INDONESIA 05/35 -SR-S	USD	6,536,000.00	9,345,066.92	0.34
			138,069,717.19	4.97
Irak				
5.80% IRAK 06/28 -SR-	USD	11,171,000.00	8,197,188.48	0.29
6.752% IRAK 17/23 -SR-S	USD	2,973,000.00	2,998,398.64	0.11
			11,195,587.12	0.40
Ivoorkust				
5.75% IVOORKUST 09/32 -SR-S	USD	11,280,000.00	7,304,717.44	0.26
6.125% IVOORKUST 17/33 -SR-S	USD	2,829,000.00	2,736,576.00	0.10
			10,041,293.44	0.36
Jamaica				
6.75% JAMAICA 15/28 -SR-S	USD	2,435,000.00	2,681,217.70	0.10
7.875% JAMAICA 15/45 -SR-	USD	8,467,000.00	11,008,213.41	0.40
8.00% JAMAICA 07/39 -SR-	USD	4,023,000.00	5,253,974.03	0.19
			18,943,405.14	0.69

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Global Emerging Debt (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Jordanië				
5.75% JORDANIË 16/27 -SR-S	USD	3,297,000.00	3,274,830.64	0.12
5.85% JORDANIË 20/30 -SR-S	USD	5,618,000.00	5,241,119.28	0.19
6.125% JORDANIË 15/26 -SR-	USD	4,625,000.00	4,681,849.58	0.17
7.375% JORDANIË 17/47 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,560,648.00	0.16
			17,758,447.50	0.64
Kaaimaneilanden				
2.694% SA GLOBAL SUKU 21/31 -SR-	USD	5,214,000.00	4,944,176.54	0.18
2.942% SHARJAH SUKUK 20/27 -SR-	USD	9,077,000.00	8,810,238.77	0.32
3.25% AMBER CIRCLE FUNDING 12/22 -SR-S	USD	2,200,000.00	2,209,126.48	0.08
3.854% SHARJAH (SUKUK) PGM 19/26 -SR-	USD	2,319,000.00	2,352,072.19	0.08
5.625% MUMTALAKAT (SUKUK) 19/24 -SR-S	USD	678,000.00	699,920.42	0.03
			19,015,534.40	0.69
Kazachstan				
3.50% KAZMUNAYGAZ NATIONAL 20/33 -SR-S	USD	9,000,000.00	7,498,689.30	0.27
4.875% KAZACHSTAN 14/44 -SR-S	USD	774,000.00	766,047.54	0.03
5.75% KAZMUNAYGAZ NATIONAL 17/47 -SR-S	USD	12,296,000.00	10,919,803.40	0.39
6.375% KAZMUNAYGAZ 18/48 -SR-S	USD	5,670,000.00	5,356,514.21	0.19
6.50% KAZACHSTAN 15/45 '4'	USD	3,988,000.00	4,613,245.82	0.17
6.95% KAZAKHSTAN TEMIR 12/42 -SR-S	USD	3,207,000.00	3,349,628.12	0.12
			32,503,928.39	1.17
Kenia				
6.30% KENIA 21/34 -SR-	USD	579,000.00	499,506.77	0.02
7.00% KENIA 19/27 -SR-S	USD	4,500,000.00	4,340,750.40	0.16
8.00% KENIA 19/32 -SR-S	USD	4,168,000.00	4,053,857.65	0.15
8.25% KENIA 18/48 -SR-	USD	3,511,000.00	3,133,615.60	0.11
			12,027,730.42	0.44
Libanon				
5.80% LIBANON 14/20 -SR-S -DEF-	USD	902,000.00	109,117.47	0.00
6.00% LIBANON 12/23 -SR-S -DEF-	USD	9,000,000.00	1,076,803.20	0.04
6.10% LIBANON 10/22 '1' '57' -S- -DEF-	USD	45,197,000.00	5,421,502.18	0.19
6.20% LIBANON 15/25 -SR-S -DEF-	USD	8,358,000.00	1,014,214.05	0.04
6.25% LIBANON 15/24 -DEF-	USD	4,000,000.00	479,242.80	0.02
6.25% LIBANON 16/22 '80' -SR- -DEF-	USD	1,610,000.00	194,180.01	0.01
6.375% LIBANON 10/20 '1' -SR- -DEF-	USD	17,798,000.00	2,136,413.19	0.08
6.60% LIBANON 11/26 '61' -SR- -DEF-	USD	20,319,000.00	2,445,253.48	0.09
6.65% LIBANON 15/28 '76' -SR- -DEF-	USD	9,949,000.00	1,185,559.65	0.04
6.65% LIBANON 15/30 '74' -SR-S -DEF-	USD	10,338,000.00	1,246,300.69	0.04
6.65% LIBANON 16/24 -SR- DEF	USD	27,101,000.00	3,284,906.79	0.12
6.75% LIBANON 12/27 -SR- -DEF-	USD	6,458,000.00	778,978.17	0.03
6.85% LIBANON 17/27 -SR- -DEF-	USD	13,698,000.00	1,653,123.95	0.06
7.00% LIBANON 17/32 -SR- -DEF-	USD	6,000,000.00	717,247.20	0.03

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Global Emerging Debt (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Libanon (vervolg)				
7.05% LIBANON 15/35 '77' -SR- -DEF-	USD	7,600,000.00	910,970.20	0.03
7.25% LIBANON 17/37 -SR- -DEF-	USD	11,729,000.00	1,451,942.29	0.05
8.25% LIBANON 06/21 '42' T2 -SR-S -DEF-	USD	15,715,000.00	1,917,599.30	0.07
			26,023,354.62	0.94
Maleisië				
3.075% MALEISIË (SUKUK) 21/51 -SR-	USD	10,371,000.00	9,438,498.79	0.34
4.08% MALAYSIA SUKUK GLOBAL BHD 16/46 -SR-S	USD	17,781,000.00	19,509,555.02	0.70
4.236% MALAYSIA SOVEREIGN SUKUK BHD 15/45 -SR-S	USD	1,792,000.00	2,022,270.92	0.07
			30,970,324.73	1.11
Marokko				
3.00% MAROKKO 20/32 -SR-S	USD	16,125,000.00	14,002,334.03	0.50
4.00% MAROKKO 20/50 -SR-	USD	12,337,000.00	9,911,171.99	0.36
5.50% MAROKKO 12/42 -SR-S	USD	2,332,000.00	2,294,798.07	0.08
			26,208,304.09	0.94
Mexico				
3.25% MEXICO 20/30 -SR-	USD	28,450,000.00	27,432,958.02	0.99
3.50% MEXICO 22/34 -SR-	USD	12,840,000.00	11,970,599.75	0.43
3.75% MEXICO 21/71 -SR-	USD	21,375,000.00	17,023,770.34	0.61
3.771% MEXICO 20/61 -SR-	USD	1,000,000.00	812,619.20	0.03
3.875% COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 21/33 -SR-S	USD	8,005,000.00	7,043,639.53	0.25
4.28% MEXICO 21/41 -SR-	USD	2,000,000.00	1,875,650.20	0.07
4.35% MEXICO 16/47 -SR-	USD	4,132,000.00	3,836,137.23	0.14
4.40% MEXICO 22/52 -SR-	USD	886,000.00	816,504.55	0.03
4.50% MEXICO 19/50 -SR-	USD	6,000,000.00	5,676,478.20	0.20
4.688% COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 22/29 -SR-	USD	29,837,000.00	29,486,188.49	1.06
4.75% MEXICO 20/32 -SR-	USD	10,756,000.00	11,423,943.30	0.41
5.50% MEXICO CITY AIRPORT 17/47 -S-	USD	2,021,000.00	1,787,801.66	0.06
5.75% MEXICO 10/2110 'T.24'	USD	300,000.00	305,701.92	0.01
6.264% COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 22/52 -SR-	USD	15,871,000.00	15,557,922.31	0.56
			135,049,914.70	4.85
Mongolië				
3.50% MONGOLIË 21/27 -SR-	USD	9,350,000.00	8,528,831.58	0.31
5.125% MONGOLIË 20/26 -SR-S	USD	2,935,000.00	2,898,141.98	0.10
7.25% DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA 18/23 -SR-S	USD	2,000,000.00	2,030,420.00	0.07
			13,457,393.56	0.48
Mozambique				
5.00% MOZAMBIQUE 19/31 -SR-S	USD	3,864,000.00	3,344,291.23	0.12
			3,344,291.23	0.12

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Global Emerging Debt (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Namibië				
5.25% NAMIBIË 15/25	USD	3,011,000.00	3,038,665.37	0.11
			3,038,665.37	0.11
Nederland				
2.50% MDGH GMTN 20/26 -SR-	USD	7,382,000.00	7,195,005.82	0.26
2.875% MDGH GMTN 19/29 -SR-S	USD	4,420,000.00	4,268,515.99	0.15
2.875% MUBADALA DEVELOPMENT CO. GMTN 20/30 -SR-	USD	4,613,000.00	4,429,751.80	0.16
3.70% MDGH - GMTN 19/49 -SR-S	USD	2,100,000.00	2,081,727.48	0.07
3.95% MDGH GMTN 20/50 -SR-	USD	2,465,000.00	2,541,990.82	0.09
4.50% MDC GMTN 18/28 -SR-S	USD	2,724,000.00	2,940,780.55	0.11
			23,457,772.46	0.84
Nigéria				
6.125% NIGÉRIA 21/28 -SR-	USD	8,619,000.00	7,946,066.40	0.29
7.143% NIGÉRIA 18/30 -SR-	USD	3,573,000.00	3,375,971.20	0.12
7.375% NIGÉRIA 21/33 -SR-	USD	5,931,000.00	5,409,585.03	0.19
7.625% NIGÉRIA 17/47 -SR-S	USD	19,779,000.00	16,520,710.39	0.59
7.696% NIGÉRIA 18/38 -SR-	USD	4,831,000.00	4,228,153.52	0.15
7.875% NIGÉRIA 17/32 -SR-S	USD	10,582,000.00	10,048,569.85	0.36
8.25% NIGÉRIA 21/51 -SR-	USD	3,580,000.00	3,133,011.94	0.11
8.375% NIGÉRIA 22/29 -SR-	USD	14,801,000.00	14,964,269.83	0.54
8.747% NIGÉRIA 18/31 -SR-	USD	1,107,000.00	1,119,142.90	0.04
9.248% NIGÉRIA 18/49 -SR-S	USD	2,735,000.00	2,614,712.24	0.09
			69,360,193.30	2.48
Oekraïne				
6.875% NPC UKRENERGO 21/26 -SR-	USD	5,819,000.00	2,199,635.53	0.08
6.876% OEKRAÏNE 21/29 -SR-	USD	8,451,000.00	3,550,081.71	0.13
7.304% OEKRAÏNE 20/33 -SR-S	USD	5,275,000.00	2,234,074.33	0.08
7.375% OEKRAÏNE 17/32 -SR-S	USD	11,041,000.00	4,667,470.13	0.17
7.75% OEKRAÏNE 15/22 '4' -SR-	USD	1,641,000.00	1,011,001.23	0.04
7.75% OEKRAÏNE 15/24 '6' -SR-	USD	5,120,000.00	2,238,735.87	0.08
7.75% OEKRAÏNE 15/25 '7' -SR-	USD	14,677,000.00	6,416,672.85	0.23
7.75% OEKRAÏNE 15/26 '8' -SR-	USD	6,019,000.00	2,600,282.64	0.09
7.75% OEKRAÏNE 15/27 '9' -SR-	USD	4,837,000.00	2,091,771.29	0.08
8.994% OEKRAÏNE 18/24 -SR-	USD	558,000.00	253,978.50	0.01
9.75% OEKRAÏNE 18/28 -SR-	USD	4,158,000.00	1,796,333.34	0.06
			29,060,037.42	1.05
Oezbekistan				
3.70% OEZBEKISTAN 20/50 -SR-	USD	6,661,000.00	5,802,651.55	0.21
4.75% OEZBEKISTAN 19/24 -SR-	USD	1,691,000.00	1,696,518.24	0.06
5.375% OEZBEKISTAN 19/29 -S-	USD	2,770,000.00	2,776,125.58	0.10
			10,275,295.37	0.37
Oman				
4.75% OMAN 16/26 -SR-	USD	14,787,000.00	14,883,517.71	0.53
5.375% OMAN 17/27 -SR-S	USD	6,237,000.00	6,418,275.91	0.23
5.625% OMAN 18/28 -SR-S	USD	11,934,000.00	12,334,496.69	0.44
6.00% OMAN 19/29 -SR-S	USD	10,725,000.00	11,221,142.79	0.40

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Global Emerging Debt (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Oman (vervolg)				
6.25% OMAN 21/31 -SR-S	USD	10,371,000.00	11,014,139.93	0.40
6.50% OMAN 17/47 -SR-S	USD	8,068,000.00	7,933,896.12	0.28
6.75% OMAN 18/48 '3' T1 -SR-S	USD	8,107,000.00	8,127,136.17	0.29
6.75% OMAN 20/27 -SR-	USD	6,749,000.00	7,357,723.36	0.26
7.00% OMAN 21/51 -SR-S	USD	4,554,000.00	4,682,813.99	0.17
7.375% OMAN 20/32 -SR-S	USD	3,066,000.00	3,518,176.13	0.13
			87,491,318.80	3.13
Pakistan				
7.375% PAKISTAN 21/31 -SR-	USD	17,924,000.00	13,432,342.39	0.48
7.875% PAKISTAN 06/36 -S-	USD	1,795,000.00	1,248,988.46	0.04
			14,681,330.85	0.52
Panama				
2.252% PANAMA 20/32 -SR-	USD	32,434,000.00	28,725,149.40	1.03
3.16% PANAMA 19/30 -SR-	USD	7,162,000.00	7,011,253.51	0.25
3.87% PANAMA 19/60 -SR-	USD	18,290,000.00	16,097,722.19	0.58
3.875% PANAMA 16/28 -SR-	USD	11,000,000.00	11,266,819.30	0.40
4.50% PANAMA 17/47 -SR-	USD	254,000.00	254,198.07	0.01
4.50% PANAMA 18/50 -SR-	USD	10,488,000.00	10,396,387.32	0.37
4.50% PANAMA 20/56 -SR-	USD	6,719,000.00	6,610,589.61	0.24
4.50% PANAMA 22/63 -SR-	USD	3,211,000.00	3,092,884.97	0.11
5.125% AEROPUERTO TOCUMEN 21/61 -SR-S	USD	2,868,000.00	2,626,476.26	0.09
6.70% PANAMA -GLOBAL- 06/36 -SR-	USD	3,589,000.00	4,429,980.22	0.16
			90,511,460.85	3.24
Papoea-Nieuw-Guinea				
8.375% PAPOEA-NIEUW-GUINEA 18/28 -SR-S	USD	2,600,000.00	2,252,292.12	0.08
			2,252,292.12	0.08
Paraguay				
2.739% PARAGUAY 21/33 -SR-	USD	2,000,000.00	1,773,137.60	0.06
3.849% PARAGUAY 22/33 -SR-S	USD	4,925,000.00	4,761,615.59	0.17
5.40% PARAGUAY 19/50 -SR-S	USD	7,682,000.00	7,782,394.52	0.28
5.60% PARAGUAY 18/48 -SR-S	USD	4,212,000.00	4,331,037.86	0.16
			18,648,185.57	0.67
Peru				
3.00% PERU 21/34 -SR-	USD	26,252,000.00	24,631,653.05	0.88
3.60% PERU 21/72 -SR-	USD	34,926,000.00	30,250,054.73	1.09
			54,881,707.78	1.97
Qatar				
2.25% QATAR ENERGY 21/31 -SR-S	USD	14,821,000.00	13,672,360.64	0.49
3.30% QATAR ENERGY 21/51 -SR-	USD	2,448,000.00	2,253,235.16	0.08
3.75% QATAR 20/30 -SR-	USD	15,200,000.00	16,075,720.64	0.58
4.00% QATAR 19/29 -SR-S	USD	5,971,000.00	6,382,554.16	0.23
4.40% QATAR 20/50 -SR-	USD	13,758,000.00	15,459,772.42	0.56
4.817% QATAR 19/49 -SR-S	USD	15,288,000.00	18,147,599.00	0.65

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Global Emerging Debt (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Qatar (vervolg)				
5.103% QATAR 18/48 -SR-	USD	11,567,000.00	14,175,165.33	0.51
5.75% QATAR 11/42 -SR-S	USD	1,329,000.00	1,698,621.21	0.06
6.40% QATAR 09/40 -SR-S	USD	600,000.00	803,320.20	0.03
			88,668,348.76	3.19
Republiek Ghana				
0.00% REPUBLIEK GHANA 21/25 -SR-	USD	1,465,000.00	958,109.12	0.03
6.375% REPUBLIEK GHANA 20/27 -SR-S	USD	6,000,000.00	4,518,624.60	0.16
7.625% REPUBLIEK GHANA 18/29 -SR-S	USD	13,007,000.00	9,510,745.71	0.34
7.75% REPUBLIEK GHANA 21/29 -SR-	USD	2,226,000.00	1,628,236.86	0.06
8.125% REPUBLIEK GHANA 14/26 -S-	USD	4,813,975.00	4,090,594.38	0.15
8.125% REPUBLIEK GHANA 19/32 -SR-S	USD	5,401,000.00	3,896,373.76	0.14
8.625% REPUBLIEK GHANA 21/34 -SR-	USD	5,802,000.00	4,135,232.77	0.15
8.627% REPUBLIEK GHANA 18/49 -SR-	USD	4,599,000.00	3,203,727.33	0.12
8.75% REPUBLIEK GHANA 20/61 -SR-S	USD	9,796,000.00	6,755,415.64	0.24
8.875% REPUBLIEK GHANA 21/42 -SR-	USD	2,394,000.00	1,673,331.55	0.06
8.95% REPUBLIEK GHANA 19/51 -SR-S	USD	4,791,000.00	3,349,688.97	0.12
10.75% REPUBLIEK GHANA 15/30	USD	4,353,000.00	4,597,181.54	0.17
			48,317,262.23	1.74
Rusland				
4.375% RUSLAND 18/29 -SR-S	USD	6,800,000.00	1,392,300.00	0.05
5.10% RUSLAND 19/35 -SR-	USD	5,800,000.00	1,141,875.00	0.04
			2,534,175.00	0.09
Saoedi-Arabië				
2.25% SAOEDI-ARABIË 21/33 -SR-	USD	24,785,000.00	22,847,281.44	0.82
2.75% SAOEDI-ARABIË 20/32 -SR-S	USD	6,908,000.00	6,732,130.61	0.24
3.25% SAOEDI-ARABIË 20/30 -SR-S	USD	5,417,000.00	5,475,155.29	0.20
3.45% SAOEDI-ARABIË 21/61 -SR-	USD	9,737,000.00	8,630,797.93	0.31
3.625% SAOEDI-ARABIË 17/28 -SR-S	USD	9,000,000.00	9,310,970.70	0.33
3.75% SAOEDI-ARABIË 20/55 -SR-S	USD	8,911,000.00	8,587,194.76	0.31
4.50% SAOEDI-ARABIË 16/46 S3 -SR-S	USD	14,780,000.00	15,585,623.81	0.56
5.00% SAOEDI-ARABIË 18/49 -SR-S	USD	5,303,000.00	6,042,375.55	0.22
			83,211,530.09	2.99
Senegal				
6.25% SENEGAL 17/33 -S-	USD	3,945,000.00	3,729,450.72	0.13
6.75% SENEGAL 18/48 -SR-S	USD	3,740,000.00	3,235,413.41	0.12
			6,964,864.13	0.25
Servië				
2.125% SERVIË 20/30 -SR-	USD	4,644,000.00	3,911,754.51	0.14
			3,911,754.51	0.14

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Global Emerging Debt (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Sri Lanka				
5.75% SRI LANKA 18/23 -SR-S	USD	2,724,000.00	1,375,007.92	0.05
6.20% SRI LANKA 17/27 -SR-S	USD	14,108,000.00	6,772,441.00	0.24
6.35% SRI LANKA 19/24 -SR-S	USD	1,876,000.00	936,605.94	0.03
6.75% SRI LANKA 18/28 -SR-S	USD	13,430,000.00	6,445,513.62	0.23
6.85% SRI LANKA 15/25 -SR-	USD	12,379,000.00	6,163,074.55	0.22
			21,692,643.03	0.77
Suriname				
9.25% SURINAME 16/26 -SR-S	USD	2,150,000.00	1,563,322.41	0.06
			1,563,322.41	0.06
Tadzjikistan				
7.125% TADZJIKISTAN 17/27 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,497,855.00	0.05
			1,497,855.00	0.05
Trinidad & Tobago				
4.375% TRINIDAD & TOBAGO 13/24 SR -S-	USD	2,500,000.00	2,534,413.75	0.09
4.50% TRINIDAD & TOBAGO 16/26 -SR-	USD	3,174,000.00	3,189,570.37	0.11
4.50% TRINIDAD & TOBAGO 20/30 -SR-	USD	2,400,000.00	2,334,446.64	0.08
5.25% TRINIDAD GENERATION 16/27 -SR-S	USD	3,876,000.00	3,854,299.83	0.14
			11,912,730.59	0.42
Tunesië				
5.75% TUNESIË 15/25 -SR-S	USD	3,911,000.00	2,655,064.09	0.10
			2,655,064.09	0.10
Turkije				
3.25% TURKIJE -GLOBAL- 13/23 -SR-	USD	2,800,000.00	2,764,076.00	0.10
4.25% TURKIJE 20/25 -SR-	USD	3,000,000.00	2,809,148.40	0.10
4.75% TURKIJE 21/26 -SR-	USD	5,477,000.00	5,062,617.30	0.18
4.875% TURKIJE 13/43 -SR-	USD	5,030,000.00	3,586,847.73	0.13
5.60% TURKIJE 19/24 -SR-	USD	13,000,000.00	12,664,559.70	0.45
5.75% TURKIJE 17/47 -SR-	USD	5,891,000.00	4,413,432.93	0.16
6.00% TURKIJE 11/41	USD	4,141,000.00	3,254,346.89	0.12
6.35% TURKIJE 19/24 -SR-	USD	5,357,000.00	5,332,024.06	0.19
6.625% TURKIJE 14/45	USD	10,261,000.00	8,493,016.36	0.31
6.75% TURKIJE 10/40	USD	4,000,000.00	3,401,050.40	0.12
6.875% TURKIJE -GLOBAL- 06/36	USD	1,016,000.00	906,949.27	0.03
7.25% TURKIJE 08/38 -SR-	USD	1,000,000.00	920,346.30	0.03
7.375% TURKIJE -GLOBAL- 05/25 -SR-	USD	2,000,000.00	2,025,216.20	0.07
			55,633,631.54	1.99
Uruguay				
4.125% URUGUAY 12/45 -SR-	USD	4,790,000.00	5,222,645.73	0.19
4.375% URUGUAY 19/31 -SR-	USD	9,800,000.00	10,675,834.82	0.38
4.975% URUGUAY 18/55 -SR-	USD	15,536,235.00	18,241,934.02	0.66
5.10% URUGUAY 14/PERP -SR-	USD	13,959,832.00	16,601,231.84	0.60
			50,741,646.41	1.83

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Global Emerging Debt (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigd Koninkrijk				
7.625% NAK NAFTOGAZ -LPN- 19/26 -SR-	USD	2,446,000.00	758,285.68	0.03
8.25% RAIL CAPITAL-LPN-19/24 -SR-S	USD	1,000,000.00	292,640.80	0.01
			1,050,926.48	0.04
Verenigde Arabische				
1.625% ABU DHABI 21/28 -SR-	USD	2,500,000.00	2,347,171.50	0.08
1.875% ABU DHABI 21/31 -SR-	USD	15,945,000.00	14,744,547.19	0.53
2.50% ABU DHABI PORTS 21/31 -SR-	USD	1,513,000.00	1,400,510.57	0.05
2.70% ABU DHABI 20/70 -S-	USD	2,813,000.00	2,215,457.20	0.08
2.875% VERENIGDE ARABISCHE 21/41 -SR-S	USD	1,600,000.00	1,463,362.08	0.05
3.125% ABU DHABI 17/27 -SR-S	USD	12,613,000.00	12,954,049.21	0.47
3.125% ABU DHABI 19/49 -SR-S	USD	15,751,000.00	14,470,487.80	0.52
3.625% VERENIGDE ARABISCHE 21/33 -SR-S	USD	5,200,000.00	4,799,780.44	0.17
3.90% VERENIGDE ARABISCHE 20/50 -SR-	USD	4,500,000.00	3,850,294.05	0.14
4.125% ABU DHABI 17/47 -SR-S	USD	1,204,000.00	1,301,246.00	0.05
4.70% DP WORLD CRESCENT 19/49 -SR-S	USD	3,876,000.00	3,781,435.68	0.14
5.625% DP WORLD 18/48 -SR-S	USD	4,130,000.00	4,492,441.37	0.16
			67,820,783.09	2.44
Vietnam				
1.00% DEBT & ASSET TRADING 13/25 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,746,111.80	0.10
4.80% VIETNAM 14/24 -SR-S	USD	3,000,000.00	3,113,609.40	0.11
			5,859,721.20	0.21
Zambia				
5.375% ZAMBIA 12/22 -DEF-	USD	5,276,000.00	3,655,492.96	0.13
8.50% ZAMBIA 14/24 -SR- -DEF-	USD	9,473,000.00	6,914,861.82	0.25
8.97% ZAMBIA 15/27 -SR-S -DEF-	USD	7,023,000.00	5,037,283.27	0.18
			15,607,638.05	0.56
Zuid-Afrika				
4.30% ZUID-AFRIKA 16/28 -SR-	USD	2,045,000.00	1,981,235.26	0.07
4.85% ZUID-AFRIKA 17/27 -SR-	USD	2,000,000.00	2,013,711.40	0.07
4.85% ZUID-AFRIKA 19/29 -SR-	USD	7,000,000.00	6,862,592.10	0.25
5.00% ZUID-AFRIKA 16/46 -SR-	USD	8,058,000.00	6,719,556.53	0.24
5.375% ZUID-AFRIKA 14/44 -SR-	USD	4,000,000.00	3,533,868.40	0.13
5.65% ZUID-AFRIKA 17/47 -SR-	USD	20,662,000.00	18,119,016.09	0.65
5.75% ZUID-AFRIKA 19/49 -SR-	USD	25,348,000.00	22,218,893.33	0.80
6.30% ZUID-AFRIKA 18/48 -SR-	USD	2,145,000.00	2,030,137.82	0.07
8.00% ZUID-AFRIKA 13/30 -SR-	ZAR	787,177,079.00	49,249,798.00	1.76
8.75% ZUID-AFRIKA 14/44 -SR-	ZAR	17,166,951.00	990,976.69	0.04
10.50% ZUID-AFRIKA 98/26 -SR-	ZAR	439,064,798.00	32,792,500.32	1.17
			146,512,285.94	5.25
TOTAAL I.			2,425,058,094.26	87.10

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Global Emerging Debt (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL/HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
II. Andere effecten				
<i>Obligaties</i>				
Bahrein				
5.625% BAHREIN 21/34 -SR-	USD	7,696,000.00	7,273,702.01	0.26
			7,273,702.01	0.26
Britse Maagdeneilanden				
4.40% 1MDB GLOBAL INVESTMENTS 13/23 -SR-	USD	25,200,000.00	24,685,655.40	0.89
			24,685,655.40	0.89
Filipijnen				
2.75% FILIPIJNEN 12/23 -SR-	USD	3,770,000.00	3,793,212.64	0.14
8.60% CENTRAL BANK OF PHILIPINES 97/27	USD	13,846,000.00	17,366,863.34	0.62
T.A -SR-				
9.625% POWER SECTOR ALM 03/28 -SR-	USD	4,432,000.00	5,764,133.77	0.21
			26,924,209.75	0.97
Verenigd Koninkrijk				
3.25% STATE GRID EU 22/27 -SR-	USD	9,958,000.00	9,933,940.48	0.36
			9,933,940.48	0.36
TOTAAL II.			68,817,507.64	2.48
III. Deelbewijzen van beleggingsfondsen				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	1,078,447.86	160,469,267.51	5.75
			160,469,267.51	5.75
TOTAAL III.			160,469,267.51	5.75
Totaal beleggingen			2,654,344,869.41	95.33
Banktegoeden			34,550,415.13	1.24
Bankdeposito			500,000.00	0.02
Andere nettopassiva			94,874,720.30	3.41
Totaal nettoactiva			2,784,270,004.84	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Global Emerging Debt

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (VERVOLG) (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Luxemburg	5.75	Ivoorkust	0.36
Zuid-Afrika	5.25	Bolivia	0.28
Indonesië	4.97	Bermuda	0.25
Mexico	4.85	Senegal	0.25
Egypte	3.33	Vietnam	0.21
Panama	3.24	China	0.20
Chili	3.21	Armenië	0.19
Qatar	3.19	Honduras	0.16
Filipijnen	3.16	Servië	0.14
Oman	3.13	Mozambique	0.12
Saoedi-Arabië	2.99	Namibië	0.11
Britse Maagdeneilanden	2.75	Georgië	0.11
Dominicaanse Republiek	2.70	Tunesië	0.10
Colombia	2.58	Rusland	0.09
Bahrein	2.58	Papoea-Nieuw-Guinea	0.08
Nigéria	2.48	Barbados (eiland)	0.07
Verenigde Arabische	2.44	Suriname	0.06
Argentinië	2.03	Tadzjikistan	0.05
Turkije	1.99		95.33
Peru	1.97		
Uruguay	1.83		
Republiek Ghana	1.74		
Angola	1.74		
Ecuador	1.73		
Hongarije	1.57		
Kazachstan	1.17		
India	1.16		
Maleisië	1.11		
Oekraïne	1.05		
Libanon	0.94		
Marokko	0.94		
Hongkong	0.86		
Nederland	0.84		
Guatemala	0.84		
Costa Rica	0.83		
Sri Lanka	0.77		
Brazilië	0.74		
Gabon	0.74		
Kaaimaneilanden	0.69		
Jamaica	0.69		
Paraguay	0.67		
Jordanië	0.64		
Zambia	0.56		
El Salvador	0.53		
Pakistan	0.52		
Azerbaïjan	0.50		
Mongolië	0.48		
Kenia	0.44		
Trinidad & Tobago	0.42		
Verenigd Koninkrijk	0.40		
Irak	0.40		
Oezbekistan	0.37		

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Global Emerging Debt (vervolg)

CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)

Obligaties uitgegeven door landen of steden	71.90
Deelbewijzen van beleggingsfondsen	5.75
Olie	4.59
Holding- en financieringsmaatschappijen	3.51
Banken en kredietinstellingen	2.61
Nutsbedrijven	2.30
Chemische producten	2.05
Elektronica en elektrische apparatuur	0.92
Verkeer en transport	0.64
Diverse handel	0.56
Mijnbouw en staalindustrie	0.25
Communicatie	0.11
Lucht- en ruimtevaart	0.09
Diversen	0.05
	95.33

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)

Pictet - Global Bonds

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2)	% VAN NETTOACTIVA
I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereguleerde markt				
Obligaties				
Argentinië				
2.50% ARGENTINIË 20/41 -SR-	USD	410,000.00	129,148.83	0.06
			129,148.83	0.06
Australië				
0.50% AUSTRALIË 20/26 -SR-	AUD	1,100,000.00	675,566.46	0.31
2.75% AUSTRALIË 15/35 '145'	AUD	770,000.00	507,861.61	0.24
3.00% AUSTRALIË 16/47 S150 -SR-	AUD	700,000.00	454,409.49	0.21
3.25% AUSTRALIË 12/29 S138 -SR-S	AUD	1,100,000.00	765,732.37	0.36
			2,403,569.93	1.12
België				
0.00% EUROPEAN UNION 21/26 -SR-	EUR	929,360.00	901,341.10	0.42
0.45% EUROPEAN UNION 21/41 -SR-	EUR	761,975.00	644,490.80	0.30
0.80% BELGIË OLO 15/25 '74'	EUR	1,400,000.00	1,419,129.32	0.66
0.80% BELGIË OLO 18/28 '85' -SR-S	EUR	920,000.00	923,652.03	0.43
1.00% BELGIË OLO 15/31 '75' -SR-	EUR	550,000.00	550,594.50	0.26
1.60% BELGIË 16/47 S78 -SR- 144A -S-	EUR	430,000.00	436,841.43	0.20
1.90% BELGIË OLO 15/38 '76' -SR-	EUR	460,000.00	499,575.92	0.23
2.15% BELGIË OLO 16/66 -SR-S 144A	EUR	160,000.00	185,517.20	0.09
			5,561,142.30	2.59
Bermuda				
3.375% BERMUDA 20/50 -SR-S	USD	352,000.00	279,051.83	0.13
			279,051.83	0.13
Brazilië				
4.75% BRAZILIË 19/50 -SR-	USD	310,000.00	233,833.78	0.11
10.00% BRAZILIË 18/29 'F' BRL 1000	BRL	3,110.00	559,081.80	0.26
10.00% OI SA 18/25 -SR- -PIK-	USD	180,000.00	122,915.08	0.06
			915,830.66	0.43
Britse Maagdeneilanden				
3.95% CHINA GREAT WALL 19/PERP -SR-S	USD	240,000.00	212,677.91	0.10
4.375% CHARMING LIGHT 17/27 -SR-S	USD	200,000.00	181,398.69	0.08
4.75% CHINA CINDA FINANCE I 19/29 -SR-S	USD	200,000.00	183,066.74	0.08
5.95% SINO OCEAN II 15/27 -SR-S	USD	200,000.00	138,412.32	0.06
8.125% EASY TACTIC 19/24 -SR-S	USD	209,000.00	36,001.64	0.02
			751,557.30	0.34
Bulgarije				
1.375% BULGARIJE 20/50 -SR-	EUR	210,000.00	165,082.22	0.08
			165,082.22	0.08

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Global Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Canada				
0.01% C.I.B.C. 21/26 -SR-	EUR	615,000.00	584,863.34	0.27
0.50% TORONTO-DOMINION BANK 17/24 -SR-	EUR	500,000.00	498,667.55	0.23
1.20% RBC MTL 21/26 -SR-	USD	393,000.00	326,181.18	0.15
1.20% TORONTO-DOMINION BANK 21/26 -SR-	USD	393,000.00	325,117.41	0.15
1.25% CANADA 19/30 SK379	CAD	870,000.00	571,648.87	0.27
2.45% CANADA HOUSING TRUST 1 22/31	CAD	680,000.00	469,070.67	0.22
2.75% CANADA 14/48 SD358 -SR-	CAD	600,000.00	456,764.72	0.21
2.75% CANADA 14/64 SC939 -SR-	CAD	200,000.00	153,917.29	0.07
2.90% CANADA HOUSING TRUST 14/24	CAD	725,000.00	526,268.71	0.24
3.30% PROVINCE ALBERTA 18/28 -SR-	USD	400,000.00	367,750.94	0.17
4.50% SUB. BANK OF NOVA SCOTIA (COCO)15/25	USD	350,000.00	324,606.65	0.15
5.00% CANADA 04/37 XW98	CAD	177,000.00	166,790.97	0.08
5.30% TRANSCANADA TRUST 17/77 S17 -SR-	USD	565,000.00	499,676.82	0.23
			5,271,325.12	2.44
Chili				
2.55% CHILI 21/33 -SR-	USD	250,000.00	204,607.63	0.09
			204,607.63	0.09
China				
2.69% CHINA 21/26	CNH	42,270,000.00	5,987,256.70	2.78
3.02% CHINA 21/31	CNH	5,300,000.00	756,367.07	0.35
7.25% SUNAC CHINA HOLDING 19/22 S	USD	260,000.00	86,103.31	0.04
7.75% AGILE GROUP HOLDING 19/PERP -SR-S	USD	480,000.00	86,885.98	0.04
			6,916,613.06	3.21
Colombia				
6.125% COLOMBIA - GLOBAL - 09/41	USD	457,000.00	401,925.47	0.19
			401,925.47	0.19
Denemarken				
FRN NYKREDIT REALKREDIT 17/22 -SR-S	EUR	128,000.00	128,276.45	0.06
0.50% DENEMARKEN 17/27 -SR-	DKK	5,000,000.00	662,996.25	0.31
4.50% DENEMARKEN 07/39 -SR-	DKK	2,000,000.00	422,002.33	0.20
			1,213,275.03	0.57
Duitsland				
0.00% DUITSLAND 20/30 -SR-S	EUR	1,600,000.00	1,532,085.12	0.71
0.00% DUITSLAND 20/35 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,275,080.94	0.59
0.00% K.F.W. 19/26 -SR-S	EUR	3,010,000.00	2,908,808.62	1.35
0.125% K.F.W. 22/25 -SR-	EUR	537,000.00	528,681.49	0.25
1.25% SUB. MUNICH RE 20/41	EUR	200,000.00	177,052.28	0.08
1.625% SUB. MERCK 20/80	EUR	300,000.00	293,085.99	0.14
2.125% SUB. ENERGIE BADEN-WUERTENBERG 21/81	EUR	200,000.00	162,074.96	0.08

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Global Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Duitsland (vervolg)				
2.375% NORDRHEIN-WESTFALEN 13/33 '1250' - SR-	EUR	200,000.00	223,538.36	0.10
2.60% SUB. ALLIANZ 21/PERP	EUR	600,000.00	532,515.00	0.25
2.875% SUB. DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK 17/27	EUR	500,000.00	494,732.40	0.23
			8,127,655.16	3.78
Ecuador				
0.50% ECUADOR 20/30 -SR- 144A	USD	200,000.00	150,748.69	0.07
			150,748.69	0.07
Egypte				
6.375% EGYPT 19/31 -SR-	EUR	100,000.00	85,305.59	0.04
			85,305.59	0.04
Filipijnen				
0.25% FILIPIJNEN 21/25 -SR-	EUR	382,000.00	368,215.76	0.17
1.125% ASIAN DEVELOPMENT BANK 22/25 -SR-	GBP	804,000.00	928,758.74	0.43
			1,296,974.50	0.60
Finland				
0.50% FINLAND 17/27	EUR	6,600,000.00	6,534,107.58	3.03
0.50% FINLAND 19/29 -SR-S	EUR	290,000.00	282,682.63	0.13
2.625% FINLAND 12/42 -SR-	EUR	200,000.00	254,164.12	0.12
2.75% FINLAND 12/28 -SR-	EUR	235,000.00	264,153.58	0.12
4.00% FINLAND 09/25	EUR	400,000.00	447,792.96	0.21
			7,782,900.87	3.61
Frankrijk				
0.00% O.A.T. 18/24	EUR	2,800,000.00	2,794,756.44	1.30
0.01% UNEDIC 21/31 -SR-	EUR	800,000.00	716,931.52	0.33
0.50% O.A.T. 16/26 -SR-	EUR	3,400,000.00	3,390,501.42	1.57
0.50% O.A.T. 20/40 -SR-	EUR	1,700,000.00	1,471,881.42	0.68
0.75% O.A.T. 17/28 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,999,282.00	0.93
1.25% O.A.T. 16/36 -SR-	EUR	1,930,000.00	1,936,730.68	0.90
1.50% SUB. ENGIE 20/PERP	EUR	100,000.00	89,522.98	0.04
1.75% O.A.T. 16/66 -SR-	EUR	950,000.00	1,008,511.36	0.47
2.00% O.A.T. 17/48	EUR	1,100,000.00	1,239,520.59	0.58
9.00% ORANGE (FR/RAT) 01/31 -SR-	USD	100,000.00	124,397.34	0.06
			14,772,035.75	6.86
Griekenland				
8.75% SUB. PIRAEUS FIN. 21/PERP -JR-	EUR	300,000.00	275,084.70	0.13
			275,084.70	0.13
Hongarije				
1.50% HONGARIJE 20/50 -SR-	EUR	327,000.00	248,247.97	0.12
			248,247.97	0.12

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Global Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV	% VAN A
Hongkong				
3.875% HUARONG FINANCE 19/29 -SR-	USD	200,000.00	163,450.05	0.08
			163,450.05	0.08
Ierland				
0.20% IERLAND 20/30 -SR-	EUR	470,000.00	439,324.93	0.20
0.40% IERLAND 20/35 -SR-S	EUR	420,000.00	375,772.66	0.17
1.50% IERLAND 19/50 -SR-	EUR	150,000.00	149,289.75	0.07
1.875% ZURICH FINANCE IRELAND 20/50	EUR	812,000.00	757,964.49	0.35
			1,722,351.83	0.79
Indonesië				
1.30% INDONESIAË 21/34 -SR-	EUR	300,000.00	261,595.02	0.12
1.40% INDONESIAË 19/31 -SR-	EUR	200,000.00	181,973.86	0.08
1.45% INDONESIAË 19/26 -SR-	EUR	450,000.00	441,597.92	0.21
3.05% INDONESIAË 21/51 -SR-	USD	300,000.00	243,583.70	0.11
3.85% INDONESIAË 20/30 -SR-	USD	266,000.00	251,523.10	0.12
8.375% INDONESIAË 19/39 -SR-	IDR	3,016,000,000.00	208,656.85	0.10
			1,588,930.45	0.74
Israël				
2.25% ISRAËL 18/28	ILS	3,600,000.00	1,047,051.78	0.49
4.50% ISRAËL 20/2120	USD	224,000.00	214,303.33	0.10
6.375% ICL GROUP 18/38 -SR-	USD	75,000.00	73,796.13	0.03
			1,335,151.24	0.62
Italië				
0.35% ITALIË (BTP) 19/25	EUR	2,760,000.00	2,724,051.00	1.26
0.50% ITALIË 21/28 -SR-	EUR	2,030,000.00	1,890,047.54	0.88
0.85% ITALIË (BTP) 19/27 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,441,688.75	1.13
1.35% ITALIË (BTP) 19/30	EUR	2,470,000.00	2,374,552.78	1.10
1.70% ITALIË (BTP) 20/51 -SR- 144A/S	EUR	1,300,000.00	1,092,803.92	0.51
1.80% ITALIË (BTP) 20/41 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,272,680.92	0.59
1.875% SUB. ENEL 21/PERP -JR-	EUR	155,000.00	132,330.75	0.06
2.25% ITALIË (BTP) 16/36	EUR	1,500,000.00	1,504,466.70	0.70
2.80% ITALIË (BTP) 16/67	EUR	170,000.00	170,348.98	0.08
			13,602,971.34	6.31
Ivoorkust				
4.875% IVOORKUST 20/32 -SR-	EUR	200,000.00	175,280.40	0.08
			175,280.40	0.08
Japan				
0.10% JAPAN 16/26 '344' -SR-	JPY	405,000,000.00	2,984,320.80	1.39
0.10% JAPAN 19/24 '141' -SR-	JPY	435,000,000.00	3,203,880.76	1.49
0.10% JAPAN 19/28 S353 -SR-	JPY	32,000,000.00	234,985.41	0.11
0.10% JAPAN 21/30 S361 -SR-	JPY	882,000,000.00	6,432,951.87	2.99
0.30% JAPAN 19/39 S.170 -SR-	JPY	849,000,000.00	5,927,448.53	2.75
0.40% JAPAN 19/49 S.64 -SR-	JPY	778,000,000.00	5,021,513.71	2.33
0.50% JAPAN 19/59 S.12 -SR-	JPY	230,000,000.00	1,462,559.99	0.68
1.40% JAPAN 14/34 S.150 -SR-	JPY	615,000,000.00	5,101,448.31	2.37
			30,369,109.38	14.11

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Global Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Kaaimaneilanden				
5.50% SUB. MAF GLOBAL SECURITIES 17/PERP - JR-	USD	200,000.00	178,225.11	0.08
6.00% YUZHOU PROPERTIES 16/23 -SR-	USD	249,000.00	31,394.00	0.01
6.125% SHIMAO PROPERTY 19/24 S	USD	430,000.00	107,671.68	0.05
6.55% CIFI HOLDINGS GROUP 19/24 -SR-S	USD	324,000.00	264,339.10	0.12
7.35% ZHENRO PROPERTIES 20/25 -SR-	USD	400,000.00	38,502.57	0.02
			620,132.46	0.28
Litouwen				
0.50% LITOUWEN 20/50 -SR-	EUR	171,000.00	119,834.37	0.06
			119,834.37	0.06
Luxemburg				
1.625% AROUNDTOWN 18/28 -SR-	EUR	200,000.00	189,911.98	0.09
1.75% BLACKSTONE PROP PPEH -SR-S	EUR	109,000.00	101,264.66	0.05
2.75% E.I.B 16/26 -SR-S	PLN	1,700,000.00	330,116.92	0.15
3.25% LOGICOR FINANCING 18/28 -SR-S	EUR	200,000.00	205,178.10	0.10
3.75% E.I.B. 12/32 -SR-	SEK	3,180,000.00	351,847.93	0.16
5.30% RAIZEN FUELS FINANCE -SR-S	USD	200,000.00	186,617.93	0.09
			1,364,937.52	0.64
Maleisië				
3.885% MALEISIË 19/29 S0219 -SR-	MYR	5,810,000.00	1,235,148.08	0.57
			1,235,148.08	0.57
Marokko				
4.00% MAROKKO 20/50 -SR-	USD	410,000.00	292,801.14	0.14
			292,801.14	0.14
Mexico				
2.875% MEXICO 19/39 -SR-	EUR	360,000.00	322,478.28	0.15
3.375% MEXICO 15/31 -SR-	EUR	130,000.00	134,898.62	0.06
4.40% MEXICO 22/52 -SR-	USD	240,000.00	199,442.34	0.09
7.75% MEXICO 11/31 MXN100 -SR-	MXN	140,000.00	609,338.16	0.28
8.50% MEXICO 09/29 MXN100	MXN	340,000.00	1,545,594.94	0.72
			2,811,752.34	1.30
Nederland				
0.00% NEDERLAND 20/52 -SR-	EUR	110,000.00	84,433.17	0.04
0.50% NEDERLAND 19/40 S	EUR	200,000.00	186,061.88	0.09
0.75% NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK 16/41 -SR-S	EUR	420,000.00	374,517.82	0.17
2.125% SUB. ING 20/31	EUR	200,000.00	198,844.10	0.09
2.75% NEDERLAND 14/47 -SR-	EUR	250,000.00	355,044.90	0.16
3.875% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP	EUR	100,000.00	100,679.44	0.05
4.375% SUB. ABN AMRO BANK (COCO) 20/PERP	EUR	400,000.00	401,725.08	0.19
5.50% NEDERLAND 98/28	EUR	1,210,000.00	1,546,912.64	0.72
			3,248,219.03	1.51

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Global Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Noorwegen				
1.00% KOMMUNALBANK. 21/24	CAD	1,670,000.00	1,155,029.38	0.54
1.375% NOORWEGEN 20/30 -SR- 144A	NOK	142,300,000.00	13,462,473.91	6.26
2.60% CITY OF OSLO 15/25 -SR-	NOK	2,000,000.00	204,910.88	0.10
3.00% NOORWEGEN 14/24 '476' -SR-	NOK	4,190,000.00	443,875.13	0.21
			15,266,289.30	7.11
Oezbekistan				
5.375% OEZBEKISTAN 19/29 -S-	USD	230,000.00	203,574.35	0.09
			203,574.35	0.09
Oman				
6.75% OMAN 18/48 '3' T1 -SR-S	USD	200,000.00	177,575.11	0.08
			177,575.11	0.08
Oostenrijk				
0.00% AUSTRIA 20/30 -SR-	EUR	490,000.00	455,951.37	0.21
0.75% AUSTRIA 18/28 SR	EUR	800,000.00	801,418.88	0.37
0.85% OOSTENRIJK 20/2120 -SR-	EUR	240,000.00	151,177.20	0.07
1.50% OOSTENRIJK 16/47 -SR-	EUR	320,000.00	343,551.26	0.16
2.50% SUB. OMV 20/PERP -JR-	EUR	100,000.00	95,365.60	0.04
2.75% VOLKSBANK WIEN 17/27 -S-	EUR	200,000.00	200,035.70	0.09
			2,047,500.01	0.94
Panama				
3.875% PANAMA 16/28 -SR-	USD	330,000.00	302,712.48	0.14
			302,712.48	0.14
Peru				
2.392% PERU 20/26 -SR-	USD	665,000.00	579,193.20	0.27
			579,193.20	0.27
Polen				
2.75% POLEN 13/28 -SR-	PLN	3,000,000.00	560,019.24	0.26
			560,019.24	0.26
Portugal				
8.50% SUB. NOVO BANCO 18/28	EUR	200,000.00	194,339.88	0.09
			194,339.88	0.09
Qatar				
3.75% QATAR 20/30 -SR-	USD	330,000.00	311,780.15	0.14
			311,780.15	0.14
Republiek Ghana				
7.875% REPUBLIEK GHANA 20/35 -SR-S	USD	260,000.00	159,746.68	0.07
			159,746.68	0.07
Roemenië				
2.00% ROEMENIË 21/33	EUR	165,000.00	132,499.42	0.06
3.375% ROEMENIË 20/50 -SR-	EUR	270,000.00	215,633.39	0.10
			348,132.81	0.16

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Global Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Saoedi-Arabië				
2.25% SAOEDI-ARABIË 21/33 -SR-	USD	650,000.00	534,244.43	0.25
			534,244.43	0.25
Servië				
1.00% SERVIË 21/28 -SR-	EUR	100,000.00	83,919.47	0.04
			83,919.47	0.04
Singapore				
3.50% SINGAPORE 07/27	SGD	2,734,000.00	1,912,435.13	0.89
			1,912,435.13	0.89
Spanje				
0.25% SPANJE 19/24 -SR-	EUR	1,625,000.00	1,623,541.73	0.75
0.60% SPANJE 19/29 -SR-	EUR	660,000.00	632,512.25	0.29
1.20% SPANJE 20/40 -SR-	EUR	910,000.00	810,595.24	0.38
1.30% SPANJE 16/26 -SR-	EUR	1,930,000.00	1,971,772.92	0.92
1.85% SPANJE 19/35 -SR-S 144A	EUR	1,350,000.00	1,377,824.45	0.64
1.95% SPANJE 15/30 -SR-	EUR	1,030,000.00	1,084,568.16	0.50
2.70% SPANJE 18/48 -SR-	EUR	760,000.00	872,178.36	0.40
3.45% SPANJE 16/66 -SR-	EUR	190,000.00	244,226.19	0.11
5.15% SPANJE 13/28 -SR-	EUR	1,100,000.00	1,381,112.26	0.64
7.045% TELEFONICA EMISIONES 06/36	USD	459,000.00	517,413.19	0.24
			10,515,744.75	4.87
Sri Lanka				
7.85% SRI LANKA 19/29 -SR-S	USD	300,000.00	129,239.35	0.06
			129,239.35	0.06
Uruguay				
4.975% URUGUAY 18/55 -SR-	USD	360,000.00	377,763.71	0.18
			377,763.71	0.18
Verenigd Koninkrijk				
0.125% BRITISH TREASURY 20/28 -SR-	GBP	1,180,000.00	1,287,950.18	0.60
0.50% BRITISH TELECOM 19/25 -SR-S	EUR	665,000.00	650,015.49	0.30
0.625% BRITISH TREASURY 19/25 -SR-S	GBP	380,000.00	438,012.19	0.20
1.625% BRITISH TREASURY 18/71 -SR-	GBP	1,274,000.00	1,513,763.66	0.70
1.75% BRITISH TREASURY 16/37 -SR-	GBP	1,400,000.00	1,628,378.62	0.76
1.75% BRITISH TREASURY 18/49 -SR-	GBP	1,400,000.00	1,628,617.34	0.76
2.256% HSBC HOLDINGS 17/26 SDIP - SR-	GBP	140,000.00	160,079.74	0.07
4.75% SUB. DIRECT LINE INSURANCE 17/PERP	GBP	200,000.00	211,070.38	0.10
5.875% SUB HSBC (COCO) 18/PERP -JR-	GBP	200,000.00	236,974.65	0.11
6.875% SUB. ROTHESAY LIFE 18/PERP -JR-	GBP	200,000.00	249,312.35	0.12
			8,004,174.60	3.72
Verenigde Staten				
0.25% US TREASURY 20/25	USD	4,670,000.00	3,871,143.90	1.80
0.50% US TREASURY 20/27	USD	4,510,000.00	3,662,928.95	1.70
0.95% 7ELEVEN 21/26 -SR-S	USD	401,000.00	326,941.00	0.15

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Global Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
1.50% PROLOGIS EURO FINANCE 19/49 -SR-	EUR	183,000.00	149,760.17	0.07
1.57% BERRY GLOBAL 21/26 -SR-	USD	390,000.00	324,637.77	0.15
1.625% US TREASURY 19/29 SE -SR-	USD	3,000,000.00	2,545,806.12	1.18
1.625% WESTLAKE 19/29 -SR-	EUR	126,000.00	120,843.35	0.06
1.711% STELLANTIS 21/27 -SR-	USD	395,000.00	322,805.68	0.15
2.45% AES 21/31	USD	218,000.00	175,032.99	0.08
2.65% ORACLE 16/26 -SR-	USD	376,000.00	323,580.61	0.15
2.95% ABBVIE 20/26 -SR-	USD	366,000.00	325,103.45	0.15
3.10% LOWE'S COMPANIES 17/27 -SR-	USD	185,000.00	164,662.66	0.08
3.375% US TREASURY 18/48 -SR-	USD	10,150,000.00	10,602,745.85	4.93
3.70% UNITEDHEALTH GROUP 19/49 -SR-	USD	100,000.00	90,868.07	0.04
3.75% DIGITAL STOUT HOLDING 18/30 -SR-	GBP	200,000.00	244,090.25	0.11
3.75% T-MOBILE USA 21/27 -SR-	USD	357,000.00	322,826.37	0.15
3.95% SUB. BANK OF AMERICA 15/25 -JR-	USD	354,000.00	322,785.29	0.15
4.20% MARS 19/59 -SR-S	USD	79,000.00	76,001.26	0.04
4.20% SUB. CAPITAL ONE FINANCIAL 15/25	USD	350,000.00	321,298.79	0.15
4.25% SUB. GOLDMAN SACHS GROUP 15/25	USD	351,000.00	322,899.51	0.15
4.35% DPL 20/29 -SR-	USD	143,000.00	125,598.13	0.06
4.40% SUB. CITIGROUP 15/25	USD	352,000.00	325,206.80	0.15
4.45% STARBUCKS 19/49 -SR-	USD	79,000.00	74,919.68	0.03
4.50% NEXTERA ENERGY PARTNERS 17/27 -SR- 144A	USD	250,000.00	225,249.04	0.10
4.50% PATTERN ENERGY 20/28 -SR- 144A	USD	270,000.00	236,207.99	0.11
4.75% CLEARWAY ENERGY 19/28 -SR- 144A	USD	122,000.00	109,728.12	0.05
4.75% CSX 18/48 -SR-	USD	200,000.00	203,869.55	0.09
5.00% INTERNATIONAL FLAVOR & FRAGRANCES 18/48 -SR-	USD	118,000.00	115,884.87	0.05
5.00% SUB. MORGAN STANLEY 13/25 'F'	USD	342,000.00	323,171.15	0.15
5.00% TERRAFORM POWER 17/28 -SR- 144A	USD	300,000.00	268,820.19	0.12
5.00% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	USD	300,000.00	263,398.53	0.12
5.05% CVS HEALTH 18/48 -SR-	USD	131,000.00	134,045.92	0.06
5.25% HCA 19/49 -SR-	USD	212,000.00	209,245.24	0.10
5.30% DISCOVERY COMMUNICATION 19/49 -SR-	USD	120,000.00	113,287.86	0.05
5.576% FOX 20/49 -SR-	USD	116,000.00	120,500.11	0.06
5.625% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	USD	93,000.00	83,408.93	0.04
5.75% CHARTER COMMUNICATION OPERATING 18/48 -SR-	USD	235,000.00	224,582.71	0.10
5.80% ANHEUSER-BUSCH INBEV 19/59 -SR-	USD	100,000.00	113,061.38	0.05
6.02% DELL INTERNATIONAL (FR/RAT)21/26 -SR-	USD	331,000.00	321,813.63	0.15
6.25% BURFORD CAPITAL 21/28 -SR- 144A	USD	399,000.00	365,218.47	0.17

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Global Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
6.80% GENERAL MOTORS 20/27 -SR-	USD	370,000.00	374,445.05	0.17
7.375% FIRSTENERGY 01/31 -SR-	USD	250,000.00	274,527.28	0.13
8.151% SUB. DRESDNER FUNDING 99/31 REG.S	USD	300,000.00	338,749.03	0.16
			29,561,701.70	13.71
Zuid-Afrika				
5.75% ZUID-AFRIKA 19/49 -SR-	USD	360,000.00	281,655.51	0.13
9.00% ZUID-AFRIKA 15/40 -SR-	ZAR	15,929,205.00	870,217.96	0.40
			1,151,873.47	0.53
Zweden				
0.125% ZWEDEN 18/23 -SR-S	EUR	550,000.00	551,474.33	0.26
0.125% ZWEDEN 20/30 -SR-S	SEK	80,000,000.00	7,067,782.59	3.28
0.375% SWEDISH EXPORT CREDIT 21/24	USD	1,828,000.00	1,573,051.34	0.73
0.75% ZWEDEN 18/29 S.1061 144A -S-	SEK	2,200,000.00	204,337.09	0.09
3.50% SUB. NORDEA BANK 17/PERP -SR-	EUR	580,000.00	576,055.01	0.27
			9,972,700.36	4.63
TOTAAL I.			197,996,812.42	91.92
II. Andere effecten				
<i>Obligaties</i>				
Kaaimaneilanden				
4.50% SKYMILES IP LTD 20/25 -SR- 144A	USD	363,000.00	328,661.96	0.15
			328,661.96	0.15
Tsjechische Republiek				
8.50% ENERGO-PRO 22/27 -SR-	USD	200,000.00	171,192.97	0.08
			171,192.97	0.08
Verenigde Staten				
4.75% PARAMOUNT GL 20/25 -SR-	USD	344,000.00	320,705.93	0.15
			320,705.93	0.15
TOTAAL II.			820,560.86	0.38
Totaal beleggingen			198,817,373.28	92.30
Banktegoeden			16,158,478.52	7.50
Bankdeposito			500,000.00	0.23
Andere nettopassiva			-63,601.43	-0.03
Totaal nettoactiva			215,412,250.37	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Global Bonds

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (VERVOLG) (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Japan	14.11	Sri Lanka	0.06
Verenigde Staten	13.86	Litouwen	0.06
Noorwegen	7.11	Servië	0.04
Frankrijk	6.86	Egypte	0.04
Italië	6.31		92.30
Spanje	4.87		
Zweden	4.63		
Duitsland	3.78		
Verenigd Koninkrijk	3.72		
Finland	3.61		
China	3.21		
België	2.59		
Canada	2.44		
Nederland	1.51		
Mexico	1.30		
Australië	1.12		
Oostenrijk	0.94		
Singapore	0.89		
Ierland	0.79		
Indonesië	0.74		
Luxemburg	0.64		
Israël	0.62		
Filipijnen	0.60		
Maleisië	0.57		
Denemarken	0.57		
Zuid-Afrika	0.53		
Brazilië	0.43		
Kaaimaneilanden	0.43		
Britse Maagdeneilanden	0.34		
Peru	0.27		
Polen	0.26		
Saoedi-Arabië	0.25		
Colombia	0.19		
Uruguay	0.18		
Roemenië	0.16		
Marokko	0.14		
Panama	0.14		
Qatar	0.14		
Griekenland	0.13		
Bermuda	0.13		
Hongarije	0.12		
Portugal	0.09		
Chili	0.09		
Oezbekistan	0.09		
Ivoorkust	0.08		
Tsjechische Republiek	0.08		
Bulgarije	0.08		
Oman	0.08		
Hongkong	0.08		
Republiek Ghana	0.07		
Ecuador	0.07		
Argentinië	0.06		

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Global Bonds (continued)

CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)

Obligaties uitgegeven door landen of steden	78.19
Banken en kredietinstellingen	5.18
Holding- en financieringsmaatschappijen	3.12
Nutsbedrijven	1.04
Communicatie	0.96
Verzekeringen	0.55
Hypotheek- en financieringsinstellingen	0.52
Vastgoed	0.44
Farmaceutische producten en cosmetica	0.40
Overheidsorganen of aan non-profitinstellingen	0.33
Elektronica en elektrische apparatuur	0.26
Verkeer en transport	0.24
Kleinhandel en supermarkten	0.23
Auto's	0.17
Internet-, software- en IT-dienstverlening	0.15
Gezondheid en sociale dienstverlening	0.14
Uitgeverijen en grafische kunst	0.11
Chemische producten	0.09
Tabak en alcohol	0.05
Olie	0.04
Voeding en frisdranken	0.04
Gastronomie	0.03
Overheidsdiensten	0.02
	92.30

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)

Pictet - EUR High Yield

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereguleerde markt				
<i>Obligaties</i>				
België				
3.50% ONTEX 21/26 -SR-S	EUR	500,000.00	458,125.00	0.23
4.25% SUB. SOLVAY 18/PERP -JR-S	EUR	600,000.00	609,750.00	0.30
4.375% HOUSE OF FINANCE 19/26 -SR-S	EUR	300,000.00	293,820.00	0.15
			1,361,695.00	0.68
Britse Maagdeneilanden				
4.25% MAS REAL ESTATE 21/26 -SR-	EUR	300,000.00	282,750.00	0.14
			282,750.00	0.14
Canada				
4.375% PHANTER BF AGGREGATOR 19/26 -SR-S	EUR	400,000.00	397,600.00	0.20
5.125% METHANEX 20/27 -SR-	USD	500,000.00	450,087.26	0.22
5.375% MASONITE INTERNATIONAL 19/28 -SR-144A	USD	500,000.00	453,446.12	0.23
			1,301,133.38	0.65
Duitsland				
1.75% CECONOMY 21/26 -SR-	EUR	1,300,000.00	1,197,560.00	0.59
1.875% DEMIRE REAL ESTATE 19/24 -SR-S	EUR	600,000.00	584,700.00	0.29
2.25% DIC ASSET 21/26 -SR-	EUR	700,000.00	617,400.00	0.31
2.375% SUB. BAYER 19/79 -JR-S	EUR	2,500,000.00	2,415,625.00	1.20
2.50% ZF EUROPE FINANCE 19/27 -SR-S	EUR	700,000.00	636,020.00	0.32
2.75% ZF FINANCE 20/27 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,863,500.00	0.93
2.875% SCHAEFFLER 19/27 -SR-S	EUR	1,000,000.00	986,250.00	0.49
3.00% DEUTSCHE LUFTHANSA 20/26 -SR-	EUR	300,000.00	289,050.00	0.14
3.00% ZF EUROPE FINANCE 20/25 -SR-	EUR	700,000.00	688,100.00	0.34
3.125% SUB. BAYER 19/79 -JR-S	EUR	400,000.00	380,000.00	0.19
3.50% NIDDA HEALTHCARE 17/24 -S-	EUR	800,000.00	770,000.00	0.38
3.50% SUB. BERTELSMANN 15/75 -JR-S	EUR	700,000.00	688,625.00	0.34
3.625% GRUENENTHAL 21/26 -SR-	EUR	1,100,000.00	1,093,125.00	0.54
3.625% IHO VERWALTUNGSANLEIHE 19/25 S-PIK-	EUR	1,200,000.00	1,189,200.00	0.59
3.625% INFINEON TECH 19/68 -S-	EUR	800,000.00	801,000.00	0.40
3.75% SUB. BAYER 14/PERP -JR-S	EUR	500,000.00	506,562.50	0.25
4.00% SUB. COMMERZBANK 16/26 '865'	EUR	1,350,000.00	1,392,255.00	0.69
4.375% PEACH PROPERTY 20/25 -SR-S	EUR	800,000.00	791,200.00	0.39
4.75% PCF 21/26 -SR-	EUR	300,000.00	289,050.00	0.14
5.25% CTEC II GMBH 22/30 -SR-	EUR	300,000.00	277,845.00	0.14
5.50% CT INVESTMENT 21/26 -SR-	EUR	900,000.00	879,750.00	0.44
5.50% KAEFER ISOLIERTECHNIK 18/24 -S-	EUR	400,000.00	399,400.00	0.20
5.625% SUB. DEUTSCHE BANK 20/31	EUR	2,300,000.00	2,478,250.00	1.23
5.75% RENK 20/25 -SR-	EUR	1,037,000.00	1,045,503.40	0.52
6.00% DOUGLAS 21/26 -SR-	EUR	900,000.00	859,500.00	0.43
			23,119,470.90	11.48

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - EUR High Yield (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Finland				
4.496% SUB. CITYCON 19/PERP S	EUR	600,000.00	556,500.00	0.28
4.75% PHM GROUP HOLDING 21/26 -SR-	EUR	300,000.00	297,750.00	0.15
			854,250.00	0.43
Frankrijk				
FRN BURGER KG FR 21/26 -SR-	EUR	300,000.00	299,445.00	0.15
2.00% SPCM 20/26 -SR-	EUR	300,000.00	291,765.00	0.14
2.125% REXEL 21/28 -SR-	EUR	300,000.00	283,155.00	0.14
2.25% SECHE ENVIRONNEMENT 21/28 -SR-	EUR	500,000.00	470,575.00	0.23
2.625% FNAC DARTY 19/26 -SR-S	EUR	400,000.00	403,400.00	0.20
2.625% RCI BANQUE 19/30 S	EUR	400,000.00	377,000.00	0.19
2.625% SPCM 20/29 -SR-	EUR	1,300,000.00	1,213,745.00	0.60
2.75% ORANO 20/28 -SR-	EUR	200,000.00	195,450.00	0.10
3.125% FAURECIA 19/26 -SR-S	EUR	1,300,000.00	1,243,775.00	0.62
3.25% LOXAM 19/25 -S-	EUR	400,000.00	393,000.00	0.20
3.369% SUB. TOTAL 16/PERP -JR-S	EUR	500,000.00	508,750.00	0.25
3.375% ALTICE FRANCE 19/28 -SR-S	EUR	600,000.00	546,750.00	0.27
3.375% KAPLA HOLDING 19/26 -SR-S	EUR	300,000.00	287,850.00	0.14
3.375% ORANO 19/26 -SR-	EUR	700,000.00	719,600.00	0.36
3.50% BANIJA ENTERTAINMENT 20/25 -SR-S	EUR	1,000,000.00	1,003,500.00	0.50
3.50% PAPREC HOLDING 21/28 -SR-	EUR	300,000.00	285,780.00	0.14
3.75% ELIOR 21/26 -SR-	EUR	300,000.00	273,945.00	0.14
3.875% PICARD GROUP 21/26 -SR-	EUR	300,000.00	292,350.00	0.15
4.00% PAPREC HOLDING 18/25 'S'	EUR	700,000.00	707,035.00	0.35
4.00% SUB. ELECTRICITE DE FRANCE 18/PERP -JR-	EUR	1,000,000.00	1,002,500.00	0.50
4.25% IQERA GROUP 17/24 -SR-S	EUR	200,000.00	197,750.00	0.10
4.25% MOBILUX FINANCE 21/28 -SR-	EUR	200,000.00	186,100.00	0.09
4.75% TEREOS FINANCE 22/27	EUR	300,000.00	290,775.00	0.14
5.00% SUB. CHROME 21/29 -SR-	EUR	300,000.00	279,900.00	0.14
5.00% SUB. E.D.F. 14/ PERP -SR- REG.S	EUR	1,200,000.00	1,227,750.00	0.61
5.125% ILIAD 21/26 -SR-S	EUR	300,000.00	303,825.00	0.15
5.375% GOLDSTORY 21/26 -SR-S	EUR	500,000.00	502,750.00	0.25
5.375% SUB. ELECTICITE DE FRANCE 13/PERP -JR- REG.S	EUR	1,000,000.00	1,038,750.00	0.52
5.50% ALTICE 19/28 -SR- 144A	USD	600,000.00	493,752.44	0.25
5.625% ILIAD 21/28 -SR-	EUR	500,000.00	499,000.00	0.25
5.625% RUBIS TERMINAL 20/25 -SR-S	EUR	800,000.00	823,040.00	0.41
5.869% SUB. SOLVAY FINANCE 15/PERP -JR-	EUR	1,100,000.00	1,145,375.00	0.57
5.875% ALTICE FRANCE 18/27 -SR-S	EUR	600,000.00	616,200.00	0.31
5.875% QUATRIM 19/24 -S-	EUR	400,000.00	401,000.00	0.20
6.50% BANIJA 20/26 -SR-	EUR	600,000.00	603,900.00	0.30
6.50% PARTS EUROPE 20/25 -SR-	EUR	800,000.00	828,400.00	0.41
7.50% TEREOS FINANCE GROUP 20/25 -SR-	EUR	300,000.00	311,475.00	0.15
7.75% CGG 21/27 -SR-S	EUR	300,000.00	305,250.00	0.15
			20,854,362.44	10.37

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - EUR High Yield (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
Griekenland				
3.875% PUBLIC POWER 21/26 -SR-	EUR	700,000.00	671,160.00	0.33
4.25% SUB. ALPHA SERVICES & HOLDINGS 20/30 -S-	EUR	800,000.00	739,556.00	0.37
5.50% SUB. ALPHA SERVICES & HOLDINGS 21/31	EUR	600,000.00	560,169.00	0.28
5.5% SUB. PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS 20/30 -S-	EUR	500,000.00	462,227.50	0.23
8.25% SUB. NATIONAL BANK GREEK 19/29 S	EUR	300,000.00	320,953.50	0.16
			2,754,066.00	1.37
Guernsey				
2.00% SUMMIT GERMANY 18/25 -SR-S	EUR	1,200,000.00	1,158,300.00	0.58
			1,158,300.00	0.58
Ierland				
1.875% SUB. AIB GROUP 19/29 -S-	EUR	500,000.00	487,825.00	0.24
2.875% SUB. AIB GROUP 20/31	EUR	1,231,000.00	1,210,934.70	0.60
3.00% SUB. PERMANENT TSB 21/31	EUR	1,200,000.00	1,146,000.00	0.57
3.50% EIRCOM FINANCE DAC 19/26	EUR	700,000.00	693,000.00	0.34
3.625% JAMES HARDIE 18/26 -SR-S	EUR	1,175,000.00	1,189,805.00	0.59
			4,727,564.70	2.34
Israël				
3.75% TEVA PHARMACEUTICAL 21/27 -SR-	EUR	200,000.00	189,000.00	0.09
4.375% TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II 21/30 -SR-	EUR	200,000.00	185,375.00	0.09
			374,375.00	0.18
Italië				
1.375% BPER BANCA 21/27 -SR-	EUR	1,325,000.00	1,231,739.88	0.61
2.125% AZZURRA AEROPORTI 20/24 -SR-	EUR	300,000.00	300,282.00	0.15
2.625% BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA 20/25 -SR-S	EUR	450,000.00	424,125.00	0.21
2.731% SUB. UNICREDIT 20/32 -S-	EUR	700,000.00	658,000.00	0.33
3.375% DOVALUE 21/26 -SR-S	EUR	700,000.00	674,625.00	0.34
3.625% BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA 19/24 -SR-S	EUR	500,000.00	483,750.00	0.24
3.625% PIAGGIO 18/25 -SR-S	EUR	500,000.00	499,500.00	0.25
3.625% WEBUILD 20/27 -SR-S	EUR	300,000.00	281,100.00	0.14
3.875% SUB. BPER BANCA 22/32	EUR	800,000.00	757,000.00	0.38
3.875% SUB. UNIPOL ASSICURAZIONI 18/28	EUR	1,050,000.00	1,057,875.00	0.53
3.875% WEBUILD 22/26 -SR-	EUR	300,000.00	283,800.00	0.14
3.928% INTESA SANPAOLO 14/26 -SR-S	EUR	1,800,000.00	1,876,770.00	0.93
4.25% SUB. BANCO BPM 19/29 -S-	EUR	500,000.00	503,750.00	0.25
4.75% SUB. INTESA SANPAOLO 14/PERP -JR-S	EUR	1,000,000.00	1,027,500.00	0.51
4.875% ALMAVIVA 21/26 -SR-S	EUR	700,000.00	693,875.00	0.34
4.875% SUB. UNICREDIT 19/29	EUR	700,000.00	726,705.00	0.36
5.00% DOVALUE 20/25 -SR-	EUR	1,300,000.00	1,329,250.00	0.66
5.00% SUB. BANCO BPM SPA 20/30	EUR	1,500,000.00	1,544,100.00	0.77

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - EUR High Yield (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV	% VAN A
Italië (vervolg)				
5.375% SUB. MONTE PASCHI SIENA 18/28	EUR	400,000.00	262,000.00	0.13
5.875% CENTURION 20/26 -SR-	EUR	200,000.00	195,350.00	0.10
5.875% WEBUILD 20/25 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,019,750.00	0.51
6.50% INTERNATIONAL DESIGN GROUP 18/25	EUR	500,000.00	505,625.00	0.25
7.25% REKEEP 21/26 -SR-S	EUR	400,000.00	416,760.00	0.21
			16,753,231.88	8.34
Japan				
2.875% SOFTBANK GROUP 21/27 -SR-	EUR	400,000.00	357,800.00	0.18
3.125% SOFTBANK GROUP 17/25 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,319,325.00	0.66
4.00% SOFTBANK GROUP 17/29 -SR-S	EUR	900,000.00	789,525.00	0.39
4.75% SOFTBANK GROUP 15/25	EUR	100,000.00	98,350.00	0.05
5.00% SOFTBANK GROUP 18/28	EUR	700,000.00	666,925.00	0.33
			3,231,925.00	1.61
Jersey				
3.50% ADIENT GLOBAL HOLDINGS 16/24 -SR-	EUR	600,000.00	590,700.00	0.29
4.75% AVIS BUDGET FINANCE 18/26 -SR-S	EUR	1,000,000.00	1,006,500.00	0.50
			1,597,200.00	0.79
Kaaimaneilanden				
4.875% SEAGATE HDD CAYMAN 15/27 -SR-	USD	1,000,000.00	920,327.68	0.46
6.25% PETROBRAS GLOBAL FINANCE 11/26 -SR-	GBP	400,000.00	487,925.87	0.24
			1,408,253.55	0.70
Litouwen				
2.875% AKROPOLIS 21/26 -SR-	EUR	500,000.00	451,250.00	0.22
			451,250.00	0.22
Luxemburg				
2.25% GTC AURORA 21/26 -SR-	EUR	800,000.00	711,620.00	0.35
2.25% SUB. INPOST 21/27 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,387,500.00	0.69
2.625% MATTERHORN TELECOM 19/24 -S-	EUR	500,000.00	502,625.00	0.25
2.75% CONTOURGLOBAL POWER 20/26 -SR-S	EUR	600,000.00	567,030.00	0.28
3.00% SUB. HOLCIM FINANCE 19/PERP -JR-S	EUR	2,200,000.00	2,210,230.00	1.10
3.00% VIVION INVESTMENTS 19/24 -SR-S	EUR	1,400,000.00	1,352,400.00	0.67
3.125% MATTERHORN TELECOM 19/26 -S-	EUR	600,000.00	581,850.00	0.29
3.625% LINCOLN FINANCING 19/24 -S-	EUR	1,200,000.00	1,200,000.00	0.60
3.75% STENA INTERNATIONAL 20/25 -SR-S	EUR	300,000.00	289,050.00	0.14
4.25% KLEOPATRA FINCO 21/25 -SR-	EUR	500,000.00	448,000.00	0.22
4.625% PLT VII FINANCE 20/26 -SR-	EUR	900,000.00	893,475.00	0.44
4.875% SUB. CPI PROPERTY GROUP 19/PERP	EUR	1,200,000.00	1,110,000.00	0.55
4.875% SUB. EUROFINS SCIENTIFIC 15/PERP	EUR	1,000,000.00	1,025,000.00	0.51
5.00% CIDRON AIDA 21/28 -SR-	EUR	200,000.00	188,000.00	0.09

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - EUR High Yield (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Luxemburg (vervolg)				
5.00% CONSOLIDATED ENERGY FINANCE 21/28 - SR-S	EUR	200,000.00	185,000.00	0.09
5.50% TELENET FINANCE INTERNATIONAL 17/28 -SR- 144A	USD	600,000.00	525,325.73	0.26
5.625% HSE FINANCE 21/26 -SR-S	EUR	300,000.00	285,000.00	0.14
5.625% LUNE HOLDINGS 21/28 -SR-	EUR	300,000.00	269,280.00	0.13
5.625% SUB SES 16/PERP -JR-S	EUR	2,400,000.00	2,490,000.00	1.24
6.50% JBS USA LUX 19/29 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	942,746.95	0.47
6.75% GARFUNKELUX 3 20/25 -SR-	EUR	900,000.00	898,425.00	0.45
			18,062,557.68	8.96
Mexico				
3.75% PEMEX 14/26 'C' -SR- REG.S	EUR	1,000,000.00	954,900.00	0.47
4.75% PEMEX 18/29 -SR-S	EUR	1,700,000.00	1,577,812.50	0.78
			2,532,712.50	1.25
Nederland				
FRN UNITED GROUP 20/26 -SR-S	EUR	300,000.00	287,640.00	0.14
FRN UNITED GROUP 22/29 -SR-	EUR	300,000.00	294,000.00	0.15
1.80% SAMVARDHANA M.A.S.G. 17/24 -S-	EUR	1,100,000.00	1,063,040.00	0.53
1.875% TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 15/27	EUR	700,000.00	612,937.50	0.30
2.124% SUB. FERROVIAL 17/PERP -S-	EUR	1,600,000.00	1,562,000.00	0.78
2.25% SUB. ATHORA NL 21/31	EUR	600,000.00	568,500.00	0.28
2.375% PHOENIX DUTCH FIN. 20/25 -SR-	EUR	800,000.00	785,500.00	0.39
2.50% DUFY ONE 17/24 -SR-S	EUR	800,000.00	780,000.00	0.39
2.875% OI EUROPEAN GROUP 19/25 -SR-	EUR	700,000.00	687,575.00	0.34
3.00% SUB. TELEFONICA 18/PERP SNC5 -JR-	EUR	1,000,000.00	1,010,000.00	0.50
3.00% SUB. WINTERSHALL 21/PERP	EUR	500,000.00	425,000.00	0.21
3.00% ZF EUROPE FINANCE 19/29 -SR-S	EUR	600,000.00	538,950.00	0.27
3.125% UNITED GROUP 20/26 -SR-S	EUR	700,000.00	655,375.00	0.33
3.375% DUFY ONE 21/28 -SR-	EUR	500,000.00	465,000.00	0.23
3.375% ZIGGO BOND 20/30 -SR-S	EUR	700,000.00	621,250.00	0.31
3.625% DARLING GLOBAL FINANCE 18/26 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,510,125.00	0.75
3.625% NOBIAN FINANCE 21/26 -SR-	EUR	400,000.00	363,040.00	0.18
3.75% AXALTA COATING 16/25 -SR-S	EUR	600,000.00	591,780.00	0.29
4.00% VERENIGDE STATEN 20/27 -S-	EUR	200,000.00	185,750.00	0.09
4.125% LKQ EURO HOLDINGS 18/28 -SR-S	EUR	800,000.00	830,800.00	0.41
4.247% SUB. REPSOL INTERNATIONAL FINANCE 20/PERP	EUR	1,200,000.00	1,205,250.00	0.60
4.25% CONSTELLIUM 17/26 -SR-	EUR	300,000.00	301,155.00	0.15
4.50% TEVA PHARMACEUTICAL 18/25 'B'	EUR	1,300,000.00	1,311,375.00	0.65
5.00% KONGSBERG ACTUATION 18/25 -S-	EUR	400,000.00	289,309.08	0.14
5.25% UNITED GROUP 22/30	EUR	500,000.00	467,525.00	0.23
5.50% IPD 3 BV 20/25 -SR-	EUR	800,000.00	802,200.00	0.40
5.875% MAXEDA DIY HOLDING 20/26 -SR-	EUR	400,000.00	388,000.00	0.19
6.375% PROMONTORIA 22/27 -SR-	EUR	200,000.00	195,600.00	0.10
			18,798,676.58	9.33

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - EUR High Yield (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Oostenrijk				
3.125% SAPPI PAPIER 19/26 -SR-S	EUR	400,000.00	382,240.00	0.19
3.625% SAPPI PAPIER 21/28 -SR-	EUR	300,000.00	285,930.00	0.14
6.00% AMS 20/25 -SR-	EUR	600,000.00	618,600.00	0.31
			1,286,770.00	0.64
Portugal				
3.50% NOVO BANCO 21/24 -SR-	EUR	900,000.00	862,380.00	0.43
			862,380.00	0.43
Roemenië				
2.50% RCS & RDS 20/25 -SR-S	EUR	200,000.00	192,000.00	0.10
			192,000.00	0.10
Spanje				
FRN TENDAM BRANDS 17/24 -SR-S	EUR	300,000.00	299,295.00	0.15
0.50% INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES 19/23 -SR-	EUR	400,000.00	389,680.00	0.19
2.50% SUB. BANCO DE SABADELL 21/31	EUR	1,200,000.00	1,126,560.00	0.56
2.75% INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES 21/25 -SR-	EUR	200,000.00	190,980.00	0.09
2.75% SUB. IBERCAJA BANCO 20/30 -S-	EUR	1,000,000.00	963,800.00	0.48
2.875% SUB. UNICAJA BANCO 19/29 -S-	EUR	200,000.00	195,000.00	0.10
3.125% SUB. UNICAJA BANCO 22/32	EUR	1,000,000.00	918,750.00	0.46
4.00% AEDAS HOMES 21/26 -SR-S	EUR	300,000.00	295,200.00	0.15
4.50% NEINOR HOMES 21/26 -SR-S	EUR	400,000.00	389,100.00	0.19
4.625% SUB. ABANCA 19/30	EUR	700,000.00	707,000.00	0.35
5.25% VIA CELERE DESARROLLOS 21/26 -SR-S	EUR	300,000.00	299,325.00	0.15
5.375% SUB. BANCO DE SABADELL 18/28	EUR	500,000.00	523,150.00	0.26
5.50% EDREAMS ODIGEO 22/27	EUR	300,000.00	292,500.00	0.15
			6,590,340.00	3.28
Tsjechische Republiek				
4.125% SAZKA GROUP 19/24 -SR-S	EUR	400,000.00	401,700.00	0.20
4.50% ENERGO PRO 18/24 -SR-	EUR	200,000.00	191,240.00	0.09
			592,940.00	0.29
Verenigd Koninkrijk				
2.625% DRAX FINCO 20/25 -SR-	EUR	600,000.00	604,800.00	0.30
2.875% INEOS FINANCE 19/26 -S-	EUR	3,000,000.00	2,861,400.00	1.41
3.00% SUB. BRITISH AMERICAN TOBACCO 21/PERP	EUR	1,400,000.00	1,279,250.00	0.64
3.25% BELLIS ACQUISITION 21/26 -SR-S	GBP	300,000.00	327,889.72	0.16
3.50% INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY 19/26	EUR	1,000,000.00	1,010,625.00	0.50
3.625% VICTORIA 21/26 -SR-	EUR	900,000.00	870,390.00	0.43
3.75% VICTORIA 21/28 -SR-	EUR	300,000.00	277,875.00	0.14
4.00% VIRIDIAN GROUP 17/25 -S-	EUR	1,400,000.00	1,346,100.00	0.67
4.125% INTERNATIONAL GAME TECH. 21/26 -SR-144A	USD	600,000.00	529,356.36	0.26
4.625% ICELAND BONDCO 17/25 -SR-	GBP	300,000.00	317,712.31	0.16
4.696% DIGNITY FINANCE 14/49 -SR- 'B'	GBP	500,000.00	594,405.21	0.30

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - EUR High Yield (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV	% VAN A
Verenigd Koninkrijk (vervolg)				
4.75% COTY 18/26 -SR-S	EUR	400,000.00	385,000.00	0.19
5.125% LADBROKES GROUP FIN. 16/23 -SR-S	GBP	764,000.00	919,542.61	0.46
5.472% SPIRIT ISSUER 04/34 -SR-	GBP	400,000.00	522,735.57	0.26
5.75% PEOPLECERT 21/26 -SR-	EUR	300,000.00	297,000.00	0.15
5.875% JAGUAR LAND ROVER 19/24 -SR-S	EUR	600,000.00	613,200.00	0.30
6.00% MARKS & SPENCER 12/25	GBP	1,100,000.00	1,355,360.11	0.67
6.464% SUB. UNIQUE PUB FINANCE 02/32 -S-	GBP	300,000.00	419,486.45	0.21
6.50% TECHNIPFMC 21/26 -SR-	USD	300,000.00	277,441.85	0.14
			14,809,570.19	7.35
Verenigde Staten				
2.25% IQVIA 21/29 -SR-	EUR	200,000.00	184,000.00	0.09
2.50% UGI INTL 21/29 -SR-	EUR	300,000.00	255,150.00	0.13
2.625% AVANTOR 20/25 -SR-S	EUR	1,000,000.00	1,015,000.00	0.50
2.875% IQVIA 20/28 -SR-	EUR	1,100,000.00	1,065,625.00	0.53
3.25% COLFAX 17/25-22 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,506,750.00	0.75
3.375% LEVI STRAUSS 17/27 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,407,000.00	0.70
3.625% LIBERTY MUTUAL 19/59 -JR-S	EUR	400,000.00	395,000.00	0.20
3.75% KRONOS INTERNATIONAL 17/25 -S-	EUR	100,000.00	97,755.00	0.05
3.875% AVANTOR FUNDING 20/28 -SR-	EUR	500,000.00	503,125.00	0.25
3.875% COTY 21/26 -SR-	EUR	1,000,000.00	975,000.00	0.48
4.00% CHEMOURS 18/26 -SR-S	EUR	400,000.00	386,020.00	0.19
4.00% GROUP 1 AUTOMOTIVE 20/28 -SR- 144A	USD	700,000.00	583,881.85	0.29
4.00% LUMEN TECHNOLOGIES 20/27 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,259,572.55	0.63
4.00% TEMPUR SEALY INTERNATIONAL 21/29 -SR- 144A	USD	300,000.00	247,547.99	0.12
4.375% COGENT COMMUNICATIONS GP 19/24 -SR-S	EUR	600,000.00	600,000.00	0.30
4.375% SCIL IV (USA) 21/26 -SR-	EUR	333,000.00	319,680.00	0.16
4.50% GARTNER 20/28 -SR- 144A	USD	800,000.00	708,495.56	0.35
4.625% CULLINAN 21/26 -SR-	EUR	305,000.00	288,835.00	0.14
4.625% FIRSTCASH 20/28 -SR-	USD	300,000.00	251,914.51	0.13
4.625% LEVEL 3 FINANCING 19/27 -SR- 144A	USD	300,000.00	252,922.17	0.13
4.75% STANDARD INDUSTRIES 17/28 -SR- 144A	USD	500,000.00	431,053.72	0.21
4.75% WESTERN DIGITAL 18/26 -SR-	USD	1,000,000.00	911,370.72	0.45
4.75% ZF NA CAPITAL 15/25	USD	1,000,000.00	893,456.80	0.44
4.875% ENCORE CAPITAL 20/25 -SR-S	EUR	1,000,000.00	1,008,750.00	0.50
4.95% ROCKIES EXPRESS 19/29 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	873,303.64	0.43
5.00% HOLLY NRG PTNR 20/28 -SR- 144A	USD	300,000.00	255,273.37	0.13
5.00% OLIN 18/30 -SR-	USD	600,000.00	536,074.08	0.27
5.125% HESS MIDSTREAM 19/28 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	903,533.38	0.45
5.25% CDK GLOBAL 19/29 -SR- 144A	USD	500,000.00	451,206.88	0.22
5.25% FREEPORT - MCMORAN 19/29 -SR-	USD	2,000,000.00	1,872,004.72	0.93
5.25% HUGHES SATELLITE 17/26 -SR-	USD	1,500,000.00	1,360,338.36	0.68
5.50% PEMEX PROJECT FUNDING MASTER 05/25 -SR-	EUR	100,000.00	104,790.00	0.05

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - EUR High Yield (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
5.50% UNITED RENTALS NA 16/27 -SR-	USD	1,000,000.00	921,447.30	0.46
5.625% DCP MIDSTREAM 20/27 -SR-	USD	300,000.00	280,800.71	0.14
5.625% ENLINK MIDSTREAM 20/28 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	911,370.72	0.45
5.625% RATTLER MIDSTREAM 20/25 144A -SR-	USD	2,000,000.00	1,829,459.15	0.91
5.875% ALLISON TRANSMISSION 19/29 -SR- 144A	USD	1,200,000.00	1,099,019.04	0.55
5.875% HCA 15/26 -SR-	USD	1,000,000.00	952,796.66	0.47
6.375% MURPHY OIL 21/28 -SR-	USD	1,000,000.00	931,523.88	0.46
6.625% TRAVEL + LEISURE CO. 20/26 144A -SR-	USD	1,500,000.00	1,409,041.83	0.70
6.75% CLEVELAND-CLIFF 20/26 144A -SR-	USD	1,000,000.00	941,600.46	0.47
6.875% SPRINGLEAF FINANCE 18/25 -SR-	USD	1,000,000.00	939,361.22	0.47
6.875% TOWNSQUARE 21/26 -SR- 144A	USD	500,000.00	457,924.60	0.23
7.625% CARNIVAL CORP 20/26 -SR-S	EUR	200,000.00	205,483.00	0.10
8.50% OCCIDENTAL PETROLEUM 20/27 -SR-	USD	400,000.00	424,559.92	0.21
			33,208,818.79	16.50
Zweden				
3.00% SUB. FASTIGHETS BALDER 17/78 -JR-S	EUR	1,000,000.00	985,000.00	0.49
3.00% SUB. HEIMSTADEN 21/PERP -JR-	EUR	300,000.00	251,238.00	0.12
3.248% SUB. HEIMSTADEN 19/PERP -JR-S	EUR	1,500,000.00	1,410,000.00	0.70
3.375% HEIMSTADEN BOSTAD 20/PERP	EUR	300,000.00	272,250.00	0.14
3.50% INTRUM 19/26 -SR-S	EUR	1,300,000.00	1,250,405.00	0.62
3.875% VERISURE HOLDING 20/26 -SR-	EUR	600,000.00	586,500.00	0.29
4.25% HEIMSTADEN 21/26 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,155,786.00	0.57
5.25% VERISURE MIDHOLD 21/29 -SR-	EUR	300,000.00	277,500.00	0.14
			6,188,679.00	3.07
TOTAAL I.			183,355,272.59	91.08
II. Andere effecten				
Obligaties				
Canada				
3.875% OPEN TEXT 20/28 -SR- 144A	USD	700,000.00	600,340.27	0.30
			600,340.27	0.30
Frankrijk				
4.25% AFFLELOU 21/26 -SR-	EUR	600,000.00	586,500.00	0.29
			586,500.00	0.29
Spanje				
5.50% FOOD SERVICE PROJECT 22/27 -SR-	EUR	100,000.00	98,300.00	0.05
			98,300.00	0.05

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - EUR High Yield (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL/HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigd Koninkrijk				
6.25% INTERNATIONAL GAME TECH 18/27 -SR- 144A	USD	700,000.00	659,120.32	0.33
			659,120.32	0.33
Verenigde Staten				
3.75% VICI PROPERTIES 20/27 -SR- 144A	USD	500,000.00	435,532.20	0.22
4.25% CENTENE 20/27 -SR-	USD	500,000.00	451,206.88	0.22
4.50% WW INTL 21/29 -SR- 144A	USD	300,000.00	218,997.68	0.11
4.625% BRINKS 17/27 -SR- 144A	USD	400,000.00	344,842.97	0.17
4.75% KFC/PIZZA HUT/TACO 17/27 -SR-	USD	1,000,000.00	909,131.48	0.45
5.55% OCCIDENTAL PETROLEUM 19/26 -SR-	USD	1,000,000.00	948,318.18	0.47
			3,308,029.39	1.64
TOTAAL II.			5,252,289.98	2.61
III. Deelbewijzen van beleggingsfondsen				
Ierland				
SPDR EUR. II - THOMSON REUTERS GLOBAL CONVERTIBLE BOND USD	USD	25,000.00	1,049,083.98	0.52
			1,049,083.98	0.52
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	32.37	4,481.30	0.00
			4,481.30	0.00
TOTAAL III.			1,053,565.28	0.52
Totaal beleggingen			189,661,127.85	94.21
Banktegoeden			8,909,555.62	4.43
Bankdeposito			500,000.00	0.25
Andere nettopassiva			2,247,007.54	1.11
Totaal nettoactiva			201,317,691.01	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - EUR High Yield

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Verenigde Staten	18.14	Holding- en financieringsmaatschappijen	28.48
Duitsland	11.48	Banken en kredietinstellingen	12.04
Frankrijk	10.66	Vastgoed	5.04
Nederland	9.33	Communicatie	4.98
Luxemburg	8.96	Olie	4.44
Italië	8.34	Chemische producten	4.24
Verenigd Koninkrijk	7.68	Internet-, software- en IT-dienstverlening	4.06
Spanje	3.33	Nutsbedrijven	3.99
Zweden	3.07	Auto's	3.03
Ierland	2.86	Kleinhandel en supermarkten	2.18
Japan	1.61	Gezondheid en sociale dienstverlening	1.80
Griekenland	1.37	Verkeer en transport	1.72
Mexico	1.25	Verzekeringen	1.52
Canada	0.95	Farmaceutische producten en cosmetica	1.36
Jersey	0.79	Elektronica en elektrische apparatuur	1.31
Kaaimaneilanden	0.70	Bouw en bouwmaterialen	1.31
België	0.68	Financiële, beleggings- en andere gediversifieerde ondernemingen	1.28
Oostenrijk	0.64	Overheidsdiensten	1.24
Guernsey	0.58	Uitgeverijen en grafische kunst	1.07
Portugal	0.43	Constructie van machines en toestellen	1.00
Finland	0.43	Gastronomie	0.95
Tsjechische Republiek	0.29	Edelmetalen en edelstenen	0.93
Litouwen	0.22	Computer- en kantooruitrusting	0.91
Israël	0.18	Textiel en kleding	0.91
Britse Maagdeneilanden	0.14	Tabak en alcohol	0.64
Roemenië	0.10	Diverse kapitaalgoederen	0.57
	94.21	Deelbewijzen van beleggingsfondsen	0.52
		Hypotheek- en financieringsinstellingen	0.51
		Mijnbouw en staalindustrie	0.47
		Diverse handel	0.41
		Hout en papier	0.33
		Landbouw en visserij	0.29
		Lucht- en ruimtevaart	0.28
		Milieudiensten en recyclage	0.23
		Diverse consumptiegoederen	0.12
		Voeding en frisdranken	0.05
			94.21

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)

Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereguleerde markt				
Obligaties				
België				
0.625% EUROPEAN COMMUNITY 15/23 -SR-S	EUR	25,000,000.00	25,245,720.00	7.12
			25,245,720.00	7.12
Canada				
0.375% CIBC 19/24 -SR-S	EUR	9,580,000.00	9,522,908.95	2.69
0.375% TORONTO-DOMINION 19/24 -SR-	EUR	9,575,000.00	9,514,332.80	2.69
			19,037,241.75	5.38
Duitsland				
0.22% DZ BANK 20/23 -SR-	EUR	9,500,000.00	9,480,935.40	2.68
0.50% DUITSLAND 15/25 -SR-	EUR	15,000,000.00	15,176,332.50	4.28
1.00% DUITSLAND 14/24 -SR-	EUR	15,000,000.00	15,357,015.00	4.34
1.50% DUITSLAND 14/24 -SR-	EUR	15,000,000.00	15,489,192.00	4.37
1.75% DUITSLAND 14/24 -SR-	EUR	15,000,000.00	15,526,942.50	4.38
			71,030,417.40	20.05
Finland				
0.375% OP CORPORATE BANK 18/23 -SR-S	EUR	9,502,000.00	9,527,284.82	2.69
			9,527,284.82	2.69
Frankrijk				
0.01% BFCM 21/25 -SR-	EUR	5,800,000.00	5,640,073.12	1.59
0.125% BFCM 19/24 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,967,222.40	1.12
0.375% L'OREAL 22/24 -SR-	EUR	9,500,000.00	9,506,241.50	2.68
1.00% CREDIT AGRICOLE 22/25 -SR-	EUR	5,100,000.00	5,079,664.26	1.43
			24,193,201.28	6.82
Ierland				
1.75% CLOVERIE 14/24 -SR-S	EUR	9,247,000.00	9,459,056.83	2.67
			9,459,056.83	2.67
Luxemburg				
0.00% CLEARSTREAM BANK 20/25 -SR-	EUR	9,900,000.00	9,564,249.42	2.70
0.00% NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 20/25 -SR-	EUR	5,459,000.00	5,285,452.93	1.49
0.125% EUROPEAN STABILITY MECHANISM 16/24 -SR-	EUR	11,740,000.00	11,692,218.20	3.30
1.125% EUROCLEAR INVESTMENTS 16/26 -SR-S	EUR	9,800,000.00	9,766,367.38	2.76
			36,308,287.93	10.25
Noorwegen				
0.05% DNB BANK 19/23 -SR-S	EUR	3,334,000.00	3,316,405.48	0.94
0.25% DNB BANK 19/24 -SR-	EUR	6,300,000.00	6,261,971.94	1.77
3.25% EQUINOR 14/24 -SR-	USD	10,270,000.00	9,334,681.52	2.64
			18,913,058.94	5.35

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Spanje				
4.40% SPANJE 13/23 -SR-S	EUR	10,000,000.00	10,697,750.00	3.02
4.80% SPANJE 08/24 -SR-	EUR	10,000,000.00	10,860,508.00	3.07
			21,558,258.00	6.09
Verenigd Koninkrijk				
0.01% UBS 21/26 -SR-	EUR	4,295,000.00	4,099,024.73	1.16
0.70% UBS LONDON 21/24 -SR- 144A	USD	6,340,000.00	5,407,409.16	1.53
0.75% CA LONDON 18/23 -SR-S	EUR	4,400,000.00	4,436,653.76	1.25
			13,943,087.65	3.94
Verenigde Staten				
0.142% EXXON MOBIL 20/24 -SR-	EUR	9,641,000.00	9,530,930.63	2.69
0.50% COLGATE-PALMOLIVE 19/26 -SR-	EUR	3,500,000.00	3,437,073.85	0.97
1.25% BLACKROCK 15/25	EUR	9,349,000.00	9,431,956.48	2.66
1.30% BERKSHIRE HATHAWAY 16/24 -SR-	EUR	9,405,000.00	9,549,679.00	2.70
1.375% RABOBANK NEW YORK 22/25 -SR-	USD	4,000,000.00	3,446,102.02	0.97
3.60% MLG FDG 19/24 144A -SR-	USD	10,271,000.00	9,372,068.13	2.65
			44,767,810.11	12.64
Zweden				
0.25% SEB 20/23 -SR-	EUR	6,430,000.00	6,444,077.20	1.82
0.75% SWEDBANK 20/25 -SR-	EUR	9,551,000.00	9,485,455.31	2.68
1.00% SVENSKA HANDELSBANK 20/25 -SR-	EUR	9,443,000.00	9,466,261.89	2.67
1.125% NORDEA BANK 15/25 -SR-S	EUR	3,300,000.00	3,322,255.20	0.94
			28,718,049.60	8.11
TOTAAL I.			322,701,474.31	91.11
II. Andere effecten				
<i>Obligaties</i>				
Verenigde Staten				
0.85% NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 21/26 -SR- 144A	USD	11,414,000.00	9,466,954.57	2.67
2.05% US BANK NA 20/25 -SR-	USD	10,626,000.00	9,368,934.18	2.64
3.50% NESTLE HOLDINGS 18/25 -SR- 144A	USD	4,600,000.00	4,216,596.78	1.19
			23,052,485.53	6.50
Zweden				
0.65% SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 21/24 -SR- 144A	USD	3,581,000.00	3,048,830.06	0.86
			3,048,830.06	0.86
TOTAAL II.			26,101,315.59	7.36
Totaal beleggingen			348,802,789.90	98.47
Banktegoeden			7,816,306.78	2.21
Bankdeposito			260,000.00	0.07
Andere nettopassiva			-2,647,862.66	-0.75
Totaal nettoactiva			354,231,234.02	100.00

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Duitsland	20.05
Verenigde Staten	19.14
Luxemburg	10.25
Zweden	8.97
België	7.12
Frankrijk	6.82
Spanje	6.09
Canada	5.38
Noorwegen	5.35
Verenigd Koninkrijk	3.94
Finland	2.69
Ierland	2.67
	98.47

CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Banken en kredietinstellingen	36.82
Obligaties uitgegeven door landen of steden	33.88
Holding- en financieringsmaatschappijen	17.60
Olie	5.33
Farmaceutische producten en cosmetica	2.68
Voeding en frisdranken	1.19
Diverse consumptiegoederen	0.97
	98.47

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)

Pictet - USD Short Mid-Term Bonds

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2)	% VAN NETTOACTIVA
I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Obligaties				
Canada				
1.00% C.I.B.C. 21/24 -SR-	USD	3,626,000.00	3,449,731.80	0.95
			3,449,731.80	0.95
Frankrijk				
0.65% BFCM 20/24 -SR- 144A	USD	3,627,000.00	3,476,851.27	0.95
3.375% BNP PARIBAS 18/25 -SR-S	USD	3,080,000.00	3,074,032.81	0.84
			6,550,884.08	1.79
Japan				
0.849% MIZUHO FINANCIAL 20/24 -SR-	USD	3,571,000.00	3,463,585.39	0.95
			3,463,585.39	0.95
Luxemburg				
2.125% ESM 17/22 -SR-S	USD	10,648,000.00	10,691,486.43	2.93
			10,691,486.43	2.93
Nederland				
3.25% SHELL INTERNATIONAL FINANCE 15/25	USD	6,943,000.00	7,021,523.94	1.93
			7,021,523.94	1.93
Noorwegen				
2.65% EQUINOR 13/24 -SR-	USD	3,250,000.00	3,259,648.93	0.89
			3,259,648.93	0.89
Singapore				
2.375% TEMASEK FINANCIAL I 12/23 -SR-S	USD	10,200,000.00	10,202,386.80	2.80
			10,202,386.80	2.80
Verenigd Koninkrijk				
3.506% BP CAPITAL MARKETS 15/25 -SR-	USD	3,375,000.00	3,440,821.28	0.94
3.65% BARCLAYS 15/25 -SR-	USD	3,409,000.00	3,425,542.17	0.94
			6,866,363.45	1.88
Verenigde Staten				
0.125% US TREASURY 20/23	USD	18,700,000.00	18,052,804.22	4.95
0.125% US TREASURY 20/23	USD	35,600,000.00	34,528,521.88	9.47
0.125% US TREASURY 20/23 -SR-	USD	15,000,000.00	14,649,316.50	4.02
0.125% US TREASURY 20/23 -SR-	USD	10,000,000.00	9,812,695.00	2.69
0.125% US TREASURY 21/23 -SR-	USD	11,000,000.00	10,706,737.80	2.94
0.125% US TREASURY 21/23 -SR-	USD	11,700,000.00	11,519,700.66	3.16
0.25% VERENIGDE STATEN 21/24 -SR-	USD	6,000,000.00	5,740,312.80	1.57
0.375% US TREASURY 21/24 -SR-	USD	21,800,000.00	20,781,530.16	5.70
0.50% US TREASURY 20/23	USD	10,000,000.00	9,892,188.00	2.71
0.523% BANK OF AMERICA 21/24 -SR-	USD	7,329,000.00	7,127,470.09	1.95
0.824% JP MORGAN CHASE & CO 21/25 -SR-	USD	3,634,000.00	3,470,996.57	0.95
1.125% VERENIGDE STATEN 22/25 -SR-	USD	14,500,000.00	13,979,473.20	3.83

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
1.20% ASTRAZENECA FINANCE 21/26 -SR-	USD	3,707,000.00	3,459,080.66	0.95
1.25% EQUINIX 20/25 -SR-	USD	3,697,000.00	3,455,387.00	0.95
1.50% HEALTH CARE SERVICE 20/25 144A -SR-	USD	6,949,000.00	6,617,397.89	1.81
1.625% US TREASURY 12/22 F-2022 -SR-	USD	5,700,000.00	5,713,136.79	1.57
1.875% US TREASURY 15/22 -SR-	USD	6,900,000.00	6,927,088.02	1.90
2.00% US TREASURY 15/22 'S-2022'	USD	15,000,000.00	15,068,847.00	4.13
2.00% US TREASURY 17/22	USD	20,000,000.00	20,093,750.00	5.51
2.125% MONDELEZ INTERNATIONAL 22/24 -SR-	USD	3,503,000.00	3,478,005.04	0.95
2.25% US TREASURY 19/24 SY	USD	7,000,000.00	6,987,421.70	1.92
2.50% ORACLE 20/25	USD	1,892,000.00	1,848,868.08	0.51
2.63% MORGAN STANLEY 22/26 -SR-	USD	3,540,000.00	3,478,060.97	0.95
2.95% AMERICAN TOWER 19/25 -SR-	USD	3,479,000.00	3,447,296.92	0.95
3.07% CITIGROUP 22/28 -SR-	USD	3,552,000.00	3,473,448.59	0.95
3.125% JP MORGAN CHASE 15/25 -SR-	USD	3,644,000.00	3,669,789.32	1.01
3.15% VISA 15/25 -SR-	USD	7,000,000.00	7,096,009.90	1.95
3.25% ORACLE 17/27 -SR-	USD	1,616,000.00	1,576,010.46	0.43
3.60% ABBVIE 15/25	USD	3,388,000.00	3,442,633.53	0.94
3.75% UNITEDHEALTH GROUP 15/25 -SR-	USD	6,889,000.00	7,098,997.39	1.95
4.00% GENERAL MILLS 18/25 -SR-	USD	3,337,000.00	3,415,542.97	0.94
7.50% US TREASURY 94/24	USD	7,500,000.00	8,471,191.50	2.32
			279,079,710.61	76.53
Zweden				
0.55% SVENSKA 21/24 -SR- 14AA	USD	5,000,000.00	4,763,444.00	1.31
0.85% SWEDBANK 21/24 -SR-	USD	6,936,000.00	6,671,818.86	1.83
			11,435,262.86	3.14
Zwitserland				
0.45% UBS 21/24 -SR- 144A	USD	7,423,000.00	7,108,450.38	1.95
			7,108,450.38	1.95
TOTAAL I.			349,129,034.67	95.74
II. Andere effecten				
Obligaties				
Denemarken				
3.875% A.P. MOELLER-MAERSK 15/25 -SR-	USD	3,312,000.00	3,387,955.75	0.93
			3,387,955.75	0.93
Frankrijk				
2.625% SOCIETE GENERALE 20/25 -SR-	USD	3,570,000.00	3,452,996.82	0.95
			3,452,996.82	0.95
Nederland				
2.75% HEINEKEN 12/23 -SR- 144A	USD	3,409,000.00	3,423,822.67	0.94
			3,423,822.67	0.94

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV	% VAN A
Verenigde Staten				
1.882% ROCHE USA 22/24 -SR- 144A	USD	3,479,000.00	3,443,923.33	0.94
			3,443,923.33	0.94
TOTAAL II.			13,708,698.57	3.76
Totaal beleggingen			362,837,733.24	99.50
Banktegoeden			401,625.15	0.11
Andere nettopassiva			1,407,994.06	0.39
Totaal nettoactiva			364,647,352.45	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - USD Short Mid-Term Bonds

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Verenigde Staten	77.47	Obligaties uitgegeven door landen of steden	61.32
Zweden	3.14	Banken en kredietinstellingen	12.63
Luxemburg	2.93	Holding- en financieringsmaatschappijen	10.47
Nederland	2.87	Gezondheid en sociale dienstverlening	3.76
Singapore	2.80	Overheidsdiensten	1.95
Frankrijk	2.74	Vastgoed	1.90
Zwitserland	1.95	Voeding en frisdranken	1.89
Verenigd Koninkrijk	1.88	Farmaceutische producten en cosmetica	0.94
Canada	0.95	Internet-, software- en IT-dienstverlening	0.94
Japan	0.95	Biotechnologie	0.94
Denemarken	0.93	Tabak en alcohol	0.94
Noorwegen	0.89	Verkeer en transport	0.93
	99.50	Olie	0.89
			99.50

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in CHF)

Pictet - CHF Bonds

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
<i>Obligaties</i>				
Australië				
0.188% COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 21/28 -SR-	CHF	1,300,000.00	1,227,200.00	0.24
0.203% AMP GROUP FINANCE 20/24 -SR-	CHF	2,510,000.00	2,366,930.00	0.46
0.25% WESTPAC BANKING 19/27 -S-	CHF	100,000.00	98,000.00	0.02
0.293% AUSTRALIA BANK 22/28 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,910,000.00	0.37
0.30% NATIONAL AUSTRALIA BANK 17/25 -SR-	CHF	220,000.00	215,710.00	0.04
0.30% WESTPAC BANKING 17/25 -SR-	CHF	1,150,000.00	1,127,575.00	0.22
0.395% MACQUARIE GROUP 21/28 -SR-	CHF	3,200,000.00	2,964,800.00	0.58
0.40% WESTPAC BANKING 18/24 -SR-	CHF	500,000.00	498,500.00	0.10
0.50% WESTPAC BANKING 18/28 -SR-	CHF	425,000.00	407,362.50	0.08
0.625% TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE 16/23	CHF	2,000,000.00	2,009,600.00	0.39
0.80% AMP FINANCE SERVICES 19/23 -SR-	CHF	2,920,000.00	2,850,212.00	0.56
0.875% TRANSURBAN QUEENS. 21/31 -SR-	CHF	1,800,000.00	1,629,000.00	0.32
1.00% TRANSURBAN QUEENSLAND 18/25 -SR-	CHF	1,745,000.00	1,735,402.50	0.34
1.285% MACQUARIE GROUP 22/29 -SR-	CHF	2,650,000.00	2,563,875.00	0.50
			21,604,167.00	4.22
Barbados (eiland)				
0.297% CARIBBEAN DEVELOPMENT BANK 16/28 -SR-	CHF	400,000.00	383,800.00	0.07
			383,800.00	0.07
Bermuda				
0.195% CBQ FINANCE 21/24 -SR-	CHF	1,000,000.00	980,000.00	0.19
0.38% CBQ FINANCE 19/23 -SR-	CHF	790,000.00	787,235.00	0.15
0.735% CBQ 20/24 -SR-	CHF	4,500,000.00	4,425,750.00	0.86
			6,192,985.00	1.20
Bolivia				
0.556% FONPLATA 21/26 -SR-	CHF	3,600,000.00	3,484,800.00	0.68
0.795% FONPLATA 21/28 -SR-	CHF	2,300,000.00	2,195,350.00	0.43
			5,680,150.00	1.11
Britse Maagdeneilanden				
0.76% SINOCHEM OFFSHORE 15/22	CHF	2,010,000.00	2,010,804.00	0.39
			2,010,804.00	0.39
Canada				
0.10% C.I.B.C. 18/25	CHF	850,000.00	840,225.00	0.16
0.143% NOVA SCOTIA 21/28 -SR-	CHF	4,300,000.00	4,009,750.00	0.78
0.15% C.I.B.C. 18/23	CHF	5,000.00	5,002.50	0.00
0.18% C.I.B.C. 21/29 -SR-	CHF	6,100,000.00	5,660,800.00	1.11
0.20% BANK OF NOVA SCOTIA 18/25 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,975,000.00	0.39
0.20% PROVINCE NEW BRUNSWICK 16/31 -SR-	CHF	1,000,000.00	923,000.00	0.18

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in CHF)
Pictet - CHF Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Canada (vervolg)				
0.25% PROVINCE MANITOBA 19/29 -SR-	CHF	1,800,000.00	1,720,800.00	0.34
0.25% PROVINCE NEW BRUNSWICK 17/29 -SR-	CHF	3,000,000.00	2,880,000.00	0.56
0.25% RBC MONTREAL 21/29 -SR-	CHF	3,850,000.00	3,576,650.00	0.70
0.283% C.I.B.C. 22/27 -SR-	CHF	3,000,000.00	2,895,000.00	0.57
0.375% PROVINCE ALBERTA 19/29 -SR-	CHF	1,000,000.00	967,000.00	0.19
0.385% NOVA SCOTIA 22/29 -SR-	CHF	1,000,000.00	943,000.00	0.18
0.40% R.B.C. TORONTO 22/27 -SR-	CHF	500,000.00	494,980.00	0.10
0.60% CANADIAN IMPERIAL BANK 14/25 -SR-S	CHF	1,600,000.00	1,592,800.00	0.31
			28,484,007.50	5.57
Chili				
0.01% BANCO DEL ESTADO DE CHILE 19/27 -SR-S	CHF	1,930,000.00	1,788,145.00	0.35
0.10% BANCO DE CREDITO E INVERSIONES 20/26 -SR-	CHF	1,000,000.00	945,000.00	0.18
0.24% BANCO ESTADO CHILE 19/25 -SR-	CHF	1,675,000.00	1,625,587.50	0.32
0.25% BANCO CREDITO INVERSIONES 19/25 -SR-S	CHF	60,000.00	58,110.00	0.01
0.315% BANCO DE CHILE 21/27 -SR-	CHF	3,100,000.00	2,960,500.00	0.58
0.33% BANCO SANTANDER CHILE 21/27 -SR-	CHF	3,095,000.00	2,938,702.50	0.57
0.385% SCOTIABANK 21/26 -SR-	CHF	4,100,000.00	3,952,400.00	0.77
0.40% BANCO DE CREDITO E INVERSIONES 19/24 -SR-	CHF	980,000.00	962,850.00	0.19
0.599% BANCO CREDITO E INVERSIONES 22/27 -SR-	CHF	500,000.00	480,750.00	0.09
0.693% BANCO DEL ESTADO DE CHILE 18/24 -SR-	CHF	550,000.00	546,150.00	0.11
			16,258,195.00	3.17
Denemarken				
1.00% SUB. DANSKE BANK 21/31 S	EUR	2,523,000.00	2,438,047.85	0.48
			2,438,047.85	0.48
Duitsland				
0.05% MUENCHENER HY 21/36 -SR-	CHF	400,000.00	337,000.00	0.07
0.10% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 20/25 -SR-S	CHF	2,800,000.00	2,695,000.00	0.53
0.125% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 19/27 -SR-S	CHF	50,000.00	47,025.00	0.01
0.20% DEUTSCHE BAHN FINANCE 21/33 -SR-	CHF	1,000,000.00	893,000.00	0.17
0.20% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 19/31	CHF	2,600,000.00	2,399,800.00	0.47
0.25% MUNCHENER HYPOTHEKENBANK 20/28 -SR-	CHF	3,200,000.00	2,992,000.00	0.58
0.30% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 17/24 -SR-	CHF	2,475,000.00	2,435,400.00	0.48
0.315% DEUTSCHE BANK 21/27 -SR-	CHF	2,400,000.00	2,223,600.00	0.43
0.35% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 18/23 -SR-	CHF	750,000.00	747,750.00	0.15
0.375% MUENCHENER HY 22/26 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,984,020.00	0.39

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in CHF)
Pictet - CHF Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Duitsland (vervolg)				
0.40% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 22/26 -SR-	CHF	3,000,000.00	2,913,000.00	0.57
0.45% DEUTSCHE BAHN FINANCE 17/30 -SR-	CHF	2,070,000.00	1,965,465.00	0.38
0.50% DEUTSCHE BAHN FINANCE 19/34 -SR-S	CHF	550,000.00	501,050.00	0.10
0.55% MUENCHENER HYPOTHEKENBANK 17/32 -SR-	CHF	5,000.00	4,687.50	0.00
0.625% DEUTSCHE BANK 15/23 -SR-	CHF	1,865,000.00	1,843,552.50	0.36
0.625% DEUTSCHE BANK 18/23 -SR-	CHF	1,060,000.00	1,061,802.00	0.21
0.75% DEUTSCHE BANK 21/27 -SR-	EUR	2,600,000.00	2,520,445.45	0.49
0.80% DEUTSCHE BANK 20/25 -SR-	CHF	7,000,000.00	6,874,000.00	1.34
1.10% COMMERZBANK 18/25 -SR-	CHF	2,135,000.00	2,094,435.00	0.41
1.625% DEUTSCHE BANK 19/22 -SR-	CHF	250,000.00	250,875.00	0.05
2.50% K.F.W. 05/25	CHF	1,000,000.00	1,073,000.00	0.21
2.75% K.F.W. 07/37 -SR-	CHF	300,000.00	366,450.00	0.07
3.238% SUB.DZ BANK 13/23	CHF	1,560,000.00	1,608,984.00	0.31
			39,832,341.45	7.78
Finland				
2.375% MUNICIPALITY FINANCE 11/26 -SR-	CHF	1,000,000.00	1,074,000.00	0.21
			1,074,000.00	0.21
Frankrijk				
0.10% CA HOME LOAN 16/26 -SR-	CHF	700,000.00	687,400.00	0.13
0.15% BFCM 21/28 -SR-	CHF	1,000,000.00	941,500.00	0.18
0.15% BNP PARIBAS 20/28 -SR-	CHF	1,800,000.00	1,692,900.00	0.33
0.164% CREDIT AGRICOLE 21/28 -SR-	CHF	900,000.00	848,250.00	0.17
0.20% BFCM 19/26 -SR-	CHF	950,000.00	920,075.00	0.18
0.20% BFCM 20/28 -SR-S	CHF	1,400,000.00	1,309,000.00	0.26
0.20% ORANGE 19/25 -SR-	CHF	3,000,000.00	2,934,000.00	0.57
0.25% BFCM 19/25 -SR-	CHF	2,300,000.00	2,251,700.00	0.44
0.25% CREDIT AGRICOLE 19/29 -SR-	CHF	1,365,000.00	1,255,800.00	0.25
0.25% CREDIT AGRICOLE HOME LOAN 15/26	CHF	1,000,000.00	979,500.00	0.19
0.30% BNP PARIBAS 19/27 -SR-S	CHF	600,000.00	564,600.00	0.11
0.30% E.D.F. 16/24 -SR-	CHF	500,000.00	495,500.00	0.10
0.32% BFCM 17/25 '439' -SR-	CHF	500,000.00	492,750.00	0.10
0.366% BFCM 18/24 -SR-	CHF	1,125,000.00	1,114,875.00	0.22
0.375% SOCIETE GENERALE 21/28 -SR-	CHF	2,800,000.00	2,630,600.00	0.51
0.50% BNP 21/29 -SR-	CHF	4,000,000.00	3,746,000.00	0.73
0.50% RCI BANQUE 17/22 -SR-S	CHF	30,000.00	30,000.00	0.01
0.50% RCI BANQUE 19/24 -SR-	CHF	1,120,000.00	1,098,160.00	0.21
0.528% BNP PARIBAS 22/28 -SR-	CHF	400,000.00	383,800.00	0.07
0.60% BFCM 17/27	CHF	840,000.00	817,320.00	0.16
0.70% SOCIETE GENERALE 18/25 -SR-	CHF	1,800,000.00	1,777,500.00	0.35
0.745% SOCIETE GENERALE 22/29 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,912,000.00	0.37
0.875% SOCIETE GENERALE 19/24 -SR-S	CHF	2,200,000.00	2,211,000.00	0.43
1.00% BNP PARIBAS 18/25 -SR-	CHF	750,000.00	751,500.00	0.15
1.125% SUB. BFCM 21/31	EUR	1,800,000.00	1,648,759.20	0.32

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in CHF)
Pictet - CHF Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Frankrijk (vervolg)				
2.50% CIE FINANCEMENT FONCIER 06/31 -SR-	CHF	500,000.00	565,500.00	0.11
2.625% RESEAU FERRE FRANCE 11/31 -SR-	CHF	1,900,000.00	2,174,550.00	0.42
2.625% RESEAU FERRE FRANCE 11/37 -SR-	CHF	300,000.00	354,000.00	0.07
3.25% RESEAU FERRE FRANCE 06/32	CHF	505,000.00	614,080.00	0.12
			37,202,619.20	7.26
Griekenland				
0.45% BLACK SEA TRADE 19/23 -SR-S	CHF	460,000.00	414,460.00	0.08
			414,460.00	0.08
Guernsey				
1.00% CS GROUP FUNDING 15/23 -SR-	CHF	3,850,000.00	3,863,475.00	0.75
			3,863,475.00	0.75
Ierland				
0.25% INTESA SANPAOLO 19/24 -SR-S	CHF	4,000,000.00	3,928,000.00	0.77
0.84% RZD CAPITAL 20/26 -SR- -DEF-	CHF	1,960,000.00	215,600.00	0.04
0.898% RUSSIAN RAIL 19/25 -SR-S	CHF	3,590,000.00	359,000.00	0.07
1.875% ZURICH FINANCE IRELAND 20/50	EUR	1,344,000.00	1,299,489.18	0.25
2.10% RZD CAPITAL -LPN- 17/23 -SR-S	CHF	3,305,000.00	462,700.00	0.09
			6,264,789.18	1.22
Kaaimaneilanden				
0.45% BANORTE 19/23 -SR-	CHF	4,495,000.00	4,393,862.50	0.86
0.465% DOHA FINANCE 22/24 -SR-	CHF	3,000,000.00	2,961,000.00	0.58
0.50% BANCO MERCANTIL 20/24 -SR-S	CHF	1,000,000.00	954,000.00	0.19
1.55% BCO MERCANTIL DEL NORTE 19/22 -SR-	CHF	4,685,000.00	4,685,000.00	0.92
			12,993,862.50	2.55
Luxemburg				
0.50% DH SWITZERLAND FINANCE 15/23 -SR-	CHF	1,105,000.00	1,107,762.50	0.22
0.55% MEDIOBANCA INTERNATIONAL 18/23 -SR-	CHF	2,900,000.00	2,906,960.00	0.57
0.732% AROUNDTOWN 18/25 -SR-	CHF	4,000,000.00	3,964,000.00	0.77
0.956% GRAND CITY PROPERTIES 18/26 -SR-	CHF	1,140,000.00	1,113,780.00	0.22
1.00% BANQUE INTERNATIONALE A LUX. 19/25 -SR-	CHF	2,700,000.00	2,690,550.00	0.53
1.625% E.I.B. 14/25 -SR-	CHF	1,970,000.00	2,043,875.00	0.40
1.63% CPI PROPERTY GROUP 18/23 -SR-	CHF	3,845,000.00	3,902,675.00	0.76
1.72% AROUNDTOWN 19/26 -SR-	CHF	430,000.00	434,085.00	0.08
1.75% E.I.B. 13/33 -SR-	CHF	725,000.00	784,812.50	0.15
2.00% E.I.B. 10/35	CHF	600,000.00	670,800.00	0.13
2.625% E.I.B. 10/25	CHF	1,000,000.00	1,066,000.00	0.21
3.125% E.I.B. 06/36 -SR-	CHF	600,000.00	762,300.00	0.15
			21,447,600.00	4.19

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in CHF)

Pictet - CHF Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
Nederland				
0.20% DIGITAL INTREPID 21/26 -SR-	CHF	2,100,000.00	1,958,250.00	0.38
0.55% DIGITAL INTREPID 21/29 -SR-	CHF	4,000,000.00	3,618,000.00	0.71
0.625% NEDER WATERSCHAPSBANK 17/37 -SR-	CHF	1,360,000.00	1,251,200.00	0.24
0.875% EBN 14/26 -SR-S	CHF	1,000,000.00	1,006,500.00	0.20
1.00% SUB. ADECCO IFS 21/82	EUR	4,590,000.00	4,365,475.26	0.85
1.00% SUB. ING GROUP 21/32	EUR	2,600,000.00	2,471,863.83	0.48
1.70% DIGITAL INTREPID 22/27 -SR-	CHF	1,500,000.00	1,494,750.00	0.29
2.125% BNG BANK 10/29 -SR-	CHF	500,000.00	549,500.00	0.11
2.50% BNG BANK 05/25 -SR-	CHF	1,010,000.00	1,079,185.00	0.21
3.375% ABN AMRO BANK 06/31	CHF	800,000.00	969,600.00	0.19
			18,764,324.09	3.66
Nieuw-Zeeland				
0.02% TRANSPower NEW ZEALAND 19/27 -SR-	CHF	1,200,000.00	1,140,600.00	0.22
0.118% ASB FINANCE 21/28 -SR-	CHF	2,100,000.00	1,957,200.00	0.38
0.20% ASB FINANCE 17/24 -SR-	CHF	500,000.00	494,000.00	0.10
0.35% ANZ NEW ZEALAND INTERNATIONAL LONDON 18/24 -SR-	CHF	1,205,000.00	1,195,962.50	0.23
0.363% BANK OF NEW-ZEALAND 21/29 -SR-	CHF	4,000,000.00	3,746,000.00	0.73
			8,533,762.50	1.66
Noorwegen				
0.125% SPAREBAN 21/28 -SR-	CHF	1,200,000.00	1,107,000.00	0.22
			1,107,000.00	0.22
Oostenrijk				
0.10% HYPO NOE LANDESBANK 19/24 -SR-	CHF	800,000.00	784,800.00	0.15
0.125% HYPO VORALBERG BANK 19/29 -SR-	CHF	1,000,000.00	907,500.00	0.18
0.25% ERSTE GROUP BANK 21/28 -SR-	CHF	1,100,000.00	1,027,950.00	0.20
0.45% HYPO VORARLBERG BANK 18/24 -SR-	CHF	2,100,000.00	2,095,800.00	0.41
3.25% O.K.B. 06/36	CHF	600,000.00	768,600.00	0.15
			5,584,650.00	1.09
Polen				
0.565% MBANK 18/22 -SR-S	CHF	2,770,000.00	2,756,150.00	0.54
1.005% MFINANCE FRANCE 17/23 -SR-	CHF	1,030,000.00	1,025,056.00	0.20
1.018% MBANK 19/24 -SR-	CHF	800,000.00	765,600.00	0.15
			4,546,806.00	0.89
Spanje				
0.15% SANTANDER CONSUMER FINANCE 19/24 -SR-S	CHF	1,400,000.00	1,371,300.00	0.27
0.31% BANCO SANTANDER 21/28 -SR-	CHF	5,900,000.00	5,531,250.00	1.08
0.477% CAIXABANK 21/27 -SR-	CHF	3,600,000.00	3,411,000.00	0.67
0.775% CELLNEX TELECOM 20/27 -SR-S	CHF	145,000.00	133,327.50	0.03
0.935% CELLNEX FINANCE 21/26 -SR-	CHF	1,650,000.00	1,556,775.00	0.30

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in CHF)
Pictet - CHF Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Spanje (vervolg)				
1.00% BANCO SANTANDER 18/24 -SR-	CHF	1,475,000.00	1,475,737.50	0.29
1.118% CELLNEX TELECOM 20/25 -SR-	CHF	1,000,000.00	975,500.00	0.19
1.125% BANCO SANTANDER 17/27 -SR-	CHF	2,320,000.00	2,263,160.00	0.44
			16,718,050.00	3.27
Venezuela				
0.30% CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 17/25 -SR-	CHF	1,525,000.00	1,502,125.00	0.29
0.45% CORP ANDINA 22/27 -SR-	CHF	500,000.00	484,500.00	0.09
0.50% CORP ANDINA FOMENTO 15/26 -SR-	CHF	1,500,000.00	1,472,250.00	0.29
0.70% CORP ANDINA DE FOMENTO 20/25 -SR-	CHF	4,500,000.00	4,466,250.00	0.87
1.50% CORP ANDINA FOMENTO 14/28 -SR-	CHF	1,085,000.00	1,099,647.50	0.21
			9,024,772.50	1.75
Verenigd Koninkrijk				
0.168% NATIONWIDE BUILDING 19/31	CHF	560,000.00	517,440.00	0.10
0.315% BARCLAYS 21/27 -SR-	CHF	4,200,000.00	4,011,000.00	0.78
0.375% VODAFONE GROUP 16/24 -SR-	CHF	3,490,000.00	3,463,825.00	0.68
0.45% ASB FINANCE 19/25 -SR-S	CHF	3,000,000.00	2,967,000.00	0.58
0.50% CREDIT AGRICOLE UK 20/26 -SR-	CHF	800,000.00	774,400.00	0.15
0.56% ITAU BBA 22/25 -SR-S	CHF	1,700,000.00	1,665,150.00	0.33
0.603% LLOYDS BANKING 22/29 -SR-	CHF	4,800,000.00	4,533,600.00	0.89
0.625% CREDIT AGRICOLE LONDON 17/24 -SR-	CHF	1,630,000.00	1,625,110.00	0.32
0.625% VODAFONE GROUP 17/27 -SR-	CHF	1,435,000.00	1,405,582.50	0.27
0.813% HSBC HOLDINGS 21/31 -SR-	CHF	3,600,000.00	3,369,600.00	0.66
0.898% NATWEST MARKETS 22/25 -SR-	CHF	3,200,000.00	3,179,200.00	0.62
2.125% SUB.CREDIT AGRICOLE 15/25	CHF	3,955,000.00	4,049,920.00	0.79
			31,561,827.50	6.17
Verenigde Arabische				
0.068% FIRST ABU DHABI BANK 21/27 -SR-	CHF	500,000.00	471,000.00	0.09
0.07% FIRST ABU DHABI BANK 19/27 -SR-	CHF	1,300,000.00	1,220,050.00	0.24
0.148% FIRST ABU DHABI BANK 21/26 -SR-	CHF	1,500,000.00	1,435,500.00	0.28
0.205% FIRST ABU DHABI BANK 19/25 -SR-	CHF	2,315,000.00	2,255,967.50	0.44
0.323% FIRST ABU DHABI BANK 18/23 -SR-	CHF	100,000.00	99,960.00	0.02
0.401% FIRST ABU DHABI BANK 19/24 -SR-S	CHF	1,000,000.00	987,500.00	0.19
0.625% EMIRATES NBD 18/23 -SR-	CHF	1,000,000.00	1,002,500.00	0.20
0.725% ADCB 18/24 -SR-	CHF	615,000.00	615,922.50	0.12
			8,088,400.00	1.58
Verenigde Staten				
0.125% JACKSON NATIONAL LIFE 20/28 -SR-S	CHF	1,200,000.00	1,092,600.00	0.21
0.125% MET LIFE GLOBAL FUNDING 19/27 -SR-S	CHF	1,500,000.00	1,428,000.00	0.28
0.125% METROPOLITAN LIFE 20/28 -SR-	CHF	1,000,000.00	929,000.00	0.18
0.125% NEW YORK LIFE GLOBAL 20/29 -SR-	CHF	800,000.00	743,600.00	0.15

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in CHF)
Pictet - CHF Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
0.15% METROPOLITAN 21/29 -SR-S	CHF	1,500,000.00	1,365,000.00	0.27
0.193% VERIZON COMMUNICATIONS 21/28 -SR-	CHF	3,100,000.00	2,896,950.00	0.57
0.20% NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK 20/28 -SR-	CHF	1,000,000.00	942,500.00	0.18
0.25% CITIGROUP 21/29 -SR-	CHF	1,700,000.00	1,555,500.00	0.30
0.25% NY LIFE GLOBAL FUNDING 19/27 -SR-144A/S	CHF	5,200,000.00	5,010,200.00	0.98
0.253% BANK OF AMERICA 19/26 -SR-S	CHF	1,000,000.00	980,000.00	0.19
0.30% NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK 18/26 -SR-	CHF	300,000.00	292,650.00	0.06
0.40% GOLDMAN SACHS 21/28 -SR-	CHF	6,800,000.00	6,324,000.00	1.24
0.423% BANK OF AMERICA 21/29 -SR-S	CHF	6,280,000.00	5,846,680.00	1.14
0.45% JP MORGAN CHASE 16/26 SR 144A -S-	CHF	5,000.00	4,875.00	0.00
0.50% ATHENE GLOBAL FUNDING 21/27 -SR-	CHF	3,600,000.00	3,439,800.00	0.67
0.50% CITIGROUP 17/24 -SR-	CHF	2,360,000.00	2,352,920.00	0.46
0.50% CITIGROUP 19/28 -SR-S	CHF	4,500,000.00	4,257,000.00	0.83
0.50% GOLDMAN SACHS GROUP 17/24 -SR-S	CHF	1,600,000.00	1,592,800.00	0.31
0.50% JPMORGAN CHASE 15/23 -SR-	CHF	3,000,000.00	3,015,000.00	0.59
0.55% NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK 20/33 -SR-	CHF	1,150,000.00	1,050,525.00	0.21
0.555% VERIZON COMMUNICATIONS 21/31 -SR-	CHF	1,750,000.00	1,589,000.00	0.31
0.617% MONDELEZ INTERNATIONAL 17/24 -SR-S	CHF	900,000.00	899,100.00	0.18
0.75% APPLE 15/30 -SR-S	CHF	1,350,000.00	1,328,400.00	0.26
0.75% CITIGROUP 19/26 -SR-S	CHF	1,250,000.00	1,230,625.00	0.24
0.85% ATHENE GLOBAL FUNDING 20/25	CHF	3,500,000.00	3,438,750.00	0.67
1.00% GOLDMAN SACHS GROUP 18/25 'H' -SR-S	CHF	1,360,000.00	1,362,720.00	0.27
1.00% VERIZON COMMUNICATIONS 17/27 -SR-S	CHF	3,000,000.00	2,962,500.00	0.58
1.125% MONDELEZ INTERNATIONAL 15/25 -SR-	CHF	1,415,000.00	1,424,197.50	0.28
1.875% AT&T 14/30 -SR-	CHF	900,000.00	919,800.00	0.18
			60,274,692.50	11.79
Zuid-Korea				
0.022% INDUSTRIAL BANK OF KOREA 19/25 -SR-	CHF	1,310,000.00	1,278,560.00	0.25
0.17% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 17/25 -SR-	CHF	910,000.00	893,620.00	0.17
0.26% HYUNDAI CAPITAL SERVICES 20/25 -SR-S	CHF	4,265,000.00	4,109,327.50	0.80
0.383% EXPORT-IMPORT BANK KOREA 18/24 -SR-	CHF	130,000.00	129,545.00	0.03
0.445% KOREA DEVELOPMENT BANK 20/25 -SR-	CHF	1,100,000.00	1,090,100.00	0.21
0.695% HYUNDAI CAPITAL SERVICES 18/23 -SR-	CHF	15,000.00	15,039.00	0.00
0.7325% HYUNDAI CAPITAL SERVICES 19/24 -SR-	CHF	2,500,000.00	2,493,750.00	0.49

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in CHF)

Pictet - CHF Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Zuid-Korea (vervolg)				
0.753% HYUNDAI CAPITAL SERVICES 20/23 -SR-	CHF	3,335,000.00	3,342,670.50	0.65
0.875% KOREA NAT.OIL 20/25 -SR-	CHF	4,800,000.00	4,802,400.00	0.94
1.00% CREDIT AGRICOLE LONDON 19/25 -SR-	CHF	4,400,000.00	4,433,000.00	0.87
			22,588,012.00	4.41
Zweden				
0.30% AKADEMISKA HUS 17/29 -SR-	CHF	2,205,000.00	2,117,902.50	0.41
			2,117,902.50	0.41
Zwitserland				
0.00% SWISSGRID 21/26 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,933,000.00	0.38
0.01% BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 22/26 -SR-	CHF	1,700,000.00	1,654,100.00	0.32
0.05% INVESTIS HOLDINGS 19/23 -SR-S	CHF	1,000,000.00	990,500.00	0.19
0.05% TECAN GROUP 21/25 -SR-	CHF	1,500,000.00	1,446,000.00	0.28
0.052% FCA CAPITAL CH 21/24 -SR-	CHF	970,000.00	937,505.00	0.18
0.10% ZUG ESTATES HOLDING 19/25 -SR-S	CHF	955,000.00	921,097.50	0.18
0.103% CAPITAL SUISSE 19/23 -SR-S	CHF	2,000,000.00	1,986,000.00	0.39
0.125% AMAG LEASING 20/24 -SR-	CHF	2,500,000.00	2,456,250.00	0.48
0.175% AMAG LEASING 21/25 -SR-	CHF	3,395,000.00	3,265,039.40	0.64
0.21% AMAG LEASING 21/24 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,955,000.00	0.38
0.25% ALLGEMEINE BAUGENOSSENSCHAFT 21/31 -SR-	CHF	750,000.00	676,875.00	0.13
0.25% AXPO HOLDING 22/25 -SR-	CHF	500,000.00	492,000.00	0.10
0.25% INVESTIS HOLDING 21/25 -SR-	CHF	2,200,000.00	2,150,500.00	0.42
0.375% EFIAG 21/26 -SR-	CHF	200,000.00	195,600.00	0.04
0.375% SWISS PRIME SITE 21/28 -SR-S	CHF	800,000.00	761,600.00	0.15
0.40% AEROPORT INTERNATIONAL DE GENEVE 17/27 -SR-S	CHF	35,000.00	32,900.00	0.01
0.418% CEMBRA MONEY BANK 21/28 -SR-	CHF	1,200,000.00	1,116,600.00	0.22
0.435% UBS 21/28 -SR-	CHF	4,000,000.00	3,824,000.00	0.75
0.525% AMAG LEASING 21/26 -SR-	CHF	1,300,000.00	1,237,600.00	0.24
0.55% STRAUMANN 20/25 -SR-	CHF	400,000.00	395,600.00	0.08
0.625% AXPO HOLDING 22/27 -SR-	CHF	3,020,000.00	2,935,440.00	0.57
0.625% PFB SCHW. HYP. 17/30 S655 -SR-	CHF	2,000,000.00	1,946,800.00	0.38
0.70% ALLREAL HOLDING 20/28 -SR-	CHF	1,500,000.00	1,434,000.00	0.28
0.75% HIAG IMMO 21/28 -SR-	CHF	2,300,000.00	2,189,600.00	0.43
0.75% PFB SCHWEIZ. HYPOTEKARINST. 22/35 -SR-	CHF	1,500,000.00	1,416,900.00	0.28
0.75% ZUG ESTATE HOLDING 22/29 -SR-S	CHF	1,800,000.00	1,723,500.00	0.34
0.80% GRANDE DIXENCE 19/26 -SR-	CHF	610,000.00	603,290.00	0.12
0.85% SUB. BERNER KANTONALBANK 22/32 -S-	CHF	1,430,000.00	1,323,465.00	0.26
1.00% HIAG IMMOBILIEN HOLDING 16/23 -SR-	CHF	2,110,000.00	2,120,761.00	0.41
1.00% SUB. GLARNER KANTONALBANK 21/31	CHF	3,525,000.00	3,456,262.50	0.68
1.05% FERRING HOLDING 20/25 -SR-	CHF	500,000.00	495,000.00	0.10
1.375% GRANDE DIXENCE 15/25 -SR-	CHF	100,000.00	101,150.00	0.02

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in CHF)
Pictet - CHF Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Zwitserland (vervolg)				
1.50% SUB. LUZERNER KANTONALBANK 20/PERP -JR-S	CHF	4,040,000.00	3,763,260.00	0.74
1.50% SUB. ZURICH INSURANCE 22/52 -SR-	CHF	1,400,000.00	1,241,100.00	0.24
1.70% SUB. ST GALLER KANTONALBANK 17/PERP -JR-S	CHF	3,270,000.00	3,212,775.00	0.63
1.75% ALPIQ HOLDING 22/26 -SR-	CHF	4,350,000.00	4,378,275.00	0.86
1.75% SUB. BALOISE LIFE 17/PERP -S-	CHF	2,260,000.00	2,264,520.00	0.44
1.75% SUB. HELVETIA SCHZ. 20/PERP	CHF	3,000,000.00	2,872,500.00	0.56
1.75% SUB. SWISS LIFE 21/PERP	CHF	2,200,000.00	2,139,500.00	0.42
1.75% SUB. ZKB 20/PERP -JR-	CHF	1,000,000.00	941,000.00	0.18
1.875% SUB. BANQUE CANTONALE DE GENEVE 19/PERP -JR-	CHF	4,630,000.00	4,495,730.00	0.88
1.875% SUB. BASLER KB 20/PERP -JR-	CHF	5,000,000.00	4,860,000.00	0.95
2.00% SUB. LUZERNER KANTONALBANK 21/PERP -JR-	CHF	1,000,000.00	939,000.00	0.18
2.00% SUB. RAIFFEISEN SWITZ 20/PERP -JR-	CHF	3,000,000.00	2,913,000.00	0.57
2.125% SUB. SWISS LIFE 21/41	CHF	650,000.00	607,750.00	0.12
2.125% SUB. ZURICH CANTONAL BANK 17/PERP -JR-	CHF	8,085,000.00	8,072,872.50	1.59
2.20% SUB. BALOISE LIFE 17/48	CHF	2,400,000.00	2,342,400.00	0.46
2.25% SUB. RAIFFEISEN 21/PERP -JR-	CHF	3,000,000.00	2,940,000.00	0.57
2.375% SUB. JULIUS BAER 19/PERP -JR-	CHF	600,000.00	574,800.00	0.11
2.625% ALPIQ HOLDING 14/24 -SR-	CHF	1,340,000.00	1,382,880.00	0.27
2.875% KW LINTH-LIMMERN 12/42	CHF	1,300,000.00	1,418,300.00	0.28
3.375% SUB. UBS 22/PERP -JR-	CHF	3,400,000.00	3,240,200.00	0.63
4.375% SUB. SWISS LIFE 16/46 T2 -JR-	CHF	1,500,000.00	1,622,250.00	0.32
			104,396,047.90	20.43
Totaal beleggingen			499,451,551.17	97.58
Banktegoeden			9,165,495.42	1.79
Andere nettopassiva			3,214,884.11	0.63
Totaal nettoactiva			511,831,930.70	100.00

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - CHF Bonds

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Zwitserland	20.43	Banken en kredietinstellingen	55.84
Verenigde Staten	11.79	Holding- en financieringsmaatschappijen	17.66
Duitsland	7.78	Obligaties uitgegeven door landen of steden	5.77
Frankrijk	7.26	Communicatie	3.38
Verenigd Koninkrijk	6.17	Vastgoed	3.37
Canada	5.57	Nutsbedrijven	2.70
Zuid-Korea	4.41	Verzekeringen	2.56
Australië	4.22	Verkeer en transport	1.95
Luxemburg	4.19	Overheidsorganen of aan non-profitinstellingen	1.02
Nederland	3.66	Olie	0.94
Spanje	3.27	Hypotheek-en financieringsinstellingen	0.70
Chili	3.17	Voeding en frisdranken	0.46
Kaaimaneilanden	2.55	Chemische producten	0.39
Venezuela	1.75	Farmaceutische producten en cosmetica	0.36
Nieuw-Zeeland	1.66	Computer- en kantooruitrusting	0.26
Verenigde Arabische	1.58	Elektronica en elektrische apparatuur	0.22
Ierland	1.22		97.58
Bermuda	1.20		
Bolivia	1.11		
Oostenrijk	1.09		
Polen	0.89		
Guernsey	0.75		
Denemarken	0.48		
Zweden	0.41		
Britse Maagdeneilanden	0.39		
Noorwegen	0.22		
Finland	0.21		
Griekenland	0.08		
Barbados (eiland)	0.07		
	97.58		

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)

Pictet - EUR Government Bonds

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2)	% VAN NETTOACTIVA
Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
<i>Obligaties</i>				
Australië				
0.50% COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 16/26 -SR-S	EUR	2,676,000.00	2,618,273.60	0.47
			2,618,273.60	0.47
België				
0.00% EUROPEAN UNION 20/35 -SR-	EUR	1,615,000.00	1,377,653.46	0.25
0.00% EUROPEAN UNION 21/26 -SR-	EUR	1,641,953.00	1,599,147.12	0.29
0.20% EUROPEAN UNION 21/36 -SR-	EUR	2,184,000.00	1,892,793.96	0.34
0.30% EUROPEAN UNION 20/50	EUR	1,538,000.00	1,179,020.65	0.21
0.80% BELGIË OLO 15/25 '74'	EUR	5,030,000.00	5,111,381.38	0.91
1.00% BELGIË OLO 15/31 '75' -SR-	EUR	3,820,000.00	3,862,076.92	0.69
1.00% BELFIUS BANK 18/29 -SR-S '70'	EUR	4,300,000.00	4,279,945.66	0.76
1.25% BELGIË 18/33 S.86 -S-	EUR	6,400,000.00	6,605,543.68	1.18
1.60% BELGIË 16/47 S78 -SR- 144A -S-	EUR	2,820,000.00	2,907,132.92	0.52
1.90% BELGIË OLO 15/38 '76' -SR-	EUR	3,570,000.00	3,922,565.35	0.70
2.15% BELGIË OLO 16/66 -SR-S 144A	EUR	1,400,000.00	1,657,732.58	0.30
			34,394,993.68	6.15
Canada				
0.01% FED. DESJARDINS 21/26 -SR-	EUR	816,000.00	785,400.90	0.14
0.04% C.I.B.C. 19/27	EUR	2,381,000.00	2,254,187.70	0.40
0.50% TORONTO-DOMINION BANK 17/24 -SR-	EUR	1,041,000.00	1,039,738.31	0.19
0.625% TORONTO-DOMINION 18/23 -SR-	EUR	3,605,000.00	3,627,716.55	0.65
0.75% CIBC 18/23 -SR-	EUR	2,456,000.00	2,474,854.47	0.44
			10,181,897.93	1.82
Denemarken				
0.25% KOMMUNEKREDIT 17/24 -SR-	EUR	2,200,000.00	2,193,667.30	0.39
0.50% KOMMUNEKREDIT 18/25 -SR-	EUR	1,560,000.00	1,551,855.24	0.28
			3,745,522.54	0.67
Duitsland				
0.00% DUITSLAND 19/50 -SR-	EUR	8,220,000.00	6,889,419.56	1.23
0.00% DUITSLAND 20/30 -SR-S	EUR	14,350,000.00	13,861,550.40	2.48
0.00% DUITSLAND 21/31 -SR-	EUR	16,449,072.00	15,712,035.14	2.81
0.00% DUITSLAND 21/52 -SR-S	EUR	1,000,000.00	820,629.60	0.15
0.00% K.F.W. 19/26 -SR-S	EUR	2,793,000.00	2,710,760.39	0.48
0.00% KFW 21/29 -SR-	EUR	999,000.00	938,855.80	0.17
0.25% DUITSLAND 18/28	EUR	5,980,000.00	5,914,989.03	1.06
0.25% DUITSLAND 19/29 -SR-	EUR	3,550,000.00	3,509,302.09	0.63
0.375% K.F.W. 18/25 -SR-	EUR	800,000.00	797,016.96	0.14
0.75% DEUTSCHE BAHN FINANCE 16/26 -SR-S	EUR	2,870,000.00	2,856,570.98	0.51
0.75% K.F.W. 19/29 -SR-	EUR	3,501,000.00	3,478,398.59	0.62
1.00% DUITSLAND 14/24 -SR-	EUR	15,450,000.00	15,817,725.45	2.82

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - EUR Government Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Duitsland (vervolg)				
1.375% STATE BERLIN 17/37 S495 -SR-	EUR	3,878,000.00	3,902,261.54	0.70
2.00% DEUTSCHE BAHN FINANCE 12/23 -SR-	EUR	1,700,000.00	1,733,110.73	0.31
4.00% DUITSLAND 05/37 -SR-	EUR	900,000.00	1,338,514.92	0.24
			80,281,141.18	14.35
Finland				
0.10% OP CORPORATE BANK 20/27 -SR-	EUR	7,631,000.00	7,078,346.19	1.26
0.125% FINLAND 20/36 144A -SR-S	EUR	300,000.00	263,627.43	0.05
0.75% FINLAND 15/31 -SR-	EUR	1,190,000.00	1,183,710.26	0.21
1.375% FINLAND 17/47 -SR-	EUR	730,000.00	792,936.29	0.14
			9,318,620.17	1.66
Frankrijk				
0.00% FRANKRIJK (OAT) 20/23 -SR-	EUR	5,120,000.00	5,143,220.22	0.92
0.00% O.A.T. 18/24	EUR	10,500,000.00	10,496,011.05	1.87
0.00% O.A.T. 19/29 -SR-S	EUR	14,820,000.00	13,981,629.64	2.50
0.01% CIE FIN FONCIER 21/29	EUR	3,300,000.00	3,050,179.44	0.54
0.01% CREDIT AGRICOLE HOME LOAN 20/31	EUR	4,500,000.00	3,996,873.90	0.71
0.01% UNEDIC 21/31 -SR-	EUR	2,200,000.00	1,991,176.44	0.36
0.375% L'OREAL 22/24 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,000,657.00	0.18
0.50% O.A.T. 16/26 -SR-	EUR	20,843,782.00	20,871,935.70	3.72
0.50% O.A.T. 20/40 -SR-	EUR	11,340,000.00	9,969,845.63	1.78
0.50% SOCIETE GENERALE SFH 17/25	EUR	2,200,000.00	2,177,751.62	0.39
0.75% CA HOME LOAN 17/27	EUR	3,300,000.00	3,255,017.70	0.58
0.75% O.A.T. 17/28 -SR-S	EUR	2,500,000.00	2,516,603.75	0.45
0.75% O.A.T. 18/28	EUR	10,400,000.00	10,449,383.36	1.87
1.25% DEXIA CREDIT LOCAL 14/24 -SR-S	EUR	2,200,000.00	2,233,903.76	0.40
1.25% O.A.T. 16/36 -SR-	EUR	11,450,000.00	11,622,256.09	2.08
1.75% O.A.T. 16/66 -SR-	EUR	7,210,000.00	7,841,670.98	1.40
2.00% O.A.T. 17/48	EUR	7,900,000.00	9,057,342.89	1.62
2.40% CRH-CAISSE REFINANCEMENT HABITAT. 13/25 -SR-	EUR	2,282,198.00	2,385,505.80	0.43
3.60% CRH-CAISSE REFINANCEMENT HABITAT. 12/24 -SR-	EUR	3,803,000.00	4,030,279.45	0.72
			126,071,244.42	22.52
Ierland				
0.20% IERLAND 20/30 -SR-	EUR	3,700,000.00	3,496,464.11	0.62
0.40% IERLAND 20/35 -SR-S	EUR	1,610,000.00	1,463,107.79	0.26
1.00% IERLAND 16/26 -SR-	EUR	2,000,000.00	2,044,916.60	0.37
1.50% IERLAND 19/50 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,220,848.56	0.22
1.70% IERLAND 17/37 -SR-	EUR	770,000.00	823,153.64	0.15
3.40% IERLAND 14/24 -SR- REG.S	EUR	1,930,000.00	2,059,140.55	0.37
			11,107,631.25	1.99
Italië				
0.35% ITALIË (BTP) 19/25	EUR	17,850,000.00	17,655,875.90	3.15
0.50% ITALIË 21/28 -SR-	EUR	15,180,000.00	14,219,222.89	2.54
0.85% ITALIË (BTP) 19/27 -SR-	EUR	16,840,000.00	16,523,273.28	2.95

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - EUR Government Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Italië (vervolg)				
0.95% ITALIË 20/30 -SR-	EUR	12,636,000.00	11,774,547.02	2.10
0.95% ITALIË 21/37 -SR-	EUR	9,000,000.00	7,608,768.30	1.36
1.35% ITALIË (BTP) 19/30	EUR	7,760,000.00	7,516,984.74	1.34
1.80% ITALIË (BTP) 20/41 -SR-	EUR	1,190,000.00	1,094,474.18	0.20
2.25% ITALIË (BTP) 16/36	EUR	11,650,000.00	11,799,341.35	2.11
2.45% ITALIË (BTP) 20/50 -SR-	EUR	9,710,000.00	9,693,099.75	1.73
2.80% ITALIË (BTP) 16/67	EUR	1,400,000.00	1,417,817.10	0.25
			99,303,404.51	17.73
Luxemburg				
0.875% E.I.B. 18/28 'EARN' -SR-	EUR	1,577,000.00	1,586,662.59	0.28
0.95% E.F.S.F. 18/28 -SR-	EUR	1,568,000.00	1,577,934.22	0.28
			3,164,596.81	0.56
Nederland				
0.00% NEDERLAND 17/24 -S-	EUR	4,500,000.00	4,505,175.00	0.80
0.00% NEDERLAND 20/30 -SR-	EUR	1,050,000.00	995,780.00	0.18
0.00% NEDERLAND 20/52 -SR-	EUR	740,000.00	581,609.14	0.10
0.125% NATIONALE BANK 19/29 -SR-S	EUR	1,100,000.00	1,017,555.33	0.18
0.25% NEDERLAND 19/29	EUR	2,900,000.00	2,829,756.20	0.51
0.50% NEDERLAND 16/26	EUR	6,620,000.00	6,657,587.70	1.19
0.50% NEDERLAND 19/40 S	EUR	1,650,000.00	1,557,741.24	0.28
0.75% NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK 16/41 -SR-S	EUR	670,000.00	602,978.43	0.11
0.875% ALLIANDER 19/32 -SR-	EUR	1,152,000.00	1,074,969.79	0.19
0.875% ALLIANZ FINANCE II 17/27 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,756,027.68	0.49
1.375% ABN AMRO BANK 17/37 -SR-S	EUR	2,300,000.00	2,284,478.45	0.41
2.50% NEDERLAND 12/33 -SR-	EUR	700,000.00	823,754.54	0.15
2.75% NEDERLAND 14/47 -SR-	EUR	2,330,000.00	3,358,467.59	0.60
			29,045,881.09	5.19
Oostenrijk				
0.00% OOSTENRIJK 19/24 -SR-S	EUR	3,770,000.00	3,766,058.09	0.67
0.00% OOSTENRIJK 21/25 -SR-	EUR	2,929,000.00	2,904,268.70	0.52
0.50% OOSTENRIJK 19/29 -SR-S	EUR	2,190,000.00	2,158,559.27	0.39
0.70% OOSTENRIJK 21/71 -SR-	EUR	555,000.00	419,881.81	0.07
0.75% AUSTRIA 18/28 SR	EUR	3,320,000.00	3,349,254.84	0.60
0.85% OOSTENRIJK 20/2120 -SR-	EUR	1,400,000.00	916,768.72	0.16
1.50% OOSTENRIJK 16/47 -SR-	EUR	1,770,000.00	1,924,591.09	0.34
2.40% OOSTENRIJK 13/34 -SR-	EUR	1,680,000.00	1,951,246.42	0.35
4.15% OOSTENRIJK 06/37	EUR	1,400,000.00	2,007,101.04	0.36
			19,397,729.98	3.46
Portugal				
0.70% PORTUGAL 20/27 -SR-	EUR	2,400,000.00	2,384,329.68	0.43
2.25% PORTUGAL (ODT) 18/34 -SR-S	EUR	1,100,000.00	1,194,874.56	0.21
2.875% PORTUGAL (ODT) 15/25	EUR	1,720,000.00	1,865,285.82	0.33
3.875% PORTUGAL 14/30 -SR-	EUR	3,190,000.00	3,858,542.34	0.69
4.10% PORTUGAL (ODT) 15/45 -SR-	EUR	640,000.00	923,904.38	0.16
4.10% PORTUGAL 06/37 144A -S-	EUR	900,000.00	1,199,049.57	0.21
			11,425,986.35	2.03

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - EUR Government Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Singapore				
0.50% TEMASEK FINANCIAL 19/31 -SR-S	EUR	1,250,000.00	1,125,665.13	0.20
			1,125,665.13	0.20
Spanje				
0.00% SPANJE 21/28 -SR-	EUR	5,750,000.00	5,444,252.38	0.97
0.25% SPANJE 19/24 -SR-	EUR	6,400,000.00	6,406,065.92	1.14
0.60% SPANJE 19/29 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,896,124.10	0.52
0.70% SPANJE 22/32 -SR-	EUR	3,549,000.00	3,306,105.38	0.59
0.875% EUROCAJA RURAL 16/24 -SR-S	EUR	4,600,000.00	4,619,776.78	0.82
1.00% BANKIA 15/25 -SR-S	EUR	4,500,000.00	4,505,371.20	0.80
1.20% SPANJE 20/40 -SR-	EUR	8,000,000.00	7,236,788.80	1.29
1.30% SPANJE 16/26 -SR-	EUR	16,700,000.00	17,136,224.04	3.06
1.85% SPANJE 19/35 -SR-S 144A	EUR	4,050,000.00	4,185,832.55	0.75
1.95% SPANJE 15/30 -SR-	EUR	10,700,000.00	11,356,959.67	2.03
2.70% SPANJE 18/48 -SR-	EUR	5,200,000.00	6,059,279.72	1.08
3.45% SPANJE 16/66 -SR-	EUR	1,900,000.00	2,490,429.56	0.44
3.875% CAIXABANK 05/25 -SR-	EUR	2,100,000.00	2,282,652.96	0.41
			77,925,863.06	13.90
Verenigd Koninkrijk				
0.50% NATIONWIDE 21/41 -SR-	EUR	1,620,000.00	1,370,428.15	0.24
			1,370,428.15	0.24
Verenigde Staten				
0.375% METROPOLITAN LIFE 19/24 -SR-S	EUR	2,794,000.00	2,774,569.69	0.50
1.375% APPLE 17/29 -SR-	EUR	4,850,000.00	4,966,614.37	0.89
1.625% APPLE 14/26	EUR	3,900,000.00	4,046,859.96	0.72
			11,788,044.02	2.11
Zweden				
0.125% STADSHYPOTEK 16/26 -S-	EUR	2,000,000.00	1,925,752.00	0.34
1.125% SVENSKA HANDELSBANKEN 15/22 -SR-	EUR	2,054,000.00	2,073,830.96	0.37
			3,999,582.96	0.71
Zwitserland				
0.00% ZUERCHER KANTONAL BANK 21/26 -SR-	EUR	1,857,000.00	1,778,758.09	0.32
			1,778,758.09	0.32
Totaal beleggingen			538,045,264.92	96.08
Banktegoeden			18,878,519.76	3.37
Bankdeposito			500,000.00	0.09
Andere nettopassiva			2,570,136.84	0.46
Totaal nettoactiva			559,993,921.52	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - EUR Government Bonds

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Frankrijk	22.52	Obligaties uitgegeven door landen of steden	77.57
Italië	17.73	Banken en kredietinstellingen	12.67
Duitsland	14.35	Holding- en financieringsmaatschappijen	2.34
Spanje	13.90	Computer- en kantooruitrusting	1.61
België	6.15	Overheidsorganen of aan non-profitinstellingen	1.03
Nederland	5.19	Verzekeringen	0.49
Oostenrijk	3.46	Nutsbedrijven	0.19
Verenigde Staten	2.11	Farmaceutische producten en cosmetica	0.18
Portugal	2.03		96.08
Ierland	1.99		
Canada	1.82		
Finland	1.66		
Zweden	0.71		
Denemarken	0.67		
Luxemburg	0.56		
Australië	0.47		
Zwitserland	0.32		
Verenigd Koninkrijk	0.24		
Singapore	0.20		
	96.08		

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)

Pictet - Emerging Local Currency Debt

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereguleerde markt				
<i>Obligaties</i>				
Brazilië				
0.00% BRAZILIË 01/07/23 BRL 1000	BRL	173,683.00	31,483,902.53	1.19
0.00% BRAZILIË 20/24 -SR- BRL 1000	BRL	385,000.00	66,144,654.44	2.48
6.00% BRAZILIË (INFLATION) 18/28 BRL 1000	BRL	9,683.00	8,226,970.46	0.31
10.00% BRAZILIË 14/25 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	170,000.00	35,360,497.36	1.33
10.00% BRAZILIË 16/27 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	134,471.00	27,610,422.54	1.04
10.00% BRAZILIË 18/29 'F' BRL 1000	BRL	83,361.00	16,730,820.14	0.63
10.00% BRAZILIË 20/31 'NTNF' BRL 1000	BRL	50,939.00	10,020,739.88	0.38
			195,578,007.35	7.36
Chili				
2.80% BTP CHILE 20/33	CLP	12,855,000,000.00	12,120,567.26	0.46
4.50% CHILI 15/26	CLP	4,000,000,000.00	4,713,189.92	0.18
5.00% CHILI 15/35 -SR-	CLP	6,420,000,000.00	7,369,102.64	0.28
5.00% CHILI 21/28 -SR-	CLP	10,160,000,000.00	12,308,990.48	0.46
6.00% CHILI 13/43 '30YR' -SR-	CLP	4,915,000,000.00	6,189,922.81	0.23
			42,701,773.11	1.61
China				
1.99% CHINA 20/25 -SR-	CNH	181,070,000.00	28,060,494.20	1.06
2.68% CHINA 20/30	CNH	191,540,000.00	29,670,813.15	1.12
2.85% CHINA 20/27	CNH	383,090,000.00	60,819,594.55	2.28
3.02% CHINA 20/25	CNH	72,450,000.00	11,589,237.71	0.44
3.03% CHINA 21/26	CNH	240,410,000.00	38,488,818.68	1.45
3.22% CHINA 18/25 S1828	CNH	118,970,000.00	19,188,274.14	0.72
3.25% CHINA 18/28 S.27	CNH	235,660,000.00	38,156,562.17	1.44
3.28% CHINA 20/27	CNH	113,120,000.00	18,354,843.99	0.69
3.81% CHINA 20/50	CNH	51,320,000.00	8,634,836.52	0.33
4.00% AGRICULTURAL BANK OF CHINA 18/25 S.1811	CNH	10,000,000.00	1,636,145.98	0.06
			254,599,621.09	9.59
Colombia				
5.75% COLOMBIA 20/27 -SR-	COP	46,717,500,000.00	10,525,036.24	0.40
6.00% COLOMBIA 12/28 'B' -SR-	COP	51,468,600,000.00	11,571,529.69	0.44
6.25% COLOMBIA 17/25 'SB' -SR-	COP	48,438,700,000.00	11,774,088.37	0.44
6.25% COLOMBIA 21/36 -SR-	COP	31,716,800,000.00	6,234,333.15	0.23
7.00% COLOMBIA 17/32 'SB'	COP	36,313,500,000.00	8,030,187.10	0.30
7.25% COLOMBIA 18/34 'B'	COP	53,962,400,000.00	11,842,164.02	0.45
7.25% COLOMBIA 20/50	COP	12,774,200,000.00	2,542,971.40	0.10
7.50% COLOMBIA 11/26 'SB' -SR-	COP	31,267,400,000.00	7,788,832.07	0.29
7.75% COLOMBIA 15/30 'B'	COP	56,360,000,000.00	13,444,564.70	0.51
9.85% COLOMBIA (DUAL CURRENCY) 07/27 -SR-	COP	14,545,000,000.00	4,092,392.26	0.15
10.00% COLOMBIA 09/24 -SR-	COP	53,333,700,000.00	14,597,044.06	0.55
			102,443,143.06	3.86

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Emerging Local Currency Debt (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Dominicaanse Republiek				
8.90% DOMINICAANSE REPUBLIEK (DUAL) 18/23 -SR-S	DOP	195,350,000.00	3,633,613.54	0.14
9.75% DOMINICAANSE REPUBLIEK (DUAL) 19/26 -SR-S	DOP	180,000,000.00	3,353,272.45	0.13
			6,986,885.99	0.27
Egypte				
14.406% EGYPT 20/27 -SR-	EGP	419,118,000.00	21,999,462.16	0.83
14.605% EGYPT 20/25	EGP	318,200,000.00	17,087,596.57	0.64
			39,087,058.73	1.47
Hongarije				
1.00% HONGARIJE 19/25 -SR-	HUF	2,664,340,000.00	6,684,019.01	0.25
1.50% HONGARIJE 20/26 SE -SR-	HUF	2,400,000,000.00	6,001,126.54	0.23
1.50% HONGARIJE 21/26 -SR-	HUF	1,287,930,000.00	3,171,204.08	0.12
2.00% HONGARIJE 20/29 SA -SR-	HUF	1,190,000,000.00	2,724,185.05	0.10
2.75% HONGARIJE 17/26 'D' -SR-	HUF	2,700,000,000.00	6,952,948.19	0.26
3.00% HONGARIJE 16/27 'SA'	HUF	1,324,370,000.00	3,369,237.19	0.13
3.00% HONGARIJE 18/38 SA -SR-	HUF	595,390,000.00	1,223,267.94	0.05
3.00% HONGARIJE 19/30 S30/A -SR-S	HUF	1,642,790,000.00	3,944,426.84	0.15
3.00% HONGARIJE 20/41 -SR-	HUF	1,523,650,000.00	2,992,215.92	0.11
3.25% HONGARIJE 15/31 -SR-	HUF	800,000,000.00	1,922,443.85	0.07
6.00% HONGARIJE 07/23 'A' -SR-	HUF	1,048,430,000.00	3,164,721.48	0.12
6.75% HONGARIJE 11/28 SA -SR-	HUF	3,467,880,000.00	10,689,493.00	0.40
			52,839,289.09	1.99
Indonesië				
6.625% INDONESIA 12/33	IDR	323,958,000,000.00	22,110,851.92	0.83
7.00% INDONESIA GOVERNMENT 19/30	IDR	32,028,000,000.00	2,277,270.78	0.09
7.50% INDONESIA 16/32 -SR-	IDR	118,962,000,000.00	8,649,831.07	0.33
7.50% INDONESIA 19/35 SFR80 -SR-	IDR	227,783,000,000.00	16,344,614.41	0.62
7.75% INDONESIA 20/31 -SR-	IDR	60,334,000,000.00	4,477,747.67	0.17
8.25% INDONESIA 11/32	IDR	153,708,000,000.00	11,790,566.20	0.44
8.25% INDONESIA 18/29 -SR-	IDR	57,034,000,000.00	4,333,557.99	0.16
8.375% INDONESIA 13/34 -SR-	IDR	589,497,000,000.00	45,107,083.03	1.70
9.00% INDONESIA 13/29	IDR	22,265,000,000.00	1,753,177.42	0.07
9.50% INDONESIA 10/31 FR0054 -SR-	IDR	37,797,000,000.00	3,117,000.22	0.12
9.75% INDONESIA 07/37 FR0045 -SR-	IDR	76,000,000,000.00	6,491,378.66	0.24
10.00% INDONESIA 07/24 FR0044 -SR-	IDR	31,700,000,000.00	2,502,566.83	0.09
10.00% INDONESIA 07/28 -SR-	IDR	461,500,000,000.00	38,098,510.20	1.43
10.50% INDONESIA 08/38 FR0050 -SR-	IDR	183,598,000,000.00	16,694,811.19	0.63
11.00% INDONESIA 06/25 FR0040 -SR-	IDR	59,688,000,000.00	4,945,791.02	0.19
			188,694,758.61	7.11
Maleisië				
2.632% MALEISIË 20/31 S0002	MYR	50,468,000.00	10,841,690.76	0.41
3.418% MALEISIË 12/22 '12/0001' -SR-	MYR	16,107,000.00	3,854,790.31	0.15
3.478% MALEISIË 19/24 -SR- S.0319	MYR	16,448,000.00	3,967,082.36	0.15
3.733% MALEISIË 13/28 '13/0005' -SR-	MYR	36,313,000.00	8,620,581.86	0.32
3.757% MALEISIË 19/40 S0005 -SR-	MYR	174,675,000.00	38,025,627.99	1.43
3.828% MALEISIË 19/34 S.0419 -SR-	MYR	15,120,000.00	3,459,520.02	0.13

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Emerging Local Currency Debt (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Maleisië (vervolg)				
3.885% MALEISIË 19/29 S0219 -SR-	MYR	117,344,000.00	27,947,855.04	1.05
3.899% MALEISIË 17/27 S.4 -SR-	MYR	116,367,000.00	28,175,200.48	1.06
4.232% MALEISIË 11/31 '11'	MYR	17,285,000.00	4,197,730.40	0.16
4.392% MALEISIË 11/26 '11/003'	MYR	33,400,000.00	8,246,072.76	0.31
4.762% MALEISIË 17/37 S.0317 -SR-	MYR	25,916,000.00	6,523,942.04	0.25
4.893% MALEISIË 18/38 '0418' -SR-	MYR	32,344,000.00	8,102,227.03	0.31
4.935% MALEISIË 13/43 '13/0007'	MYR	42,443,000.00	10,711,404.90	0.40
			162,673,725.95	6.13
Mexico				
5.75% MEXICO 15/26 MXN100 -SR-	MXN	7,500,000.00	34,391,381.56	1.29
7.50% MEXICO 07/27 MXN100 -SR-	MXN	4,700,000.00	22,758,963.97	0.86
7.75% MEXICO 11/31 MXN100 -SR-	MXN	5,007,343.00	24,331,955.66	0.92
7.75% MEXICO 11/42 MXN100 -SR-	MXN	3,758,700.00	17,725,213.00	0.67
7.75% MEXICO 14/34 MXN100 -SR-	MXN	2,262,200.00	10,909,525.76	0.41
8.00% MEXICO 17/47 MXN100 -SR-	MXN	3,168,100.00	15,253,501.89	0.57
8.00% MEXICO 19/24 MXN100 -SR-	MXN	6,800,000.00	33,936,851.17	1.28
8.50% MEXICO 09/29 MXN100	MXN	6,240,000.00	31,669,463.61	1.19
8.50% MEXICO 09/38 MXN100	MXN	3,170,200.00	16,248,004.97	0.61
10.00% MEXICO 04/24 MXN100 -SR-	MXN	5,011,824.00	26,182,686.35	0.99
10.00% MEXICO 06/36 MXN100 -SR-	MXN	1,638,500.00	9,442,440.79	0.36
			242,849,988.73	9.15
Peru				
5.35% PERU 19/40 -SR-S	PEN	21,888,000.00	4,834,534.87	0.18
5.40% PERU 19/34 -SR-	PEN	17,479,000.00	4,102,190.84	0.15
5.94% PERU 18/29 -SR-S	PEN	19,954,000.00	5,177,522.03	0.19
6.15% PERU 17/32 -SR-	PEN	40,485,000.00	10,429,737.72	0.39
6.35% PERU (DUAL CURRENCY) 16/28 -SR-S	PEN	36,000.00	9,608,936.99	0.36
6.90% PERU 07/37 -SR-S	PEN	22,000.00	5,797,484.46	0.22
6.95% PERU (DUAL CURRENCY) 09/31 -SR-S	PEN	24,316.00	6,666,119.88	0.25
8.20% PERU 06/26 -SR-S	PEN	39,310.00	11,358,386.92	0.43
			57,974,913.71	2.17
Polen				
0.25% POLEN 21/26 -SR-	PLN	40,506,000.00	7,716,926.94	0.29
2.25% POLEN 19/24 SPS1024	PLN	68,227,000.00	15,182,701.37	0.57
2.50% POLEN 15/26 -SR-	PLN	146,248,000.00	31,105,067.21	1.17
2.50% POLEN 16/27	PLN	79,512,000.00	16,618,062.28	0.63
2.50% POLEN 18/24 S.0424 -SR-	PLN	64,843,000.00	14,710,807.58	0.55
2.75% POLEN 13/28 -SR-	PLN	23,815,000.00	4,963,312.68	0.19
			90,296,878.06	3.40
Republiek Ghana				
8.875% REPUBLIEK GHANA 21/42 -SR-	USD	2,466,000.00	1,707,398.97	0.06
			1,707,398.97	0.06

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Emerging Local Currency Debt (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Roemenië				
3.25% ROEMENIË 16/24 -SR-	RON	48,200,000.00	10,389,262.37	0.39
3.65% ROEMENIË 16/31 S.15Y -SR-	RON	28,210,000.00	5,258,183.92	0.20
3.70% ROEMENIË 20/24 -SR-	RON	13,255,000.00	2,851,281.88	0.11
4.15% ROEMENIË 20/28 -SR-	RON	17,945,000.00	3,676,707.57	0.14
4.40% ROEMENIË 19/23 -SR-	RON	15,000,000.00	3,347,200.55	0.13
4.50% ROEMENIË 19/24 S5Y -SR-	RON	20,230,000.00	4,461,134.22	0.17
4.75% ROEMENIË 14/25	RON	33,855,000.00	7,446,280.24	0.28
4.85% ROEMENIË 18/26 S.7Y -SR-	RON	32,850,000.00	7,148,953.79	0.27
5.00% ROEMENIË 18/29 S10Y -SR-	RON	17,950,000.00	3,803,533.23	0.14
5.80% ROEMENIË 11/27 -SR-	RON	32,490,000.00	7,262,369.53	0.27
			55,644,907.30	2.10
Rusland				
4.50% RUSLAND 20/25 -SR- S6234	RUB	435,694,000.00	0.00	0.00
5.70% RUSLAND 20/28 -SR-	RUB	811,612,000.00	0.00	0.00
6.00% RUSLAND19/27 -SR-	RUB	1,050,062,000.00	0.00	0.00
6.70% RUSLAND 21/29 -SR-	RUB	700,000,000.00	0.00	0.00
6.90% RUSLAND 21/31 -SR-	RUB	550,000,000.00	0.00	0.00
7.00% RUSLAND 13/23 '26215' -SR-	RUB	2,567,316,000.00	0.00	0.00
7.00% RUSLAND 13/23 '6211'	RUB	1,813,879,000.00	0.00	0.00
7.05% RUSLAND 13/28 -SR-	RUB	672,076,000.00	0.00	0.00
7.10% RUSLAND 17/24 '6222'	RUB	350,000,000.00	0.00	0.00
7.15% RUSLAND 19/25 S6229	RUB	762,170,000.00	0.00	0.00
7.25% RUSLAND 18/34 S.26225	RUB	612,393,000.00	0.00	0.00
7.65% RUSLAND 19/30	RUB	600,000,000.00	0.00	0.00
7.70% RUSLAND 17/33 S.6221	RUB	969,458,000.00	0.00	0.00
7.70% RUSLAND 19/39	RUB	718,382,000.00	0.00	0.00
7.75% RUSLAND 16/26 S.6219	RUB	764,945,000.00	0.00	0.00
8.15% RUSLAND 12/27 -SR-	RUB	264,984,000.00	0.00	0.00
8.50% RUSLAND 15/31 S26218 -SR-	RUB	896,640,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Servië				
4.50% SERVIË 19/26 -SR-	RSD	263,010,000.00	2,424,679.28	0.09
			2,424,679.28	0.09
Thailand				
1.25% THAILAND M.O.F. (CPI) 13/28	THB	524,000,000.00	17,365,374.59	0.65
1.60% THAILAND 19/35 -SR-	THB	107,379,000.00	2,791,419.01	0.11
1.60% THAILAND M.O.F. 19/29 -SR-	THB	257,306,000.00	7,412,833.74	0.28
1.875% THAILAND M.O.F. 16/22 -SR-	THB	1,570,629,000.00	47,304,318.34	1.78
2.00% THAILAND M.O.F. 21/31 -SR-	THB	1,018,846,000.00	29,921,971.62	1.13
2.125% THAILAND M.O.F. 16/26 -SR-	THB	150,000,000.00	4,615,674.87	0.17
2.875% THAILAND M.O.F. 16/46 -SR-	THB	44,400,000.00	1,222,059.61	0.05
2.875% THAILAND M.O.F. 18/28	THB	933,126,000.00	29,426,563.45	1.11
3.30% THAILAND M.O.F. 18/38 -SR-	THB	235,987,000.00	7,245,855.55	0.27
3.40% THAILAND M.O.F. 15/36 -SR-	THB	391,327,000.00	12,331,101.86	0.46
3.60% THAILAND M.O.F. 17/67 -SR-	THB	225,500,000.00	6,885,297.97	0.26
3.775% THAILAND M.O.F. 12/32 -SR-	THB	43,104,000.00	1,456,479.66	0.05

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Emerging Local Currency Debt (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Thailand (vervolg)				
4.26% THAILAND M.O.F. 12/37 -SR-S	THB	22,130,000.00	764,322.31	0.03
4.75% THAILAND M.O.F. 09/24	THB	93,324,000.00	3,083,368.45	0.12
5.50% THAILAND M.O.F. 08/38 -SR-	THB	100,000,000.00	3,879,668.93	0.15
			175,706,309.96	6.62
Tsjechische Republiek				
0.00% TSJECHISCHE REPUBLIEK 21/24 -SR-	CZK	72,610,000.00	2,944,793.04	0.11
0.25% TSJECHISCHE REPUBLIEK 17/27 S.100 -SR-	CZK	157,770,000.00	6,009,104.18	0.23
0.95% TSJECHISCHE REPUBLIEK 15/30 S.94 -SR-	CZK	271,000,000.00	9,992,374.70	0.38
1.00% TSJECHISCHE REPUBLIEK 15/26 S.95 -SR-	CZK	337,050,000.00	13,511,241.39	0.51
1.20% SUB. TSJECHISCHE REPUBLIEK 20/31	CZK	231,320,000.00	8,578,524.75	0.32
1.25% SUB. TSJECHISCHE REPUBLIEK 20/25	CZK	152,870,000.00	6,367,914.27	0.24
1.50% TSJECHISCHE REPUBLIEK 20/40 -SR-	CZK	90,560,000.00	2,887,085.45	0.11
1.75% TSJECHISCHE REPUBLIEK 21/32 -SR-	CZK	146,160,000.00	5,564,364.15	0.21
2.00% TSJECHISCHE REPUBLIEK 17/33 -SR-	CZK	247,200,000.00	9,451,632.05	0.36
2.40% TSJECHISCHE REPUBLIEK 14/25 S.89 -SR-	CZK	308,780,000.00	13,226,950.53	0.50
2.50% TSJECHISCHE REPUBLIEK 13/28 S.78 -SR-	CZK	183,500,000.00	7,722,361.11	0.29
2.75% TSJECHISCHE REPUBLIEK 18/29 S.105 -SR-	CZK	310,050,000.00	13,227,043.50	0.50
4.20% TSJECHISCHE REPUBLIEK 06/36 -SR-	CZK	135,430,000.00	6,485,602.32	0.24
5.70% TSJECHISCHE REPUBLIEK 09/24 S.58 -SR-	CZK	212,500,000.00	9,920,527.28	0.37
			115,889,518.72	4.37
Turkije				
9.00% TURKIJE 14/24 -SR-	TRY	45,000,000.00	2,273,664.64	0.09
10.40% TURKIJE 14/24 -SR-	TRY	30,000,000.00	1,626,139.29	0.06
10.60% TURKIJE 16/26	TRY	70,288,599.00	3,177,736.41	0.12
12.60% TURKIJE 20/25 -SR-	TRY	70,300,000.00	3,504,335.12	0.13
			10,581,875.46	0.40
Uruguay				
8.25% URUGUAY 21/31 -SR-	UYU	48,298,049.00	1,124,405.34	0.04
8.50% URUGUAY (DUAL CURRENCY) 17/28 -SR-S	UYU	125,101,000.00	3,008,381.98	0.11
			4,132,787.32	0.15
Zuid-Afrika				
6.50% ZUID-AFRIKA 10/41 R214 -SR-	ZAR	167,033,237.00	7,815,649.71	0.29
7.00% ZUID-AFRIKA 10/31 -SR-	ZAR	232,246,505.00	13,442,950.23	0.51
8.00% ZUID-AFRIKA 13/30 -SR-	ZAR	2,081,039,909.00	131,965,939.10	4.96
8.25% ZUID-AFRIKA 14/32 S2032	ZAR	374,598,850.00	23,259,347.81	0.88
8.50% ZUID-AFRIKA 13/37 R	ZAR	371,757,893.00	22,133,219.10	0.83
8.75% ZUID-AFRIKA 12/48 -SR-	ZAR	550,017,488.00	32,333,341.41	1.22
8.75% ZUID-AFRIKA 14/44 -SR-	ZAR	299,691,503.00	17,658,362.83	0.66

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Emerging Local Currency Debt (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Zuid-Afrika (vervolg)				
8.875% ZUID-AFRIKA 15/35 R -SR-	ZAR	463,361,340.00	29,040,427.51	1.09
9.00% ZUID-AFRIKA 15/40 -SR-	ZAR	245,330,872.00	14,963,234.75	0.56
10.50% ZUID-AFRIKA 98/26 -SR-	ZAR	1,303,761,996.00	98,207,609.62	3.69
			390,820,082.07	14.69
TOTAAL I.			2,193,633,602.56	82.59
II. Andere effecten				
<i>Obligaties</i>				
Colombia				
7.00% COLOMBIA 21/31	COP	40,802,000,000.00	9,217,956.88	0.35
			9,217,956.88	0.35
Hongarije				
2.50% HONGARIJE 18/24 'C'	HUF	2,830,430,000.00	7,795,293.73	0.29
4.50% HONGARIJE 22/32	HUF	2,815,420,000.00	7,483,402.30	0.28
			15,278,696.03	0.57
Indonesië				
7.50% INDONESIA 17/38 SFR75 -SR-	IDR	143,245,000,000.00	10,251,532.46	0.39
			10,251,532.46	0.39
Maleisië				
4.642% MALEISIË 18/33 S.0318 -SR-	MYR	21,218,000.00	5,259,712.35	0.20
			5,259,712.35	0.20
Mexico				
5.50% MEXICO 21/27 -SR-	MXN	1,000,000.00	4,439,414.10	0.17
			4,439,414.10	0.17
Oekraïne				
11.67% UKRAINE 19/23 -S- -GDN-	UAH	217,156,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Republiek Ghana				
16.5% REPUBLIEK GHANA 18/23 '5Y' -SR-	GHS	8,246,000.00	1,065,372.17	0.04
			1,065,372.17	0.04
Roemenië				
3.25% ROEMENIË 20/26 -SR-	RON	7,750,000.00	1,577,493.72	0.06
4.15% ROEMENIË 20/30 -SR-	RON	8,750,000.00	1,721,272.36	0.06
			3,298,766.08	0.12
Thailand				
0.95% THAILAND M.O.F. 20/25	THB	750,000,000.00	22,319,482.39	0.84
1.00% THAILAND M.O.F. 21/27 -SR-	THB	831,100,000.00	24,195,505.20	0.91
1.585% THAILAND M.O.F. 20/35 -SR-	THB	589,996,000.00	15,128,519.79	0.57
			61,643,507.38	2.32
Totaal obligaties			110,454,957.45	4.16

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Emerging Local Currency Debt (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL/HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
<i>Gestructureerde producten</i>				
Hongkong				
9.75% CLN INDONESIA FR45 19BN (HSBC)	USD	1,439,995.00	1,095,372.66	0.04
07/37			1,095,372.66	0.04
<i>Totaal gestructureerde producten</i>			<i>1,095,372.66</i>	<i>0.04</i>
TOTAAL II.			111,550,330.11	4.20
III. Geldmarktinstrumenten				
<i>Geldmarktinstrumenten</i>				
Brazilië				
TBI BRAZILIË 01/07/24 -SR-	BRL	54,896.00	8,983,227.43	0.34
			8,983,227.43	0.34
TOTAAL III.			8,983,227.43	0.34
IV. Deelbewijzen van beleggingsfondsen				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	1,383,840.41	205,901,891.09	7.74
			205,901,891.09	7.74
TOTAAL IV.			205,901,891.09	7.74
Totaal beleggingen			2,520,069,051.19	94.87
Banktegoeden			37,966,147.02	1.43
Bankdeposito			500,000.00	0.02
Andere nettopassiva			97,918,927.96	3.68
Totaal nettoactiva			2,656,454,126.17	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Emerging Local Currency Debt

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Zuid-Afrika	14.69	Obligaties uitgegeven door landen of steden	87.03
China	9.59	Deelbewijzen van beleggingsfondsen	7.74
Mexico	9.32	Banken en kredietinstellingen	0.10
Thailand	8.94		94.87
Luxemburg	7.74		
Brazilië	7.70		
Indonesië	7.50		
Maleisië	6.33		
Tsjechische Republiek	4.37		
Colombia	4.21		
Polen	3.40		
Hongarije	2.56		
Roemenië	2.22		
Peru	2.17		
Chili	1.61		
Egypte	1.47		
Turkije	0.40		
Dominicaanse Republiek	0.27		
Uruguay	0.15		
Republiek Ghana	0.10		
Servië	0.09		
Hongkong	0.04		
Rusland	0.00		
Oekraïne	0.00		
	94.87		

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)

Pictet - Asian Local Currency Debt

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2)	NETTOACTIV A	% VAN
I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereguleerde markt					
<i>Obligaties</i>					
China					
2.24% CHINA 20/23 -SR-	CNH	50,000,000.00	7,879,982.21	2.27	
2.68% CHINA 20/30	CNH	33,130,000.00	5,138,559.53	1.48	
2.85% CHINA 20/27	CNH	97,110,000.00	15,436,777.70	4.45	
2.90% CHINA 16/26 '2610'	CNY	30,000,000.00	4,802,226.95	1.39	
3.01% CHINA 21/28	CNH	31,000,000.00	4,949,557.81	1.43	
3.03% CHINA 21/26	CNH	62,120,000.00	9,957,802.10	2.87	
3.18% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 16/26 S1610	CNH	10,000,000.00	1,592,352.75	0.46	
3.19% CHINA 19/24 S1904	CNH	16,700,000.00	2,677,212.90	0.77	
3.22% CHINA 18/25 S1828	CNH	18,010,000.00	2,908,453.71	0.84	
3.25% CHINA 18/28 S.27	CNH	28,360,000.00	4,597,688.91	1.33	
3.27% CHINA 16/46 S.2619	CNY	10,000,000.00	1,554,519.01	0.45	
3.28% CHINA 20/27	CNH	14,960,000.00	2,430,484.67	0.70	
3.30% CHINA 18/23 S1816	CNH	22,000,000.00	3,517,482.00	1.01	
3.39% CHINA 20/50 -SR-	CNH	6,580,000.00	1,029,390.73	0.30	
3.40% CHINA 03/23 '3'	CNY	18,531,000.00	2,960,631.49	0.85	
3.52% CHINA 16/46 '2608'	CNY	10,000,000.00	1,621,410.38	0.47	
4.09% CHINA 15/35 '2508'	CNY	20,000,000.00	3,543,051.58	1.02	
			76,597,584.43	22.09	
Filipijnen					
3.90% FILIPIJNEN (DUAL CURRENCY) 12/22	PHP	411,000,000.00	7,916,395.03	2.28	
6.50% FILIPIJNEN 18/38 '2022' -SR-	PHP	8,000,000.00	167,811.84	0.05	
8.00% FILIPIJNEN 11/31 '20-17' -SR-	PHP	18,000,000.00	407,419.95	0.12	
			8,491,626.82	2.45	
India					
6.10% INDIA 21/31 -SR-	INR	157,700,000.00	1,977,587.19	0.57	
6.45% INDIA 19/29 -SR-	INR	410,540,000.00	5,315,861.19	1.53	
6.67% INDIA 20/50 -SR-	INR	315,330,000.00	3,880,065.50	1.12	
7.40% INDIA 05/35 -SR-	INR	340,000,000.00	4,605,986.40	1.33	
7.59% INDIA 15/29 -SR-	INR	29,500,000.00	407,659.34	0.12	
8.24% INDIA 07/17 -SR-	INR	438,000,000.00	6,251,054.90	1.80	
			22,438,214.52	6.47	
Indonesië					
5.625% INDONESIË 12/23 -SR-	IDR	15,832,000,000.00	1,127,443.67	0.33	
7.00% INDONESIË GOVERNMENT 19/30	IDR	4,419,000,000.00	313,723.55	0.09	
7.125% INDONESIË 21/42	IDR	9,350,000,000.00	644,509.43	0.19	
7.50% INDONESIË 16/32 -SR-	IDR	73,977,000,000.00	5,370,742.81	1.55	
7.50% INDONESIË 19/35 SFR80 -SR-	IDR	48,195,000,000.00	3,452,976.54	1.00	
7.75% INDONESIË 20/31 -SR-	IDR	8,500,000,000.00	629,875.47	0.18	
8.375% INDONESIË 13/34 -SR-	IDR	123,565,000,000.00	9,440,541.14	2.72	
9.00% INDONESIË 13/29	IDR	24,900,000,000.00	1,957,675.87	0.56	
9.75% INDONESIË 07/37 FR0045 -SR-	IDR	5,000,000,000.00	426,414.17	0.12	

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Asian Local Currency Debt (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Indonesië (vervolg)				
10.00% INDONESIAË 07/28 -SR-	IDR	80,000,000,000.00	6,594,236.92	1.90
10.50% INDONESIAË 08/38 FR0050 -SR-	IDR	134,550,000,000.00	12,216,183.27	3.52
11.00% INDONESIAË 06/25 FR0040 -SR-	IDR	12,844,000,000.00	1,062,642.80	0.31
			43,236,965.64	12.47
Maleisië				
2.632% MALEISIË 20/31 S0002	MYR	6,148,000.00	1,320,653.73	0.38
3.478% MALEISIË 19/24 -SR- S.0319	MYR	14,876,000.00	3,587,719.41	1.03
3.733% MALEISIË 13/28 '13/0005' -SR-	MYR	20,231,000.00	4,802,484.61	1.39
3.757% MALEISIË 19/40 S0005 -SR-	MYR	52,653,000.00	11,461,539.22	3.31
3.882% MALEISIË 18/25 S0001 -SR-	MYR	5,200,000.00	1,261,320.10	0.36
3.885% MALEISIË 19/29 S0219 -SR-	MYR	10,701,000.00	2,548,508.81	0.74
3.899% MALEISIË 17/27 S.4 -SR-	MYR	5,570,000.00	1,348,548.45	0.39
3.906% MALEISIË 19/26 S.0119 -SR-	MYR	25,368,000.00	6,140,265.72	1.77
4.232% MALEISIË 11/31 '11'	MYR	3,684,000.00	894,620.74	0.26
4.762% MALEISIË 17/37 S.0317 -SR-	MYR	5,025,000.00	1,264,888.87	0.36
4.893% MALEISIË 18/38 '0418' -SR-	MYR	2,907,000.00	728,165.15	0.21
			35,358,714.81	10.20
Singapore				
0.50% SINGAPORE 20/25 -SR-	SGD	9,962,000.00	6,942,688.78	2.00
1.25% SINGAPORE 21/26 -SR-	SGD	3,600,000.00	2,543,564.03	0.73
2.625% SINGAPORE 18/28 -SR-	SGD	3,000,000.00	2,255,111.55	0.65
2.75% SINGAPORE 16/46 -SR-	SGD	6,169,000.00	4,630,655.84	1.34
2.875% SINGAPORE 10/30 -SR-	SGD	3,810,000.00	2,924,813.23	0.84
2.875% SINGAPORE 14/29 -SR-	SGD	2,400,000.00	1,834,058.44	0.53
3.375% SINGAPORE 13/33 -SR-	SGD	4,030,000.00	3,256,460.10	0.94
3.65% SUB. NTUC INSURANCE 12/27	SGD	2,000,000.00	1,488,527.37	0.43
			25,875,879.34	7.46
Thailand				
1.25% THAILAND M.O.F. (CPI) 13/28	THB	268,000,000.00	8,894,881.30	2.57
1.60% THAILAND 19/35 -SR-	THB	923,000.00	24,030.34	0.01
1.60% THAILAND M.O.F. 19/29 -SR-	THB	33,000,000.00	952,139.95	0.27
1.875% THAILAND M.O.F. 16/22 -SR-	THB	85,844,000.00	2,589,343.20	0.75
2.00% THAILAND M.O.F. 21/31 -SR-	THB	248,330,000.00	7,304,043.40	2.11
2.125% THAILAND M.O.F. 16/26 -SR-	THB	250,500,000.00	7,719,766.70	2.23
2.875% THAILAND M.O.F. 18/28	THB	79,000,000.00	2,495,047.63	0.72
3.40% THAILAND M.O.F. 15/36 -SR-	THB	36,667,000.00	1,157,150.76	0.33
3.60% THAILAND M.O.F. 17/67 -SR-	THB	11,400,000.00	348,604.93	0.10
3.775% THAILAND M.O.F. 12/32 -SR-	THB	22,064,000.00	746,661.23	0.22
4.26% THAILAND M.O.F. 12/37 -SR-S	THB	22,600,000.00	781,728.68	0.23
			33,013,398.12	9.54
Zuid-Korea				
1.125% ZUID-KOREA 19/39 S3909 -SR-	KRW	5,288,000,000.00	3,291,158.10	0.95
1.50% ZUID-KOREA 20/40 -SR-	KRW	8,500,000,000.00	5,594,855.07	1.61
1.50% ZUID-KOREA 16/36 S.3609 -SR-	KRW	10,330,000,000.00	7,112,888.92	2.05
1.50% ZUID-KOREA 20/50 -SR-	KRW	2,950,000,000.00	1,833,431.83	0.53
2.00% ZUID-KOREA 16/26 -SR-	KRW	760,000,000.00	532,273.61	0.15

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Asian Local Currency Debt (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL/HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Zuid-Korea (vervolg)				
3.375% ZUID-KOREA 13/23 -SR-	KRW	9,000,000,000.00	7,576,380.67	2.19
4.00% ZUID-KOREA 11/31	KRW	12,000,000,000.00	10,881,290.85	3.14
4.75% ZUID-KOREA 10/30	KRW	4,400,000,000.00	4,189,196.20	1.21
5.50% ZUID-KOREA 08/28 -SR-	KRW	2,000,000,000.00	1,886,450.82	0.54
5.50% ZUID-KOREA 09/29	KRW	4,000,000,000.00	3,933,521.85	1.13
			46,831,447.92	13.50
TOTAAL I.			291,843,831.60	84.18
II. Andere effecten				
<i>Obligaties</i>				
Filipijnen				
3.375% FILIPIJNEN 21/26 -SR-	PHP	129,600,000.00	2,375,528.45	0.69
4.00% FILIPIJNEN 21/31 -SR- S31G662	PHP	165,000,000.00	2,818,387.99	0.81
4.875% FILIPIJNEN 22/32 -SR-	PHP	145,000,000.00	2,572,541.98	0.74
6.25% FILIPIJNEN 19/26 -SR-	PHP	80,000,000.00	1,636,852.82	0.47
			9,403,311.24	2.71
Indonesië				
7.50% INDONESIË 17/38 SFR75 -SR-	IDR	20,382,000,000.00	1,456,446.00	0.42
			1,456,446.00	0.42
Thailand				
1.585% THAILAND M.O.F. 20/35 -SR-	THB	58,612,000.00	1,505,172.95	0.43
			1,505,172.95	0.43
<i>Totaal obligaties</i>			12,364,930.19	3.56
<i>Gestructureerde producten</i>				
Hongkong				
9.75% CLN INDONESIË FR45 19BN (HSBC) 07/37	USD	50.00	38.03	0.00
			38.03	0.00
<i>Totaal gestructureerde producten</i>			38.03	0.00
TOTAAL II.			12,364,968.22	3.56
III. Deelbewijzen van beleggingsfondsen				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	208,457.15	31,016,380.48	8.95
			31,016,380.48	8.95
TOTAAL III.			31,016,380.48	8.95

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Asian Local Currency Debt (vervolg)

OMSCHRIJVING	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV	% VAN A
Totaal beleggingen	335,225,180.30	96.69
Banktegoeden	6,403,866.33	1.85
Bankdeposito	500,000.00	0.14
Andere nettopassiva	4,567,754.85	1.32
Totaal nettoactiva	346,696,801.48	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Asian Local Currency Debt

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
China	22.09	Obligaties uitgegeven door landen of steden	86.85
Zuid-Korea	13.50	Deelbewijzen van beleggingsfondsen	8.95
Indonesië	12.89	Banken en kredietinstellingen	0.46
Maleisië	10.20	Verzekeringen	0.43
Thailand	9.97		96.69
Luxemburg	8.95		
Singapore	7.46		
India	6.47		
Filipijnen	5.16		
Hongkong	0.00		
	96.69		

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2)	% VAN NETTOACTIVA
I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Obligaties				
Brazilië				
0.00% BRAZILIË 01/07/23 BRL 1000	BRL	16,210.00	2,938,422.64	6.32
0.00% BRAZILIË 20/24 -SR- BRL 1000	BRL	3,900.00	670,036.76	1.44
			3,608,459.40	7.76
Chili				
4.00% CHILI 18/23	CLP	400,000,000.00	496,456.41	1.07
			496,456.41	1.07
China				
1.99% CHINA 20/25 -SR-	CNH	8,680,000.00	1,345,143.26	2.89
3.02% CHINA 20/25	CNH	5,600,000.00	895,786.49	1.93
3.03% CHINA 21/26	CNH	4,840,000.00	774,867.44	1.67
			3,015,797.19	6.49
Colombia				
6.25% COLOMBIA 17/25 'SB' -SR-	COP	33,500,000.00	8,142.91	0.02
10.00% COLOMBIA 09/24 -SR-	COP	4,420,000,000.00	1,209,721.71	2.60
			1,217,864.62	2.62
Dominicaanse Republiek				
8.90% DOMINICAANSE REPUBLIEK (DUAL) 18/23 -SR-S	DOP	16,000,000.00	297,608.48	0.64
			297,608.48	0.64
Egypte				
14.196% EGYPT 20/23 -SR-	EGP	23,000,000.00	1,245,162.31	2.68
			1,245,162.31	2.68
Hongarije				
1.50% HONGARIJE 20/23 'C' -SR-	HUF	160,000,000.00	455,322.44	0.98
6.00% HONGARIJE 07/23 'A' -SR-	HUF	120,000,000.00	362,224.07	0.78
			817,546.51	1.76
Indonesië				
6.50% INDONESIA 19/25 -SR-	IDR	4,000,000,000.00	291,025.04	0.63
7.25% INDONESIA 20/26 -SR-	IDR	16,000,000,000.00	1,189,364.30	2.56
			1,480,389.34	3.19
Maleisië				
3.418% MALEISIË 12/22 '12/0001' -SR-	MYR	544,000.00	130,192.21	0.28
3.478% MALEISIË 19/24 -SR- S.0319	MYR	6,100,000.00	1,471,255.01	3.17
3.882% MALEISIË 18/25 S0001 -SR-	MYR	4,770,000.00	1,157,087.42	2.49
4.181% MALEISIË 14/24 -SR-	MYR	175,000.00	42,792.20	0.09
4.392% MALEISIË 11/26 '11/003'	MYR	1,430,000.00	353,050.42	0.76
			3,154,377.26	6.79

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Mexico				
6.75% MEXICO 19/23 -SR-	MXN	564,000.00	2,807,345.34	6.04
8.00% MEXICO 19/24 MXN100 -SR-	MXN	281,000.00	1,402,390.48	3.02
10.00% MEXICO 04/24 MXN100 -SR-	MXN	255,000.00	1,332,166.69	2.87
			5,541,902.51	11.93
Peru				
8.20% PERU 06/26 -SR-S	PEN	681.00	196,770.83	0.42
			196,770.83	0.42
Polen				
2.25% POLEN 19/24 SPS1024	PLN	4,650,000.00	1,034,774.64	2.23
2.50% POLEN 17/23 S.0123 -SR-	PLN	500,000.00	118,015.73	0.25
2.50% POLEN 18/24 S.0424 -SR-	PLN	5,300,000.00	1,202,400.90	2.59
			2,355,191.27	5.07
Roemenië				
3.25% ROEMENIË 16/24 -SR-	RON	2,000,000.00	431,089.73	0.93
3.50% ROEMENIË 15/22 '7Y' -SR-	RON	1,500,000.00	335,939.62	0.72
3.70% ROEMENIË 20/24 -SR-	RON	1,800,000.00	387,197.74	0.83
4.25% ROEMENIË 18/23 '5Y' -SR-	RON	6,460,000.00	1,445,324.71	3.11
4.40% ROEMENIË 19/23 -SR-	RON	2,500,000.00	557,866.87	1.20
4.50% ROEMENIË 19/24 S5Y -SR-	RON	500,000.00	110,260.36	0.24
4.75% ROEMENIË 14/25	RON	1,700,000.00	373,908.54	0.80
5.85% ROEMENIË 13/23 -SR-	RON	1,100,000.00	250,942.08	0.54
			3,892,529.65	8.37
Rusland				
6.50% RUSLAND 18/24 S6223 -SR-	RUB	75,000,000.00	0.00	0.00
7.00% RUSLAND 13/23 '26215' -SR-	RUB	81,005,000.00	0.00	0.00
7.00% RUSLAND 13/23 '6211'	RUB	178,000,000.00	0.00	0.00
7.10% RUSLAND 17/24 '6222'	RUB	26,976,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Thailand				
1.875% THAILAND M.O.F. 16/22 -SR-	THB	74,469,000.00	2,242,862.76	4.83
2.00% THAILAND 17/22 -SR-	THB	11,300,000.00	343,094.94	0.74
2.125% THAILAND M.O.F. 16/26 -SR-	THB	61,919,000.00	1,905,319.81	4.10
			4,491,277.51	9.67
Tsjechische Republiek				
0.00% TSJECHISCHE REPUBLIEK 21/24 -SR-	CZK	6,000,000.00	243,337.81	0.52
0.45% TSJECHISCHE REPUBLIEK 15/23 S.97 -SR-	CZK	17,000,000.00	726,871.20	1.56
1.25% SUB. TSJECHISCHE REPUBLIEK 20/25	CZK	15,650,000.00	651,912.46	1.40
4.70% TSJECHISCHE REPUBLIEK 07/22 S.52 -SR-	CZK	6,200,000.00	283,650.04	0.61
5.70% TSJECHISCHE REPUBLIEK 09/24 S.58 -SR-	CZK	13,500,000.00	630,245.26	1.36
			2,536,016.77	5.45

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Turkije				
7.10% TURKIJE 13/23 -SR-	TRY	3,450,000.00	206,582.90	0.44
11.00% TURKIJE 17/27	TRY	500,000.00	21,029.69	0.05
12.20% TURKIJE 18/23	TRY	4,300,000.00	273,829.61	0.59
16.20% TURKIJE 18/23	TRY	6,750,000.00	426,320.42	0.92
			927,762.62	2.00
Zuid-Afrika				
10.50% ZUID-AFRIKA 98/26 -SR-	ZAR	46,586,996.00	3,509,227.55	7.55
			3,509,227.55	7.55
Zuid-Korea				
8.00% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA (DUAL) 19/24 -SR-S	IDR	7,400,000,000.00	544,029.66	1.17
			544,029.66	1.17
TOTAAL I.			39,328,369.89	84.63
II. Andere effecten				
<i>Obligaties</i>				
Hongarije				
2.50% HONGARIJE 18/24 'C'	HUF	90,000,000.00	247,869.21	0.53
			247,869.21	0.53
Indonesië				
5.50% INDONESIË 20/26	IDR	5,900,000,000.00	412,957.10	0.89
			412,957.10	0.89
Oekraïne				
11.67% UKRAINE 19/23 -S- -GDN-	UAH	1,770,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Republiek Ghana				
16.5% REPUBLIEK GHANA 18/23 '5Y' -SR-	GHS	231,000.00	29,844.89	0.06
			29,844.89	0.06
TOTAAL II.			690,671.20	1.48
III. Geldmarktinstrumenten				
<i>Geldmarktinstrumenten</i>				
Brazilië				
TBI BRAZILIË 01/07/24 -SR-	BRL	4,600.00	752,747.85	1.62
			752,747.85	1.62
TOTAAL III.			752,747.85	1.62

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
IV. Deelbewijzen van beleggingsfondsen				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	8.34	1,240.87	0.00
			1,240.87	0.00
TOTAAL IV.			1,240.87	0.00
Totaal beleggingen			40,773,029.81	87.73
Banktegoeden			4,374,096.66	9.41
Andere nettopassiva			1,330,437.63	2.86
Totaal nettoactiva			46,477,564.10	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Mexico	11.93	Obligaties uitgegeven door landen of steden	86.56
Thailand	9.67	Banken en kredietinstellingen	1.17
Brazilië	9.38	Deelbewijzen van beleggingsfondsen	0.00
Roemenië	8.37		87.73
Zuid-Afrika	7.55		
Maleisië	6.79		
China	6.49		
Tsjechische Republiek	5.45		
Polen	5.07		
Indonesië	4.08		
Egypte	2.68		
Colombia	2.62		
Hongarije	2.29		
Turkije	2.00		
Zuid-Korea	1.17		
Chili	1.07		
Dominicaanse Republiek	0.64		
Peru	0.42		
Republiek Ghana	0.06		
Rusland	0.00		
Luxemburg	0.00		
Oekraïne	0.00		
	87.73		

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Global High Yield (toelichting 1)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2)	% VAN NETTOACTIVA
Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereguleerde markt				
<i>Obligaties</i>				
Britse Maagdeneilanden				
4.25% MAS REAL ESTATE 21/26 -SR-	EUR	3,500,000.00	3,656,646.34	1.32
			3,656,646.34	1.32
Canada				
4.375% GOEASY 21/26 -SR- 144A	USD	1,275,000.00	1,203,243.00	0.43
5.00% BAUSCH HEALTH COMPANIES 19/28 -SR- 144A	USD	700,000.00	577,706.50	0.21
5.00% BROOKFIELD RE 21/29 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	912,550.00	0.33
5.25% NOVA CHEMICALS 17/27 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,504,665.00	0.54
5.375% CASCADES 19/28 144A -SR-	USD	250,000.00	250,031.25	0.09
5.375% RITCHIE BRO. AUCTIONEERS 16/25 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	1,011,280.00	0.37
5.625% NORTHRIVER FIN. 20/26 -SR- 144A	USD	575,000.00	573,499.25	0.21
7.25% BAUSCH HEALTH 19/29 -SR-	USD	1,200,000.00	1,029,216.00	0.37
8.50% PANTHER BF/FINANCIAL 19/27 -SR- 144A	USD	1,200,000.00	1,246,620.00	0.45
			8,308,811.00	3.00
Duitsland				
1.875% SCHAEFFLER 19/24 S.2 T1 -SR-S	EUR	1,000,000.00	1,124,319.47	0.41
2.50% HAPAG-LLOYD 21/28 -SR-	EUR	2,200,000.00	2,417,232.13	0.87
2.75% SCHAEFFLER 20/25 -SR-	EUR	500,000.00	559,622.34	0.20
2.75% SUB. DEUTSCHE BANK 15/25 -JR-	EUR	500,000.00	562,391.17	0.20
3.25% K+S 18/24 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,702,207.63	0.61
3.375% SCHAEFFLER 20/28 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,731,928.49	0.99
3.50% NIDDA HEALTHCARE 17/24 -S-	EUR	1,200,000.00	1,283,441.78	0.46
3.50% SUB. BERTELSMANN 15/75 -JR-S	EUR	2,400,000.00	2,635,792.19	0.95
3.75% ZF EUROPE FINANCE 20/28 -SR-	EUR	800,000.00	847,605.20	0.31
4.00% SUB. COMMERZBANK 16/26 '865'	EUR	500,000.00	577,719.03	0.21
4.00% SUB. DEUTSCHE BANK 22/32	EUR	700,000.00	780,288.09	0.28
4.50% SUB. DEUTSCHE BANK 16/26 -SR-	EUR	500,000.00	589,204.36	0.21
			15,811,751.88	5.70
Finland				
2.00% NOKIA 17/24 -SR-	EUR	1,600,000.00	1,813,681.81	0.66
2.375% NOKIA 20/25 -SR-	EUR	500,000.00	567,265.13	0.20
6.625% NOKIA 09/39 -SR-	USD	1,000,000.00	1,193,395.00	0.43
			3,574,341.94	1.29
Frankrijk				
1.625% VERALLIA 21/28 -SR-	EUR	1,100,000.00	1,143,418.11	0.41
2.375% FAURECIA 21/29 -SR-	EUR	3,500,000.00	3,370,276.93	1.22
3.125% SUB. LA POSTE 18/PERP -JR-S	EUR	3,300,000.00	3,624,985.33	1.31
3.375% SUB. E.D.F. 20/PERP	EUR	1,600,000.00	1,606,225.10	0.58
3.50% GETLINK 20/25 -SR-	EUR	500,000.00	569,929.37	0.21
7.50% CMA CGM 20/26 -SR-	EUR	300,000.00	361,674.89	0.13
			10,676,509.73	3.86

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Global High Yield (toelichting 1) (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV	% VAN A
Ierland				
1.875% SUB. AIB GROUP 19/29 -S-	EUR	700,000.00	761,757.58	0.28
4.375% JAZZ PHARMA 21/29 -SR-	USD	2,000,000.00	1,942,890.00	0.70
5.00% CASTLE LAKE 21/27 -SR-	USD	1,825,000.00	1,632,590.25	0.59
6.875% C&W SENIOR FIN. 17/27 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,491,390.00	0.54
7.00% CIMPRESS 18/26 -SR- 144A	USD	1,100,000.00	1,055,230.00	0.38
			6,883,857.83	2.49
Italië				
1.125% AMPLIFON 20/27 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,607,349.77	0.58
1.375% BPER BANCA 21/27 -SR-	EUR	700,000.00	727,875.82	0.26
1.75% NEXI SPA 19/24 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,678,257.84	0.61
2.50% BANCO BPM 19/24 -SR-	EUR	500,000.00	568,230.91	0.21
3.928% INTESA SANPAOLO 14/26 -SR-S	EUR	500,000.00	582,901.20	0.21
4.198% SUB. INTESA SP 21/32 144A	USD	500,000.00	443,658.60	0.16
4.75% SUB. INTESA SANPAOLO 14/PERP -JR-S	EUR	600,000.00	687,617.70	0.25
5.25% TELECOM ITALIA 05/55 '8'	EUR	1,000,000.00	1,089,509.11	0.39
5.71% SUB. INTESA SANPAOLO 16/26 S.X 144A	USD	650,000.00	665,633.41	0.24
5.861% SUB. UNICREDIT 17/32 S3 144A	USD	750,000.00	738,830.25	0.27
6.25% GAMMA BIDCO SPA 20/25 -SR-	EUR	1,600,000.00	1,802,493.00	0.65
			10,592,357.61	3.83
Japan				
3.125% SOFTBANK GROUP 17/25 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,257,499.23	0.45
3.546% RAKUTEN 19/24 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,944,339.80	1.06
4.75% SOFTBANK GROUP 17/24 -SR-S	USD	1,000,000.00	979,850.00	0.35
5.125% SOFTBANK GROUP 17/27 -SR-S	USD	1,000,000.00	942,500.00	0.34
5.125% SUB. RAKUTEN 21/PERP 144A	USD	1,000,000.00	922,500.00	0.33
			7,046,689.03	2.53
Kaaimaneilanden				
3.375% SUB. SEAGATE HDD 20/31	USD	1,500,000.00	1,343,632.50	0.49
7.25% GLOBAL AIRCRAFT LEASE 19/24 -SR- 144A -PIK-	USD	1,181,195.00	1,075,755.63	0.39
8.00% SPIRIT IP CAYMAN 20/25 144A -SR-	USD	897,590.00	958,859.49	0.35
			3,378,247.62	1.23
Luxemburg				
2.875% SUB. SES 21/PERP	EUR	3,200,000.00	3,308,341.05	1.20
3.25% SUB. EUROFINS SCIENTIFIC 17/PERP -JR- S	EUR	3,400,000.00	3,760,145.49	1.37
6.00% TELECOM ITALIA CAPITAL 05/34 -SR-	USD	350,000.00	329,672.00	0.12
6.125% ENDO LUX FIN 21/29 -SR-	USD	475,000.00	434,009.88	0.16
6.50% ARD FINANCE 19/27 -PIK- 144A	USD	1,244,215.00	1,139,937.34	0.41
			8,972,105.76	3.26

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Global High Yield (toelichting 1) (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV	% VAN A
Nederland				
2.00% SUB. KONINKLIJKE 19/PERP -JR-	EUR	2,000,000.00	2,164,527.06	0.78
2.499% SUB. WINTERSHALL FINANCE 21/PERP	EUR	200,000.00	195,957.69	0.07
3.625% DARLING GLOBAL FINANCE 18/26 -SR-	EUR	500,000.00	561,484.91	0.20
4.125% LKQ EURO HOLDINGS 18/28 -SR-S	EUR	3,500,000.00	4,067,223.65	1.48
5.25% UNITED GROUP 22/30	EUR	900,000.00	939,455.35	0.34
			7,928,648.66	2.87
Spanje				
2.625% BCO SABADELL 22/26 -SR-	EUR	500,000.00	558,957.53	0.20
5.625% SUB. BANCO DE SABADELL 16/26 -JR-	EUR	700,000.00	840,113.50	0.30
6.125% SUB ABANCA 19/29 -S-	EUR	700,000.00	810,505.33	0.29
			2,209,576.36	0.79
Verenigd Koninkrijk				
5.50% VIRGIN MEDIA 19/29 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,488,022.50	0.54
6.50% TECHNIPFMC 21/26 -SR-	USD	2,500,000.00	2,595,225.00	0.94
			4,083,247.50	1.48
Verenigde Staten				
2.875% T-MOBILE USA 21/31 -SR-	USD	3,500,000.00	3,158,750.00	1.14
3.00% CROWDSTRIKE 21/29 -SR-	USD	2,000,000.00	1,839,820.00	0.66
3.25% HOLOGIC 20/29 -SR- 144A	USD	1,800,000.00	1,683,063.00	0.61
3.25% UNDER ARMOUR 16/26 -SR-	USD	3,700,000.00	3,586,095.50	1.30
3.375% CENTENE 20/30 -SR-	USD	1,500,000.00	1,412,647.50	0.51
3.375% MPT OPERATING PART. 21/30 -SR-	GBP	800,000.00	988,788.35	0.36
3.375% SUB. BELDEN 17/27 -SR-S	EUR	2,000,000.00	2,176,864.12	0.79
3.50% MPT OPERATING PARTNERSHIP 20/31 -SR-	USD	1,700,000.00	1,581,709.24	0.57
3.625% FORD MOTOR 21/31 -SR-	USD	625,000.00	567,665.63	0.21
3.625% GAP 21/29 SR 144A	USD	325,000.00	288,903.88	0.10
3.625% LAMAR MEDIA 21/31 -SR-	USD	2,000,000.00	1,839,430.00	0.66
3.75% ALLISON TRANSM.20/31 -SR- 144A	USD	850,000.00	775,242.50	0.28
3.75% HILTON DOMESTIC OPERATING 20/29 -SR- 144A	USD	750,000.00	706,470.00	0.26
3.75% MATTEL 21/29 -SR- 144A	USD	1,600,000.00	1,541,776.00	0.56
3.875% EMERGENT BIOSOLUTIONS 20/28 -SR- 144A	USD	1,300,000.00	1,168,609.00	0.42
3.875% GAP 21/31 SR 144A	USD	325,000.00	283,741.25	0.10
3.875% MSCI 20/31 -SR- 144A	USD	2,000,000.00	1,904,090.00	0.69
3.875% ONEMAIN FINANCE 21/28 -SR-	USD	625,000.00	566,793.75	0.20
3.875% SIRIUS XM 21/31 -SR- 144A	USD	1,150,000.00	1,056,855.75	0.38
3.875% TEMPUR SEALY 21/31 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,282,845.00	0.46
3.95% BUCKEYE PARTNERS 16/26 -SR-	USD	675,000.00	661,037.63	0.24
4.00% KB HOME 21/31 -SR-	USD	1,200,000.00	1,088,348.16	0.39
4.00% LAMAR MEDIA 20/30 -SR-	USD	2,000,000.00	1,905,720.00	0.69
4.00% RLJ LODGING 21/29 -SR-	USD	1,000,000.00	927,740.00	0.34
4.00% TEMPUR SEALY INTERNATIONAL 21/29 -SR- 144A	USD	2,500,000.00	2,280,062.50	0.82
4.125% ADT SECURITY 21/29 -SR-	USD	575,000.00	534,175.00	0.19

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Global High Yield (toelichting 1) (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV	% VAN A
Verenigde Staten (vervolg)				
4.125% HOWARD HUGHES 21/29 -SR- 144A	USD	425,000.00	399,661.50	0.14
4.125% OPEN TEXT 21/31 -SR- 144A	USD	600,000.00	563,007.00	0.20
4.125% SIRIUS XM RADIO 20/30 -SR- 144A	USD	500,000.00	469,680.00	0.17
4.25% ACCO BRANDS 21/29 -SR- 144A	USD	1,875,000.00	1,723,753.13	0.62
4.25% ATKORE 21/31 SR 144A	USD	1,500,000.00	1,397,310.00	0.50
4.25% CCO HOLDINGS 21/34 -SR- 144A	USD	1,325,000.00	1,152,750.00	0.42
4.25% ENCORE CAPITAL 21/28 -SR-	GBP	3,000,000.00	3,655,686.62	1.32
4.271% FORD MOTOR CREDIT 20/27 -SR-	USD	250,000.00	247,257.50	0.09
4.30% SUB. LIBERTY MUTUAL 21/61 -JR-	USD	600,000.00	478,320.00	0.17
4.375% LITHIA MOTORS 20/31 -SR- 144A	USD	1,300,000.00	1,257,113.00	0.45
4.375% PRIMO WATER 21/29 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	906,395.00	0.33
4.50% BUCKEYE PARTNER 20/28 -SR- 144A	USD	225,000.00	215,334.00	0.08
4.50% CCO 20/30 -SR- 144A	USD	425,000.00	399,498.94	0.14
4.50% CENTURYLINK 20/29 -SR- 144A	USD	1,700,000.00	1,465,187.50	0.53
4.50% EQM MIDSTREAM 21/29 -SR- 144A	USD	925,000.00	872,048.38	0.32
4.50% MARRIOTT OWNERSHIP 21/29 -SR- 144A	USD	250,000.00	236,092.50	0.09
4.50% OWENS & MINOR 21/29 -SR- 144A	USD	925,000.00	884,466.50	0.32
4.50% VISTA OUTDOOR 21/29 -SR- 144A	USD	2,000,000.00	1,833,860.00	0.66
4.625% APOLLO COMMERCIAL 21/29 -SR-	USD	1,075,000.00	977,653.38	0.35
4.625% CLEVELAND-CLIFFS 21/29 -SR- 144A	USD	1,250,000.00	1,230,681.25	0.44
4.625% HOLOGIC 18/28 -SR- 144A	USD	1,700,000.00	1,723,043.50	0.62
4.625% LITHIA MOTORS 19/27 -SR- 144A	USD	2,500,000.00	2,478,237.50	0.90
4.625% THE CHEMOURS 21/29 -SR- 144A	USD	475,000.00	436,192.50	0.16
4.625% UNITED AIRLINES 21/29 -SR- 144A	USD	1,400,000.00	1,333,115.00	0.48
4.75% CCO HOLDINGS/CAPITAL 19/30 -SR- 144A	USD	2,000,000.00	1,922,800.00	0.69
4.75% CLEARWATER PAPER 20/28 144A -SR-	USD	1,675,000.00	1,558,704.75	0.56
4.75% COMMScope 21/29 -SR- 144A	USD	700,000.00	646,709.00	0.23
4.75% EQM MIDSTREAM 21/31 -SR- 144A	USD	300,000.00	280,953.00	0.10
4.75% LADDER CAPITAL 21/29 -SR-	USD	1,000,000.00	948,770.00	0.34
4.75% MARRIOTT OWNER RESPORT 20/28 -SR-	USD	1,600,000.00	1,543,192.00	0.56
4.75 % MURPHY OLD USA 19/29 -SR-	USD	1,000,000.00	993,682.00	0.36
4.75% PLANTRONICS 21/29 -SR-	USD	1,425,000.00	1,469,289.00	0.53
4.80% KB HOME 19/29 -SR-	USD	1,200,000.00	1,160,586.00	0.42
4.80% XEROX 15/35 -SR-	USD	950,000.00	824,600.00	0.30
4.85% ENLINK MIDSTREAM 16/26 -SR-	USD	425,000.00	426,676.63	0.15
4.875% BLOCK COMMUNICATIONS 20/28 -SR- 144A	USD	1,275,000.00	1,232,867.63	0.45
4.875% HILTON DOMESTIC OPERATING COMPANY 19/30 -SR-	USD	550,000.00	549,835.00	0.20
4.875% HILTON GRAND VACATIONS 21/31 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	929,225.00	0.34
4.875% HLF 21/29 -SR- 144A	USD	900,000.00	790,546.50	0.29
4.875% SIX FLAGS ENTERTAINMENT 16/24 -SR-	USD	1,800,000.00	1,802,160.00	0.65
4.875% SUB. DEUTSCHE BANK (NY) 17/32	USD	1,100,000.00	1,058,756.60	0.38

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Global High Yield (toelichting 1) (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV	% VAN A
Verenigde Staten (vervolg)				
4.95% M/I HOMES 20/28 -SR-	USD	1,100,000.00	1,038,977.50	0.38
5.00% CCO HOLDINGS 17/28 -SR- 144A	USD	1,575,000.00	1,561,470.75	0.56
5.00% CONSOLIDATED COMMUNICATIONS 21/28 -SR- 144A	USD	975,000.00	840,976.50	0.30
5.00% GOODYEAR 16/26 -SR-	USD	1,075,000.00	1,074,183.00	0.39
5.00% GOODYEAR 21/29 -SR- 144A	USD	1,050,000.00	982,149.00	0.35
5.00% TEGNA 19/29 -SR-	USD	1,600,000.00	1,606,113.60	0.58
5.00% ZIPRECRUITER 22/30 -SR- 144A	USD	700,000.00	684,362.00	0.25
5.125% DCP MIDSTREAM OPERATING 19/29 -SR-	USD	900,000.00	927,445.50	0.34
5.125% MERCER INTERNATIONAL 21/29 -SR-	USD	1,300,000.00	1,256,040.50	0.45
5.125% NCR 21/29 -SR- 144A	USD	575,000.00	554,012.50	0.20
5.25% HUGHES SATELLITE 17/26 -SR-	USD	3,000,000.00	3,057,705.00	1.10
5.25% IRON MOUNTAIN 17/28 -SR- 144A	USD	900,000.00	888,327.00	0.32
5.25% MAGIC MERGECO 21/28 -SR- 144A	USD	1,800,000.00	1,654,884.00	0.60
5.25% SERVICE PROPERTIES TRUST 16/26 -SR-	USD	250,000.00	234,782.50	0.08
5.25% UNITED RENTALS 19/30 -SR-	USD	175,000.00	180,288.50	0.07
5.375% HILTON DOMESTIC OPERATING 20/25 -SR-	USD	1,700,000.00	1,743,435.00	0.63
5.375% HOWARD HUGHES 20/28 -SR-	USD	425,000.00	427,356.63	0.15
5.375% LUMEN TECHNOLOGIES 21/29 -SR- 144A	USD	2,000,000.00	1,780,000.00	0.64
5.375% NEWELL BRANDS (FR/RAT) 16/36 -SR-	USD	900,000.00	926,545.50	0.33
5.375% SPRINGLEAF FINANCE 19/29 -SR-	USD	1,250,000.00	1,216,575.00	0.44
5.50% ADTALEM GLOBAL EDUCATION 21/28 -SR- 144A	USD	1,425,000.00	1,383,083.63	0.50
5.50% AMERICAN AIRLINES 20/26 -SR-	USD	325,000.00	327,926.63	0.12
5.50% FORTRESS TRANSPORTATION 21/28 -SR- 144A	USD	1,400,000.00	1,274,686.00	0.46
5.50% NAVIENT 21/29 -SR-	USD	475,000.00	443,569.25	0.16
5.50% SERVICE PROPERTIES 20/27 -SR-	USD	1,250,000.00	1,207,187.50	0.44
5.50% TARGA RESOURCES PARTNERS 20/30 -SR- 144A	USD	1,075,000.00	1,122,042.00	0.41
5.625% CRESTWOOD MID 19/27 -SR- 144A	USD	650,000.00	645,398.00	0.23
5.625% MATCH GROUP 19/29 -SR- 144A	USD	1,200,000.00	1,194,222.00	0.43
5.625% MIDCAP FINANCE 21/30 -SR-	USD	275,000.00	243,533.13	0.09
5.75% CHEMOURS 20/28 -SR- 144A	USD	1,625,000.00	1,586,178.75	0.57
5.75% CSC HOLDINGS 19/30 -SR- 144A	USD	900,000.00	808,593.75	0.29
5.75% ENPRO INDUSTRIES 19/26 -SR-	USD	1,000,000.00	1,024,970.00	0.37
5.75% HILTON DOMESTIC OPERATING 20/28 -SR-	USD	125,000.00	129,493.75	0.05
5.75% REALOGY GROUP 21/29 -SR- 144A	USD	2,275,000.00	2,154,140.63	0.78
5.75% TRAVEL + LEISURE CO. (FR/RAT) 17/27 -SR-	USD	525,000.00	542,718.75	0.20
5.875% ALLISON TRANSMISSION 19/29 -SR- 144A	USD	400,000.00	407,076.00	0.15
5.875% MACY'S RETAIL 21/29 -SR- 144A	USD	775,000.00	770,229.88	0.28
5.90% SUB. NEW YORK COMMUNITY BANK 18/28 -SR-	USD	1,500,000.00	1,561,431.00	0.56
6.00% FRONTIER COMMUNICATIONS HOLDINGS 21/30 -SR- 144A	USD	675,000.00	625,276.13	0.23

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Global High Yield (toelichting 1) (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
6.00% TALLGRASS ENERGY 20/27 -SR-	USD	800,000.00	798,452.00	0.29
6.125% ARCONIC CORP 20/28 144A -SR-	USD	1,250,000.00	1,256,500.00	0.45
6.125% NEWMARK GROUP 19/23 -SR-	USD	3,200,000.00	3,351,360.00	1.21
6.375% ARAMARK SERVICES 20/25 SR 144A	USD	500,000.00	513,760.00	0.19
6.375% OXFORD FINANCE 22/27 -SR- 144A	USD	1,125,000.00	1,148,073.64	0.41
6.50% CNSL 20/28 -SR-	USD	400,000.00	369,560.00	0.13
6.50% UNITI GROUP 21/29 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,403,642.25	0.51
6.625% BATH & BODY 20/30 -SR- 144A	USD	575,000.00	605,316.88	0.22
6.625% FORD MOTOR 98/28 -SR-	USD	525,000.00	575,541.75	0.21
6.625% HUGHES SATELLITE 17/26 -SR-	USD	2,875,000.00	2,979,549.38	1.08
6.625% SPRINGLEAF FINANCE 19/28 -SR-	USD	400,000.00	418,812.00	0.15
6.625% TRAVEL + LEISURE CO. 20/26 144A -SR-	USD	425,000.00	443,731.88	0.16
6.875% AMERICAN AXLE & MANUFACTURING 20/28 -SR-	USD	1,750,000.00	1,745,318.75	0.63
6.875% BATH & BODY 16/35 -SR-	USD	1,250,000.00	1,295,506.25	0.47
6.875% COMMUNITY HEALTH SYSTEMS 21/29 -JR- 144A	USD	675,000.00	664,119.00	0.24
6.875% SCHWEITZER-MAUDUIT 18/26 -SR- 144A	USD	1,010,000.00	955,662.00	0.35
7.25% PITNEY BOWES 21/29 -SR- 144A	USD	1,575,000.00	1,488,823.88	0.54
7.375% FIRSTENERGY 01/31 -SR-	USD	1,000,000.00	1,236,840.00	0.45
7.50% CLEAR CHANNEL 21/29 -SR- 144A	USD	1,175,000.00	1,177,203.13	0.43
7.5% CSC HOLDINGS 18/28 -SR- 144A	USD	1,650,000.00	1,624,194.00	0.59
7.50% PAR PHARMACEUTICAL 19/27 -SR- 144A	USD	750,000.00	701,115.00	0.25
7.50% PARK INTERMEDIATE HOLDINGS 20/25 -SR-	USD	1,700,000.00	1,770,567.00	0.64
7.50% RITE AID 20/25 -SR- 144A	USD	675,000.00	637,345.13	0.23
7.50% SERVICE PROPERTIES 20/25 -SR-	USD	800,000.00	840,840.00	0.30
7.50% UBER TECHNOLOGIES 19/27 -SR- 144A	USD	1,500,000.00	1,601,257.50	0.58
7.625% CARNIVAL CORP 20/26 -SR- 144A	USD	1,875,000.00	1,891,556.25	0.68
7.625% KB HOME 15/23 -SR-	USD	1,500,000.00	1,545,000.00	0.56
8.00% CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS 19/26 -SR-	USD	2,000,000.00	2,085,170.00	0.75
8.00% RITE AID 20/26 144A -SR-	USD	1,170,000.00	1,083,308.85	0.39
8.25% COMMScope FINANCE 19/27 -SR- 144A	USD	700,000.00	682,608.50	0.25
8.375% IHEART COMMUNICATION 19/27 -SR-	USD	900,000.00	932,625.00	0.34
8.50% VALEANT PHARMACEUTICALS 18/27 -SR- 144A	USD	875,000.00	875,262.50	0.32
9.00% FORD MOTOR 20/25 -SR-	USD	300,000.00	344,490.00	0.12
9.50% CENGAGE LEARNING 16/24 -SR- 144A	USD	500,000.00	499,547.50	0.18
9.625% FORD MOTOR 20/30 -SR-	USD	1,100,000.00	1,434,818.00	0.52
9.75% FORTRESS TRANSPORTATION 20/27 144A -SR-	USD	175,000.00	183,309.88	0.07

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Global High Yield (toelichting 1) (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIVA	% VAN
Verenigde Staten (vervolg)				
9.875% CARNIVAL 20/27 -SR- 144A	USD	350,000.00	387,439.50	0.14
10.50% LABL ESCROW 19/27 144A -SR-	USD	750,000.00	752,550.00	0.27
11.75% AMERICAN AIRLINES 20/25 -SR- 144A	USD	1,200,000.00	1,402,218.00	0.51
			164,073,323.73	59.27
Zweden				
3.125% SUB. CASTELLUM 21/PERP	EUR	2,000,000.00	1,990,530.85	0.72
3.25% VERISURE HOLDING 21/27 -SR-	EUR	1,300,000.00	1,362,370.38	0.49
3.50% VERISURE HOLDING 18/23 -SR-S	EUR	500,000.00	556,617.07	0.20
			3,909,518.30	1.41
Totaal beleggingen			261,105,633.29	94.33
Banktegoeden			9,331,560.95	3.37
Andere nettopassiva			6,362,348.16	2.30
Totaal nettoactiva			276,799,542.40	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Global High Yield (toelichting 1)

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Verenigde Staten	59.27	Holding- en financieringsmaatschappijen	17.69
Duitsland	5.70	Communicatie	12.72
Frankrijk	3.86	Auto's	7.56
Italië	3.83	Banken en kredietinstellingen	6.11
Luxemburg	3.26	Farmaceutische producten en cosmetica	5.35
Canada	3.00	Vastgoed	4.99
Nederland	2.87	Kleinhandel en supermarkten	4.63
Japan	2.53	Overheidsdiensten	4.17
Ierland	2.49	Diverse consumptiegoederen	3.83
Verenigd Koninkrijk	1.48	Verkeer en transport	3.20
Zweden	1.41	Gezondheid en sociale dienstverlening	2.83
Britse Maagdeneilanden	1.32	Internet-, software- en IT-dienstverlening	2.38
Finland	1.29	Gastronomie	2.26
Kaaimaneilanden	1.23	Bouw en bouwmaterialen	2.12
Spanje	0.79	Chemische producten	1.88
	94.33	Nutsbedrijven	1.85
		Elektronica en elektrische apparatuur	1.59
		Uitgeverijen en grafische kunst	1.53
		Hout en papier	1.36
		Computer- en kantooruitrusting	1.23
		Olie	1.10
		Rubber en banden	0.74
		Roestvrij staal	0.45
		Mijnbouw en staalindustrie	0.44
		Verzekeringen	0.42
		Biotechnologie	0.42
		Verpakkingsindustrie	0.41
		Lucht- en ruimtevaart	0.39
		Constructie van machines en toestellen	0.37
		Financiële, beleggings- en andere gediversifieerde ondernemingen	0.31
			94.33

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)

Pictet - Global Sustainable Credit

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2)	% VAN NETTOACTIVA
I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereguleerde markt				
<i>Obligaties</i>				
Australië				
3.40% LEND LEASE 20/27 -SR-	AUD	10,100,000.00	7,083,055.27	0.82
			7,083,055.27	0.82
Canada				
2.95% WASTE CONNECTIONS 21/52 -SR-	USD	9,067,000.00	7,708,391.65	0.89
			7,708,391.65	0.89
Chili				
3.50% BANCO DE CREDITO 17/27 -SR-S	USD	5,200,000.00	5,288,672.48	0.61
			5,288,672.48	0.61
Denemarken				
0.875% SUB. NYKREDIT REALKREDIT 21/31	EUR	6,000,000.00	6,310,768.90	0.73
1.50% SUB. ORSTED 21/PERP	EUR	11,800,000.00	11,875,004.43	1.37
1.50% VESTAS WIND 22/29 -SR-	EUR	10,000,000.00	11,003,175.21	1.27
			29,188,948.54	3.37
Duitsland				
1.25% SUB. MUNICH RE 20/41	EUR	12,000,000.00	11,860,201.08	1.37
1.375% SUB. EVONIK INDUSTRIES 21/81 -JR-	EUR	12,000,000.00	12,303,689.85	1.42
1.75% SUB. TALANX 21/42	EUR	3,800,000.00	3,823,137.04	0.44
2.00% ZF FINANCE 21/27 -SR-	EUR	9,800,000.00	9,870,479.12	1.14
			37,857,507.09	4.37
Finland				
4.375% NOKIA 17/27 -SR-	USD	10,000,000.00	10,132,362.00	1.17
			10,132,362.00	1.17
Frankrijk				
1.125% SUB. BFCM 21/31	EUR	8,300,000.00	8,212,476.84	0.95
1.375% SUB. AXA 21/41 S	EUR	13,000,000.00	12,896,944.70	1.49
1.625% ELIS 19/28 -SR-S	EUR	7,000,000.00	7,262,195.31	0.84
2.125% REXEL 21/28 -SR-	EUR	5,000,000.00	5,352,695.60	0.62
2.375% FAURECIA 21/29 -SR-	EUR	10,000,000.00	9,673,462.05	1.12
2.625% FNAC DARTY 19/26 -SR-S	EUR	5,427,000.00	6,110,806.86	0.71
2.625% SPIE 19/26 -SR-S	EUR	8,000,000.00	8,903,228.77	1.03
2.811% SUB. CREDIT AGRICOLE 21/41 -SR-S	USD	2,500,000.00	2,065,947.00	0.24
2.947% DANONE 16/26 -SR- 144A	USD	11,700,000.00	11,679,316.74	1.35
3.25% ORANGE 19/32 -SR-S	GBP	8,000,000.00	10,904,986.12	1.26
3.50% GETLINK 20/25 -SR-	EUR	5,000,000.00	5,710,235.36	0.66
4.20% SUB. CREDIT AGRICOLE 19/34	AUD	7,000,000.00	5,036,928.98	0.58
			93,809,224.33	10.85

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Global Sustainable Credit (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Hongkong				
0.88% SUB. AIA 21/33 -S-	EUR	8,000,000.00	8,040,202.20	0.93
3.20% AIA GROUP 15/25 T2 -SR-S	USD	5,300,000.00	5,290,317.43	0.61
			13,330,519.63	1.54
Ierland				
0.875% KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES 21/31 -SR-	EUR	8,500,000.00	8,568,427.52	0.99
1.00% SMURFIT KAPPA TREASURY 21/33 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,839,909.65	0.44
3.00% SUB. ZURICH FINANCE 21/51	USD	2,000,000.00	1,770,534.20	0.20
5.625% SUB. CLOVERIE ZURICH INS. 16/46	USD	6,900,000.00	7,243,225.32	0.84
			21,422,096.69	2.47
Indonesië				
2.80% TOWER BERSAMA 21/27 -SR-	USD	12,200,000.00	11,492,423.18	1.33
			11,492,423.18	1.33
Italië				
1.625% TELECOM ITALIA 21/29 -SR-	EUR	13,500,000.00	12,773,868.42	1.48
2.429% SUB. ASSICURAZIONI GENERALI 20/31	EUR	5,000,000.00	5,349,042.57	0.62
2.925% SUB. INTESA SANPAOLO 20/30	EUR	4,000,000.00	4,203,783.03	0.49
4.95% SUB. INTESA SP 21/42 144A	USD	3,000,000.00	2,569,357.20	0.30
			24,896,051.22	2.89
Japan				
4.00% SUB. DAI-ICHI LIFE HOLDINGS 16/PERP -JR-	USD	7,000,000.00	6,983,232.20	0.81
			6,983,232.20	0.81
Jersey				
4.35% APTIV 19/29 -SR-	USD	9,400,000.00	9,696,108.46	1.12
			9,696,108.46	1.12
Luxemburg				
0.50% SEGRO CAPITAL 21/31 -SR-	EUR	9,000,000.00	8,699,505.23	1.01
1.625% MEDTRONIC GLOBAL 20/50 -SR-S	EUR	7,000,000.00	6,691,928.51	0.77
4.875% KLABIN FINANCE 17/27 -SR-S	USD	11,300,000.00	11,668,587.92	1.35
			27,060,021.66	3.13
Nederland				
0.25% WOLTERS KLUWER 21/28 -SR-	EUR	3,500,000.00	3,595,552.40	0.42
0.75% WOLTERS KLUWER 20/30 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,429,368.43	0.17
1.00% SUB. ADECCO IFS 21/82	EUR	7,000,000.00	7,257,709.42	0.84
1.45% SUB. IBERDROLA INTERNATIONAL 21/PERP -JR-	EUR	11,500,000.00	12,167,817.11	1.41
2.00% THERMO FISHER SCIENTIFIC (FINANCE I) 21/51 -SR-	EUR	8,000,000.00	8,065,549.19	0.93
2.375% SIGNIFY NV 20/27 -SR-	EUR	3,000,000.00	3,405,523.96	0.39
2.502% SUB. TELEFONICA EUROPE 20/PERP S	EUR	10,000,000.00	10,506,204.24	1.21
2.995% SUB. TENNET HOLDING 17/PERP -JR-S	EUR	5,000,000.00	5,713,344.68	0.66

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Global Sustainable Credit (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
Nederland (vervolg)				
3.748% SUB. VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 22/PERP	EUR	2,300,000.00	2,561,351.47	0.30
3.75% ELM FOR FIRMENICH INTERNATIONAL 20/PERP	EUR	5,900,000.00	6,670,622.33	0.77
3.85% CNH INDUSTRIAL 17/27 -SR-	USD	7,000,000.00	7,040,104.40	0.81
4.30% NXP BV/FUNDING/USA 19/29 -SR- 144A	USD	6,700,000.00	6,930,711.82	0.80
4.50% ALLIANZ FINANCE II 13/43 -SR-S	GBP	5,400,000.00	9,152,711.38	1.06
5.70% KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE 11/40 -SR-	USD	7,197,000.00	8,764,187.05	1.01
			93,260,757.88	10.78
Oostenrijk				
3.75% SUZANO AUSTRIA 20/31 -SR-	USD	5,700,000.00	5,385,902.07	0.62
			5,385,902.07	0.62
Portugal				
1.70% SUB. EDP-ENERGIAS DE PORT.20/80	EUR	10,000,000.00	10,682,606.69	1.24
			10,682,606.69	1.24
Spanje				
0.50% CAIXABANK 21/29 -SR-	EUR	5,000,000.00	5,079,352.35	0.59
0.75% CV CELLNEX TELECOM 20/31 -SR-	EUR	10,000,000.00	9,651,395.41	1.12
1.25% SUB. CAIXABANK 21/31	EUR	8,500,000.00	8,918,710.25	1.03
2.50% INMOBILIARIA COLONIAL 17/29 -SR-	EUR	4,500,000.00	5,090,877.19	0.59
			28,740,335.20	3.33
Verenigd Koninkrijk				
1.375% ITV 19/26 -SR-S	EUR	6,700,000.00	7,239,532.35	0.84
2.00% SEVERN TRENT WATER 20/40 -SR-	GBP	8,290,000.00	9,297,766.74	1.08
3.25% NATIONWIDE BUILDING 16/28 -SR-S	GBP	3,000,000.00	4,090,115.18	0.47
3.375% INTERCONTINENTAL HOTELS (FR/RAT) 20/28 -SR-	GBP	11,500,000.00	15,042,014.64	1.73
3.375% VODAFONE GROUP 16/49 S59 -SR-	GBP	3,000,000.00	3,853,487.09	0.45
3.75% SUB. LEGAL & GENERAL 19/49 S	GBP	6,100,000.00	7,807,264.30	0.90
3.96% NATIONWIDE BUILDING 19/30 -SR-S	USD	4,000,000.00	3,983,190.40	0.46
6.25% SUB. VODAFONE GROUP 18/78 -JR-S	USD	11,800,000.00	12,169,658.60	1.41
			63,483,029.30	7.34
Verenigde Staten				
0.875% WORLEY 21/26 -SR-	EUR	7,000,000.00	7,369,753.66	0.85
1.25% AMER TOWER 21/33 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,896,261.81	0.57
1.30% ECOLAB 20/31 -SR-	USD	11,000,000.00	9,469,221.30	1.09
1.35% HEALTHPEAK 21/27 -SR-	USD	12,000,000.00	10,987,494.00	1.27
1.35% THE WESTERN UNION 21/26 -SR-	USD	5,000,000.00	4,607,459.50	0.53
1.85% VERIZON COMMUNICATIONS 20/40 -SR-	EUR	9,000,000.00	9,370,873.73	1.08
1.875% HOME DEPOT 21/31 -SR-	USD	9,500,000.00	8,480,764.95	0.98
1.95% XYLEM 20/28 -SR-	USD	3,200,000.00	2,975,698.88	0.34
2.083% JPM CHASE&CO 20/26 -SR-	USD	6,128,000.00	5,942,398.81	0.69

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Global Sustainable Credit (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
2.25% PERKINELMER 21/31 -SR-	USD	6,533,000.00	5,764,683.92	0.67
2.25% XYLEM 20/31 -SR-	USD	8,500,000.00	7,719,700.00	0.89
2.30% AGILENT TECHNOLOGIES 21/31 -SR-	USD	8,000,000.00	7,225,881.60	0.84
2.30% AMGEN 20/31 -SR-	USD	7,220,000.00	6,638,527.91	0.77
2.40% WHIRLPOOL 21/31 -SR-	USD	12,000,000.00	10,950,354.00	1.27
2.50% EQUINIX 21/31 -SR-	USD	14,500,000.00	12,999,105.00	1.50
2.525% MICROSOFT 20/50 -SR-	USD	11,000,000.00	9,518,577.20	1.10
2.75% WESTERN UNION (FR/RAT) SR 21/31	USD	5,000,000.00	4,548,909.50	0.53
2.95% AMER TOWER 20/51 -SR-	USD	3,000,000.00	2,365,501.50	0.27
2.95% AMERICAN WATER CAPITAL 17/27 -SR-	USD	4,000,000.00	3,972,754.40	0.46
3.00% NEXTERA ECH 21/52 -SR-	USD	7,000,000.00	5,948,033.00	0.69
3.00% VERIZON COMMUNICATIONS 21/31 -SR-	AUD	4,000,000.00	2,634,011.91	0.30
3.00% ZOETIS 20/50 -SR-	USD	8,000,000.00	7,120,567.20	0.82
3.194% BANK OF AMERICA 19/30 -SR-	USD	4,800,000.00	4,650,745.92	0.54
3.25% AMERICAN WATER CAPITAL 21/51 -SR-	USD	7,500,000.00	6,795,903.00	0.79
3.25% NASDAQ (FR/RAT) 20/50 -SR-	USD	7,500,000.00	6,494,754.00	0.75
3.30% PERKINELMER 19/29 -SR-	USD	5,729,000.00	5,562,114.80	0.64
3.50% DOLLAR GENERAL 20/30 -SR-	USD	9,500,000.00	9,447,772.80	1.09
3.50% NEXTERA ENERGY 19/29 -SR-	USD	3,200,000.00	3,214,537.28	0.37
3.50% NVIDIA 20/50 -SR-	USD	10,000,000.00	10,059,524.00	1.16
3.50% UNION PACIFIC 22/53 -SR-	USD	6,000,000.00	5,849,476.20	0.68
3.75% SENSATA TECHNOLOGIES 20/ 31 -SR- 144A	USD	9,032,000.00	8,398,405.20	0.97
3.85% NASDAQ 16/26 -SR-	USD	3,000,000.00	3,072,505.20	0.36
3.875% OWENS CORNING 20/30 -SR-	USD	11,888,000.00	12,003,927.02	1.39
4.00% RELX CAPITAL 19/29 -SR-	USD	9,900,000.00	10,177,879.14	1.18
4.10% KLA - TENCOR 19/29 -SR-	USD	6,000,000.00	6,287,646.60	0.73
4.375% XYLEM 16/46 -SR-	USD	2,615,000.00	2,680,121.61	0.31
5.125% CLEAN HARBORS 19/29 -SR- 144A	USD	7,000,000.00	7,031,516.80	0.81
5.25% DARLING INGREDIENTS 19/27 -SR- 144A	USD	7,000,000.00	7,152,856.20	0.83
5.40% JP MORGAN 11/42 -SR-	USD	5,000,000.00	5,960,409.00	0.69
5.45% ALBEMARLE 14/44 -SR-	USD	4,400,000.00	4,968,597.48	0.57
6.20% UNITED PARCEL SERVICES 08/38 -SR-	USD	4,000,000.00	5,224,194.40	0.60
			276,539,420.43	31.97
Zuid-Korea				
1.375% KOOKMIN BANK 21/26 -SR-	USD	13,000,000.00	12,162,289.10	1.41
1.375% LG CHEM 21/26 -SR-	USD	3,000,000.00	2,768,815.80	0.32
2.375% LG CHEM 21/31 -SR-	USD	9,900,000.00	8,894,254.05	1.03
			23,825,358.95	2.76
Zweden				
3.00% DOMETIC GROUP 19/26 -SR-S	EUR	4,500,000.00	5,005,112.06	0.58
			5,005,112.06	0.58
TOTAAL I.			812,871,136.98	93.99

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Global Sustainable Credit (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
II. Andere effecten				
<i>Obligaties</i>				
Nederland				
2.875% ENEL FINANCE INTERNATIONAL 21/41 - SR- 144A	USD	10,300,000.00	8,524,742.47	0.99
			8,524,742.47	0.99
Verenigde Staten				
2.45% WP CAREY 21/32 -SR-	USD	10,000,000.00	8,884,637.00	1.03
			8,884,637.00	1.03
TOTAAL II.			17,409,379.47	2.02
Totaal beleggingen			830,280,516.45	96.01
Banktegoeden			20,126,356.56	2.33
Andere nettopassiva			14,412,404.18	1.66
Totaal nettoactiva			864,819,277.19	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Global Sustainable Credit

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Verenigde Staten	33.00
Nederland	11.77
Frankrijk	10.85
Verenigd Koninkrijk	7.34
Duitsland	4.37
Denemarken	3.37
Spanje	3.33
Luxemburg	3.13
Italië	2.89
Zuid-Korea	2.76
Ierland	2.47
Hongkong	1.54
Indonesië	1.33
Portugal	1.24
Finland	1.17
Jersey	1.12
Canada	0.89
Australië	0.82
Japan	0.81
Oostenrijk	0.62
Chili	0.61
Zweden	0.58
	96.01

CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Holding- en financieringsmaatschappijen	12.33
Communicatie	11.65
Banken en kredietinstellingen	10.11
Nutsbedrijven	9.64
Verzekeringen	8.23
Elektronica en elektrische apparatuur	6.59
Vastgoed	5.23
Chemische producten	4.43
Kleinhandel en supermarkten	3.93
Bouw en bouwmaterialen	2.42
Farmaceutische producten en cosmetica	2.36
Gastronomie	2.31
Auto's	2.24
Financiële, beleggings- en andere gediversifieerde ondernemingen	2.15
Verkeer en transport	1.94
Milieudiensten en recyclage	1.70
Hout en papier	1.35
Voeding en frisdranken	1.35
Diverse consumptiegoederen	1.27
Internet-, software- en IT-dienstverlening	1.10
Biotechnologie	0.84
Constructie van machines en toestellen	0.81
Hypotheek-en financieringsinstellingen	0.73
Overheidsdiensten	0.71
Uitgeverijen en grafische kunst	0.59
	96.01

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)

Pictet - EUR Short Term High Yield

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL/HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereguleerde markt				
<i>Certificaten</i>				
Verenigde Staten				
4.535% FORD MOTOR CREDIT 19/25 S7 -SR-	GBP	5,000,000.00	5,910,422.41	0.52
			5,910,422.41	0.52
<i>Totaal certificaten</i>			5,910,422.41	0.52
<i>Obligaties</i>				
België				
4.375% HOUSE OF FINANCE 19/26 -SR-S	EUR	3,500,000.00	3,427,900.00	0.30
			3,427,900.00	0.30
Denemarken				
4.50% NORICAN 17/23 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,894,000.00	0.34
6.875% TDC (FR/RAT) 11/23 S3 -SR-S	GBP	13,000,000.00	15,830,745.84	1.39
7.00% DKT FINANCE 18/23 -SR-S	EUR	14,769,000.00	14,887,152.00	1.30
			34,611,897.84	3.03
Duitsland				
1.875% ADLER REAL ESTATE 18/23 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,685,000.00	0.50
1.875% DEMIRE REAL ESTATE 19/24 -SR-S	EUR	6,000,000.00	5,847,000.00	0.51
1.875% THYSENKRUPP 19/23 -SR-S	EUR	10,000,000.00	9,974,000.00	0.87
2.00% LUFTHANSA 21/24 -SR-	EUR	10,000,000.00	9,850,000.00	0.86
2.00% TECHEM 20/25 -SR-S	EUR	10,100,000.00	9,722,260.00	0.85
2.125% ADLER REAL ESTATE 17/24	EUR	3,000,000.00	2,756,250.00	0.24
2.50% THYSENKRUPP 15/25 '3' -SR-	EUR	5,000,000.00	5,000,500.00	0.44
2.875% THYSENKRUPP 19/24 -SR-S	EUR	6,500,000.00	6,508,450.00	0.57
3.00% PROGROUPE 18/26 -S-	EUR	4,000,000.00	3,844,000.00	0.34
3.00% ZF EUROPE FINANCE 20/25 -SR-	EUR	17,000,000.00	16,711,000.00	1.47
3.50% CHEPLAPHARM ARZN. 20/27 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,881,250.00	0.43
3.50% NIDDA HEALTHCARE 17/24 -S-	EUR	13,080,000.00	12,589,500.00	1.10
3.50% PEACH PROPERTY 19/23 -SR-S	EUR	8,000,000.00	7,950,000.00	0.70
3.625% IHO VERWALTUNGSANLEIHE 19/25 S-PIK-	EUR	8,000,000.00	7,928,000.00	0.69
4.125% ADLER PELZER HOLDING 17/24 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,551,250.00	0.40
4.625% SGL CARBON 19/24 -S-	EUR	6,000,000.00	5,932,500.00	0.52
5.375% PLATIN 1426 17/23	EUR	9,000,000.00	8,909,100.00	0.78
5.50% CT INVESTMENT 21/26 -SR-	EUR	3,109,000.00	3,039,047.50	0.27
5.50% KAEFER ISOLIERTECHNIK 18/24 -S-	EUR	4,000,000.00	3,994,000.00	0.35
5.75% RENK 20/25 -SR-	EUR	7,250,000.00	7,309,450.00	0.64
6.25% PRESTIGEBIDCO 16/23 -SR-S	EUR	5,503,000.00	5,529,689.55	0.48
6.50% NORDEX 18/23 -SR-S	EUR	770,000.00	766,920.00	0.07
9.00% DIEBOLD NIXDORF 20/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	4,130,000.00	0.36
9.25% HT TROPLAST 20/25 -SR-S	EUR	3,500,000.00	3,504,375.00	0.31
			156,913,542.05	13.75

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - EUR Short Term High Yield (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Eiland Man				
3.75% PLAYTECH 18/23	EUR	12,000,000.00	12,060,000.00	1.06
			12,060,000.00	1.06
Frankrijk				
1.00% ELIS 19/25 -SR-S	EUR	7,000,000.00	6,764,100.00	0.59
1.865% CASINO GUICHARD-PERRACHON 17/22 -SR-	EUR	8,000,000.00	8,006,000.00	0.70
1.875% ILIAD 18/25 -SR-	EUR	8,000,000.00	7,800,000.00	0.68
2.50% ALTICE FRANCE 19/25 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,825,000.00	0.42
3.375% CROWN EURO HOLDINGS 15/25	EUR	12,000,000.00	12,322,800.00	1.08
3.375% KAPLA HOLDING 19/26 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,878,500.00	0.25
3.50% BANIJA ENTERTAINMENT 20/25 -SR-S	EUR	5,850,000.00	5,870,475.00	0.51
3.50% GETLINK 20/25 -SR-	EUR	6,000,000.00	6,135,000.00	0.54
3.75% ELIOR 21/26 -SR-	EUR	2,960,000.00	2,702,924.00	0.24
3.875% PICARD GROUP 21/26 -SR-	EUR	2,314,000.00	2,254,993.00	0.20
4.00% LA FINANCIERE ATALIAN 17/24 -SR-	EUR	9,000,000.00	8,348,400.00	0.73
4.00% PAPREC HOLDING 18/25 'S'	EUR	6,000,000.00	6,060,300.00	0.53
4.25% IQERA GROUP 17/24 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,977,500.00	0.17
4.25% LOXAM 17/24 -SR-S	EUR	3,000,000.00	3,015,375.00	0.26
4.561% CASINO GUICHARD-PERRACHON (FR/RAT) 13/23 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,970,000.00	0.35
5.125% ILIAD 21/26 -SR-S	EUR	4,297,000.00	4,351,786.75	0.38
5.375% GOLDSTORY 21/26 -SR-S	EUR	4,161,000.00	4,183,885.50	0.37
5.625% RUBIS TERMINAL 20/25 -SR-S	EUR	6,364,000.00	6,547,283.20	0.57
5.875% QUATRIM 19/24 -S-	EUR	8,448,000.00	8,469,120.00	0.74
6.00% SUB. LOXAM 17/25 -SR-S	EUR	4,000,000.00	2,012,347.81	0.18
6.50% BANIJAI 20/26 -SR-	EUR	2,000,000.00	2,013,000.00	0.18
6.50% IQERA GROUP 20/24 -SR-S	EUR	3,303,000.00	3,327,772.50	0.29
6.50% PARTS EUROPE 20/25 -SR-	EUR	8,000,000.00	8,284,000.00	0.73
7.75% CGG 21/27 -SR-S	EUR	3,000,000.00	3,052,500.00	0.27
			125,173,062.76	10.96
Guernsey				
2.00% SUMMIT GERMANY 18/25 -SR-S	EUR	8,500,000.00	8,204,625.00	0.72
			8,204,625.00	0.72
Ierland				
1.75% EIRCOM FINANCE 19/24 -SR-S	EUR	9,824,000.00	9,725,760.00	0.85
3.50% EIRCOM FINANCE DAC 19/26	EUR	3,000,000.00	2,970,000.00	0.26
7.50% SMURFIT KAPPA TREAS. 95/25 -SR-	USD	3,000,000.00	3,229,369.36	0.28
			15,925,129.36	1.39
Italië				
FRN FABRIC BC 18/24 -SR-S	EUR	4,000,000.00	3,298,593.08	0.29
FRN INTERNATIONAL DESIGN GROUP 21/26 -SR-	EUR	1,612,000.00	1,587,820.00	0.14
1.625% NEXI 21/26 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,827,500.00	0.34
1.75% NEXI SPA 19/24 -SR-S	EUR	8,000,000.00	8,045,000.00	0.70
1.75% WEBUILD 17/24 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,823,000.00	0.51
3.00% TELECOM ITALIA 16/25 -SR-S	EUR	7,047,000.00	7,011,765.00	0.61

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - EUR Short Term High Yield (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Italië (vervolg)				
3.375% KEDRION 21/26 -SR-	EUR	2,069,000.00	2,036,671.88	0.18
3.625% TELECOM ITALIA 16/24 -SR-	EUR	6,000,000.00	6,120,000.00	0.54
3.875% WEBUILD 22/26 -SR-	EUR	2,585,000.00	2,445,410.00	0.21
4.00% TELECOM ITALIA 19/24 -SR-S	EUR	9,000,000.00	9,225,000.00	0.81
5.00% DOVALUE 20/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	4,090,000.00	0.36
5.125% GAMMA BIDCO 21/25 -SR-S	EUR	2,508,000.00	2,486,055.00	0.22
5.875% CENTURION 20/26 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,930,250.00	0.26
5.875% WEBUILD 20/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	4,079,000.00	0.36
6.25% GAMMA BIDCO SPA 20/25 -SR-	EUR	4,852,000.00	4,912,650.00	0.43
6.50% INTERNATIONAL DESIGN GROUP 18/25	EUR	5,500,000.00	5,561,875.00	0.49
7.00% SCHUMANN 16/23	EUR	9,900,000.00	6,831,773.44	0.60
7.25% REKEEP 21/26 -SR-S	EUR	5,906,000.00	6,153,461.40	0.54
			86,465,824.80	7.59
Japan				
2.125% SOFTBANK GROUP 21/24 -SR-	EUR	11,000,000.00	10,412,875.00	0.91
4.00% SOFTBANK GROUP 18/23 -SR-	EUR	8,000,000.00	8,044,000.00	0.70
4.75% SOFTBANK GROUP 17/24 -SR-S	USD	14,000,000.00	12,288,949.62	1.08
			30,745,824.62	2.69
Jersey				
FRN ORIFLAME INVESTMENT 21/26 -SR-S	EUR	2,944,000.00	2,421,440.00	0.21
3.50% ADIENT GLOBAL HOLDINGS 16/24 -SR-	EUR	12,000,000.00	11,814,000.00	1.04
4.125% AVIS BUDGET FINANCE 16/24 -SR-S	EUR	6,000,000.00	6,050,250.00	0.53
4.50% AVIS BUDGET FINANCE 17/25 -SR-S	EUR	4,000,000.00	4,054,000.00	0.36
4.75% AVIS BUDGET FINANCE 18/26 -SR-S	EUR	2,000,000.00	2,013,000.00	0.18
			26,352,690.00	2.32
Luxemburg				
2.25% ALTICE FINANCING 20/25 -SR-S	EUR	11,857,000.00	11,345,963.30	0.99
2.50% MYTILINEOS FINANCIAL PARTNERS 19/24 -SR-S	EUR	6,000,000.00	5,880,600.00	0.52
2.625% MATTERHORN TELECOM 19/24 -S-	EUR	15,000,000.00	15,078,750.00	1.32
2.75% CONTOURGLOBAL POWER 20/26 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,835,150.00	0.25
3.125% ARAMARK INTERNATIONAL 17/25 -SR-S	EUR	6,000,000.00	5,886,000.00	0.52
3.50% HANESBRANDS 16/24 -SR-	EUR	4,000,000.00	4,100,000.00	0.36
3.50% HANESBRANDS 16/24 -SR- 144A	EUR	3,000,000.00	3,059,745.00	0.27
3.625% B&M EUROPEAN 20/25 -SR-	GBP	6,000,000.00	6,939,084.59	0.61
3.625% LINCOLN FINANCING 19/24 -S-	EUR	9,225,000.00	9,225,000.00	0.81
4.625% PLT VII FINANCE 20/26 -SR-	EUR	7,949,000.00	7,891,369.75	0.69
6.25% CIRSA FINANCE 18/23 -S-	EUR	5,775,000.00	4,931,543.83	0.43
6.75% GARFUNKELUX 3 20/25 -SR-	EUR	8,727,000.00	8,711,727.75	0.76
6.75% ROSSINI 18/25 -SR-	EUR	7,000,000.00	7,192,500.00	0.63
7.00% MOTION 20/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	4,156,000.00	0.36
			97,233,434.22	8.52

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - EUR Short Term High Yield (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Mexico				
3.75% PEMEX 17/24 -SR-S	EUR	10,000,000.00	10,035,750.00	0.88
			10,035,750.00	0.88
Nederland				
FRN TRIVIUM PACKAGING FINANCE 19/26	EUR	5,000,000.00	4,967,500.00	0.44
0.50% TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES 16/22 -SR-	CHF	4,000,000.00	3,841,888.24	0.34
0.75% DUFY ONE 21/26 -SR-	CHF	5,000,000.00	4,315,326.18	0.38
1.80% SAMVARDHANA M.A.S.G. 17/24 -S-	EUR	6,920,000.00	6,687,488.00	0.59
2.375% PHOENIX DUTCH FIN. 20/25 -SR-	EUR	9,000,000.00	8,836,875.00	0.77
2.50% DUFY ONE 17/24 -SR-S	EUR	4,000,000.00	3,900,000.00	0.34
2.625% SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL 17/25 -SR-S	EUR	6,000,000.00	5,610,000.00	0.49
2.875% OI EUROPEAN GROUP 19/25 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,911,250.00	0.43
3.125% OI EUROP GROUP 16/24 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,996,250.00	0.26
3.50% PPF TELECOM GROUP 20/24 -SR-	EUR	10,785,000.00	10,980,478.13	0.96
3.625% DUFY 21/26 -SR-	CHF	4,190,000.00	3,906,372.91	0.34
3.625% NOBIAN FINANCE 21/26 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,722,800.00	0.24
3.625% OCI 20/25 -SR-	EUR	550,000.00	503,588.25	0.04
4.50% TEVA PHARMACEUTICAL 18/25 'B'	EUR	5,000,000.00	5,043,750.00	0.44
4.875% UNITED GROUP 17/24 -SR-S	EUR	11,944,000.00	11,952,958.00	1.05
5.00% KONGSBERG ACTUATION 18/25 -S-	EUR	6,000,000.00	4,339,636.20	0.38
5.50% IPD 3 BV 20/25 -SR-	EUR	5,725,000.00	5,740,743.75	0.50
5.875% MAXEDA DIY HOLDING 20/26 -SR-	EUR	3,500,000.00	3,395,000.00	0.30
6.375% SCHOELLER PACKAGING 19/24 -S-	EUR	4,032,000.00	3,857,616.00	0.34
9.00% SUMMER BIDCO 20/25 -PIK- -SR-S	EUR	3,000,000.00	3,000,750.00	0.26
9.75% SUMMER BIDCO 19/25 -SR-S -PIK-	EUR	6,648,056.00	6,977,377.84	0.61
			108,487,648.50	9.50
Noorwegen				
FRN AXANO 21/26 -SR-	EUR	3,600,000.00	3,377,250.00	0.30
2.625% ADEVINTA 20/25 -SR-	EUR	7,254,000.00	7,232,238.00	0.63
2.875% NASSA TOPCO 17/24 -SR-S	EUR	6,000,000.00	6,037,500.00	0.53
			16,646,988.00	1.46
Oostenrijk				
0.00% CV AMS 18/25 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,542,500.00	0.22
6.00% AMS 20/25 -SR-	EUR	7,000,000.00	7,217,000.00	0.63
			9,759,500.00	0.85
Roemenië				
2.50% RCS & RDS 20/25 -SR-S	EUR	11,300,000.00	10,848,000.00	0.95
			10,848,000.00	0.95

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - EUR Short Term High Yield (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Spanje				
0.50% INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES 19/23 -SR-	EUR	10,500,000.00	10,229,100.00	0.90
2.625% BCO SABADELL 22/26 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,197,888.00	0.10
2.75% INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES 21/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,819,600.00	0.33
3.20% GRIFOLS 17/25 -SR-S	EUR	12,000,000.00	11,910,000.00	1.04
5.00% TENDAM BRANDS 17/24 -SR-S	EUR	5,970,000.00	5,963,731.50	0.52
			33,120,319.50	2.89
Verenigd Koninkrijk				
0.875% ROLLS-ROYCE 18/24 -SR-	EUR	9,000,000.00	8,833,500.00	0.77
2.125% INEOS FINANCE 17/25	EUR	6,955,000.00	6,729,658.00	0.59
2.20% JAGUAR LAND ROVER 17/24 -SR-S	EUR	6,925,000.00	6,718,981.25	0.59
2.50% INEOS QUATTRO FINANCE 21/26 -SR-	EUR	8,000,000.00	7,588,800.00	0.66
3.25% PINWOOD FINCO 19/25 -S-	GBP	6,000,000.00	6,849,841.95	0.60
3.50% INTER GAME TECHNOLOGY 18/24 'S'	EUR	10,000,000.00	10,231,250.00	0.90
3.625% EG GLOBAL FINANCE 19/24 -SR-S	EUR	6,000,000.00	5,872,800.00	0.51
3.625% VICTORIA 21/26 -SR-	EUR	3,326,000.00	3,216,574.60	0.28
3.875% TALKTALK TELECOM 20/25 -SR-S	GBP	8,000,000.00	8,236,330.20	0.72
4.375% GATWICK AIRPORT FINANCE 21/26 -SR-	GBP	2,000,000.00	2,197,023.38	0.19
4.625% ICELAND BONDCO 17/25 -SR-	GBP	4,000,000.00	4,236,164.10	0.37
4.625% THAMES WATER K. FIN. 20/26 -SR-	GBP	2,770,000.00	3,156,541.98	0.28
4.875% JERROLD FINCO 20/26 -SR-S	GBP	8,500,000.00	9,691,906.86	0.85
4.875% WILLIAM HILL 16/23 -SR-	GBP	10,558,000.00	12,551,771.93	1.10
5.25% HEATHROW FINANCE 18/24 -S-	GBP	4,000,000.00	4,646,210.63	0.41
5.50% PINNACLE 20/25 -SR-	EUR	8,686,000.00	8,731,601.50	0.77
5.75% PEOPLECERT 21/26 -SR-	EUR	2,748,000.00	2,720,520.00	0.24
5.875% JAGUAR LAND ROVER 19/24 -SR-S	EUR	7,314,000.00	7,474,908.00	0.65
6.125% PUNCH FINANCE 21/26 -SR-S	GBP	3,036,000.00	3,536,773.41	0.31
6.50% VERY GROUP FUNDING 21/26 -SR-	GBP	4,000,000.00	4,483,962.00	0.39
6.75% ARQIVA BROADCAST 18/23 -S-	GBP	15,911,000.00	18,840,532.76	1.66
7.375% NEMEAN BONDCO 17/24 -SR-S	GBP	7,788,000.00	9,152,543.58	0.80
8.25% STONEGATE PUB CO FIN 20/35 -SR-	GBP	6,000,000.00	7,228,618.74	0.63
			162,926,814.87	14.27
Verenigde Staten				
1.875% CARNIVAL 15/22	EUR	4,347,000.00	4,317,114.38	0.38
3.25% COLFAX 17/25-22 -SR-S	EUR	6,000,000.00	6,027,000.00	0.53
3.75% KRONOS INTERNATIONAL 17/25 -S-	EUR	6,000,000.00	5,865,300.00	0.51
4.00% CCO HOLDINGS/CAPITAL 17/23 -SR- 144A	USD	8,000,000.00	7,174,525.25	0.63
4.00% COTY 18/23 -SR-	EUR	6,000,000.00	6,007,500.00	0.53
4.375% COGENT COMMUNICATIONS GP 19/24 -SR-S	EUR	8,000,000.00	8,000,000.00	0.70
4.75% BWAY HOLDING 18/24 -SR-	EUR	7,000,000.00	6,949,250.00	0.61
4.875% ENCORE CAPITAL 20/25 -SR-S	EUR	7,205,000.00	7,268,043.75	0.64
5.25% ARDAGH 20/25 -SR- 144A	USD	6,930,000.00	6,245,968.37	0.55
5.375% ENCORE CAPITAL GP 20/26 -SR-	GBP	2,786,000.00	3,277,096.67	0.29

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - EUR Short Term High Yield (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL/HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
5.375% TENNECO 14/24 -SR-	USD	6,000,000.00	5,333,869.90	0.47
5.625% LUMEN TECHNOLO. 15/25 'X' -SR-	USD	7,000,000.00	6,332,570.98	0.55
5.875% DISH DBS CORPORATION 15/24	USD	7,000,000.00	6,277,709.59	0.55
5.875% OWENS BROCKWAY 15/23 -SR-	USD	6,625,000.00	6,037,831.00	0.53
10.125% CARNIVAL 20/26 -SR-	EUR	8,000,000.00	8,930,000.00	0.78
10.50% CARNIVAL CORP 20/26 -SR- 144A	USD	3,000,000.00	2,992,744.38	0.26
			97,036,524.27	8.51
Zweden				
FRN ASSEMBLIN FIN. 19/25 -SR-S	EUR	3,500,000.00	3,461,500.00	0.30
3.125% INTRUM 17/24 -SR-S-	EUR	8,850,000.00	8,799,112.50	0.77
4.25% HEIMSTADEN 21/26 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,815,775.00	0.42
4.875% INTRUM 20/25 -SR-	EUR	2,000,000.00	2,019,500.00	0.18
			19,095,887.50	1.67
Totaal obligaties			1,065,071,363.29	93.31
TOTAAL I.			1,070,981,785.70	93.83
II. Deelbewijzen van beleggingsfondsen				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	238,589.31	33,033,048.35	2.90
			33,033,048.35	2.90
TOTAAL II.			33,033,048.35	2.90
Totaal beleggingen			1,104,014,834.05	96.73
Banktegoeden			14,330,806.93	1.26
Andere nettopassiva			22,999,130.52	2.01
Totaal nettoactiva			1,141,344,771.50	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - EUR Short Term High Yield

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Verenigd Koninkrijk	14.27
Duitsland	13.75
Luxemburg	11.42
Frankrijk	10.96
Nederland	9.50
Verenigde Staten	9.03
Italië	7.59
Denemarken	3.03
Spanje	2.89
Japan	2.69
Jersey	2.32
Zweden	1.67
Noorwegen	1.46
Ierland	1.39
Eiland Man	1.06
Roemenië	0.95
Mexico	0.88
Oostenrijk	0.85
Guernsey	0.72
België	0.30
	96.73

CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Holding- en financieringsmaatschappijen	39.26
Communicatie	8.27
Internet-, software- en IT-dienstverlening	6.34
Overheidsdiensten	4.53
Auto's	3.13
Financiële, beleggings- en andere gediversifieerde ondernemingen	3.07
Deelbewijzen van beleggingsfondsen	2.90
Verkeer en transport	2.69
Gastronomie	2.52
Mijnbouw en staalindustrie	2.40
Vastgoed	2.39
Banken en kredietinstellingen	2.04
Lucht- en ruimtevaart	2.00
Verpakkingsindustrie	1.63
Kleinhandel en supermarkten	1.62
Bouw en bouwmaterialen	1.61
Elektronica en elektrische apparatuur	1.47
Olie	1.15
Farmaceutische producten en cosmetica	1.14
Gezondheid en sociale dienstverlening	1.10
Biotechnologie	1.04
Diverse handel	0.73
Nutsbedrijven	0.67
Chemische producten	0.55
Constructie van machines en toestellen	0.53
Certificaten	0.52
Uitgeverijen en grafische kunst	0.51
Hout en papier	0.34
Diversen	0.30
Diverse kapitaalgoederen	0.28
	96.73

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)

Pictet - Emerging Corporate Bonds

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2)	% VAN NETTOACTIVA
I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere geregementeerde markt				
Obligaties				
Argentinië				
6.875% RIO ENERGY 18/25 -S-	USD	4,566,000.00	3,604,592.63	0.31
6.95% YPF 17/27 -SR-S	USD	10,642,000.00	7,892,636.11	0.69
8.50% YPF 15/25	USD	4,774,000.00	4,043,875.90	0.35
8.50% YPF 19/29 -SR-S	USD	1,797,000.00	1,404,236.72	0.12
			16,945,341.36	1.47
Bermuda				
4.95% SUB. QATAR REINSURANCE 17/PERP	USD	18,140,000.00	17,843,113.50	1.54
5.50% COSAN 19/29 -SR-S	USD	9,550,000.00	9,391,133.84	0.82
5.875% INKIA ENERGY 17/27 -SR-S	USD	11,450,000.00	11,087,511.32	0.96
			38,321,758.66	3.32
Britse Maagdeneilanden				
3.25% HUARONG FINANCE 19/24 -SR-	USD	2,000,000.00	1,924,277.20	0.17
3.75% HUARONG FINANCE 2019 19/24 -SR-S	USD	3,300,000.00	3,227,854.08	0.28
4.00% SUB. CAS CAPITAL NO. 1 21/PERP	USD	5,349,000.00	5,043,711.71	0.44
4.625% HUARONG FINANCE II 16/26 -SR-S	USD	2,800,000.00	2,759,113.28	0.24
4.80% NEW METRO GLOBAL 20/24 -SR-	USD	900,000.00	557,011.62	0.05
4.875% HUARONG FINANCE II 16/26 -SR-S	USD	1,000,000.00	992,466.00	0.09
5.00% STUDIO CITY 21/29 -SR-S	USD	5,497,000.00	4,194,871.74	0.36
5.50% HUARONG FINANCE II 15/25 -SR-S	USD	2,800,000.00	2,840,068.28	0.25
6.00% STUDIO CITY 20/25 -SR-S	USD	6,680,000.00	6,103,344.99	0.53
			27,642,718.90	2.41
Chili				
3.90% CIE ACERO PACIFICO 21/31 -SR-S	USD	8,780,000.00	7,941,231.67	0.69
4.50% INTERCHILE 21/56 -SR-S	USD	7,595,000.00	7,295,529.91	0.63
4.55% ALFA DESARROLLO 21/51 -SR-S	USD	10,500,000.00	9,048,845.47	0.79
7.125% SUB AES GENER 19/79 -JR-S	USD	11,508,000.00	11,590,595.22	1.01
			35,876,202.27	3.12
Colombia				
4.00% OLEODUCTO 20/27 -SR-S	USD	10,500,000.00	9,891,166.95	0.86
4.625% ECOPETROL 21/31 -SR-	USD	7,269,000.00	6,631,867.79	0.58
4.875% SUB. BANCOLOMBIA 17/27	USD	7,160,000.00	7,120,441.00	0.62
6.25% SUB. BANCO BOGOTA 16/26 -JR-	USD	11,450,000.00	11,743,786.39	1.02
			35,387,262.13	3.08
Egypte				
3.798% AFREXIMBANK 21/31 -SR-S	USD	13,000,000.00	12,021,010.30	1.04
			12,021,010.30	1.04

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Emerging Corporate Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
Filipijnen				
4.60% PETRON CORPORATION 18/PERP -SR-S	USD	3,233,000.00	3,121,953.56	0.27
7.00% SMC GLOBAL POWER HOLDING 20/PERP -SR-	USD	10,500,000.00	10,201,273.95	0.89
			13,323,227.51	1.16
Hongkong				
3.343% SUB. KASIKORNBANK 19/31 -S-	USD	10,790,000.00	10,164,349.40	0.88
3.80% SUB. NANYANG COMMERCIAL BANK 19/29 -S-	USD	12,410,000.00	12,272,631.23	1.07
4.625% SUB. CHINA CITI BANK 19/29 -SR-S	USD	10,030,000.00	10,144,956.84	0.88
			32,581,937.47	2.83
Ierland				
7.50% SUB. CREDIT BANK OF MOSCOW -LPN- 17/27 -S-	USD	2,891,000.00	187,915.00	0.02
8.45% ARAGVI FINANCE 21/26 -SR-	USD	9,425,000.00	7,704,120.35	0.67
			7,892,035.35	0.69
India				
2.25% REC 21/26 -SR-	USD	11,940,000.00	11,027,493.86	0.96
3.625% RELIANCE INDUSTRIES 22/52 -SR-S	USD	13,333,000.00	11,800,328.98	1.03
3.75% POWER FINANCE 17/27 -SR-S	USD	9,550,000.00	9,285,937.73	0.81
4.20% ADANI PORTS & SPECIAL 20/27 -SR-S	USD	10,500,000.00	10,284,357.30	0.89
4.375% ADANI GREEN 21/24 -SR-	USD	8,068,000.00	7,942,378.82	0.69
4.40% SHRIRAM TRANSPORT 21/24 -SR-	USD	3,700,000.00	3,641,886.69	0.32
5.10% SHRIRAM TRANSPORT 20/23 -SR-S	USD	2,550,000.00	2,560,990.25	0.22
5.875% RENEW POWER PVT 20/27 -SR-S	USD	6,100,000.00	6,025,280.49	0.52
6.67% RENEW CLEAN ENERGY 19/24 -SR-S	USD	5,000,000.00	5,095,952.00	0.44
			67,664,606.12	5.88
Indonesië				
4.30% SUB. PT BANK NEGARA 21/PERP -JR-	USD	4,780,000.00	4,395,031.23	0.38
			4,395,031.23	0.38
Israël				
4.50% ENERGEAN ISRAEL FINANCE 21/24 -SR-	USD	10,366,481.00	10,265,737.46	0.89
5.375% ENERGEAN ISRAEL FINANCE 21/28 -SR-	USD	6,680,000.00	6,422,030.42	0.56
6.125% LEVIATHAN BOND 20/25 -SR-S	USD	6,680,000.00	6,828,512.43	0.59
6.50% LEVIATHAN BOND 20/27 -SR-	USD	10,030,000.00	10,325,609.18	0.90
			33,841,889.49	2.94
Jersey				
2.16% GALAXY PIPELINE 21/34 -SR-	USD	9,550,000.00	8,767,721.30	0.76
2.625% GALAXY PIPELINE 20/36 -SR-	USD	6,680,000.00	5,941,144.57	0.52
9.25% GENEL ENERGY 20/25	USD	6,680,000.00	6,655,528.49	0.58
			21,364,394.36	1.86

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Emerging Corporate Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Kaaimaneilanden				
2.694% SA GLOBAL SUKU 21/31 -SR-	USD	7,670,000.00	7,238,247.26	0.63
3.24% TENCENT HOLDINGS 20/50 -SR-S	USD	2,763,000.00	2,155,438.96	0.19
3.25% ALIBABA GROUP 21/61 -SR-	USD	8,120,000.00	6,071,772.22	0.53
3.84% TENCENT HOLDINGS 21/51 -SR-S	USD	3,937,000.00	3,436,673.44	0.30
4.00% ACEN FINANCE 21/PERP -SR-	USD	11,450,000.00	10,023,483.43	0.87
4.75% MGM CHINA HOLDINGS 21/27 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,751,443.20	0.15
4.90% SUB. TMB (COCO) 19/PERP -JR-S	USD	10,250,000.00	9,817,629.38	0.85
5.25% MELCO RESORTS FINANCE 19/26 -SR-S	USD	5,800,000.00	5,298,477.48	0.46
5.25% MGM CHINA HOLDINGS 20/25 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,836,880.00	0.16
5.625% MELCO RESORTS 19/27 -SR-S	USD	4,000,000.00	3,598,171.20	0.31
5.75% MELCO RESORTS FIN 20/28 -SR-S	USD	4,300,000.00	3,789,953.78	0.33
5.875% MGM CHINA HOLDINGS 19/26 -SR-S	USD	2,210,000.00	2,011,420.89	0.17
6.25% ALPHA STAR (SUKUK) 17/22 -SR-S	USD	4,150,000.00	4,154,286.12	0.36
6.25% GRAN TIERRA ENERGY 18/25 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,785,046.10	0.24
6.25% POWERLONG REAL ESTATE 20/24 -SR-S	USD	900,000.00	343,461.96	0.03
6.50% COUNTRY GARDEN 19/24 -SR-S	USD	1,800,000.00	1,512,646.56	0.13
6.625% ALPHA STAR HOLDING V (SUKUK) 18/23 -SR-S	USD	6,630,000.00	6,744,986.08	0.59
6.75% DAR AL-ARKAN (SUKUK) 19/25 -SR-S	USD	7,160,000.00	7,193,123.59	0.62
6.875% DAR AL-ARK (SUKUK) 18/23 -SR-S	USD	7,160,000.00	7,228,008.54	0.63
7.875% TERMOCANDELARIA 19/29 -SR-S	USD	6,670,000.00	5,676,303.40	0.49
			92,667,453.59	8.04
Koeweit				
7.25% AL AHLI BK KUWAIT 18/PERP -JR-	USD	13,058,000.00	13,321,223.16	1.15
			13,321,223.16	1.15
Luxemburg				
3.545% EIG PEARL 22/36 -SR-	USD	7,445,000.00	7,048,201.60	0.61
4.20% RUMO LUX 21/32 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,596,460.40	0.23
4.387% EIG PEARL 22/46 -SR-	USD	7,845,000.00	7,279,543.38	0.63
4.50% TUPY OVERSEAS 21/31 -SR-S	USD	7,000,000.00	6,195,274.40	0.54
4.625% CSN RES 21/31 -SR-S	USD	7,500,000.00	6,865,475.25	0.60
4.875% MX REMIT FUND 21/28 -SR-	USD	10,740,000.00	8,503,404.67	0.74
4.95% GAZ CAPITAL -LPN- 17/27 -SR-S	USD	1,785,000.00	764,768.97	0.07
5.25% RUMO LUXEMBOURG 20/28 -SR-	USD	5,930,000.00	5,907,420.93	0.51
6.95% MHP LUX 18/26 -SR-S	USD	790,000.00	352,381.24	0.03
7.75% MHP 17/24 -SR-	USD	5,100,000.00	2,269,744.80	0.20
			47,782,675.64	4.16
Maleisië				
4.25% GOHL CAPITAL 17/27 -SR-S	USD	5,730,000.00	5,397,403.87	0.47
			5,397,403.87	0.47
Marokko				
3.75% OCP 21/31 -SR-	USD	6,500,000.00	5,869,814.60	0.51
			5,869,814.60	0.51

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Emerging Corporate Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Mauritius				
5.65% SUB. NETWORK I2I 19/PERP -S-	USD	9,680,000.00	9,650,347.26	0.84
7.00% HTA 20/25 -SR-	USD	10,911,000.00	10,789,141.59	0.94
7.375% AXIAN TLC 22/27 -SR-	USD	3,050,000.00	3,008,120.45	0.26
			23,447,609.30	2.04
Mexico				
2.431% KIMBERLY-CLARK 20/31 -SR-S	USD	10,000,000.00	8,925,383.37	0.78
3.614% GCC EXCLAIMER 22/32 -SR-	USD	6,711,000.00	6,221,464.09	0.54
4.25 % ALPEX 19/29 -SR-S	USD	6,440,000.00	6,365,039.69	0.55
4.375% CIBANCO 21/31 -SR-S	USD	9,603,000.00	8,012,564.58	0.70
4.75% IENOVA 20/51 -SR-S	USD	800,000.00	692,511.92	0.06
4.75% INDUSTRIAS PENOLES 20/50 -SR-S	USD	7,160,000.00	6,565,954.85	0.57
4.875% IENOVA 17/48 -SR-S	USD	3,800,000.00	3,302,929.98	0.29
4.90% ELECTRICIDAD FIRME DE MEXICO 21/26 -SR- S	USD	4,459,000.00	4,159,179.07	0.36
5.125% SUB. CEMEX 21/PERP -SR-S	USD	5,501,000.00	5,432,531.25	0.47
5.50% MEXICO GENERADORA DE ENERGIA 12/32 -SR-	USD	7,640,000.00	5,566,211.66	0.48
6.375% COMETA HOLDING 18/35 -SR-S	USD	4,481,000.00	4,015,896.26	0.35
6.75% SUB. BCO MERC (COCO) 19/PERP -JR-	USD	2,780,000.00	2,729,079.85	0.24
7.50% SUB. BANCO MERCANTIL 19/PERP -JR-	USD	3,350,000.00	3,294,511.61	0.29
7.625% SUB. BANCO MERCANTIL DEL NORTE 17/PERP -JR-S	USD	3,150,000.00	3,124,180.08	0.27
			68,407,438.26	5.95
Nederland				
3.257% PROSUS 22/27 -SR-S	USD	3,100,000.00	2,825,604.12	0.25
4.625% MINEJESA CAPITAL 17/30 -S-	USD	6,982,000.00	6,627,351.40	0.58
4.75% TEVA PHARMACEUTICAL 21/27 -SR-	USD	7,730,000.00	7,430,362.01	0.65
5.125% VIVO ENERGY INVESTMENTS 20/27 -SR-	USD	10,550,000.00	10,474,243.62	0.91
5.625% MINEJESA CAPITAL 17/37 -SR-S	USD	2,270,000.00	2,062,206.24	0.18
6.00% TEVA PHARMACEUTICAL 18/24 -SR-	USD	7,650,000.00	7,840,396.26	0.68
6.748% MV24 CAP. 19/34 -S-	USD	9,550,000.00	8,412,520.76	0.73
6.75% NGD HOLDINGS 21/26 -SR-S	USD	6,621,772.00	2,061,525.15	0.18
			47,734,209.56	4.16
Nigéria				
7.625% FIDELITY BANK 21/26 -SR-	USD	9,247,000.00	8,833,905.99	0.77
7.75% SEPLAT PETRO 21/26 -SR-	USD	6,680,000.00	6,415,455.97	0.56
			15,249,361.96	1.33
Oekraïne				
7.375% OEKRAÏNE 17/32 -SR-S	USD	6,000,000.00	2,567,406.00	0.22
7.75% OEKRAÏNE 15/27 '9' -SR-	USD	4,286,000.00	1,864,851.89	0.16
9.75% OEKRAÏNE 18/28 -SR-	USD	6,000,000.00	2,595,085.20	0.23
			7,027,343.09	0.61

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Emerging Corporate Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Oostenrijk				
2.50% SUZANO AUSTRIA 21/28 -SR-	USD	9,252,000.00	8,375,215.72	0.73
7.00% KLABIN AUSTRIA 19/49 -SR-S	USD	6,070,000.00	6,425,834.93	0.56
			14,801,050.65	1.29
Peru				
3.25% INRETAIL CONSUMER 21/28 -SR-	USD	6,150,000.00	5,800,708.91	0.50
3.50% SAN MIGUEL /NG PET 21/28 -SR-S	USD	9,550,000.00	8,621,791.57	0.75
4.00% SUB. INTERBANK PERU 20/30 -SR-S	USD	12,930,000.00	12,446,936.49	1.07
4.125% KALLPA GENERACION 17/27 -SR-S	USD	5,818,000.00	5,820,929.36	0.51
4.875% KALLPA GENERACION 16/26 -SR-	USD	4,770,000.00	4,900,824.41	0.43
5.75% INRETAIL SHOPPING 18/28 -SR-S	USD	7,524,000.00	7,562,919.39	0.66
			45,154,110.13	3.92
Rusland				
7.625% SUB. CR. BANK OF MOSCOW -LPN- 21/PERP	USD	13,400,000.00	1,035,708.78	0.09
			1,035,708.78	0.09
Saoedi-Arabië				
3.25% SAUDI ARABIAN OIL 20/50 -SR-	USD	2,800,000.00	2,385,940.20	0.21
3.50% SAUDI ARABIAN OIL 20/50 -SR-	USD	13,000,000.00	10,896,340.00	0.95
4.25% SAUDI ARABIAN OIL 19/39 -SR-S	USD	4,800,000.00	4,895,404.80	0.43
			18,177,685.00	1.59
Singapore				
3.875% SUB. UNITED OVERSEAS BANK 17/PERP - JR-	USD	2,906,000.00	2,890,883.86	0.25
5.95% GLOBAL PRIME CAPITAL 20/25 -SR-S	USD	4,119,000.00	3,996,311.05	0.35
7.375% MEDCO OAK 19/26 -SR-S	USD	5,730,000.00	5,797,925.71	0.50
8.125% THETA CAPITAL 20/25 -SR-	USD	8,120,000.00	8,218,229.26	0.71
			20,903,349.88	1.81
Spanje				
5.75% AL CANDELARIA 21/33 -SR-	USD	8,600,000.00	7,386,080.76	0.64
7.50% AI CANDELARIA (SPAIN) 18/28 -SR-S	USD	6,680,000.00	6,568,166.78	0.57
			13,954,247.54	1.21
Thailand				
3.552% SUB. MUANG THAI 21/37	USD	7,199,000.00	6,788,944.96	0.59
4.40% SUB. KRUNG THAI BANK 21/PERP -JR-	USD	4,780,000.00	4,434,416.52	0.39
			11,223,361.48	0.98
Turkije				
4.50% TUPRAS-TURKIYE PETROLEUM 17/24 - SR-S	USD	6,850,000.00	6,545,038.69	0.57
5.125% AKBANK 15/25 -SR-S	USD	5,605,000.00	5,323,871.70	0.46
5.80% TURKCELL ILETISM HIZMETLERI 18/28 - SR-S	USD	6,000,000.00	5,417,899.20	0.47
5.875% PETKIM PETROKIMYA 18/23 -SR-	USD	7,160,000.00	7,157,755.34	0.62

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Emerging Corporate Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Turkije (vervolg)				
6.125% SUB TURKIYE GARANTI BANKASI 17/27 - S-	USD	14,320,000.00	14,198,204.10	1.22
6.797% SUB. AKBANK 18/28 -S-	USD	7,640,000.00	7,475,098.24	0.65
7.00% SUB. TURKIYE IS BANKASI 17/28 -S-	USD	6,500,000.00	6,393,231.00	0.56
7.75% AYDEM YENILE 21/27 -SR-	USD	9,000,000.00	7,179,458.40	0.62
			59,690,556.67	5.17
Verenigd Koninkrijk				
4.599% SUB. GAZ FINANCE 20/PERP S	USD	10,980,000.00	2,754,149.63	0.24
7.00% TULLOW OIL 18/25 -SR-S	USD	3,880,000.00	3,246,374.66	0.28
7.875% UKRAINE RAIL - LPN - 21/26 -SR-	USD	7,400,000.00	2,113,548.04	0.18
			8,114,072.33	0.70
Verenigde Arabische				
4.60% ABU DHABI CRUDE OIL 17/47 SB -SR-S	USD	11,450,000.00	11,919,287.41	1.04
6.125% SUB. EMIRATES NBD 19/PERP -JR-S	USD	12,890,000.00	12,912,834.64	1.11
			24,832,122.05	2.15
Verenigde Staten				
4.00% STILLWATER MG 21/26 -SR-	USD	3,967,000.00	3,822,640.87	0.33
4.50% STILLWATER MG 21/29 -SR-	USD	7,049,000.00	6,566,513.57	0.57
4.625% RESORTS WORLD 19/29 -SR-S	USD	3,300,000.00	2,968,664.49	0.26
5.35% SUB. BBVA BANCOMER 14/29 -JR-S	USD	6,680,000.00	6,693,955.86	0.58
5.50% SASOL FINANCING USA 21/31 -SR-	USD	4,550,000.00	4,243,803.66	0.37
5.875% SASOL FINANCING USA 18/24 -SR-	USD	4,800,000.00	4,872,667.20	0.42
6.00% SIERRACOL EN 21/28 -SR-S	USD	5,640,000.00	5,110,567.56	0.44
6.50% SASOL FINANCING USA 18/28 -SR-	USD	5,550,000.00	5,656,934.07	0.49
			39,935,747.28	3.46
Zuid-Afrika				
6.375% SUB. ABSA GROUP 21/PERP -JR-	USD	12,020,000.00	11,713,124.59	1.02
			11,713,124.59	1.02
TOTAAL I.			943,697,084.56	81.99
II. Andere effecten				
Obligaties				
Bermuda				
4.375% LI & FUNG 19/24 -SR-S	USD	5,951,000.00	5,776,050.12	0.50
			5,776,050.12	0.50
Chili				
4.00% SOCIEDAD DE TRANSMISION AUSTRAL 22/32 -SR-S	USD	7,200,000.00	6,995,862.00	0.61
			6,995,862.00	0.61

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Emerging Corporate Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL/HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten				
6.50% MERCURY CHILE 22/27 -SR-S	USD	6,923,000.00	6,641,564.82	0.58
			6,641,564.82	0.58
TOTAAL II.			19,413,476.94	1.69
III. Deelbewijzen van beleggingsfondsen				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	708,658.31	105,441,412.23	9.15
			105,441,412.23	9.15
TOTAAL III.			105,441,412.23	9.15
Totaal beleggingen			1,068,551,973.73	92.83
Banktegoeden			61,493,981.80	5.34
Bankdeposito			500,000.00	0.04
Andere nettopassiva			20,562,701.98	1.79
Totaal nettoactiva			1,151,108,657.51	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Emerging Corporate Bonds

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Luxemburg	13.31	Holding- en financieringsmaatschappijen	20.96
Kaaimaneilanden	8.04	Banken en kredietinstellingen	16.52
Mexico	5.95	Olie	12.05
India	5.88	Nutsbedrijven	11.01
Turkije	5.17	Deelbewijzen van beleggingsfondsen	9.15
Nederland	4.16	Communicatie	2.75
Verenigde Staten	4.04	Chemische producten	2.71
Peru	3.92	Verzekeringen	2.13
Bermuda	3.82	Constructie van machines en toestellen	1.90
Chili	3.73	Obligaties uitgegeven door landen of steden	1.65
Colombia	3.08	Gastronomie	1.63
Israël	2.94	Edelmetalen en edelstenen	1.47
Hongkong	2.83	Hout en papier	1.34
Britse Maagdeneilanden	2.41	Farmaceutische producten en cosmetica	1.33
Verenigde Arabische	2.15	Bouw en bouwmaterialen	1.09
Mauritius	2.04	Vastgoed	1.08
Jersey	1.86	Verkeer en transport	0.89
Singapore	1.81	Internet-, software- en IT-dienstverlening	0.74
Saoedi-Arabië	1.59	Hypotheek- en financieringsinstellingen	0.71
Argentinië	1.47	Mijnbouw en staalindustrie	0.69
Nigéria	1.33	Overheidsdiensten	0.53
Oostenrijk	1.29	Diverse handel	0.50
Spanje	1.21		
Filipijnen	1.16		
Koeweit	1.15		
Egypte	1.04		
Zuid-Afrika	1.02		
Thailand	0.98		
Verenigd Koninkrijk	0.70		
Ierland	0.69		
Oekraïne	0.61		
Marokko	0.51		
Maleisië	0.47		
Indonesië	0.38		
Rusland	0.09		
	92.83		92.83

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)

Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2)	% VAN NETTOACTIVA
Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereguleerde markt				
<i>Obligaties</i>				
Duitsland				
0.00% COMMERZBANK 96/26 -SR-	ITL	9,110,000,000.00	4,257,984.36	0.41
0.00% VONOVIA 21/25 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,366,980.25	0.23
0.10% COMMERZBANK 21/25 -SR-S	EUR	5,000,000.00	4,825,578.00	0.47
0.625% INFINEON TECHNOLOGIES 22/25 -SR-	EUR	9,500,000.00	9,417,352.85	0.92
2.241% SUB. ALLIANZ 15/45 -JR-S	EUR	13,400,000.00	13,584,441.62	1.32
2.50% CONTINENTAL 20/26 -SR-	EUR	6,800,000.00	7,089,538.56	0.69
5.625% SUB. ALLIANZ FINANCE 12/42	EUR	7,500,000.00	7,715,491.50	0.75
6.00% SUB. GOTHAEER ALLGEMEINE VERSICH. 15/45 -JR-	EUR	5,000,000.00	5,338,942.00	0.52
			54,596,309.14	5.31
Frankrijk				
0.01% BFCM 21/25 -SR-	EUR	17,700,000.00	17,211,947.28	1.68
0.125% SOCIETE GENERALE 21/26 -SR-	EUR	6,500,000.00	6,219,445.70	0.61
0.50% BNP PARIBAS 19/25 -SR-	EUR	12,200,000.00	12,055,007.88	1.17
0.75% BFCM 18/25 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,483,673.10	0.14
0.875% SUB. LA BANQUE POSTALE 20/31	EUR	6,400,000.00	6,015,251.84	0.59
1.00% BPCE 19/25 -SR-	EUR	9,000,000.00	8,956,708.20	0.87
1.00% CAPGEMINI 18/24 -SR-	EUR	8,700,000.00	8,734,852.20	0.85
1.00% CREDIT AGRICOLE 22/25 -SR-	EUR	26,900,000.00	26,792,738.94	2.62
1.125% COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN 18/26 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,991,863.20	0.19
1.125% SOCIETE GENERALE 20/26 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,955,245.50	0.48
1.25% BNP PARIBAS 18/25 -SR-S	EUR	5,948,000.00	5,959,387.45	0.58
1.35% SUB. CREDIT LOGEMENT 17/29 -JR-	EUR	6,100,000.00	6,073,471.71	0.59
1.625% BFCM 16/26 -SR-S	EUR	2,900,000.00	2,944,529.50	0.29
1.75% SUB. TOTAL 19/PERP	EUR	11,151,000.00	11,123,881.88	1.08
2.25% HOLDING D'INFRASTR. DE TRANSPORT 14/25 -SR-S	EUR	5,800,000.00	5,992,710.80	0.58
2.625% BFCM 14/24 -SR-	EUR	3,000,000.00	3,117,666.00	0.30
2.708% CV SUB. TOTAL 16/PERP -JR-S	EUR	5,364,000.00	5,438,293.55	0.53
3.875% SUB. TOTAL 16/PERP '111' -JR-	EUR	21,865,000.00	21,953,417.69	2.15
4.00% SUB. CNP ASSURANCES 14/PERP -JR-	EUR	3,000,000.00	3,146,165.40	0.31
			160,166,257.82	15.61
Ierland				
1.75% CLOVERIE 14/24 -SR-S	EUR	3,390,000.00	3,467,741.18	0.34
2.875% SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS 18/26 -SR-	EUR	7,046,000.00	7,369,035.85	0.72
4.25% SUB. AQUARIUS + INVESTMENTS 13/43	EUR	14,918,000.00	15,657,040.70	1.53
			26,493,817.73	2.59

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Italië				
1.125% MEDIOBANCA 19/25 -SR-S	EUR	14,000,000.00	13,852,606.60	1.35
1.625% MEDIOBANCA 19/25 -SR-	EUR	6,787,000.00	6,873,497.60	0.67
2.125% INTESA SANPAOLO 20/25 -SR-	EUR	23,909,000.00	24,498,024.51	2.39
			45,224,128.71	4.41
Japan				
0.082% NTT FINANCE 21/25 -SR-	EUR	6,522,000.00	6,284,440.06	0.61
2.125% SOFTBANK GROUP 21/24 -SR-	EUR	6,640,000.00	6,290,746.62	0.61
2.648% NOMURA HOLDINGS 20/25 -SR-	USD	8,046,000.00	7,056,791.83	0.69
3.125% SOFTBANK GROUP 17/25 -SR-	EUR	2,708,000.00	2,552,181.41	0.25
4.75% SOFTBANK GROUP 17/24 -SR-S	USD	1,545,000.00	1,360,007.90	0.13
5.375% SOFTBANK GROUP 15/22	USD	646,000.00	581,495.37	0.06
			24,125,663.19	2.35
Kaaimaneilanden				
0.00% SPARC EM 17/22 S1 -SR-S	USD	4,199,000.00	462,226.17	0.04
			462,226.17	0.04
Luxemburg				
0.20% DH EUROPE FINANCE 19/26 -SR-	EUR	9,265,000.00	8,909,964.27	0.87
0.25% MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/25 -SR-	EUR	9,125,000.00	8,927,900.91	0.87
0.375% AXA LOGISTICS 21/26 -SR-	EUR	9,512,000.00	8,940,123.34	0.87
0.375% CK HUTCHISON GROUP 19/23 -SR-S	EUR	9,375,000.00	9,326,230.31	0.91
0.50% HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG 19/26 -SR-	EUR	6,154,000.00	5,865,017.39	0.57
0.625% LOGICOR FINANCING 22/25 -SR-	EUR	4,590,000.00	4,397,302.16	0.43
1.25% SEGRO CAPITAL 22/26 -SR-	EUR	5,079,000.00	5,043,194.57	0.49
2.00% BLACKSTONE PP EUR 19/24 -SR-S	EUR	12,691,000.00	12,839,874.31	1.25
2.20% BLACKSTONE PP 18/25 -SR-S	EUR	6,223,000.00	6,274,075.27	0.61
2.25% LOGICOR FINANCING 18/25 -SR-	EUR	15,375,000.00	15,569,072.48	1.52
3.00% SUB. HOLCIM FINANCE 19/PERP -JR-S	EUR	8,225,000.00	8,256,686.81	0.80
5.00% SUB. HANNOVER FINANCE LUX. 12/43	EUR	8,600,000.00	9,049,321.62	0.88
5.625% SUB SES 16/PERP -JR-S	EUR	9,539,000.00	9,915,659.82	0.96
			113,314,423.26	11.03
Mexico				
6.375% SUB. AMERICA MOVIL 13/73 -JR-S	EUR	13,162,000.00	14,010,929.26	1.37
			14,010,929.26	1.37
Nederland				
0.50% UNILEVER FINANCE 18/25 -SR-	EUR	5,873,000.00	5,828,979.52	0.57
0.625% ABB FINANCE 22/24 -SR-	EUR	5,598,000.00	5,599,410.14	0.54
0.625% DIGITAL DUTCH 20/25 -SR-S	EUR	9,373,000.00	9,074,461.51	0.88
0.625% HEIMST BOSTAD 22/25 -SR-	EUR	12,014,000.00	11,593,389.86	1.13
0.75% TENNET HOLDING 17/25 -SR-	EUR	5,461,000.00	5,429,874.48	0.53
0.75% UNILEVER FINANCE 22/26 -SR-	EUR	5,909,000.00	5,870,085.69	0.57
1.00% ADECCO IFS 16/24 '8' -SR-S	EUR	6,543,000.00	6,559,882.25	0.64
1.00% EURONEXT 18/25 -SR-	EUR	5,412,000.00	5,414,250.31	0.53

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Nederland (vervolg)				
1.00% RELX FINANCE 17/24 -SR-	EUR	3,461,000.00	3,476,600.11	0.34
1.00% SUB. ADECCO IFS 21/82	EUR	7,540,000.00	7,003,673.01	0.68
1.125% ARGENTUM/GIVAUDAN 18/25 -S-	EUR	6,000,000.00	6,005,841.00	0.58
1.25% ABN AMRO BANK 20/25 -SR-	EUR	7,200,000.00	7,244,885.52	0.70
1.25% JAB HOLDINGS 17/24 -SR-	EUR	10,300,000.00	10,315,860.97	1.00
1.625% JAB HOLDINGS 15/25 -SR-	EUR	11,800,000.00	11,852,717.68	1.15
1.75% AKZO NOBEL 14/24 -SR-	EUR	1,106,000.00	1,130,635.49	0.11
2.25% WPC EUROBOND 17/24 -SR-	EUR	2,872,000.00	2,924,163.56	0.28
2.25% WPC EUROBOND 18/26 -SR-	EUR	12,010,000.00	12,132,648.52	1.18
2.70% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP -S-	EUR	13,300,000.00	13,403,117.56	1.30
2.995% SUB. TENNET HOLDING 17/PERP -JR-S	EUR	9,943,000.00	10,178,641.15	0.99
3.50% SUB. ARGENTUM (ZH INS.) 16/46 -JR-S	EUR	5,514,000.00	5,815,536.95	0.57
3.50% SUB. VOLKSWAGEN 20/PERP -JR-	EUR	6,100,000.00	6,157,042.93	0.60
3.748% SUB. VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 22/PERP	EUR	1,100,000.00	1,097,302.91	0.11
3.75% ELM FOR FIRMENICH INTERNATIONAL 20/PERP	EUR	8,120,000.00	8,221,967.71	0.80
5.125% SUB. VOLKSWAGEN INTL 13/PERP -JR-S	EUR	2,000,000.00	2,091,514.60	0.20
9.00% SUB. NN LEVENSVZERKER. 12/42 -JR-	EUR	6,115,000.00	6,331,206.83	0.62
			170,753,690.26	16.60
Noorwegen				
0.50% SANTANDER AS 22/25 -SR-	EUR	3,300,000.00	3,213,692.46	0.31
			3,213,692.46	0.31
Oostenrijk				
1.875% SUB. BAWAG 20/30 S	EUR	1,500,000.00	1,441,995.45	0.14
5.50% SUB. VIENNA INSURANCE 13/43 S	EUR	9,900,000.00	10,346,315.76	1.01
			11,788,311.21	1.15
Portugal				
1.875% BRISA CONCESSAO RODOVIARA 15/25 -SR-	EUR	5,900,000.00	5,985,010.74	0.58
			5,985,010.74	0.58
Spanje				
0.10% BANCO SANTANDER 22/25 -SR-	EUR	11,900,000.00	11,779,180.49	1.15
0.625% CAIXABANK 19/24 -SR-	EUR	9,500,000.00	9,371,614.15	0.91
0.75% CAIXABANK 20/26 -SR-	EUR	13,000,000.00	12,690,182.70	1.23
0.875% BANCO DE SABADELL 19/25 -SR-S	EUR	6,900,000.00	6,728,932.44	0.65
1.625% BANCO DE SABADELL 18/24 -SR-	EUR	3,200,000.00	3,231,869.76	0.31
			43,801,779.54	4.25
Verenigd Koninkrijk				
0.125% NATWEST MARKETS 21/25 -SR-	EUR	6,365,000.00	6,075,978.08	0.59
0.50% LLOYDS BANKING 19/25 -SR-S	EUR	7,875,000.00	7,728,391.91	0.75
0.83% BP CAPITAL MARKETS 16/24 -SR-S	EUR	5,799,000.00	5,804,857.57	0.56

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigd Koninkrijk (vervolg)				
1.25% INVESTEC BANK 22/26 -SR-	EUR	4,459,000.00	4,340,271.10	0.42
1.375% BARCLAYS 18/26 -SR-S	EUR	3,218,000.00	3,214,799.70	0.31
2.00% NATWEST GROUP 18/25 -SR-S	EUR	6,008,000.00	6,108,921.18	0.59
2.75% NATWEST MARKETS 20/25 -SR-	EUR	11,000,000.00	11,503,094.90	1.12
3.10% SUB. VODAFONE GROUP 18/79 -JR-S	EUR	7,423,000.00	7,492,802.92	0.73
3.25% BP CAPITAL MARKETS 20/PERP -SR-	EUR	9,490,000.00	9,535,217.95	0.93
3.25% SUB. VODAFONE 21/81 -SR-	USD	2,000,000.00	1,672,035.86	0.16
3.375% BARCLAYS 20/25 -SR-	EUR	8,000,000.00	8,347,156.80	0.81
4.00% GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC 05/25 '8' -SR-	EUR	2,568,000.00	2,828,713.12	0.28
4.125% VODAFONE GROUP 18/25 T2 -SR-	USD	5,364,000.00	4,977,134.26	0.48
4.375% SUB. BP CAPITAL MARKETS 20/PERP.	USD	6,749,000.00	6,103,324.90	0.59
6.25% SUB. VODAFONE GROUP 18/78 -JR-S	USD	1,725,000.00	1,599,919.65	0.16
			87,332,619.90	8.48
Verenigde Staten				
0.125% GENERAL MILLS 21/25 -SR-	EUR	14,369,000.00	13,821,996.60	1.34
0.125% GOLDMAN SACHS GROUP 19/24 -SR-	EUR	8,500,000.00	8,345,642.55	0.81
0.125% THERMO FISHER SCIENTIFIC 19/25 -SR-	EUR	6,193,000.00	6,038,675.39	0.59
0.366% ATHENE GLOBAL 21/26	EUR	13,255,000.00	12,438,822.05	1.21
0.375% METROPOLITAN LIFE 19/24 -SR-S	EUR	5,852,000.00	5,811,303.44	0.57
0.529% MORGAN STANLEY 21/24 -SR-	USD	4,481,000.00	3,963,768.43	0.39
0.625% FIDELITY NATIONAL INFO 19/25 -SR-	EUR	9,388,000.00	9,160,328.80	0.89
0.625% MMS USA FINANCING 19/25 -SR-S	EUR	9,400,000.00	9,241,190.76	0.90
0.875% WORLEY 21/26 -SR-	EUR	6,154,000.00	5,831,209.78	0.57
0.925% GOLDMAN SACHS GROUP 21/24 -SR-	USD	5,833,000.00	5,084,593.33	0.49
1.10% FIDELITY NATIONAL 17/24 -SR-	EUR	1,849,000.00	1,857,346.02	0.18
1.30% AMERICAN TOWER 20/25 -SR-	USD	6,840,000.00	5,741,997.87	0.56
1.30% BERKSHIRE HATHAWAY 16/24 -SR-	EUR	2,054,000.00	2,085,597.09	0.20
1.30% RELX CAPITAL 15/25	EUR	13,000,000.00	13,093,871.70	1.27
1.375% AMERICAN TOWER 17/25 -SR-	EUR	8,513,000.00	8,535,498.16	0.83
1.95% AMERICAN TOWER 18/26 -SR-	EUR	6,270,000.00	6,361,915.07	0.62
2.00% THERMO FISHER SCIENTIFIC INC. 14/25 -SR-S	EUR	5,683,000.00	5,839,628.59	0.57
2.10% DANAHER 20/26 -SR-	EUR	2,795,000.00	2,901,425.22	0.28
2.50% ORACLE 20/25	USD	3,303,000.00	2,900,914.05	0.28
2.625% DIGITAL EURO FINCO 16/24 -SR-	EUR	128,000.00	131,391.82	0.01
2.625% ECOLAB 15/25	EUR	8,182,000.00	8,535,772.50	0.83
2.75% LIBERTY MUTUAL GRP 16/26 -SR-	EUR	3,352,000.00	3,498,493.13	0.34
3.093% BANK OF AMERICA 17/25 'M' -SR-	USD	3,000,000.00	2,689,252.57	0.26
3.35% VOLKSWAGEN 20/25 -SR- 144A	USD	11,000,000.00	9,858,762.81	0.96
3.375% GOLDMAN SACHS 20/25 -SR-	EUR	1,073,000.00	1,137,839.67	0.11
3.95% COMCAST 18/25 -SR-	USD	9,000,000.00	8,369,985.15	0.81
4.00% GENERAL MILLS 18/25 -SR-	USD	1,900,000.00	1,747,827.81	0.17

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
Verenigde Staten (vervolg)				
4.10% CVS HEALTH 18/25 -SR-	USD	7,885,000.00	7,281,820.09	0.71
4.25% MICROCHIP 20/25 -SR-	USD	7,000,000.00	6,375,456.19	0.62
4.50% ZOETIS 15/25 -SR-	USD	6,843,000.00	6,438,159.14	0.63
			185,120,485.78	18.00
Zweden				
1.375% SUB. TELIA 20/81 S	EUR	6,111,000.00	5,905,740.68	0.57
3.00% SUB. TELIA COMPANY 17/78 -S-	EUR	2,627,000.00	2,687,780.64	0.26
			8,593,521.32	0.83
Zwitserland				
0.25% UBS GROUP 20/26 -SR-S	EUR	9,500,000.00	9,224,444.90	0.90
2.625% SUB. ZUERCHER KANTONALBANK 15/27	EUR	4,805,000.00	4,820,483.63	0.47
4.125% UBS GROUP FDG (JERSEY) 15/25	USD	6,477,000.00	5,940,681.59	0.58
7.00% SUB. UBS GROUP FUNDING 19/PERP -JR-S	USD	4,670,000.00	4,387,831.79	0.43
			24,373,441.91	2.38
Totaal beleggingen			979,356,308.40	95.29
Banktegoeden			43,957,693.65	4.28
Bankdeposito			500,000.00	0.05
Andere nettopassiva			3,952,457.94	0.38
Totaal nettoactiva			1,027,766,459.99	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Verenigde Staten	18.00	Holding- en financieringsmaatschappijen	32.92
Nederland	16.60	Banken en kredietinstellingen	27.34
Frankrijk	15.61	Verzekeringen	4.87
Luxemburg	11.03	Communicatie	4.69
Verenigd Koninkrijk	8.48	Olie	3.76
Duitsland	5.31	Internet-, software- en IT-dienstverlening	3.25
Italië	4.41	Elektronica en elektrische apparatuur	2.70
Spanje	4.25	Vastgoed	2.24
Ierland	2.59	Farmaceutische producten en cosmetica	2.21
Zwitserland	2.38	Chemische producten	1.84
Japan	2.35	Hypotheek-en financieringsinstellingen	1.53
Mexico	1.37	Voeding en frisdranken	1.51
Oostenrijk	1.15	Diverse consumptiegoederen	1.14
Zweden	0.83	Auto's	0.96
Portugal	0.58	Uitgeverijen en grafische kunst	0.81
Noorwegen	0.31	Verpakkingsindustrie	0.72
Kaaimaneilanden	0.04	Rubber en banden	0.69
	95.29	Verkeer en transport	0.58
		Kleinhandel en supermarkten	0.57
		Financiële, beleggings- en andere gediversifieerde ondernemingen	0.49
		Constructie van machines en toestellen	0.28
		Bouw en bouwmaterialen	0.19
			95.29

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)

Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere geregementeerde markt				
<i>Obligaties</i>				
Argentinië				
6.875% RIO ENERGY 18/25 -S-	USD	5,000,000.00	3,947,210.50	0.35
6.95% YPF 17/27 -SR-S	USD	3,500,000.00	2,595,773.95	0.23
7.375% PAMPA ENERGIA 16/23 -SR-S	USD	7,500,000.00	7,424,646.00	0.66
8.50% YPF 15/25	USD	9,000,000.00	7,623,561.60	0.68
8.75% YPF SOCIEDAD 14/24 -SR- REG.S	USD	18,000.00	17,225.88	0.00
			21,608,417.93	1.92
Bahrein				
7.625% OIL & GAS HOLDING 18/24 -SR-	USD	12,000,000.00	12,614,512.80	1.12
			12,614,512.80	1.12
Bermuda				
5.875% INKIA ENERGY 17/27 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,936,683.20	0.17
			1,936,683.20	0.17
Britse Maagdeneilanden				
2.50% HUARONG FINANCE 20/23 -SR-	USD	1,200,000.00	1,184,280.48	0.11
3.25% HUARONG FINANCE 19/24 -SR-	USD	9,500,000.00	9,140,316.70	0.81
5.125% GOLD FIELDS O.H. 19/24 -SR-S	USD	13,750,000.00	14,054,297.13	1.25
			24,378,894.31	2.17
Canada				
5.00% MEGLOBAL CANADA 20/25 -SR-	USD	18,000,000.00	18,585,432.00	1.65
6.50% FIRST QUANTUM 18/24 -SR- 144A-	USD	6,000,000.00	6,057,246.00	0.54
7.25% FIRST QUANTUM 17/23 -SR- 144A	USD	4,371,000.00	4,376,679.68	0.39
			29,019,357.68	2.58
Chili				
4.375% INVERSIONES CMPC 13/23 -SR-S	USD	10,000,000.00	10,162,984.00	0.90
4.75% INVRSION CMPC 14/24 -SR-S	USD	12,500,000.00	12,861,292.50	1.14
4.875% EMPRESA NACIONAL DE TELECOMM. 03/24 -SR-S	USD	7,500,000.00	7,692,819.00	0.68
5.00% EMBOTELLADORA ANDINA 13/23 -SR-S	USD	7,000,000.00	7,217,155.40	0.64
			37,934,250.90	3.36
Colombia				
3.00% BANCOLOMBIA 20/25 -SR-	USD	7,500,000.00	7,311,880.50	0.65
4.75% GRUPO AVAL 12/22 -SR-S	USD	13,500,000.00	13,583,655.45	1.21
5.125% SUB. BANCOLOMBIA 12/22 -JR-	USD	6,500,000.00	6,575,062.65	0.58
5.375% SUB. BANCO DE BOGOTA 13/23 -S-	USD	19,119,000.00	19,585,039.01	1.73
5.875% ECOPETROL 13/23 -SR-	USD	12,750,000.00	13,074,687.68	1.16
5.875% SUB. DAVIVIENDA 12/22	USD	14,500,000.00	14,600,540.10	1.30
			74,730,865.39	6.63

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Egypte				
4.125% AFREXIMBANK 17/24 '12' -SR-	USD	13,000,000.00	12,967,557.20	1.15
5.25% AFREXIMBANK 18/23 -SR-	USD	3,000,000.00	3,046,652.70	0.27
			16,014,209.90	1.42
Filipijnen				
4.125% RIZAL COMMERCIAL 18/23 -SR-S	USD	5,000,000.00	5,045,708.50	0.45
			5,045,708.50	0.45
Hongkong				
4.05% BANGKOK BANK (HONG KONG) 18/24 -SR-S	USD	10,000,000.00	10,186,262.00	0.90
			10,186,262.00	0.90
Ierland				
8.45% ARAGVI FINANCE 21/26 -SR-	USD	11,375,000.00	9,298,076.29	0.83
			9,298,076.29	0.83
India				
3.375% ADANI PORTS & SPECIAL ECO. ZONE 19/24 -SR-S	USD	7,000,000.00	6,905,299.80	0.61
3.375% REC 19/24 -SR-S	USD	6,000,000.00	5,939,677.80	0.53
4.375% ADANI GREEN 21/24 -SR-	USD	16,552,000.00	16,294,280.39	1.45
4.40% SHRIRAM TRANSPORT 21/24 -SR-	USD	2,500,000.00	2,460,734.25	0.22
4.75% REC 20/23 -SR-S	USD	7,600,000.00	7,695,284.24	0.68
5.10% SHRIRAM TRANSPORT 20/23 -SR-S	USD	5,000,000.00	5,021,549.50	0.45
5.25% REC 18/23 -SR-S	USD	8,000,000.00	8,196,172.80	0.73
5.375% GMR HYDERABAD INTERNATIONAL 19/24 -S-	USD	6,000,000.00	6,044,616.60	0.54
5.95% JSW STEEL 19/24 -SR-S	USD	13,000,000.00	13,308,937.20	1.18
5.95% SHRIRAM TRANSPORT FINANCE 19/22 -SR-S	USD	8,000,000.00	8,039,047.20	0.71
6.45% RENEW POWER 19/22 -SR-S	USD	16,000,000.00	16,081,304.00	1.43
6.67% RENEW CLEAN ENERGY 19/24 -SR-S	USD	9,000,000.00	9,172,713.60	0.81
			105,159,617.38	9.34
Indonesië				
3.75% BANK MANDIRI 19/24 -SR-S	USD	5,000,000.00	5,030,272.50	0.45
			5,030,272.50	0.45
Israël				
4.50% ENERGEAN ISRAEL FINANCE 21/24 -SR-	USD	17,943,519.00	17,769,140.29	1.58
5.00% ISRAEL ELECTRIC 14/24	USD	3,000,000.00	3,100,668.90	0.28
5.75% LEVIATHAN 20/23 -SR-	USD	14,000,000.00	14,254,895.20	1.27
6.125% LEVIATHAN BOND 20/25 -SR-S	USD	6,500,000.00	6,644,510.60	0.59
6.875% ISRAEL ELECTRIC 13/23 REG.S	USD	3,000,000.00	3,132,354.30	0.28
			44,901,569.29	4.00
Jersey				
1.75% GALAXY PIPELINE 20/27 -SR-	USD	6,000,000.00	5,630,410.48	0.50
			5,630,410.48	0.50

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Kaaimaneilanden				
0.00% SPARC EM 17/22 S1 -SR-S	USD	9,400,000.00	1,151,252.68	0.10
3.50% QNB FINANCE 19/24 -SR-S	USD	10,000,000.00	10,051,655.00	0.89
4.125% RAKFUNDING CAYMAN 19/24 -SR-S	USD	10,000,000.00	10,153,074.00	0.90
4.50% SUB. ADCB FINANCE KY 13/23 REG.S	USD	10,000,000.00	10,157,938.00	0.90
5.125% SUB. ITAU UNIBCO 12/23 -JR-S	USD	6,000,000.00	6,161,800.20	0.55
5.875% KWG GROUP HOLDINGS 17/24 -SR-S	USD	1,225,000.00	469,819.96	0.04
5.875% SUB. BANCO BRASIL CAYMAN 12/23 -JR-S	USD	13,100,000.00	13,471,612.94	1.20
5.95% SUNAC CHINA 21/24 -SR-	USD	2,000,000.00	512,331.60	0.05
6.25% ALPHA STAR (SUKUK) 17/22 -SR-S	USD	2,000,000.00	2,002,065.60	0.18
6.25% POWERLONG REAL ESTATE 20/24 -SR-S	USD	1,500,000.00	572,436.60	0.05
6.45% BRASKEM FINANCE 14/24	USD	12,500,000.00	13,168,470.00	1.17
6.50% COUNTRY GARDEN 19/24 -SR-S	USD	1,800,000.00	1,512,646.56	0.13
6.625% ALPHA STAR HOLDING V (SUKUK) 18/23 -SR-S	USD	12,250,000.00	12,462,455.43	1.11
6.75% DAR AL-ARKAN (SUKUK) 19/25 -SR-S	USD	8,500,000.00	8,539,322.70	0.76
6.875% DAR AL-ARK (SUKUK) 18/23 -SR-S	USD	13,000,000.00	13,123,479.20	1.17
7.40% KWG 19/24 -SR-S	USD	1,125,000.00	466,847.66	0.04
8.75% RONSHINE 19/22 -SR-S	USD	1,000,000.00	320,251.50	0.03
			104,297,459.63	9.27
Luxemburg				
5.75% AEGEA FINANCE 17/24 -SR-S	USD	16,500,000.00	16,669,049.10	1.48
6.95% SUB. VTB CAPITAL -LPN- 12/22 -SR-	USD	10,799,000.00	1,403,870.00	0.12
7.625% CSN RESOURCES 19/26 -SR-S	USD	1,947,000.00	2,026,472.84	0.18
7.75% MHP 17/24 -SR-	USD	7,253,000.00	3,227,933.14	0.29
			23,327,325.08	2.07
Mauritius				
4.875% GREENKO INVESTMENT 16/23	USD	4,500,000.00	4,544,611.20	0.40
6.25% GREENKO MAURITIUS 19/23 -SR-S	USD	4,000,000.00	4,047,043.20	0.36
7.00% HTA 20/25 -SR-	USD	12,369,000.00	12,230,858.06	1.09
			20,822,512.46	1.85
Mexico				
4.125% BANCO INBURSA 14/24 -SR-S	USD	13,000,000.00	13,200,558.80	1.17
4.375% BBVA BANCOMER 14/24 -SR-	USD	7,000,000.00	7,182,457.10	0.64
4.90% ELECTRICIDAD FIRME DE MEXICO 21/26 -SR- S	USD	10,820,000.00	10,092,468.61	0.90
5.25% ALFA 14/24 -SR-S	USD	13,000,000.00	13,369,427.50	1.19
5.25% TRUST F/1401 14/24 -SR-S	USD	12,000,000.00	12,372,362.40	1.10
5.375% ALPEK 13/23 -SR-S	USD	10,149,000.00	10,511,563.89	0.93
7.50% TOTAL PLAY TELECOM 20/25 -SR-S	USD	6,500,000.00	6,302,843.30	0.56
			73,031,681.60	6.49

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Nederland				
5.35% BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL 14/24 -SR-S	USD	5,000,000.00	5,177,046.50	0.46
			5,177,046.50	0.46
Nigéria				
7.625% FIDELITY BANK 21/26 -SR-	USD	6,987,000.00	6,674,867.65	0.59
7.75% SEPLAT PETRO 21/26 -SR-	USD	7,026,000.00	6,747,753.54	0.60
10.50% FIDELITY BANK 17/22 -SR-S	USD	9,500,000.00	9,578,186.90	0.85
			23,000,808.09	2.04
Oman				
4.875% BANK MUSCAT 18/23 -SR-	USD	14,000,000.00	14,165,838.40	1.26
5.625% NATIONAL BANK OF OMAN 18/23 -SR-S	USD	14,500,000.00	14,754,196.60	1.31
			28,920,035.00	2.57
Panama				
3.65% BANISTMO 17/22 -SR-S	USD	11,000,000.00	11,053,593.10	0.98
4.375% MULTIBANK 17/22 -SR-S	USD	10,682,000.00	10,788,816.80	0.96
			21,842,409.90	1.94
Peru				
2.70% BANCO CREDITO DEL PERU 19/25 -SR-S	USD	7,000,000.00	6,837,066.60	0.61
3.375% BANCO INTERNACIONAL DEL PERU 18/23 -SR-S	USD	10,000,000.00	10,062,640.00	0.89
			16,899,706.60	1.50
Saoedi-Arabië				
1.25% SAUDI ARABIAN OIL 20/23 -SR-	USD	4,000,000.00	3,912,638.40	0.35
2.875% SAUDI ARABIAN OIL 19/24 -SR-S	USD	4,000,000.00	3,988,872.40	0.35
			7,901,510.80	0.70
Singapore				
4.45% ABJA INVESTMENT 18/23 -SR-S	USD	13,500,000.00	13,690,887.30	1.22
5.50% GLOBAL PRIME CAPITAL 16/23 -SR-S	USD	9,000,000.00	8,817,161.40	0.78
6.00% JUBILANT PHARMA 19/24 -SR-S	USD	6,400,000.00	6,404,822.40	0.57
6.75% MEDCO PLATINUM ROAD 18/25 -SR-S	USD	5,000,000.00	5,034,678.00	0.45
7.375% MEDCO OAK 19/26 -SR-S	USD	3,000,000.00	3,035,563.20	0.27
8.125% THETA CAPITAL 20/25 -SR-	USD	9,250,000.00	9,361,899.10	0.83
			46,345,011.40	4.12
Turkije				
4.253% EXPORT CREDORT BANK TURKEY 17/22 -SR-S	USD	3,000,000.00	3,003,748.20	0.27
4.50% TUPRAS-TURKIYE PETROLEUM 17/24 -SR-S	USD	9,800,000.00	9,363,704.98	0.83
5.00% AKBANK 12/22 -SR-S	USD	9,750,000.00	9,814,813.13	0.87
5.125% AKBANK 15/25 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,749,216.50	0.42
5.25% TURKIYE GARANTI BANKASI 12/22 -SR-S	USD	10,000,000.00	10,045,912.00	0.89

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2)	% VAN NETTOACTIVA
Turkije (vervolg)				
5.50% SUB. YAPI VE KREDI BANKASI 12/22 -JR-S	USD	6,000,000.00	6,010,894.80	0.53
5.50% TURKIYE IS BANKASI 16/22 -SR-S	USD	6,000,000.00	6,019,950.60	0.53
5.625% TURKIYE VAKIFLAR BANKASI 17/22 -SR-S	USD	4,000,000.00	4,014,377.60	0.36
5.875% PETKIM PETROKIMYA 18/23 -SR-	USD	10,000,000.00	9,996,865.00	0.89
6.00% SUB. TURKIYE IS BANKASI 12/22 -JR-S	USD	6,000,000.00	6,015,622.20	0.53
6.00% SUB. TURKIYE VAKIFLAR BANK 12/22 -JR-S	USD	7,000,000.00	7,011,970.70	0.62
7.75% AYDEM YENILE 21/27 -SR-	USD	7,396,000.00	5,899,919.37	0.52
8.125% TURKIYE VAKIFLAR 19/24 -SR-S	USD	1,000,000.00	1,023,172.80	0.09
			82,970,167.88	7.35
Verenigd Koninkrijk				
6.375% VEDANTA RESOURCES 17/22 -SR-S	USD	6,500,000.00	6,349,363.80	0.56
7.875% UKRAINE RAIL - LPN - 21/26 -SR-	USD	2,700,000.00	771,159.42	0.07
			7,120,523.22	0.63
Verenigde Arabische				
3.944% EQUATE (SUK.) 17/24 -SR-S	USD	10,000,000.00	10,161,048.00	0.90
4.25% MASHREQBANK 19/24 -SR-S	USD	10,000,000.00	10,166,628.00	0.90
5.625% OZTEL HOLDING SPC 18/23 -S-	USD	12,500,000.00	12,690,611.25	1.13
			33,018,287.25	2.93
Verenigde Staten				
4.00% STILLWATER MG 21/26 -SR-	USD	10,958,000.00	10,559,238.38	0.94
5.875% SASOL FINANCING USA 18/24 -SR-	USD	18,000,000.00	18,272,502.00	1.62
6.75% SUB. BBVA BANCOMER 12/22 -JR-S	USD	11,000,000.00	11,186,891.10	0.99
			40,018,631.48	3.55
Zuid-Afrika				
4.50% SASOL FINANCING INTERNATIONAL 12/22 -SR-	USD	19,500,000.00	19,565,828.10	1.74
5.872% GROWTHPOINT PROPERTIES 18/23 -SR-	USD	5,700,000.00	5,770,232.55	0.51
			25,336,060.65	2.25
TOTAAL I.			963,518,286.09	85.56
II. Andere effecten				
Obligaties				
Chili				
4.50% CELULOSA ARAUCO 14/24 -SR-	USD	12,500,000.00	12,859,580.00	1.14
			12,859,580.00	1.14
Verenigde Staten				
6.50% MERCURY CHILE 22/27 -SR-S	USD	7,077,000.00	6,789,304.38	0.60
			6,789,304.38	0.60
TOTAAL II.			19,648,884.38	1.74

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
III. Deelbewijzen van beleggingsfondsen				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	672,283.27	100,029,162.78	8.87
			100,029,162.78	8.87
TOTAAL III.			100,029,162.78	8.87
Totaal beleggingen			1,083,196,333.25	96.17
Banktegoeden			24,082,714.08	2.14
Andere nettopassiva			19,093,803.99	1.69
Totaal nettoactiva			1,126,372,851.32	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Luxemburg	10.94	Holding- en financieringsmaatschappijen	24.40
India	9.34	Banken en kredietinstellingen	24.19
Kaaimaneilanden	9.27	Deelbewijzen van beleggingsfondsen	9.97
Turkije	7.35	Olie	9.11
Colombia	6.63	Nutsbedrijven	6.55
Mexico	6.49	Mijnbouw en staalindustrie	3.89
Chili	4.50	Hout en papier	3.18
Verenigde Staten	4.15	Obligaties uitgegeven door landen of steden	3.07
Singapore	4.12	Vastgoed	2.09
Israël	4.00	Chemische producten	1.82
Verenigde Arabische	2.93	Constructie van machines en toestellen	1.26
Canada	2.58	Communicatie	1.24
Oman	2.57	Verkeer en transport	1.15
Zuid-Afrika	2.25	Edelmetalen en edelstenen	0.94
Britse Maagdeneilanden	2.17	Hypotheek-en financieringsinstellingen	0.83
Nigéria	2.04	Voeding en frisdranken	0.66
Panama	1.94	Verpakkingsindustrie	0.64
Argentinië	1.92	Gezondheid en sociale dienstverlening	0.57
Mauritius	1.85	Elektronica en elektrische apparatuur	0.56
Peru	1.50	Bouw en bouwmaterialen	0.05
Egypte	1.42		
Bahrein	1.12		
Hongkong	0.90		
Ierland	0.83		
Saoedi-Arabië	0.70		
Verenigd Koninkrijk	0.63		
Jersey	0.50		
Nederland	0.46		
Filipijnen	0.45		
Indonesië	0.45		
Bermuda	0.17		
	96.17		96.17

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in CNH) Pictet - Chinese Local Currency Debt

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2)	% VAN NETTOACTIVA
I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereguleerde markt				
Obligaties				
Bermuda				
3.95% SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS 17/PERP -SR-	USD	10,000,000.00	63,993,189.91	0.65
4.50% CHINA RESOURCES GAS 12/22 -SR-S	USD	3,400,000.00	21,590,550.61	0.22
			85,583,740.52	0.87
Britse Maagdeneilanden				
FRN HUARONG FINANCE 2017 CO. 17/22 -SR-S	USD	10,000,000.00	63,391,100.52	0.64
1.00% EASTERN CREATION II 20/23 -SR-	USD	3,560,000.00	21,992,526.99	0.22
2.75% BEIJING GAS SG CAPITAL 17/22 -SR-S	USD	6,000,000.00	38,078,413.31	0.39
2.80% EASTERN CREATION 19/22 -SR-S	USD	1,940,000.00	12,318,529.59	0.12
2.85% CHINA HUANENG 20/PERP -SR-	USD	2,500,000.00	15,741,541.61	0.16
3.125% CHINA GREAT WALL 17/22 -SR-	USD	7,806,000.00	49,532,472.92	0.50
3.125% SINOPEC CAPITAL 13/23 -SR- -S-	USD	5,550,000.00	35,351,917.19	0.36
3.125% STATE GRID OVERSEAS 13/23 -SR-S	USD	3,415,000.00	21,789,867.30	0.22
3.25% CHINA OILFIELD 12/22 -SR-S	USD	490,000.00	3,117,085.65	0.03
3.25% HUARONG FINANCE 19/24 -SR-	USD	2,000,000.00	12,216,741.40	0.12
3.50% SUB. CMHI FINANCE 20/PERP	USD	11,120,000.00	70,950,765.18	0.72
3.75% PCCW - HKTC CAPITAL N5 13/23 -SR-S	USD	10,000,000.00	63,983,704.89	0.65
3.75% STATE GRID OV 18/23 -SR-S	USD	750,000.00	4,813,841.56	0.05
3.875% SUB. BLUESTAR FINANCE 20/PERP	USD	10,000,000.00	63,542,041.89	0.64
3.95% GUOJING CAPITAL 17/22 -SR-S	USD	6,000,000.00	38,070,691.97	0.39
4.375% CHINA GREAT WALL 18/23 -SR-S	USD	5,000,000.00	32,028,557.70	0.32
4.50% TALENT YIELD INVESTMENTS 12/22 -SR-S	USD	4,100,000.00	26,057,872.64	0.26
			572,977,672.31	5.79
Canada				
4.20% HARVEST OPERATIONS 18/23 -SR-S	USD	2,050,000.00	13,237,633.25	0.13
			13,237,633.25	0.13
China				
1.99% CHINA 20/25 -SR-	CNH	20,000,000.00	19,698,000.00	0.20
2.07% BEIJING GOVERNMENT 20/25	CNH	10,000,000.00	9,830,800.00	0.10
2.31% GOVERNMENT OF JIANGSU 20/25 -SR-	CNH	20,000,000.00	19,796,404.00	0.20
2.38% CHINA LONGYUAN POWER 20/23	CNH	20,000,000.00	19,919,648.00	0.20
2.68% CHINA 20/30	CNH	90,000,000.00	88,639,362.00	0.90
2.70% CHINA SOUTHERN 20/25	CNH	10,000,000.00	9,908,782.00	0.10
2.73% CHINA DEVELOPMENT BANK 21/24	CNH	50,000,000.00	50,173,955.00	0.51
2.74% GUANGZHOU METRO GROUP 20/25	CNH	10,000,000.00	9,894,635.00	0.10
2.75% CHINA 16/23 '2606'	CNY	1,000,000.00	1,006,579.20	0.01
2.78% SH PUDONG BANK 22/25	CNH	40,000,000.00	39,805,200.00	0.40

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in CNH)
Pictet - Chinese Local Currency Debt (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
China (vervolg)				
2.85% CHINA 20/27	CNH	150,000,000.00	151,417,800.00	1.54
2.88% GUANGDONG PROVINCE 20/30	CNH	80,000,000.00	78,832,232.00	0.80
2.91% CHINA 21/28	CNH	60,000,000.00	60,418,968.00	0.61
2.92% CENTRAL HUIJIN 20/23 -SR-	CNH	70,000,000.00	70,197,421.00	0.71
2.93% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 20/25	CNH	110,000,000.00	110,698,445.00	1.12
2.93% SHANGHAI INTERNATIONAL 20/25	CNH	20,000,000.00	19,880,614.00	0.20
2.93% SHANGHAI MUNICIPAL 20/30 SR	CNH	90,000,000.00	88,983,873.00	0.90
2.96% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 20/30	CNH	30,000,000.00	29,586,882.00	0.30
2.98% JIANGSU COMMUNICATIONS 21/24	CNY	40,000,000.00	39,979,024.00	0.41
2.99% BRIGHT FOOD 21/24	CNH	40,000,000.00	39,987,956.00	0.41
3.00% GUANGDONG PROVINCIAL EXPRESSWAY 20/25	CNH	20,000,000.00	19,946,290.00	0.20
3.01% CHINA 21/28	CNH	170,000,000.00	172,330,190.00	1.75
3.02% CHINA 20/25	CNH	130,000,000.00	132,164,305.00	1.34
3.02% CHINA 21/31	CNH	40,000,000.00	40,475,556.00	0.41
3.03% CHINA 21/26	CNH	50,000,000.00	50,882,650.00	0.52
3.04% GUANDONG PROVINCE 16/26	CNY	10,000,000.00	10,114,290.00	0.10
3.05% STATE POWER INVESTMENT 21/24	CNH	30,000,000.00	30,000,300.00	0.30
3.06% GOVERNMENT OF JIANGSU 20/30	CNH	50,000,000.00	49,976,035.00	0.51
3.07% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/30	CNH	80,000,000.00	79,258,920.00	0.80
3.07% MIRAIL 20/25	CNH	40,000,000.00	40,286,700.00	0.41
3.08% BEIJING MUNI GOVERNMENT 20/25 S1 G05	CNH	10,000,000.00	10,120,138.00	0.10
3.08% SHANG MU GOVERNMENT 20/27	CNH	50,000,000.00	50,579,795.00	0.51
3.09% CHINA YANGTZE POWER 22/25	CNH	40,000,000.00	40,009,600.00	0.41
3.10% GUANGDONG PROVINCE 20/30	CNH	20,000,000.00	20,049,970.00	0.20
3.12% BEIJING MUNICIPAL 20/25	CNH	30,000,000.00	30,386,685.00	0.31
3.14% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 21/24	CNH	30,000,000.00	30,348,624.00	0.31
3.15% CHINA RAILWAY 16/26 S2016-1	CNH	10,000,000.00	10,039,625.00	0.10
3.18% NANJING METRO 20/25	CNH	50,000,000.00	50,100,185.00	0.51
3.19% CHINA SOUTHERN 20/25	CNH	20,000,000.00	20,122,162.00	0.20
3.20% ZHEJIANG PROVINCE 15/25 S.1540	CNH	10,000,000.00	10,168,352.00	0.10
3.22% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 21/26	CNH	90,000,000.00	91,159,389.00	0.92
3.22% SHANGHAI MUNICIPAL 20/25	CNH	20,000,000.00	20,331,742.00	0.21
3.22% ZHEJIANG PROVINCE 20/30	CNH	20,000,000.00	20,170,672.00	0.20
3.23% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/25	CNH	120,000,000.00	121,826,940.00	1.24
3.23% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 20/30	CNH	40,000,000.00	40,204,708.00	0.41
3.24% SUB. BANK OF COMMUNICATION 20/30	CNH	80,000,000.00	80,159,536.00	0.81
3.26% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 20/27	CNH	60,000,000.00	60,889,950.00	0.62
3.27% GUANGDONG PROVINCE 20/27	CNH	10,000,000.00	10,197,984.00	0.10
3.28% SUB. ICBC 22/32	CNH	70,000,000.00	68,955,397.00	0.70
3.30% CHINA PETROLEUM 16/26 'C'	CNY	13,617,000.00	13,609,201.54	0.14
3.32% BEIJING GOVERNMENT (MUNICIPAL) 19/26	CNH	30,000,000.00	30,618,198.00	0.31
3.33% CCB FINANCIAL LEASING 21/24	CNH	50,000,000.00	50,248,765.00	0.51

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in CNH)
Pictet - Chinese Local Currency Debt (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
China (vervolg)				
3.34% CHINA RAILWAY 21/24	CNH	50,000,000.00	50,379,700.00	0.51
3.35% AGRICULTURAL DEV. BANK OF CHINA 21/26	CNH	90,000,000.00	91,601,550.00	0.93
3.35% BEIJING STATE CAPITAL 20/25 S2	CNH	20,000,000.00	20,131,868.00	0.20
3.35% HUANENG POWER INTERNATIONAL 21/24	CNH	50,000,000.00	50,546,600.00	0.51
3.35% NANJING METRO 21/24	CNH	40,000,000.00	40,338,916.00	0.41
3.37% CHINA RAILWAY 21/24	CNH	50,000,000.00	50,412,705.00	0.51
3.38% BEIJING GOVERNMENT (MUNICIPAL) 20/35	CNH	20,000,000.00	20,205,104.00	0.20
3.38% CHINA GAS 20/25	CNH	60,000,000.00	60,045,990.00	0.61
3.38% GOVERNMENT JIANGSU 21/28	CNH	50,000,000.00	51,228,965.00	0.52
3.39% CHINA 20/50 -SR-	CNH	20,000,000.00	19,838,106.00	0.20
3.39% BEIJING ENTERPRISES 21/26	CNH	30,000,000.00	29,938,095.00	0.30
3.39% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/27	CNH	70,000,000.00	71,409,058.00	0.72
3.39% CHINA ORIENT ASSET MANAGEMENT 20/23	CNH	20,000,000.00	20,106,276.00	0.20
3.39% GUANGDONG CHINA 21/28	CNH	20,000,000.00	20,494,312.00	0.21
3.41% GOVERNMENT JIANGSU 21/31	CNH	40,000,000.00	40,953,080.00	0.42
3.41% GUANGDONG PROVINCE 21/31	CNH	30,000,000.00	30,717,987.00	0.31
3.43% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/27	CNY	80,000,000.00	81,851,440.00	0.83
3.43% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 20/25	CNH	50,000,000.00	51,022,545.00	0.52
3.43% SHANDONG PROVINCE 21/28	CNH	30,000,000.00	30,807,906.00	0.31
3.45% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 20/25	CNH	60,000,000.00	61,259,970.00	0.62
3.45% BANK OF COMMUNICATIONS 21/24	CNH	30,000,000.00	30,229,815.00	0.31
3.45% CHINA DEVELOPMENT BANK 19/29	CNH	20,000,000.00	20,397,380.00	0.21
3.45% GD POWER DEVELOPMENT 21/24	CNH	60,000,000.00	60,710,640.00	0.62
3.45% GUANGZHOU METRO 21/24 S-3	CNH	30,000,000.00	30,301,266.00	0.31
3.45% HUANENG POWER 21/24	CNH	50,000,000.00	50,636,500.00	0.51
3.45% SUB. CHINA CONSTRUCTION BANK 21/31	CNH	100,000,000.00	100,039,250.00	1.01
3.47% CHINA RAILWAY 21/31	CNH	40,000,000.00	40,448,788.00	0.41
3.47% CHINA SOUTHERN POWER GRID 21/24	CNH	60,000,000.00	60,752,628.00	0.62
3.48% CENTRAL HUIJIN 19/24 -SR-	CNH	20,000,000.00	20,271,982.00	0.21
3.48% CHINA DEVELOPMENT BANK 19/29	CNH	50,000,000.00	51,167,825.00	0.52
3.48% GUANGDONG 21/28	CNH	40,000,000.00	41,189,656.00	0.42
3.48% SUB. CHINA CONSTRUCTION BANK 21/31	CNH	100,000,000.00	99,956,240.00	1.01
3.49% ICBC FINANCIAL LEASING 21/24	CNH	40,000,000.00	40,340,568.00	0.41
3.50% CHINA DEVELOPMENT 19/26	CNH	10,000,000.00	10,237,295.00	0.10
3.51% PROVINCE OF SHANDONG 19/26 -SR-	CNH	20,000,000.00	20,568,488.00	0.21
3.52% AGRICULTURAL DEV. BANK OF CHINA 21/31	CNH	30,000,000.00	30,856,407.00	0.31
3.53% CHINA YANGTZE POWER 21/24	CNH	20,000,000.00	20,227,580.00	0.21
3.54% CHINA RAILWAY 21/31	CNH	30,000,000.00	30,527,946.00	0.31
3.54% CHINA RAILWAY 21/31	CNH	50,000,000.00	50,884,770.00	0.52
3.55% CCB FINANCIAL LEASING 21/24 S21-2	CNH	50,000,000.00	50,484,470.00	0.51

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in CNH)
Pictet - Chinese Local Currency Debt (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
China (vervolg)				
3.59% SHENZHEN METRO 21/24 S21-1	CNH	30,000,000.00	30,373,056.00	0.31
3.60% HSBC BANK CHINA 21/24	CNH	70,000,000.00	70,871,213.00	0.72
3.62% BANK OF COMMUNICATIONS FINANCIAL LEASING 21/24	CNH	30,000,000.00	30,334,980.00	0.31
3.63% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 19/26 -SR-	CNH	40,000,000.00	41,141,380.00	0.42
3.65% BANK OF COMMUNICATIONS FINANCIAL LEASING 20/23	CNH	30,000,000.00	30,335,445.00	0.31
3.65% CHINA DEVELOPMENT BANK 19/29 -SR-	CNY	90,000,000.00	92,992,500.00	0.94
3.65% SUB. BANK OF COMMUNICATIONS 21/31	CNH	80,000,000.00	80,685,976.00	0.82
3.66% CHINA DEVELOPMENT BANK 21/31	CNH	20,000,000.00	20,775,434.00	0.21
3.66% CHINA SOUTHERN POWER GRID 21/24	CNH	30,000,000.00	30,467,997.00	0.31
3.68% CHINA DEVELOPMENT BANK 19/26	CNH	20,000,000.00	20,599,166.00	0.21
3.70% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/30	CNH	20,000,000.00	20,806,060.00	0.21
3.70% PETROCHINA 26/26	CNH	1,000,000.00	1,018,807.50	0.01
3.71% CENTRAL HUIJIN 20/27 -SR-	CNH	170,000,000.00	173,698,945.00	1.77
3.72% CHINA 21/51	CNH	20,000,000.00	21,136,858.00	0.21
3.72% SHENZHEN INVESTMENT HOLDING 20/23	CNH	20,000,000.00	20,256,800.00	0.21
3.74% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 19/29	CNH	80,000,000.00	83,091,152.00	0.84
3.74% CHINA RAILWAY 20/30 S5	CNH	10,000,000.00	10,345,878.00	0.10
3.75% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 19/29 S1901	CNH	30,000,000.00	31,212,330.00	0.32
3.75% HSBC BANK CHINA 20/23 -SR-	CNH	10,000,000.00	10,123,815.00	0.10
3.78% SHENZHEN MET. GROUP 20/23	CNH	40,000,000.00	40,549,768.00	0.41
3.80% BEIJING INF. 19/29 -SR-	CNH	40,000,000.00	40,714,100.00	0.41
3.80% CHINA DEVELOPEMENT BANK 16/36 S1605	CNH	80,000,000.00	83,856,080.00	0.85
3.80% CHINA RAILWAY GROUP 21/41	CNH	40,000,000.00	41,289,340.00	0.42
3.80% SHENZHEN METRO 21/26 S21-1	CNH	20,000,000.00	20,338,172.00	0.21
3.80% SUB. CHINA CONSTRUCTION BANK 21/36	CNH	20,000,000.00	20,094,310.00	0.20
3.82% CHINA MERCHANTS GROUP 19/24 S.1	CNH	50,000,000.00	50,791,125.00	0.51
3.82% CHINA RAILWAY 21/41	CNH	40,000,000.00	41,364,424.00	0.42
3.83% CENTRAL HUIJIN 19/24 -SR-	CNH	40,000,000.00	40,806,052.00	0.41
3.84% CHINA RAILWAY 21/41	CNH	30,000,000.00	31,105,206.00	0.32
3.85% BEIJING GOVERNMENT 20/35	CNH	10,000,000.00	10,565,751.00	0.11
3.86% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 19/29	CNH	90,000,000.00	94,109,058.00	0.95
3.87% CHINA POST GROUP 21/PERP	CNH	20,000,000.00	20,286,132.00	0.21
3.89% SHANGHAI JIUSHI 20/30	CNH	20,000,000.00	20,320,778.00	0.21
3.90% CHINA CINDA ASSET MGT 20/30	CNH	30,000,000.00	29,942,379.00	0.30
3.90% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/40	CNH	50,000,000.00	52,992,300.00	0.54
3.90% GUANGZHOU METRO GROUP 19/24	CNH	10,000,000.00	10,172,765.00	0.10
3.94% CHINA 15/45 S.2517	CNY	1,000,000.00	1,100,806.00	0.01
3.94% BEIJING STATE CAPITAL 21/26	CNH	30,000,000.00	30,633,981.00	0.31
3.95% SHENZHEN ENERGY GROUP 20/25	CNH	30,000,000.00	30,703,980.00	0.31

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in CNH)
Pictet - Chinese Local Currency Debt (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
China (vervolg)				
3.98% SUB. BANK OF CHINA 19/29	CNH	50,000,000.00	51,155,020.00	0.52
4.00% AGRICULTURAL BANK OF CHINA 18/25	CNH	10,000,000.00	10,397,309.00	0.11
S.1811				
4.00% GUANDONG PROVINCE EXPRESS 19/24 - SR-	CNH	20,000,000.00	20,394,820.00	0.21
4.01% ZHEJIANG PROVISION GOVERNMENT 18/28	CNH	20,000,000.00	21,253,080.00	0.22
4.03% CHINA RAILWAY 19/39 S2906	CNH	20,000,000.00	21,269,800.00	0.22
4.03% CHINA RAILWAY 20/40	CNH	10,000,000.00	10,620,805.00	0.11
4.04% CHINA DEVELOPMENT BANK 18/28	CNH	40,000,000.00	42,196,120.00	0.43
4.04% CHINA RAILWAY 20/40	CNH	10,000,000.00	10,631,745.00	0.11
4.05% CENTRAL HUIJIN INVESTMENT 10/30	CNH	30,000,000.00	31,445,916.00	0.32
4.05% SHENZHEN ENERGY GROUP 19/29	CNH	50,000,000.00	51,083,485.00	0.52
4.07% CHINA RAILWAY 15/35 S9	CNH	50,000,000.00	53,188,630.00	0.54
4.09% CHINA 15/35 '1508'	CNY	10,000,000.00	11,224,738.00	0.11
4.10% SUB. BANK OF COMMUNICATION 19/29	CNH	30,000,000.00	30,742,560.00	0.31
4.15% SHENZHEN INVESTMENT 18/23	CNH	20,000,000.00	20,436,634.00	0.21
4.15% SUB. ICBC 21/31	CNH	50,000,000.00	51,432,830.00	0.52
4.16% CNPC 10/25 S.B	CNH	10,000,000.00	10,345,690.00	0.10
4.18% NANJING METRO 19/24 -SR-	CNH	70,000,000.00	71,652,259.00	0.73
4.20% BJ AUTO GROUP 19/24 S1	CNH	10,000,000.00	9,947,500.00	0.10
4.20% CHINA RESSOURCES 18/23 S.2	CNH	20,000,000.00	20,357,200.00	0.21
4.20% GUANGZHOU COM INV 21/PERP	CNH	30,000,000.00	30,550,407.00	0.31
4.20% SUB. BANK OF CHINA 20/30	CNH	160,000,000.00	164,990,208.00	1.67
4.20% SUB. CHINA CONSTRUCTION BANK 20/30	CNH	60,000,000.00	61,880,232.00	0.63
4.20% SUB. ICBC 20/30	CNH	150,000,000.00	154,706,955.00	1.57
4.26% SUB. ICBC 19/29	CNH	70,000,000.00	71,767,983.00	0.73
4.28% SUB. AGRICULTURAL BANK OF CHINA 19/29	CNH	20,000,000.00	20,516,916.00	0.21
4.30% SUB. AGRICULTURAL BANK OF CHINA 19/29	CNH	20,000,000.00	20,538,668.00	0.21
4.31% CHINA 11/41	CNH	10,000,000.00	11,438,602.00	0.12
4.31% BEIJING STATE CAP CENT. 19/23	CNH	30,000,000.00	30,661,425.00	0.31
4.33% CHINA ORIENT A.M. 19/29	CNH	10,000,000.00	10,318,115.00	0.10
4.38% SUB. BANK OF CHINA 21/36	CNH	20,000,000.00	20,682,274.00	0.21
4.40% SUB. ICBC 19/29	CNH	30,000,000.00	30,867,246.00	0.31
4.48% CHINA RAILWAY 17/27 -SR-	CNH	30,000,000.00	31,969,437.00	0.32
4.50% SUB. BANK OF CHINA 19/PERP -JR-S	CNH	30,000,000.00	30,804,030.00	0.31
4.50% SUB. CCB LIFE INSURANCE 17/77 -S-	USD	9,000,000.00	57,235,114.25	0.58
4.50% SUB. PSBC (COCO) 17/PERP -JR-	USD	8,500,000.00	54,546,984.40	0.55
4.53% BJ AUTO GROUP 18/23	CNH	10,000,000.00	10,069,966.00	0.10
4.54% GUANGDONG YUDEAN GROUP 15/25	CNH	20,000,000.00	20,847,044.00	0.21
4.59% CHINA RAILWAY 15/35 'B'	CNH	20,000,000.00	22,390,194.00	0.23
4.65% CHINA RAILWAY 18/38 S.11	CNH	10,000,000.00	11,348,996.00	0.12
4.70% SUB. CHINA CONSTRUCTION BANK 18/28	CNH	90,000,000.00	92,566,683.00	0.94

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in CNH)
Pictet - Chinese Local Currency Debt (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
China (vervolg)				
4.75% CHINA CINDA 17/27 -SR-	CNH	10,000,000.00	10,469,927.00	0.11
4.76% CHINA 13/43 '2319'	CNY	535,000.00	662,301.32	0.01
4.78% CHINA RAILWAY 18/38 S2018-7	CNH	20,000,000.00	23,016,672.00	0.23
4.90% CHINA PETROLEUM & CHEMICALS 12/22	CNY	950,000.00	953,840.47	0.01
4.92% CHINA ORIENT ASSET MANAGEMENT 18/28	CNH	30,000,000.00	31,887,738.00	0.32
5.00% CHINA NATIONAL PETROLEUM 12/27	CNY	23,760,000.00	25,452,579.24	0.26
5.05% SUB. PICC LIFE INSURANCE 18/28	CNH	50,000,000.00	51,238,010.00	0.52
5.24% STATE GRID CORP CHINA 11/26	CNH	10,000,000.00	10,803,807.00	0.11
5.85% CHINA DEVELOPMENT BANK 14/29	CNY	2,704,000.00	3,181,062.39	0.03
			7,418,052,959.31	75.24
Hongkong				
3.45% CHINA TRAVEL SERVICE HK 20/25	CNH	30,000,000.00	30,208,035.00	0.31
3.50% CNAC (HK) FINBRIDGE 17/22 -SR-S	USD	3,500,000.00	22,270,599.07	0.23
4.625% CNAC HK FINBRIDGE 18/23 -SR-	USD	9,000,000.00	57,913,590.45	0.59
4.95% GEMDALE EVER PROSPERITY 17/22 -SR-	USD	4,500,000.00	28,181,034.70	0.29
5.00% SUB. NANYANG COMMERCIAL BANK 17/PERP -JR-S	USD	8,000,000.00	50,857,870.47	0.52
5.625% SUB. BANK EAST ASIA 17/PERP -JR-S	USD	4,370,000.00	27,758,184.10	0.28
5.90% SUB. BANK OF CHINA (HK) 18/PERP -JR-S	USD	10,000,000.00	65,838,109.23	0.67
6.80% CITIC PACIFIC 12/23 -SR-S	USD	5,000,000.00	32,689,328.53	0.33
			315,716,751.55	3.22
Kaaimaneilanden				
2.80% ALIBABA GROUP HOLDING 17/23 -SR-	USD	10,000,000.00	63,198,701.87	0.64
2.985% TENCENT HODLINGS 18/23 -SR-S	USD	10,000,000.00	63,447,921.77	0.64
3.875% LONGFOR GROUP 17/22 -SR-S	USD	5,150,000.00	32,626,848.20	0.33
3.95% CHINA OVERSEAS FINANCE 12/22 -SR-	USD	4,955,000.00	31,578,666.22	0.32
5.375% CHINA OVER 13/23 -SR-S	USD	6,600,000.00	42,999,063.33	0.44
6.70% CIFI HOLDINGS GROUP 19/22 -SR-S	CNH	29,500,000.00	28,989,030.50	0.29
			262,840,231.89	2.66
Nederland				
3.10% BMW FINANCE 21/23	CNH	20,000,000.00	20,013,220.00	0.20
			20,013,220.00	0.20
Verenigde Staten				
2.85% HYUNDAI CAPITAL AMERICA 19/22 -SR-S	USD	4,240,000.00	26,997,208.21	0.27
			26,997,208.21	0.27

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in CNH)
Pictet - Chinese Local Currency Debt (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Zuid-Korea				
3.00% KIA 17/23 -SR-S	USD	3,000,000.00	19,117,751.40	0.19
3.375% KOREA DEVELOPEMENT BANK 18/23 -SR-	USD	500,000.00	3,203,553.50	0.03
5.875% SUB. SHINHAN FINANCIAL 18/PERP -JR-S	USD	10,000,000.00	64,807,841.57	0.66
			87,129,146.47	0.88
TOTAAL I.			8,802,548,563.51	89.26
II. Andere effecten				
<i>Obligaties</i>				
Britse Maagdeneilanden				
3.30% FUTURE DAYS 17/22 -SR-	HKD	55,000,000.00	44,644,192.81	0.45
3.60% HUANENG HONG KONG CAPITAL 17/PERP -SR-S	USD	1,000,000.00	6,376,125.13	0.06
			51,020,317.94	0.51
China				
2.84% CHINA PETROLEUM 21/23	CNH	20,000,000.00	20,012,000.00	0.20
2.88% CHINA RESOURCES 22/25	CNH	50,000,000.00	49,737,000.00	0.50
2.91% PR GUANGDONG 21/26	CNH	50,000,000.00	50,211,615.00	0.51
3.10% CHINA RAILWAY 16/26	CNH	20,000,000.00	20,026,870.00	0.20
3.10% SUB. AGRICULTURAL BANK OF CHINA 20/30	CNH	30,000,000.00	29,954,577.00	0.30
3.21% ZHEJIANG PROVINCE 16/26	CNH	50,000,000.00	50,877,685.00	0.52
3.23% JIANGSU PROVINCE 15/25	CNH	30,000,000.00	30,534,030.00	0.31
3.44% GUANGZHOU COM INV 21/26	CNH	20,000,000.00	20,028,800.00	0.20
3.66% PETROCHINA 19/24 -SR-	CNH	50,000,000.00	50,791,825.00	0.51
3.68% CHINA RAILWAY 20/30 S20-4	CNH	50,000,000.00	51,470,000.00	0.52
3.85% CHINA RESOURCES 19/24	CNH	50,000,000.00	50,822,375.00	0.52
3.90% ICBC FINANCIAL LEASING 20/23	CNH	30,000,000.00	30,435,747.00	0.31
4.02% CHINA RAILWAY 19/39	CNH	10,000,000.00	10,613,900.00	0.11
4.08% SHENZEN MET. GROUP 20/25	CNH	10,000,000.00	10,269,100.00	0.10
4.10% CHINA SOUTHERN POWER GRID 19/24	CNH	40,000,000.00	41,010,800.00	0.42
4.74% CHINA RAILWAY 18/28	CNH	50,000,000.00	54,356,480.00	0.55
5.26% STATE GRID OF CHINA 12/27	CNH	20,000,000.00	21,678,400.00	0.22
			592,831,204.00	6.00
Hongkong				
2.80% HKMC 22/23 -SR-	CNH	70,000,000.00	69,689,550.00	0.71
3.38% ANHUI TRANSPORTATION 21/26	CNH	30,000,000.00	29,901,000.00	0.30
			99,590,550.00	1.01
Macao				
2.80% CD ICBC MACAU 21/22 -SR-	CNH	20,000,000.00	20,000,000.00	0.20
			20,000,000.00	0.20

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in CNH)
Pictet - Chinese Local Currency Debt (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Nederland				
2.89% BMW FINANCE 22/24	CNH	50,000,000.00	49,784,230.00	0.50
3.10% BMW FINANCE 22/25	CNH	50,000,000.00	49,698,840.00	0.50
			99,483,070.00	1.00
Verenigd Koninkrijk				
3.125% STATE GRID EU 22/25 -SR-	USD	2,000,000.00	12,654,314.55	0.13
3.25% STATE GRID EU 22/27 -SR-	USD	4,000,000.00	25,275,361.68	0.26
			37,929,676.23	0.39
TOTAAL II.			900,854,818.17	9.11
Totaal beleggingen			9,703,403,381.68	98.37
Bankschulden			-34,786,628.98	-0.35
Andere nettopassiva			195,562,238.56	1.98
Totaal nettoactiva			9,864,178,991.26	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Chinese Local Currency Debt

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)	
China	81.24
Britse Maagdeneilanden	6.30
Hongkong	4.23
Kaaimaneilanden	2.66
Nederland	1.20
Zuid-Korea	0.88
Bermuda	0.87
Verenigd Koninkrijk	0.39
Verenigde Staten	0.27
Macao	0.20
Canada	0.13
	98.37

CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Banken en kredietinstellingen	34.54
Obligaties uitgegeven door landen of steden	16.76
Holding- en financieringsmaatschappijen	15.74
Verkeer en transport	9.70
Nutsbedrijven	6.49
Bouw en bouwmaterialen	3.31
Diversen	2.19
Olie	1.82
Vastgoed	1.64
Verzekeringen	1.10
Communicatie	1.06
Chemische producten	0.97
Overheidsdiensten	0.95
Internet-, software- en IT-dienstverlening	0.64
Voeding en frisdranken	0.41
Auto's	0.39
Hypotheek-en financieringsinstellingen	0.39
Constructie van machines en toestellen	0.22
Elektronica en elektrische apparatuur	0.05
	98.37

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)

Pictet - Absolute Return Fixed Income

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere geregementeerde markt				
Obligaties				
Angola				
9.50% ANGOLA 15/25 -SR-	USD	850,000.00	930,170.90	0.06
			930,170.90	0.06
Argentinië				
2.50% ARGENTINIË 20/41 -SR-	USD	5,390,000.00	1,895,547.65	0.12
			1,895,547.65	0.12
Bermuda				
3.375% BERMUDA 20/50 -SR-S	USD	4,400,000.00	3,894,343.20	0.25
			3,894,343.20	0.25
Brazilië				
4.75% BRAZILIË 19/50 -SR-	USD	3,310,000.00	2,787,487.37	0.18
10.00% BRAZILIË 18/29 'F' BRL 1000	BRL	41,770.00	8,383,373.01	0.53
10.00% OI SA 18/25 -SR- -PIK-	USD	1,829,000.00	1,394,394.67	0.09
			12,565,255.05	0.80
Britse Maagdeneilanden				
3.95% CHINA GREAT WALL 19/PERP -SR-S	USD	3,869,000.00	3,827,799.79	0.24
4.375% CHARMING LIGHT 17/27 -SR-S	USD	2,860,000.00	2,896,073.18	0.18
4.75% CHINA CINDA FINANCE I 19/29 -SR-S	USD	1,700,000.00	1,737,271.65	0.11
5.75% GREENLAND GLOBAL INVESTMENT 19/22 -SR-S	USD	1,480,000.00	1,222,353.90	0.08
5.875% EASY TACTIC 17/23 -SR-S	USD	1,396,000.00	285,349.94	0.02
5.95% SINO OCEAN II 15/27 -SR-S	USD	1,448,000.00	1,118,800.53	0.07
7.875% RKPF OVERSEAS 19/23 -SR-S	USD	1,407,000.00	1,238,881.23	0.08
8.125% EASY TACTIC 19/24 -SR-S	USD	2,025,000.00	389,439.90	0.02
			12,715,970.12	0.80
Bulgarije				
1.375% BULGARIJE 20/50 -SR-	EUR	2,770,000.00	2,431,084.47	0.15
			2,431,084.47	0.15
Canada				
1.20% RBC MTL 21/26 -SR-	USD	5,054,000.00	4,683,180.94	0.30
1.20% TORONTO-DOMINION BANK 21/26 -SR-	USD	5,054,000.00	4,667,907.76	0.30
4.50% SUB. BANK OF NOVA SCOTIA (COCO)15/25	USD	4,497,000.00	4,656,414.15	0.30
5.30% TRANSCANADA TRUST 17/77 S17 -SR-	USD	6,890,000.00	6,802,982.06	0.43
			20,810,484.91	1.33
Chili				
2.55% CHILI 21/33 -SR-	USD	2,600,000.00	2,375,715.94	0.15
3.50% CHILI 19/50 -SR-	USD	1,760,000.00	1,611,747.46	0.10
			3,987,463.40	0.25

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Absolute Return Fixed Income (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
China				
2.69% CHINA 21/26	CNH	662,550,000.00	104,720,141.55	6.64
3.02% CHINA 21/31	CNH	236,290,000.00	37,608,025.59	2.39
7.25% SUNAC CHINA HOLDING 19/22 S	USD	3,330,000.00	1,231,204.23	0.08
7.75% AGILE GROUP HOLDING 19/PERP -SR-S	USD	4,905,000.00	991,258.32	0.06
			144,550,629.69	9.17
Colombia				
4.50% COLOMBIA 15/26	USD	3,280,000.00	3,295,853.55	0.21
6.125% COLOMBIA - GLOBAL - 09/41	USD	4,400,000.00	4,320,374.08	0.27
			7,616,227.63	0.48
Denemarken				
FRN NYKREDIT REALKREDIT 17/22 -SR-S	EUR	2,070,000.00	2,316,042.91	0.15
			2,316,042.91	0.15
Duitsland				
0.00% DUITSLAND 21/31 -SR-	EUR	63,430,000.00	66,965,426.39	4.25
0.00% K.F.W. 19/26 -SR-S	EUR	5,923,000.00	6,390,423.84	0.41
0.50% DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK 21/24	USD	8,600,000.00	8,272,813.00	0.53
1.25% SUB. MUNICH RE 20/41	EUR	4,000,000.00	3,953,400.36	0.25
1.625% SUB. MERCK 20/80	EUR	3,900,000.00	4,253,806.10	0.27
2.125% SUB. ENERGIE BADEN-WUERTENBERG 21/81	EUR	2,500,000.00	2,261,857.36	0.14
2.60% SUB. ALLIANZ 21/PERP	EUR	6,400,000.00	6,341,614.63	0.40
2.875% SUB. DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK 17/27	EUR	4,100,000.00	4,529,220.70	0.29
			102,968,562.38	6.54
Ecuador				
0.50% ECUADOR 20/30 -SR- 144A	USD	2,495,030.00	2,099,610.16	0.13
			2,099,610.16	0.13
Egypte				
6.375% EGYPT 19/31 -SR-	EUR	2,400,000.00	2,285,746.22	0.15
			2,285,746.22	0.15
Filipijnen				
0.25% FILIPIJNEN 21/25 -SR-	EUR	5,065,000.00	5,450,768.49	0.35
			5,450,768.49	0.35
Frankrijk				
1.50% SUB. ENGIE 20/PERP	EUR	2,100,000.00	2,098,906.55	0.13
2.75% ORANO 20/28 -SR-	EUR	900,000.00	983,810.20	0.06
9.00% ORANGE (FR/RAT) 01/31 -SR-	USD	1,100,000.00	1,527,717.73	0.10
			4,610,434.48	0.29
Griekenland				
8.75% SUB. PIRAEUS FIN. 21/PERP -JR-	EUR	2,245,000.00	2,298,268.72	0.15
			2,298,268.72	0.15

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Absolute Return Fixed Income (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Hongarije				
1.50% HONGARIJE 20/50 -SR-	EUR	3,910,000.00	3,314,011.31	0.21
			3,314,011.31	0.21
Hongkong				
3.875% HUARONG FINANCE 19/29 -SR-	USD	1,539,000.00	1,404,213.15	0.09
			1,404,213.15	0.09
Ierland				
1.875% ZURICH FINANCE IRELAND 20/50	EUR	9,993,000.00	10,414,249.86	0.66
			10,414,249.86	0.66
Indonesië				
1.30% INDONESIA 21/34 -SR-	EUR	4,100,000.00	3,991,456.05	0.25
1.40% INDONESIA 19/31 -SR-	EUR	2,149,000.00	2,183,004.88	0.14
1.45% INDONESIA 19/26 -SR-	EUR	6,700,000.00	7,340,549.66	0.47
3.05% INDONESIA 21/51 -SR-	USD	3,700,000.00	3,354,038.53	0.21
3.85% INDONESIA 20/30 -SR-	USD	1,340,000.00	1,414,621.92	0.09
8.375% INDONESIA 19/39 -SR-	IDR	54,000,000,000.00	4,164,497.16	0.26
			22,448,168.20	1.42
Israël				
4.50% ISRAËL 20/2120	USD	3,530,000.00	3,770,465.37	0.24
6.375% ICL GROUP 18/38 -SR-	USD	1,470,000.00	1,614,838.07	0.10
			5,385,303.44	0.34
Italië				
1.875% SUB. ENEL 21/PERP -JR-	EUR	2,075,000.00	1,977,818.65	0.13
			1,977,818.65	0.13
Ivoorkust				
4.875% IVOORKUST 20/32 -SR-	EUR	2,400,000.00	2,348,301.63	0.15
			2,348,301.63	0.15
Kaaimaneilanden				
5.50% SUB. MAF GLOBAL SECURITIES 17/PERP -JR-	USD	2,940,000.00	2,924,998.06	0.19
6.00% YUZHOU PROPERTIES 16/23 -SR-	USD	4,756,000.00	669,465.97	0.04
6.125% SHIMAO PROPERTY 19/24 S	USD	5,388,000.00	1,506,260.12	0.10
6.50% LOGAN PROPERTY HOLDINGS 19/23 -SR-S	USD	1,063,000.00	232,577.92	0.01
6.55% CIFI HOLDINGS GROUP 19/24 -SR-S	USD	1,508,000.00	1,373,589.85	0.09
7.35% ZHENRO PROPERTIES 20/25 -SR-	USD	6,072,000.00	652,530.52	0.04
			7,359,422.44	0.47
Litouwen				
0.50% LITOUWEN 20/50 -SR-	EUR	2,114,000.00	1,653,977.33	0.10
			1,653,977.33	0.10

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Absolute Return Fixed Income (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Luxemburg				
1.625% AROUNDTOWN 18/28 -SR-	EUR	2,400,000.00	2,544,326.76	0.16
1.75% BLACKSTONE PROP PPEH -SR-S	EUR	1,300,000.00	1,348,385.43	0.09
3.25% LOGICOR FINANCING 18/28 -SR-S	EUR	1,680,000.00	1,924,197.15	0.12
5.30% RAIZEN FUELS FINANCE -SR-S	USD	4,370,000.00	4,552,439.20	0.29
			10,369,348.54	0.66
Marokko				
4.00% MAROKKO 20/50 -SR-	USD	4,900,000.00	3,906,828.31	0.25
			3,906,828.31	0.25
Mexico				
2.875% MEXICO 19/39 -SR-	EUR	3,940,000.00	3,940,337.92	0.25
3.375% MEXICO 15/31 -SR-	EUR	2,790,000.00	3,232,270.05	0.21
4.40% MEXICO 22/52 -SR-	USD	2,840,000.00	2,634,898.04	0.17
7.75% MEXICO 11/31 MXN100 -SR-	MXN	1,690,000.00	8,212,140.65	0.52
			18,019,646.66	1.15
Nederland				
2.125% SUB. ING 20/31	EUR	2,500,000.00	2,774,993.69	0.18
3.875% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP	EUR	1,800,000.00	2,023,264.09	0.13
4.375% SUB. ABN AMRO BANK (COCO) 20/PERP	EUR	3,800,000.00	4,260,806.67	0.27
			9,059,064.45	0.58
Nigéria				
7.375% NIGÉRIA 21/33 -SR-	USD	1,608,000.00	1,460,270.47	0.09
			1,460,270.47	0.09
Noorwegen				
1.375% NOORWEGEN 20/30 -SR- 144A	NOK	766,540,000.00	80,964,407.95	5.13
			80,964,407.95	5.13
Oezbekistan				
5.375% OEBEKISTAN 19/29 -S-	USD	4,760,000.00	4,703,720.62	0.30
			4,703,720.62	0.30
Oman				
6.75% OMAN 18/48 '3' T1 -SR-S	USD	1,810,000.00	1,794,196.53	0.11
			1,794,196.53	0.11
Oostenrijk				
2.50% SUB. OMV 20/PERP -JR-	EUR	1,200,000.00	1,277,651.09	0.08
2.75% VOLKSBANK WIEN 17/27 -S-	EUR	1,900,000.00	2,121,633.64	0.13
			3,399,284.73	0.21
Panama				
3.875% PANAMA 16/28 -SR-	USD	3,100,000.00	3,174,807.65	0.20
			3,174,807.65	0.20

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Absolute Return Fixed Income (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Peru				
2.392% PERU 20/26 -SR-	USD	6,437,000.00	6,259,284.09	0.40
			6,259,284.09	0.40
Portugal				
8.50% SUB. NOVO BANCO 18/28	EUR	2,200,000.00	2,386,678.35	0.15
			2,386,678.35	0.15
Qatar				
3.75% QATAR 20/30 -SR-	USD	3,650,000.00	3,850,053.22	0.24
			3,850,053.22	0.24
Republiek Ghana				
7.875% REPUBLIEK GHANA 20/35 -SR-S	USD	1,200,000.00	823,150.20	0.05
			823,150.20	0.05
Roemenië				
2.00% ROEMENIË 21/33	EUR	2,650,000.00	2,375,829.07	0.15
3.375% ROEMENIË 20/50 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,496,603.44	0.16
			4,872,432.51	0.31
Saoedi-Arabië				
2.25% SAOEDI-ARABIË 21/33 -SR-	USD	8,230,000.00	7,552,066.92	0.48
			7,552,066.92	0.48
Servië				
1.00% SERVIË 21/28 -SR-	EUR	3,400,000.00	3,185,524.34	0.20
			3,185,524.34	0.20
Spanje				
7.045% TELEFONICA EMISIONES 06/36	USD	6,030,000.00	7,588,946.15	0.48
			7,588,946.15	0.48
Sri Lanka				
6.20% SRI LANKA 17/27 -SR-S	USD	1,170,000.00	563,099.59	0.04
7.85% SRI LANKA 19/29 -SR-S	USD	1,900,000.00	913,832.17	0.06
			1,476,931.76	0.10
Uruguay				
4.975% URUGUAY 18/55 -SR-	USD	4,000,000.00	4,686,159.60	0.30
			4,686,159.60	0.30
Verenigd Koninkrijk				
0.50% BRITISH TELECOM 19/25 -SR-S	EUR	8,077,000.00	8,814,372.92	0.56
2.256% HSBC HOLDINGS 17/26 SDIP - SR-	GBP	1,344,000.00	1,715,722.06	0.11
4.75% SUB. DIRECT LINE INSURANCE 17/PERP	GBP	2,690,000.00	3,169,486.52	0.20
5.875% SUB HSBC (COCO) 18/PERP -JR-	GBP	2,680,000.00	3,545,243.16	0.23
6.875% SUB. ROTHESAY LIFE 18/PERP -JR-	GBP	1,760,000.00	2,449,434.27	0.16
			19,694,258.93	1.26

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Absolute Return Fixed Income (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten				
0.25% US TREASURY 20/25	USD	259,390,000.00	240,057,352.03	15.23
0.95% ELEVEN 21/26 -SR-S	USD	5,161,000.00	4,697,839.99	0.30
1.125% US TREASURY 20/25 -SR-	USD	239,300,000.00	230,045,814.33	14.59
1.50% PROLOGIS EURO FINANCE 19/49 -SR-	EUR	3,300,000.00	3,015,077.37	0.19
1.57% BERRY GLOBAL 21/26 -SR-	USD	5,022,000.00	4,667,136.44	0.30
1.625% WESTLAKE 19/29 -SR-	EUR	1,260,000.00	1,349,155.57	0.09
1.711% STELLANTIS 21/27 -SR-	USD	5,183,000.00	4,728,948.99	0.30
2.45% AES 21/31	USD	2,299,000.00	2,060,827.97	0.13
2.65% ORACLE 16/26 -SR-	USD	4,830,000.00	4,640,674.63	0.29
2.95% ABBVIE 20/26 -SR-	USD	4,699,000.00	4,659,993.13	0.30
3.10% LOWE'S COMPANIES 17/27 -SR-	USD	2,433,000.00	2,417,713.70	0.15
3.375% US TREASURY 18/48 -SR-	USD	72,000,000.00	83,970,000.00	5.32
3.70% UNITEDHEALTH GROUP 19/49 -SR-	USD	875,000.00	887,684.61	0.06
3.75% DIGITAL STOUT HOLDING 18/30 -SR-	GBP	2,255,000.00	3,072,602.08	0.20
3.75% T-MOBILE USA 21/27 -SR-	USD	4,583,000.00	4,626,898.72	0.29
3.95% SUB. BANK OF AMERICA 15/25 -JR-	USD	4,550,000.00	4,631,921.84	0.29
4.20% MARS 19/59 -SR-S	USD	979,000.00	1,051,515.70	0.07
4.20% SUB. CAPITAL ONE FINANCIAL 15/25	USD	4,593,000.00	4,707,353.76	0.30
4.25% SUB. GOLDMAN SACHS GROUP 15/25	USD	4,505,000.00	4,626,945.85	0.29
4.35% DPL 20/29 -SR-	USD	2,020,000.00	1,980,787.36	0.13
4.40% SUB. CITIGROUP 15/25	USD	4,523,000.00	4,665,335.64	0.30
4.45% STARBUCKS 19/49 -SR-	USD	889,000.00	941,260.75	0.06
4.50% NEXTERA ENERGY PARTNERS 17/27 -SR- 144A	USD	3,350,000.00	3,369,822.96	0.21
4.50% PATTERN ENERGY 20/28 -SR- 144A	USD	3,380,000.00	3,301,314.28	0.21
4.75% CLEARWAY ENERGY 19/28 -SR- 144A	USD	1,742,000.00	1,749,224.77	0.11
4.75% CSX 18/48 -SR-	USD	3,057,000.00	3,479,021.91	0.22
5.00% INTERNATIONAL FLAVOR & FRAGRANCES 18/48 -SR-	USD	1,263,000.00	1,384,801.19	0.09
5.00% SUB. MORGAN STANLEY 13/25 'F'	USD	4,384,000.00	4,625,049.42	0.29
5.00% TERRAFORM POWER 17/28 -SR- 144A	USD	3,870,000.00	3,871,604.12	0.25
5.00% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	USD	4,120,000.00	4,038,579.74	0.26
5.05% CVS HEALTH 18/48 -SR-	USD	1,760,000.00	2,010,640.02	0.13
5.25% HCA 19/49 -SR-	USD	2,680,000.00	2,953,206.97	0.19
5.30% DISCOVERY COMMUNICATION 19/49 -SR-	USD	1,600,000.00	1,686,403.36	0.11
5.576% FOX 20/49 -SR-	USD	1,745,000.00	2,023,784.34	0.13
5.625% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	USD	756,000.00	756,991.12	0.05
5.75% CHARTER COMMUNICATION OPERATING 18/48 -SR-	USD	3,050,000.00	3,254,225.56	0.21
5.80% ANHEUSER-BUSCH INBEV 19/59 -SR-	USD	1,380,000.00	1,741,938.12	0.11
6.02% DELL INTERNATIONAL (FR/RAT)21/26 -SR-	USD	4,343,000.00	4,714,174.06	0.30
6.25% BURFORD CAPITAL 21/28 -SR- 144A	USD	4,247,000.00	4,340,117.17	0.28

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Absolute Return Fixed Income (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
6.80% GENERAL MOTORS 20/27 -SR-	USD	4,214,000.00	4,761,241.84	0.30
7.375% FIRSTENERGY 01/31 -SR-	USD	3,219,000.00	3,946,442.82	0.25
8.151% SUB. DRESDNER FUNDING 99/31 REG.S	USD	3,530,000.00	4,450,111.09	0.28
			679,961,535.32	43.16
Zuid-Afrika				
5.75% ZUID-AFRIKA 19/49 -SR-	USD	2,600,000.00	2,271,059.18	0.14
9.00% ZUID-AFRIKA 15/40 -SR-	ZAR	167,265,080.00	10,201,841.44	0.65
			12,472,900.62	0.79
Zweden				
0.375% SWEDISH EXPORT CREDIT 21/24	USD	6,518,000.00	6,262,105.93	0.40
3.50% SUB. NORDEA BANK 17/PERP -SR-	EUR	5,220,000.00	5,788,229.59	0.37
			12,050,335.52	0.77
TOTAAL I.			1,293,443,909.83	82.11
II. Andere effecten				
<i>Obligaties</i>				
Kaaimaneilanden				
4.50% SKYMILES IP LTD 20/25 -SR- 144A	USD	4,664,000.00	4,714,554.96	0.30
			4,714,554.96	0.30
Tsjechische Republiek				
8.50% ENERGO-PRO 22/27 -SR-	USD	2,334,000.00	2,230,468.66	0.14
			2,230,468.66	0.14
Verenigde Staten				
4.75% PARAMOUNT GL 20/25 -SR-	USD	4,417,000.00	4,597,431.80	0.29
			4,597,431.80	0.29
TOTAAL II.			11,542,455.42	0.73
III. Geldmarktinstrumenten				
<i>Geldmarktinstrumenten</i>				
Japan				
TBI JAPAN 04/04/22 -SR-	JPY	9,000,000,000.00	73,761,455.06	4.67
TBI JAPAN 04/07/22 -SR-	JPY	5,150,000,000.00	42,218,917.79	2.68
TBI JAPAN 11/07/22 -SR-	JPY	8,561,600,000.00	70,185,293.05	4.46
			186,165,665.90	11.81
TOTAAL III.			186,165,665.90	11.81
Totaal beleggingen			1,491,152,031.15	94.65
Banktegoeden			72,495,973.21	4.60
Andere nettopassiva			11,752,386.25	0.75
Totaal nettoactiva			1,575,400,390.61	100.00

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Absolute Return Fixed Income

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (VERVOLG) (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Verenigde Staten	43.45	Angola	0.06
Japan	11.81	Republiek Ghana	0.05
China	9.17		94.65
Duitsland	6.54		
Noorwegen	5.13		
Indonesië	1.42		
Canada	1.33		
Verenigd Koninkrijk	1.26		
Mexico	1.15		
Brazilië	0.80		
Britse Maagdeneilanden	0.80		
Zuid-Afrika	0.79		
Kaaimaneilanden	0.77		
Zweden	0.77		
Luxemburg	0.66		
Ierland	0.66		
Nederland	0.58		
Colombia	0.48		
Spanje	0.48		
Saoedi-Arabië	0.48		
Peru	0.40		
Filipijnen	0.35		
Israël	0.34		
Roemenië	0.31		
Oezbekistan	0.30		
Uruguay	0.30		
Frankrijk	0.29		
Chili	0.25		
Marokko	0.25		
Bermuda	0.25		
Qatar	0.24		
Oostenrijk	0.21		
Hongarije	0.21		
Panama	0.20		
Servië	0.20		
Portugal	0.15		
Denemarken	0.15		
Griekenland	0.15		
Bulgarije	0.15		
Ivoorkust	0.15		
Egypte	0.15		
Tsjechische Republiek	0.14		
Italië	0.13		
Ecuador	0.13		
Argentinië	0.12		
Oman	0.11		
Sri Lanka	0.10		
Litouwen	0.10		
Hongkong	0.09		
Nigéria	0.09		

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Absolute Return Fixed Income (continued)

CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)

Obligaties uitgegeven door landen of steden	74.80
Banken en kredietinstellingen	5.05
Holding- en financieringsmaatschappijen	4.88
Nutsbedrijven	2.11
Communicatie	1.81
Verzekeringen	1.01
Vastgoed	0.84
Farmaceutische producten en cosmetica	0.79
Verkeer en transport	0.52
Elektronica en elektrische apparatuur	0.52
Kleinhandel en supermarkten	0.45
Auto's	0.30
Internet-, software- en IT-dienstverlening	0.29
Gezondheid en sociale dienstverlening	0.25
Uitgeverijen en grafische kunst	0.24
Chemische producten	0.19
Hypotheek- en financieringsinstellingen	0.15
Tabak en alcohol	0.11
Bouw en bouwmaterialen	0.09
Olie	0.08
Voeding en frisdranken	0.07
Gastronomie	0.06
Overheidsdiensten	0.04
	94.65

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)

Pictet - Global Fixed Income Opportunities

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereguleerde markt				
<i>Obligaties</i>				
Angola				
9.50% ANGOLA 15/25 -SR-	USD	250,000.00	274,659.68	0.14
			274,659.68	0.14
Argentinië				
2.50% ARGENTINIË 20/41 -SR-	USD	1,350,000.00	474,571.58	0.24
			474,571.58	0.24
Bermuda				
3.375% BERMUDA 20/50 -SR-S	USD	1,200,000.00	1,066,615.92	0.53
			1,066,615.92	0.53
Brazilië				
4.75% BRAZILIË 19/50 -SR-	USD	850,000.00	714,152.32	0.35
10.00% BRAZILIË 18/29 'F' BRL 1000	BRL	10,360.00	2,091,873.26	1.04
10.00% OI SA 18/25 -SR- -PIK-	USD	520,000.00	394,686.55	0.20
			3,200,712.13	1.59
Britse Maagdeneilanden				
3.95% CHINA GREAT WALL 19/PERP -SR-S	USD	900,000.00	889,442.10	0.44
4.375% CHARMING LIGHT 17/27 -SR-S	USD	800,000.00	812,112.00	0.40
4.75% CHINA CINDA FINANCE I 19/29 -SR-S	USD	484,000.00	495,444.47	0.25
5.75% GREENLAND GLOBAL INVESTMENT 19/22 -SR-S	USD	310,000.00	258,629.78	0.13
5.875% EASY TACTIC 17/23 -SR-S	USD	230,000.00	50,571.04	0.03
5.95% SINO OCEAN II 15/27 -SR-S	USD	458,000.00	347,775.29	0.17
7.875% RKPF OVERSEAS 19/23 -SR-S	USD	325,000.00	287,257.52	0.14
8.125% EASY TACTIC 19/24 -SR-S	USD	606,000.00	128,911.17	0.06
			3,270,143.37	1.62
Bulgarije				
1.375% BULGARIJE 20/50 -SR-	EUR	710,000.00	622,012.00	0.31
			622,012.00	0.31
Canada				
1.20% RBC MTL 21/26 -SR-	USD	1,285,000.00	1,192,472.16	0.59
1.20% TORONTO-DOMINION BANK 21/26 -SR-	USD	1,285,000.00	1,188,578.74	0.59
4.50% SUB. BANK OF NOVA SCOTIA (COCO)15/25	USD	1,146,000.00	1,186,203.17	0.59
5.30% TRANSCANADA TRUST 17/77 S17 -SR-	USD	1,755,000.00	1,743,677.62	0.86
			5,310,931.69	2.63
Chili				
2.55% CHILI 21/33 -SR-	USD	300,000.00	273,925.80	0.14
3.50% CHILI 19/50 -SR-	USD	700,000.00	641,015.20	0.32
			914,941.00	0.46

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Global Fixed Income Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
China				
3.02% CHINA 21/31	CNH	41,600,000.00	6,630,153.40	3.28
7.25% SUNAC CHINA HOLDING 19/22 S	USD	972,000.00	374,330.61	0.19
7.75% AGILE GROUP HOLDING 19/PERP -SR-S	USD	1,300,000.00	264,040.27	0.13
			7,268,524.28	3.60
Colombia				
4.50% COLOMBIA 15/26	USD	800,000.00	800,881.36	0.40
6.125% COLOMBIA - GLOBAL - 09/41	USD	1,080,000.00	1,051,785.22	0.52
			1,852,666.58	0.92
Duitsland				
0.00% DUITSLAND 21/31 -SR-	EUR	24,460,000.00	25,995,972.28	12.88
1.25% SUB. MUNICH RE 20/41	EUR	1,000,000.00	995,476.72	0.49
1.625% SUB. MERCK 20/80	EUR	1,000,000.00	1,087,493.54	0.54
2.125% SUB. ENERGIE BADEN-WUERTENBERG 21/81	EUR	700,000.00	633,114.95	0.31
2.60% SUB. ALLIANZ 21/PERP	EUR	1,600,000.00	1,583,172.06	0.78
			30,295,229.55	15.00
Egypte				
6.375% EGYPT 19/31 -SR-	EUR	680,000.00	649,820.65	0.32
			649,820.65	0.32
Filipijnen				
0.25% FILIPIJNEN 21/25 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,608,710.32	0.80
			1,608,710.32	0.80
Frankrijk				
1.50% SUB. ENGIE 20/PERP	EUR	500,000.00	498,042.45	0.25
2.75% ORANO 20/28 -SR-	EUR	200,000.00	217,640.44	0.11
9.00% ORANGE (FR/RAT) 01/31 -SR-	USD	305,000.00	424,640.46	0.21
			1,140,323.35	0.57
Griekenland				
8.75% SUB. PIRAEUS FIN. 21/PERP -JR-	EUR	550,000.00	561,959.90	0.28
			561,959.90	0.28
Hongarije				
1.50% HONGARIJE 20/50 -SR-	EUR	970,000.00	820,712.58	0.41
			820,712.58	0.41
Hongkong				
3.875% HUARONG FINANCE 19/29 -SR-	USD	336,000.00	306,480.99	0.15
			306,480.99	0.15
Ierland				
1.875% ZURICH FINANCE IRELAND 20/50	EUR	2,800,000.00	2,941,884.88	1.45
			2,941,884.88	1.45

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Global Fixed Income Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV	% VAN A
Indonesië				
1.30% INDONESIAË 21/34 -SR-	EUR	900,000.00	877,080.48	0.43
1.40% INDONESIAË 19/31 -SR-	EUR	570,000.00	579,920.88	0.29
1.45% INDONESIAË 19/26 -SR-	EUR	1,800,000.00	1,968,785.80	0.98
3.05% INDONESIAË 21/51 -SR-	USD	1,000,000.00	908,871.60	0.45
3.85% INDONESIAË 20/30 -SR-	USD	652,000.00	686,809.11	0.34
8.375% INDONESIAË 19/39 -SR-	IDR	13,800,000,000.00	1,062,650.60	0.53
			6,084,118.47	3.02
Israël				
4.50% ISRAËL 20/2120	USD	800,000.00	858,950.80	0.43
6.375% ICL GROUP 18/38 -SR-	USD	400,000.00	442,350.04	0.22
			1,301,300.84	0.65
Italië				
1.875% SUB. ENEL 21/PERP -JR-	EUR	475,000.00	451,820.17	0.22
			451,820.17	0.22
Ivoorkust				
4.875% IVOORKUST 20/32 -SR-	EUR	580,000.00	569,781.72	0.28
			569,781.72	0.28
Kaaimaneilanden				
6.00% YUZHOU PROPERTIES 16/23 -SR-	USD	1,300,000.00	186,024.93	0.09
6.125% SHIMAO PROPERTY 19/24 S	USD	1,380,000.00	404,090.77	0.20
6.50% LOGAN PROPERTY HOLDINGS 19/23 -SR-S	USD	365,000.00	81,833.40	0.04
6.55% CIFI HOLDINGS GROUP 19/24 -SR-S	USD	323,000.00	292,345.30	0.14
7.35% ZHENRO PROPERTIES 20/25 -SR-	USD	1,547,000.00	192,394.82	0.10
			1,156,689.22	0.57
Litouwen				
0.50% LITOUWEN 20/50 -SR-	EUR	579,000.00	456,695.93	0.23
			456,695.93	0.23
Luxemburg				
1.625% AROUNDTOWN 18/28 -SR-	EUR	600,000.00	639,114.08	0.32
1.75% BLACKSTONE PROP PPEH -SR-S	EUR	325,000.00	338,508.16	0.17
3.25% LOGICOR FINANCING 18/28 -SR-S	EUR	423,000.00	486,170.76	0.24
5.30% RAIZEN FUELS FINANCE -SR-S	USD	1,030,000.00	1,069,066.05	0.53
			2,532,859.05	1.26
Marokko				
4.00% MAROKKO 20/50 -SR-	USD	1,250,000.00	1,004,212.13	0.50
			1,004,212.13	0.50
Mexico				
2.875% MEXICO 19/39 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,000,134.38	0.50
3.375% MEXICO 15/31 -SR-	EUR	780,000.00	904,032.41	0.45
4.40% MEXICO 22/52 -SR-	USD	680,000.00	626,662.64	0.31
7.75% MEXICO 11/31 MXN100 -SR-	MXN	470,000.00	2,281,328.69	1.13
			4,812,158.12	2.39

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Global Fixed Income Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
Nederland				
2.125% SUB. ING 20/31	EUR	700,000.00	777,633.21	0.39
3.875% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP	EUR	500,000.00	561,059.38	0.28
4.375% SUB. ABN AMRO BANK (COCO) 20/PERP	EUR	1,000,000.00	1,118,353.78	0.55
			2,457,046.37	1.22
Nigéria				
7.375% NIGÉRIA 21/33 -SR-	USD	379,000.00	345,680.78	0.17
			345,680.78	0.17
Noorwegen				
1.375% NOORWEGEN 20/30 -SR- 144A	NOK	195,000,000.00	20,319,230.55	10.06
			20,319,230.55	10.06
Oezbekistan				
5.375% OEZBEKISTAN 19/29 -S-	USD	1,190,000.00	1,192,631.57	0.59
			1,192,631.57	0.59
Oman				
6.75% OMAN 18/48 '3' T1 -SR-S	USD	500,000.00	501,241.90	0.25
			501,241.90	0.25
Oostenrijk				
2.50% SUB. OMV 20/PERP -JR-	EUR	300,000.00	319,025.34	0.16
			319,025.34	0.16
Panama				
3.875% PANAMA 16/28 -SR-	USD	880,000.00	901,345.54	0.45
			901,345.54	0.45
Peru				
2.392% PERU 20/26 -SR-	USD	2,000,000.00	1,946,849.80	0.97
			1,946,849.80	0.97
Portugal				
8.50% SUB. NOVO BANCO 18/28	EUR	700,000.00	755,520.97	0.37
			755,520.97	0.37
Qatar				
3.75% QATAR 20/30 -SR-	USD	1,000,000.00	1,057,613.20	0.52
			1,057,613.20	0.52
Republiek Ghana				
7.875% REPUBLIEK GHANA 20/35 -SR-S	USD	400,000.00	279,188.36	0.14
			279,188.36	0.14
Roemenië				
2.00% ROEMENIË 21/33	EUR	670,000.00	600,127.68	0.30
3.375% ROEMENIË 20/50 -SR-	EUR	790,000.00	707,376.35	0.35
			1,307,504.03	0.65

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Global Fixed Income Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Saoedi-Arabië				
2.25% SAOEDI-ARABIË 21/33 -SR-	USD	2,200,000.00	2,028,001.58	1.01
			2,028,001.58	1.01
Servië				
1.00% SERVIË 21/28 -SR-	EUR	900,000.00	846,318.93	0.42
			846,318.93	0.42
Spanje				
7.045% TELEFONICA EMISIONES 06/36	USD	1,500,000.00	1,885,360.65	0.93
			1,885,360.65	0.93
Sri Lanka				
6.20% SRI LANKA 17/27 -SR-S	USD	740,000.00	355,231.52	0.18
			355,231.52	0.18
Uruguay				
4.975% URUGUAY 18/55 -SR-	USD	1,100,000.00	1,291,569.51	0.64
			1,291,569.51	0.64
Verenigd Koninkrijk				
0.50% BRITISH TELECOM 19/25 -SR-S	EUR	2,120,000.00	2,315,167.13	1.15
4.75% SUB. DIRECT LINE INSURANCE 17/PERP	GBP	580,000.00	687,586.53	0.34
5.875% SUB HSBC (COCO) 18/PERP -JR-	GBP	800,000.00	1,059,688.69	0.53
6.875% SUB. ROTHESAY LIFE 18/PERP -JR-	GBP	550,000.00	767,759.31	0.38
			4,830,201.66	2.40
Verenigde Staten				
0.95% 7ELEVEN 21/26 -SR-S	USD	1,312,000.00	1,195,090.30	0.59
1.50% PROLOGIS EURO FINANCE 19/49 -SR-	EUR	800,000.00	744,166.04	0.37
1.57% BERRY GLOBAL 21/26 -SR-	USD	1,277,000.00	1,189,715.26	0.59
1.625% WESTLAKE 19/29 -SR-	EUR	265,000.00	285,112.90	0.14
1.711% STELLANTIS 21/27 -SR-	USD	1,292,000.00	1,180,702.21	0.59
2.45% AES 21/31	USD	630,000.00	566,494.61	0.28
2.65% ORACLE 16/26 -SR-	USD	1,229,000.00	1,183,151.42	0.59
2.95% ABBVIE 20/26 -SR-	USD	1,197,000.00	1,189,384.57	0.59
3.10% LOWE'S COMPANIES 17/27 -SR-	USD	607,000.00	608,377.59	0.30
3.375% US TREASURY 18/48 -SR-	USD	5,800,000.00	6,802,765.48	3.36
3.70% UNITEDHEALTH GROUP 19/49 -SR-	USD	200,000.00	203,581.40	0.10
3.75% DIGITAL STOUT HOLDING 18/30 -SR-	GBP	570,000.00	778,492.50	0.39
3.75% T-MOBILE USA 21/27 -SR-	USD	1,168,000.00	1,178,031.84	0.58
3.95% SUB. BANK OF AMERICA 15/25 -JR-	USD	1,159,000.00	1,181,860.58	0.59
4.20% MARS 19/59 -SR-S	USD	250,000.00	270,132.73	0.13
4.20% SUB. CAPITAL ONE FINANCIAL 15/25	USD	1,145,000.00	1,175,795.92	0.58
4.25% SUB. GOLDMAN SACHS GROUP 15/25	USD	1,148,000.00	1,181,459.03	0.59
4.35% DPL 20/29 -SR-	USD	520,000.00	509,122.85	0.25
4.40% SUB. CITIGROUP 15/25	USD	1,153,000.00	1,188,924.71	0.59

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Global Fixed Income Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
4.45% STARBUCKS 19/49 -SR-	USD	238,000.00	254,463.03	0.13
4.50% NEXTERA ENERGY PARTNERS 17/27 -SR- 144A	USD	810,000.00	811,949.91	0.40
4.50% PATTERN ENERGY 20/28 -SR- 144A	USD	850,000.00	830,232.23	0.41
4.75% CLEARWAY ENERGY 19/28 -SR- 144A	USD	412,000.00	415,220.56	0.21
4.75% CSX 18/48 -SR-	USD	770,000.00	883,078.04	0.44
5.00% INTERNATIONAL FLAVOR & FRAGRANCES 18/48 -SR-	USD	350,000.00	385,071.82	0.19
5.00% SUB. MORGAN STANLEY 13/25 'F'	USD	1,118,000.00	1,180,393.23	0.59
5.00% TERRAFORM POWER 17/28 -SR- 144A	USD	1,000,000.00	1,000,816.80	0.50
5.00% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	USD	1,050,000.00	1,033,417.04	0.51
5.05% CVS HEALTH 18/48 -SR-	USD	420,000.00	478,321.49	0.24
5.25% HCA 19/49 -SR-	USD	670,000.00	738,627.43	0.37
5.30% DISCOVERY COMMUNICATION 19/49 -SR-	USD	410,000.00	432,827.61	0.21
5.576% FOX 20/49 -SR-	USD	450,000.00	525,409.47	0.26
5.625% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	USD	228,000.00	228,068.40	0.11
5.75% CHARTER COMMUNICATION OPERATING 18/48 -SR-	USD	775,000.00	829,307.35	0.41
5.80% ANHEUSER-BUSCH INBEV 19/59 -SR-	USD	360,000.00	454,692.96	0.23
6.02% DELL INTERNATIONAL (FR/RAT)21/26 -SR-	USD	1,083,000.00	1,176,606.94	0.58
6.25% BURFORD CAPITAL 21/28 -SR- 144A	USD	1,141,000.00	1,160,535.86	0.58
6.80% GENERAL MOTORS 20/27 -SR-	USD	1,060,000.00	1,199,519.53	0.59
7.375% FIRSTENERGY 01/31 -SR-	USD	810,000.00	1,000,970.62	0.50
8.151% SUB. DRESDNER FUNDING 99/31 REG.S	USD	1,000,000.00	1,261,692.60	0.63
			38,893,584.86	19.29
Zuid-Afrika				
5.75% ZUID-AFRIKA 19/49 -SR-	USD	870,000.00	762,602.07	0.38
9.00% ZUID-AFRIKA 15/40 -SR-	ZAR	44,983,380.00	2,690,869.79	1.32
			3,453,471.86	1.70
Zweden				
3.50% SUB. NORDEA BANK 17/PERP -SR-	EUR	1,350,000.00	1,495,985.37	0.74
			1,495,985.37	0.74
TOTAAL I.			167,413,140.45	83.00
II. Andere effecten				
<i>Obligaties</i>				
Kaaimaneilanden				
4.50% SKYMILES IP LTD 20/25 -SR- 144A	USD	1,188,000.00	1,197,171.36	0.59
			1,197,171.36	0.59

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Global Fixed Income Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Tsjechische Republiek				
8.50% ENERGO-PRO 22/27 -SR-	USD	673,000.00	643,314.17	0.32
			643,314.17	0.32
Verenigde Staten				
4.75% PARAMOUNT GL 20/25 -SR-	USD	1,126,000.00	1,172,441.53	0.58
			1,172,441.53	0.58
TOTAAL II.			3,012,927.06	1.49
Totaal beleggingen			170,426,067.51	84.49
Banktegoeden			30,762,637.60	15.25
Andere nettopassiva			522,305.34	0.26
Totaal nettoactiva			201,711,010.45	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Global Fixed Income Opportunities

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Verenigde Staten	19.87	Obligaties uitgegeven door landen of steden	49.00
Duitsland	15.00	Holding- en financieringsmaatschappijen	8.71
Noorwegen	10.06	Banken en kredietinstellingen	7.34
China	3.60	Nutsbedrijven	4.22
Indonesië	3.02	Communicatie	3.65
Canada	2.63	Verzekeringen	1.99
Verenigd Koninkrijk	2.40	Vastgoed	1.66
Mexico	2.39	Farmaceutische producten en cosmetica	1.56
Zuid-Afrika	1.70	Elektronica en elektrische apparatuur	1.03
Britse Maagdeneilanden	1.62	Verkeer en transport	1.03
Brazilië	1.59	Kleinhandel en supermarkten	0.89
Ierland	1.45	Internet-, software- en IT-dienstverlening	0.59
Luxemburg	1.26	Auto's	0.59
Nederland	1.22	Gezondheid en sociale dienstverlening	0.47
Kaaimaneilanden	1.16	Uitgeverijen en grafische kunst	0.47
Saoedi-Arabië	1.01	Chemische producten	0.36
Peru	0.97	Tabak en alcohol	0.23
Spanje	0.93	Bouw en bouwmaterialen	0.18
Colombia	0.92	Olie	0.16
Filipijnen	0.80	Voeding en frisdranken	0.13
Zweden	0.74	Gastronomie	0.13
Israël	0.65	Overheidsdiensten	0.10
Roemenië	0.65		84.49
Uruguay	0.64		
Oezbekistan	0.59		
Frankrijk	0.57		
Bermuda	0.53		
Qatar	0.52		
Marokko	0.50		
Chili	0.46		
Panama	0.45		
Servië	0.42		
Hongarije	0.41		
Portugal	0.37		
Tsjechische Republiek	0.32		
Egypte	0.32		
Bulgarije	0.31		
Ivoorkust	0.28		
Griekenland	0.28		
Oman	0.25		
Argentinië	0.24		
Litouwen	0.23		
Italië	0.22		
Sri Lanka	0.18		
Nigéria	0.17		
Oostenrijk	0.16		
Hongkong	0.15		
Angola	0.14		
Republiek Ghana	0.14		
	84.49		

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)

Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2)	% VAN NETTOACTIVA
I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereguleerde markt				
<i>Obligaties</i>				
Australië				
0.625% ANZ BANKING GROUP 18/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	5,599,500.14	2.30
1.625% MERCEDES-BENZ AUSTRALIA 19/22 -SR-	AUD	1,122,000.00	845,200.59	0.35
1.67% TOYOTA FINANCE 19/24 -SR-	USD	2,493,000.00	2,426,723.35	1.00
2.56% TOYOTA FINANCE 19/23 -SR-S	USD	1,334,000.00	1,328,856.76	0.55
3.50% VW FINANCE SERVICES AUSTRALIA 17/22 -SR-	AUD	4,740,000.00	3,595,000.44	1.48
			13,795,281.28	5.68
België				
2.00% BNP PARIBAS FORTIS 17/22 -SR-S	NOK	4,990,000.00	570,564.69	0.24
2.00% BNP PARIBAS FORTIS 18/22 -SR-S	NOK	4,120,000.00	471,048.33	0.19
2.10% BNP PARIBAS FORTIS 18/22 -SR-S	NOK	3,170,000.00	362,534.32	0.15
2.15% BNP PARIBAS FORTIS 18/22 -SR-S	NOK	6,180,000.00	706,445.13	0.29
			2,110,592.47	0.87
Bermuda				
FRN CBQ FINANCE 19/24 -SR-	USD	4,000,000.00	4,085,729.20	1.69
5.00% CBQ FINANCE 18/23 -SR-	USD	2,000,000.00	2,055,494.20	0.85
			6,141,223.40	2.54
Britse Maagdeneilanden				
2.50% SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV. 17/22 -SR-S	USD	1,270,000.00	1,269,933.20	0.52
2.75% STATE GRID OVERSEAS 17/22 -SR-S	USD	787,000.00	787,114.27	0.32
2.80% EASTERN CREATION 19/22 -SR-S	USD	2,000,000.00	2,000,272.60	0.83
3.125% STATE GRID OVERSEAS 13/23 -SR-S	USD	3,000,000.00	3,016,115.10	1.25
3.95% CNPN GENERAL CAPITAL 12/22 -SR-S	USD	600,000.00	600,325.32	0.25
			7,673,760.49	3.17
Canada				
2.253% HSBC CANADA 19/22 -SR-	CAD	3,431,000.00	2,756,042.15	1.14
2.488% HONDA CANADA FINANCE 17/22 -SR-	CAD	4,000,000.00	3,217,434.96	1.33
2.542% HSBC CANADA 17/23 -SR-	CAD	5,000,000.00	4,019,437.91	1.66
2.70% JOHN DEERE CANADA FUNDING 18/23 -SR-	CAD	3,035,000.00	2,449,212.04	1.01
3.05% DAIMLER CANADA FINANCE 18/22 -SR-	CAD	1,000,000.00	802,656.81	0.33
3.30% DAIMLER CANADA FINANCE 18/22 -SR-	CAD	1,500,000.00	1,209,042.98	0.50
			14,453,826.85	5.97

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
China				
2.75% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 17/22 - SR-S	USD	500,000.00	500,867.00	0.21
			500,867.00	0.21
Frankrijk				
FRN BNP PARIBAS 13/24 S15983 -SR-S	USD	3,000,000.00	3,052,125.00	1.26
0.443% CREDIT AGRICOLE 17/22 -SR-	JPY	600,000,000.00	4,943,848.86	2.04
0.448% SOCIETE GENERALE 17/22 -SR-	JPY	200,000,000.00	1,647,175.16	0.68
0.625% SNCF 20/23 -SR-	USD	2,000,000.00	1,964,842.00	0.81
0.95% BANK OF CHINA PARIS 20/23 -SR-	USD	2,000,000.00	1,950,600.40	0.81
1.90% BPCE 16/22 -SR-	USD	3,207,000.00	3,197,513.37	1.32
2.50% ESSILORLUXOTTICA 17/22 -SR-S	USD	2,000,000.00	2,005,719.20	0.83
3.08% BPCE 19/24 -SR-	USD	786,000.00	782,081.48	0.32
3.75% BFCM 18/23 -SR-S	USD	1,100,000.00	1,114,901.48	0.46
			20,658,806.95	8.53
Hongkong				
FRN BANK OF CHINA 20/23 -SR-	USD	2,000,000.00	2,005,858.80	0.83
FRN BANK OF COMMUNICATIONS HK 18/23 - SR-S	USD	1,303,000.00	1,306,908.61	0.54
FRN ICBCP 19/22 -SR-S	USD	3,000,000.00	3,003,348.90	1.24
1.00% ICBC HONG KONG 20/23 -SR-	USD	2,000,000.00	1,956,727.40	0.81
6.80% CITIC PACIFIC 12/23 -SR-S	USD	2,000,000.00	2,060,255.40	0.85
			10,333,099.11	4.27
Japan				
FRN MIZUHO FINANCIAL 18/23 -SR-	USD	375,000.00	376,344.00	0.16
FRN MIZUHO FINANCIAL GP 20/24 -SR-	USD	4,000,000.00	4,002,114.00	1.65
FRN SUMITOMO MITSUI 21/24 -SR-	USD	2,000,000.00	1,990,801.00	0.82
0.21% CHINA CONSTRUCTION BANK 19/22 -SR-S	JPY	100,000,000.00	823,871.25	0.34
0.583% NTT FINANCE 21/24 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,915,683.60	0.79
0.80% SUMITOMO MITSUI BANK 20/23 -SR-	USD	2,705,000.00	2,632,996.15	1.09
0.85% SUMITOMO MITSUI 21/24 -SR-	USD	1,000,000.00	958,953.10	0.40
2.77% MIZUHO BK 17/22 -SR-	AUD	685,000.00	517,490.08	0.21
2.85% MIZUHO BANK 18/23 -SR-	USD	2,000,000.00	1,962,771.80	0.81
3.761% MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP 18/23 -SR-	USD	4,888,000.00	4,966,984.21	2.05
3.96% MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE 18/23 -SR-S	USD	380,000.00	385,584.94	0.16
			20,533,594.13	8.48
Kaaimaneilanden				
2.75% CK HUTCHINSON 17/23 -SR-S	USD	4,078,000.00	4,085,314.30	1.69
2.80% ALIBABA GROUP HOLDING 17/23 -SR-	USD	5,078,000.00	5,064,655.52	2.09
3.625% HUTCHINSON WHAMPOA 12/22 'B' -SR-S	EUR	5,500,000.00	6,160,223.05	2.53
4.00% ADCB FIN. 18/23 -SR-S	USD	6,300,000.00	6,389,469.45	2.63
			21,699,662.32	8.94

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Nederland				
FRN BMW FINANCE 19/22 -SR-S	USD	1,500,000.00	1,503,014.70	0.62
FRN SIEMENS 21/24 -SR-S	USD	2,000,000.00	2,000,595.20	0.83
1.97% RABOBANK UA 19/24 -SR-	USD	435,000.00	424,408.01	0.18
2.375% B.A.T. FINANCE 12/23 '40' -SR-	EUR	4,100,000.00	4,638,807.70	1.91
2.97% TOYOTA MOTOR 18/22 -SR-	USD	1,620,000.00	1,624,694.76	0.67
			10,191,520.37	4.21
Singapore				
FRN AGRICULTURALS BANK OF CHINA 19/22 -SR-S	USD	3,000,000.00	3,003,771.30	1.24
FRN ICBC 19/22 -SR-S	USD	500,000.00	500,028.15	0.21
0.80% BANK OF CHINA SINGAPORE 21/24 -SR-	USD	2,500,000.00	2,402,287.75	0.99
			5,906,087.20	2.44
Verenigd Koninkrijk				
FRN CREDIT SUISSE LONDON 16/22 -SR-	USD	5,500,000.00	5,492,490.30	2.27
FRN LLOYDS BANK 13/23 -SR-S	USD	2,000,000.00	2,012,947.80	0.83
FRN UBS LONDON 22/25 -SR-	USD	2,500,000.00	2,479,848.75	1.02
0.737% NATWEST MKT 19/22 -SR-	JPY	100,000,000.00	824,724.06	0.34
0.80% AGRICULTURAL BANK OF CHINA LONDON 21/24 -SR-	USD	1,000,000.00	959,440.40	0.40
1.109% BP CAPITAL MARKETS 15/23	EUR	4,000,000.00	4,497,877.39	1.86
3.498% NATWEST GROUP 17/23 -SR-	USD	2,500,000.00	2,502,852.75	1.03
3.875% NATWEST GROUP 16/23 -SR-	USD	2,248,000.00	2,271,771.03	0.94
			21,041,952.48	8.69
Verenigde Arabische				
FRN EMIRATES 21/24 -SR-	USD	3,000,000.00	3,017,923.80	1.25
FRN FIRST ABU DHABI BANK 19/23 -SR-	USD	4,000,000.00	4,004,359.60	1.65
2.75% NATIONAL BANK OF KUWEIT SPC 17/22 -SR-S	USD	3,000,000.00	3,004,580.70	1.24
3.25% EMIRATES NBD 17/22 -SR-S	USD	4,000,000.00	4,029,706.40	1.66
4.00% ABU DHABI COMMERCIAL BANK 18/23 -SR-	USD	2,000,000.00	2,026,351.80	0.84
			16,082,922.30	6.64
Verenigde Staten				
FRN AMERICAN HONDA FINANCE 20/23 -SR-	USD	2,000,000.00	2,002,857.60	0.83
FRN DEUTSCHE BANK (NEW YORK) 21/23 -SR-	USD	3,889,000.00	3,861,214.26	1.59
FRN NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 22/25 -SR-S	USD	1,000,000.00	993,662.20	0.41
FRN TOYOTA MOTOR CREDIT 21/24 -SR-	USD	1,000,000.00	993,562.00	0.41
0.45% AMAZON.COM 21/24 -SR-	USD	2,000,000.00	1,928,690.20	0.80
0.45% CATERPILLAR FINANCIAL S 21/24 -SR-	USD	2,000,000.00	1,914,666.00	0.79
0.65% CATERPILLAR FINL SVCS 20/23 -SR-	USD	2,000,000.00	1,961,971.20	0.81
0.75% VERIZON COMMUNICATIONS 21/24 -SR-	USD	222,000.00	215,076.71	0.09
0.85% AGRICULTURAL BANK OF CHINA 21/24 -SR-	USD	1,700,000.00	1,643,368.41	0.68

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
1.50% AGRICULTURAL BANK OF CHINA 22/25 - SR-	USD	2,000,000.00	1,924,496.20	0.79
2.375% HYUNDAI CAPITAL AMERICA 20/23 -SR-S	USD	610,000.00	608,012.80	0.25
2.50% GOLDMAN SACHS 16/22 -SR-	USD	1,900,000.00	1,901,578.90	0.78
2.66% GOLDMAN SACHS GROUP 12/22 -SR-S	JPY	110,000,000.00	909,371.45	0.38
2.75% JPMORGAN CHASE & CO 13/23 S71 -SR-S	EUR	5,000,000.00	5,700,731.82	2.34
3.125% VOLKSWAGEN GROUP 20/23 -SR-	USD	1,700,000.00	1,710,860.28	0.71
3.125% VOLKSWAGEN GROUP AMER FIN 20/23 144A -SR-	USD	1,400,000.00	1,408,943.76	0.58
3.40% HYUNDAI CAPITAL AMERICA 19/24 -SR-S	USD	1,735,000.00	1,733,441.45	0.72
3.50% GOLDMAN SACHS 18/24 -SR-S	USD	1,302,000.00	1,327,902.77	0.55
3.875% MORGAN STANLEY 14/24 'F' -SR-	USD	2,500,000.00	2,552,345.50	1.05
			35,292,753.51	14.56
Zuid-Korea				
FRN KOOKMIN BANK 17/22 -SR-S	USD	2,500,000.00	2,502,575.00	1.03
FRN LOTTE PROPERTY 19/22 -SR-S	USD	941,000.00	941,883.13	0.39
0.50% KOREA DEVELOPMENT BANK 20/23 -SR-	USD	1,000,000.00	970,584.30	0.40
0.715% NONGHYUP BANK 21/22 -SR-	USD	2,000,000.00	1,981,725.40	0.82
1.30% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 19/24 - SR-	USD	366,000.00	354,437.36	0.15
2.00% KOREAN AIR LINES 19/22 -SR-	USD	1,500,000.00	1,495,332.60	0.62
2.375% KOREA WESTERN POWER 19/22 -SR-S	USD	500,000.00	499,855.30	0.21
3.00% KIA 17/23 -SR-S	USD	4,000,000.00	4,014,395.60	1.66
3.09% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 18/23 - SR-	USD	2,534,000.00	2,561,021.06	1.06
3.75% HYUNDAI CAPITAL SERVICES 18/23 -SR-S	USD	3,000,000.00	3,032,448.30	1.25
			18,354,258.05	7.59
Zweden				
FRN SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 19/22 -SR-S	USD	1,000,000.00	1,002,844.70	0.41
			1,002,844.70	0.41
Zwitserland				
0.00% PSP SWISS PROPERTY 22/22 -SR-	CHF	5,000,000.00	5,438,902.47	2.25
			5,438,902.47	2.25
TOTAAL I.			231,211,955.08	95.45

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
II. Geldmarktinstrumenten				
<i>Geldmarktinstrumenten</i>				
Luxemburg				
CD ICBC (LUXEMBOURG) 19/01/23	EUR	2,000,000.00	2,230,091.74	0.92
			2,230,091.74	0.92
Zweden				
C. PAP. VATTENFALL 24/08/22	USD	5,000,000.00	4,975,071.50	2.05
			4,975,071.50	2.05
TOTAAL II.			7,205,163.24	2.97
Totaal beleggingen			238,417,118.32	98.42
Banktegoeden			1,052,419.51	0.43
Andere nettopassiva			2,770,326.30	1.15
Totaal nettoactiva			242,239,864.13	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Verenigde Staten	14.56	Banken en kredietinstellingen	45.60
Kaaimaneilanden	8.94	Holding- en financieringsmaatschappijen	37.05
Verenigd Koninkrijk	8.69	Overheidsdiensten	3.33
Frankrijk	8.53	Auto's	3.30
Japan	8.48	Vastgoed	2.64
Zuid-Korea	7.59	Nutsbedrijven	2.26
Verenigde Arabische	6.64	Verkeer en transport	1.43
Canada	5.97	Farmaceutische producten en cosmetica	0.83
Australië	5.68	Kleinhandel en supermarkten	0.80
Hongkong	4.27	Olie	0.77
Nederland	4.21	Elektronica en elektrische apparatuur	0.32
Britse Maagdeneilanden	3.17	Communicatie	0.09
Bermuda	2.54		98.42
Zweden	2.46		
Singapore	2.44		
Zwitserland	2.25		
Luxemburg	0.92		
België	0.87		
China	0.21		
	98.42		

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)

Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereguleerde markt				
<i>Obligaties</i>				
Australië				
3.00% AUSNET SERVICES (FR/RAT) 14/24 -SR-S	EUR	3,402,000.00	3,562,550.59	2.23
			3,562,550.59	2.23
China				
0.00% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/23 -SR-	EUR	3,500,000.00	3,469,552.10	2.17
0.75% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 17/23 -SR-	EUR	5,246,000.00	5,263,524.79	3.29
			8,733,076.89	5.46
Duitsland				
FRN VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 21/23 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,003,357.80	0.63
0.00% VW LEASING 21/24 -SR-	EUR	4,500,000.00	4,386,973.95	2.74
0.01% DZ BANK 21/24 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,956,737.90	1.85
0.25% VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 22/25 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,452,312.00	0.91
			9,799,381.65	6.13
Finland				
3.50% FINGRID 12/24 -SR-S	EUR	2,500,000.00	2,646,158.50	1.66
			2,646,158.50	1.66
Frankrijk				
FRN VILOGIA 22/24 -SR-	EUR	5,000,000.00	5,013,226.50	3.14
0.00% ESSILORLUXOTTICA 19/23 -SR-S	EUR	2,600,000.00	2,599,895.48	1.63
			7,613,121.98	4.77
Hongkong				
1.75% CNAC (HK) FINBRIDGE 18/22	EUR	2,000,000.00	2,003,556.40	1.25
			2,003,556.40	1.25
Japan				
0.118% MIZUHO FINANCIAL 19/24 -SR-S	EUR	1,500,000.00	1,474,703.40	0.92
0.523% MIZUHO FINANCIAL GROUP 19/24 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,196,169.84	0.75
0.872% MITSUBISHI UFJ FINANCE 17/24 -SR-S	EUR	500,000.00	499,257.90	0.31
			3,170,131.14	1.98
Kaaimaneilanden				
0.875% CK HUTCHISON FINANCE II 16/24 -SR-S	EUR	2,130,000.00	2,127,613.55	1.33
1.25% CK HUTCHISON FINANCE 16 16/23 -SR-	EUR	1,957,000.00	1,979,435.05	1.24
1.30% THREE GORGE FINANCE II 17/24 -SR-S	EUR	3,000,000.00	3,011,920.80	1.88
			7,118,969.40	4.45

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Luxemburg				
0.00% BANK OF CHINA LUX 21/24 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,473,372.60	0.92
0.00% CCB EUROPE 21/24 -SR-	EUR	1,000,000.00	980,690.00	0.61
0.00% NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 20/24 -SR-	EUR	2,093,000.00	2,061,020.43	1.29
1.70% GRAND CITY 20/24 -SR-	EUR	600,000.00	604,403.34	0.38
			5,119,486.37	3.20
Mexico				
1.50% AMERICA MOVIL 16/24 -SR-	EUR	1,578,000.00	1,598,655.70	1.00
3.259% AMERICA MOVIL 13/23 -SR-	EUR	4,547,000.00	4,711,199.45	2.95
			6,309,855.15	3.95
Nederland				
FRN TOYOTA MOTOR FINANCE 21/24 -SR-	EUR	4,000,000.00	4,052,131.60	2.54
0.00% RELX FINANCE 20/24 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,976,176.00	1.24
0.00% SCHLUMBERGER FINANCE 19/24 -SR-S	EUR	4,025,000.00	3,950,184.11	2.47
0.625% BMW FINANCE 19/23 -SR-	EUR	3,000,000.00	3,013,023.90	1.89
2.375% B.A.T. FINANCE 12/23 '40' -SR-	EUR	2,000,000.00	2,033,733.00	1.27
			15,025,248.61	9.41
Singapore				
0.50% UNITED OVERSEAS BANK 18/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,966,349.60	2.48
			3,966,349.60	2.48
Spanje				
0.10% BANCO SANTANDER 22/25 -SR-	EUR	3,200,000.00	3,167,510.72	1.98
			3,167,510.72	1.98
Verenigd Koninkrijk				
FRN MITSUBISHI HC 21/23 -SR-S	EUR	8,000,000.00	8,053,758.40	5.03
0.00% GSK CAP 19/23 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,993,081.00	1.25
0.25% HITACHI HC 22/25 -SR-	EUR	2,100,000.00	2,042,259.24	1.28
0.737% NATWEST MKT 19/22 -SR-	JPY	600,000,000.00	4,447,351.04	2.78
			16,536,449.68	10.34
Verenigde Arabische				
2.75% ABU DHABI ENERGY 14/24 -SR-S	EUR	3,500,000.00	3,611,777.40	2.26
			3,611,777.40	2.26
Verenigde Staten				
FRN GOLDMAN SACHS 21/24 -SR-	EUR	4,500,000.00	4,519,879.20	2.83
0.142% EXXON MOBIL 20/24 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,942,916.00	3.09
0.50% PROCTER & GAMBLE 17/24 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,500,953.70	0.94
0.625% JPMORGAN CHASE 16/24 -SR-	EUR	6,000,000.00	6,023,416.80	3.76
1.00% ECOLAB 16/24 -SR-	EUR	2,538,000.00	2,560,780.07	1.60
1.625% VERIZON COMMUNICATIONS 14/24 -SR-	EUR	5,770,000.00	5,892,627.50	3.69
2.875% PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 12/24 -SR-	EUR	5,155,000.00	5,403,817.93	3.38
			30,844,391.20	19.29

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Zuid-Korea				
0.00% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 21/24 -SR-S	EUR	4,000,000.00	3,928,441.20	2.46
0.00% KOREA DEVELOPMENT BANK 19/24 -SR-S	EUR	2,810,000.00	2,771,263.87	1.73
0.00% NONGHYUP BANK 21/22 -SR-	EUR	3,000,000.00	3,003,387.00	1.88
0.25% SHINHAN BANK 19/24 -SR-S	EUR	2,500,000.00	2,472,091.75	1.55
			12,175,183.82	7.62
Zweden				
FRN VOLVO TSY 21/23 -SR-	EUR	2,000,000.00	2,014,767.40	1.26
			2,014,767.40	1.26
Zwitserland				
0.00% BANK JULIUS BAER 21/24 -SR-	EUR	3,400,000.00	3,337,697.72	2.09
0.00% CITY LAUSANNE 21/22 -SR-	CHF	5,000,000.00	4,885,166.36	3.06
0.00% PSP SWISS PROPERTY 22/22 -SR-	CHF	3,000,000.00	2,932,945.67	1.84
			11,155,809.75	6.99
TOTAAL I.			154,573,776.25	96.71
II. Geldmarktinstrumenten				
<i>Geldmarktinstrumenten</i>				
Luxemburg				
CD RAIFFEISEN SWITZERLAND 04/10/21 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,953,795.20	1.85
			2,953,795.20	1.85
TOTAAL II.			2,953,795.20	1.85
Totaal beleggingen			157,527,571.45	98.56
Banktegoeden			1,721,553.68	1.08
Andere nettopassiva			572,255.98	0.36
Totaal nettoactiva			159,821,381.11	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Verenigde Staten	19.29	Banken en kredietinstellingen	34.23
Verenigd Koninkrijk	10.34	Holding- en financieringsmaatschappijen	24.62
Nederland	9.41	Olie	7.79
Zuid-Korea	7.62	Communicatie	7.64
Zwitserland	6.99	Nutsbedrijven	5.80
Duitsland	6.13	Vastgoed	5.36
China	5.46	Tabak en alcohol	3.38
Luxemburg	5.05	Obligaties uitgegeven door landen of steden	3.06
Frankrijk	4.77	Chemische producten	2.85
Kaaimaneilanden	4.45	Farmaceutische producten en cosmetica	1.63
Mexico	3.95	Auto's	1.26
Singapore	2.48	Diverse consumptiegoederen	0.94
Verenigde Arabische	2.26		98.56
Australië	2.23		
Japan	1.98		
Spanje	1.98		
Finland	1.66		
Zweden	1.26		
Hongkong	1.25		
	98.56		

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereguleerde markt				
<i>Obligaties</i>				
Argentinië				
0.50% ARGENTINIË 20/30 -SR-	USD	990,361.00	334,215.74	0.34
1.00% ARGENTINIË 20/29 -SR-	USD	112,767.00	38,570.27	0.04
1.125% ARGENTINIË 20/35 -SR-	USD	769,476.00	235,414.95	0.24
1.125% ARGENTINIË 20/46 -SR-	USD	58,214.00	18,165.88	0.02
2.00% ARGENTINIË 20/38 -SR-	USD	361,063.00	135,848.44	0.14
2.50% ARGENTINIË 20/41 -SR-	USD	554,188.00	194,896.06	0.20
3.90% PROVINCE OF BUENOS AIRES 21/37 -S-	USD	422,503.00	181,637.50	0.18
			1,138,748.84	1.16
Armenië				
3.60% ARMENIË 21/31 -SR-	USD	200,000.00	158,481.00	0.16
			158,481.00	0.16
Bahrein				
6.25% BAHREIN 21/51 -SR-S	USD	200,000.00	175,586.92	0.18
			175,586.92	0.18
Barbados (eiland)				
6.50% BARBADOS (EILAND) 19/29 -SR-S	USD	53,000.00	51,171.17	0.05
			51,171.17	0.05
Brazilië				
0.00% BRAZILIË 01/07/23 BRL 1000	BRL	4,000.00	725,088.87	0.73
0.00% BRAZILIË 20/24 -SR- BRL 1000	BRL	5,300.00	910,562.77	0.92
6.00% BRAZILIË (INFLATION) 18/28 BRL 1000	BRL	263.00	223,452.78	0.22
10.00% BRAZILIË 12/23 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	2,743.00	579,457.47	0.58
10.00% BRAZILIË 14/25 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	3,500.00	728,010.24	0.73
10.00% BRAZILIË 16/27 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	2,474.00	507,977.08	0.51
10.00% BRAZILIË 18/29 'F' BRL 1000	BRL	3,325.00	667,338.17	0.67
10.00% BRAZILIË 20/31 'NTNF' BRL 1000	BRL	470.00	92,458.58	0.09
			4,434,345.96	4.45
Chili				
2.30% CHILI 20/28 -SR-	CLP	100,000,000.00	101,437.49	0.10
2.55% CHILI 20/32 -SR-	USD	813,000.00	765,919.33	0.77
2.80% BTP CHILE 20/33	CLP	325,000,000.00	306,432.08	0.31
3.05% EMPRESA NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES CHILE 21/32 -SR-	USD	257,000.00	234,615.66	0.24
3.10% CHILI 21/41 -SR-	USD	800,000.00	709,174.88	0.71
3.50% CHILI 19/50 -SR-	USD	200,000.00	183,153.12	0.18
3.50% CHILI 22/34 -SR-	USD	400,000.00	397,294.76	0.40
4.34% CHILI 22/42 -SR-	USD	200,000.00	205,905.02	0.21
4.50% CHILI 15/26	CLP	100,000,000.00	117,829.75	0.12
4.70% CHILI 18/30	CLP	150,000,000.00	172,862.70	0.17

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Chili (vervolg)				
5.00% CHILI 15/35 -SR-	CLP	30,000,000.00	34,435.06	0.03
5.00% CHILI 21/28 -SR-	CLP	575,000,000.00	696,621.02	0.70
6.00% CHILI 13/43 '30YR' -SR-	CLP	130,000,000.00	163,721.25	0.16
			4,089,402.12	4.10
China				
2.68% CHINA 20/30	CNH	7,870,000.00	1,219,115.07	1.23
2.85% CHINA 20/27	CNH	5,660,000.00	898,584.94	0.90
2.88% CHINA 20/23	CNY	4,530,000.00	718,996.91	0.72
3.19% CHINA 19/24 S1904	CNH	7,180,000.00	1,149,584.48	1.16
3.22% CHINA 18/25 S1828	CNH	660,000.00	106,449.20	0.11
3.28% CHINA 20/27	CNH	2,180,000.00	353,726.66	0.36
3.81% CHINA 20/50	CNH	770,000.00	129,556.20	0.13
			4,576,013.46	4.61
Colombia				
3.00% COLOMBIA 20/30 -SR-	USD	200,000.00	173,151.36	0.17
4.125% COLOMBIA 20/51 -SR-	USD	200,000.00	153,748.04	0.15
4.125% COLOMBIA 21/42 -SR-	USD	900,000.00	715,259.79	0.72
5.75% COLOMBIA 20/27 -SR-	COP	808,600,000.00	182,170.37	0.18
6.00% COLOMBIA 12/28 'B' -SR-	COP	500,000,000.00	112,413.49	0.11
6.25% COLOMBIA 17/25 'SB' -SR-	COP	1,581,900,000.00	384,515.49	0.39
6.25% COLOMBIA 21/36 -SR-	COP	300,900,000.00	59,145.65	0.06
7.00% COLOMBIA 17/32 'SB'	COP	1,824,800,000.00	403,527.21	0.41
7.25% COLOMBIA 18/34 'B'	COP	1,555,000,000.00	341,248.07	0.34
7.25% COLOMBIA 20/50	COP	307,700,000.00	61,254.11	0.06
9.85% COLOMBIA (DUAL CURRENCY) 07/27 -SR-	COP	215,000,000.00	60,492.56	0.06
10.00% COLOMBIA 09/24 -SR-	COP	348,500,000.00	95,381.90	0.10
			2,742,308.04	2.75
Costa Rica				
4.25% COSTA RICA 12/23 -SR-S	USD	200,000.00	202,880.08	0.20
5.625% COSTA RICA 13/43 -SR-S	USD	200,000.00	174,820.88	0.18
			377,700.96	0.38
Dominicaanse Republiek				
4.50% DOMINICAANSE REPUBLIEK 20/30 -SR-S	USD	566,000.00	519,307.15	0.52
6.00% DOMINICAANSE REPUBLIEK 22/33 -SR-	USD	458,000.00	445,713.97	0.45
6.40% DOMINICAANSE REPUBLIEK 19/49 -SR-S	USD	150,000.00	139,826.15	0.14
6.50% DOMINICAANSE REPUBLIEK 18/48 -SR-S	USD	150,000.00	142,144.80	0.14
			1,246,992.07	1.25
Ecuador				
0.50% ECUADOR 20/30 -SR-S	USD	303,754.00	255,614.15	0.26
0.50% ECUADOR 20/40 -SR-S	USD	279,137.00	162,258.99	0.16
1.00% ECUADOR 20/35 -SR-S	USD	513,366.00	340,467.05	0.34
			758,340.19	0.76

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Egypte				
5.25% EGYPT 20/25 -SR-S	USD	767,000.00	737,141.00	0.74
6.375% EGYPT 19/31 -SR-	EUR	100,000.00	95,239.43	0.10
6.875% EGYPT 10/40 -SR-S	USD	163,000.00	135,112.54	0.14
7.30% EGYPT 21/33 -SR-S	USD	317,000.00	276,485.12	0.28
7.625% EGYPT 20/32 -SR-S	USD	200,000.00	180,708.66	0.18
8.75% EGYPT 21/51 -SR-S	USD	200,000.00	171,503.04	0.17
8.875% EGYPT 20/50 -SR-	USD	200,000.00	172,202.48	0.17
14.406% EGYPT 20/27 -SR-	EGP	4,353,000.00	228,488.55	0.23
14.605% EGYPT 20/25	EGP	6,400,000.00	343,685.16	0.35
			2,340,565.98	2.36
El Salvador				
7.125% EL SALVADOR 19/50 -SR-S	USD	150,000.00	67,982.60	0.07
7.65% EL SALVADOR 05/35	USD	248,000.00	118,075.80	0.12
8.625% EL SALVADOR 17/29 -SR-S	USD	131,000.00	63,476.36	0.06
			249,534.76	0.25
Filipijnen				
2.457% FILIPIJNEN 20/30 -SR-	USD	416,000.00	395,709.85	0.40
3.556% FILIPIJNEN 22/32 -SR-	USD	200,000.00	205,046.30	0.21
3.70% FILIPIJNEN 16/41 -SR-	USD	400,000.00	388,186.48	0.39
3.95% FILIPIJNEN 15/40 -SR-	USD	412,000.00	409,340.46	0.41
4.20% FILIPIJNEN 22/47 -SR-	USD	200,000.00	208,986.20	0.21
			1,607,269.29	1.62
Gabon				
6.625% GABON 20/31 -SR-S	USD	200,000.00	189,184.00	0.19
6.95% GABON 15/25 -SR-S	USD	200,000.00	202,761.66	0.20
			391,945.66	0.39
Guatemala				
5.375% GUATEMALA 20/32 -SR-	USD	200,000.00	208,898.90	0.21
			208,898.90	0.21
Hongarije				
1.00% HONGARIJE 19/25 -SR-	HUF	65,000,000.00	163,065.24	0.16
1.50% HONGARIJE 20/26 SE -SR-	HUF	119,730,000.00	299,381.20	0.30
1.50% HONGARIJE 21/26 -SR-	HUF	80,020,000.00	197,029.15	0.20
2.125% HONGARIJE 21/31 -SR-	USD	401,000.00	363,200.66	0.37
2.75% HONGARIJE 17/26 'D' -SR-	HUF	45,000,000.00	115,882.47	0.12
3.00% HONGARIJE 16/27 'SA'	HUF	30,000,000.00	76,320.90	0.08
3.00% HONGARIJE 20/41 -SR-	HUF	44,510,000.00	87,410.84	0.09
3.125% HONGARIJE 21/51 -SR-	USD	580,000.00	484,222.28	0.49
5.375% HONGARIJE 14/24 -SR-	USD	168,000.00	176,205.39	0.18
6.00% HONGARIJE 07/23 'A' -SR-	HUF	90,000,000.00	271,668.05	0.27
7.625% HONGARIJE 11/41 -SR-	USD	166,000.00	241,119.50	0.24
			2,475,505.68	2.50

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Indonesië				
1.30% INDONESIA 21/34 -SR-	EUR	200,000.00	194,705.17	0.20
3.55% INDONESIA 22/32 -SR-	USD	200,000.00	206,309.64	0.21
3.55% PERUSAHAAN PENERBIT SBSN 21/51 -SR-	USD	793,000.00	750,130.74	0.75
3.75% PT HUTAMA KARYA 20/30 -SR-S	USD	237,000.00	238,358.06	0.24
5.25% INDONESIA 12/42 -SR-S	USD	401,000.00	448,881.85	0.45
6.125% INDONESIA 12/28 -SR-	IDR	3,194,000,000.00	220,300.79	0.22
7.50% INDONESIA 19/35 SFR80 -SR-	IDR	10,039,000,000.00	720,350.44	0.72
8.25% INDONESIA 15/36 -SR-	IDR	1,600,000,000.00	121,500.08	0.12
8.25% INDONESIA 18/29 -SR-	IDR	1,862,000,000.00	141,478.50	0.14
8.375% INDONESIA 10/26 FR0056 -SR-	IDR	1,089,000,000.00	84,205.05	0.08
8.75% INDONESIA 15/31 -SR-	IDR	14,351,000,000.00	1,135,291.13	1.14
9.00% INDONESIA 13/29	IDR	23,170,000,000.00	1,824,438.39	1.85
9.50% INDONESIA 10/31 FR0054 -SR-	IDR	5,313,000,000.00	438,146.47	0.44
9.50% INDONESIA 11/41 -SR-	IDR	730,000,000.00	62,744.50	0.06
			6,586,840.81	6.62
Jamaica				
6.75% JAMAICA 15/28 -SR-S	USD	220,000.00	241,351.95	0.24
8.00% JAMAICA 07/39 -SR-	USD	200,000.00	259,996.54	0.26
			501,348.49	0.50
Jordanië				
4.95% JORDANIË 20/25 -SR-S	USD	200,000.00	199,452.80	0.20
5.85% JORDANIË 20/30 -SR-S	USD	200,000.00	185,201.68	0.19
			384,654.48	0.39
Kazachstan				
4.125% DEVELOPMENT BANK OF KAZAKHSTAN 12/22 -SR-	USD	200,000.00	195,510.68	0.20
6.50% KAZACHSTAN 15/45 '4'	USD	200,000.00	225,027.10	0.23
6.95% KAZAKHSTAN TEMIR 12/42 -SR-S	USD	300,000.00	315,054.93	0.32
			735,592.71	0.75
Koeweit				
3.50% KOEWEIT 17/27 -SR-S	USD	200,000.00	208,392.88	0.21
			208,392.88	0.21
Maleisië				
2.632% MALEISIË 20/31 S0002	MYR	108,000.00	23,200.89	0.02
3.418% MALEISIË 12/22 '12/0001' -SR-	MYR	5,900,000.00	1,412,011.10	1.42
3.733% MALEISIË 13/28 '13/0005' -SR-	MYR	315,000.00	74,779.92	0.08
3.757% MALEISIË 19/40 S0005 -SR-	MYR	5,806,000.00	1,263,928.99	1.27
3.885% MALEISIË 19/29 S0219 -SR-	MYR	4,510,000.00	1,074,148.03	1.08
3.899% MALEISIË 17/27 S.4 -SR-	MYR	502,000.00	121,546.06	0.12
4.232% MALEISIË 11/31 '11'	MYR	104,000.00	25,256.81	0.03
4.762% MALEISIË 17/37 S.0317 -SR-	MYR	1,737,000.00	437,262.21	0.44
			4,432,134.01	4.46

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
Marokko				
3.00% MAROKKO 20/32 -SR-S	USD	693,000.00	599,633.70	0.60
4.00% MAROKKO 20/50 -SR-	USD	200,000.00	159,462.38	0.16
5.50% MAROKKO 12/42 -SR-S	USD	200,000.00	195,626.46	0.20
			954,722.54	0.96
Mexico				
2.25% MEXICO 21/36 -SR-	EUR	400,000.00	388,077.13	0.39
3.25% MEXICO 20/30 -SR-	USD	350,000.00	338,941.82	0.34
3.50% MEXICO 22/34 -SR-	USD	299,000.00	280,870.94	0.28
3.771% MEXICO 20/61 -SR-	USD	200,000.00	163,764.52	0.16
4.28% MEXICO 21/41 -SR-	USD	300,000.00	283,418.97	0.29
4.40% MEXICO 22/52 -SR-	USD	212,000.00	196,689.57	0.20
4.688% COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 22/29 -SR-	USD	728,000.00	719,693.74	0.72
5.75% MEXICO 15/26 MXN100 -SR-	MXN	225,000.00	1,031,741.46	1.04
6.264% COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 22/52 -SR-	USD	387,000.00	379,143.44	0.38
7.50% MEXICO 07/27 MXN100 -SR-	MXN	85,000.00	411,598.29	0.41
7.75% MEXICO 11/31 MXN100 -SR-	MXN	78,300.00	380,479.65	0.38
7.75% MEXICO 11/42 MXN100 -SR-	MXN	91,923.00	433,488.89	0.44
7.75% MEXICO 14/34 MXN100 -SR-	MXN	70,800.00	341,435.08	0.34
8.00% MEXICO 17/47 MXN100 -SR-	MXN	49,800.00	239,772.87	0.24
8.00% MEXICO 19/24 MXN100 -SR-	MXN	190,000.00	948,235.56	0.95
8.50% MEXICO 09/29 MXN100	MXN	141,000.00	715,608.10	0.72
8.50% MEXICO 09/38 MXN100	MXN	42,600.00	218,334.79	0.22
10.00% MEXICO 04/24 MXN100 -SR-	MXN	140,000.00	731,385.62	0.74
10.00% MEXICO 06/36 MXN100 -SR-	MXN	22,105.00	127,387.93	0.13
			8,330,068.37	8.37
Mongolië				
3.50% MONGOLIË 21/27 -SR-	USD	271,000.00	247,544.33	0.25
			247,544.33	0.25
Oekraïne				
7.375% OEKRAÏNE 17/32 -SR-S	USD	200,000.00	85,580.20	0.09
7.75% OEKRAÏNE 15/25 '7' -SR-	USD	629,000.00	275,795.18	0.28
7.75% OEKRAÏNE 15/26 '8' -SR-	USD	370,000.00	161,851.32	0.16
			523,226.70	0.53
Oezbekistan				
3.70% OEZBEKISTAN 20/50 -SR-	USD	284,000.00	244,693.49	0.25
			244,693.49	0.25
Oman				
4.75% OMAN 16/26 -SR-	USD	200,000.00	200,943.64	0.20
5.625% OMAN 18/28 -SR-S	USD	400,000.00	412,005.88	0.41
6.50% OMAN 17/47 -SR-S	USD	440,000.00	427,119.40	0.43
6.75% OMAN 18/48 '3' T1 -SR-S	USD	200,000.00	198,253.76	0.20
7.00% OMAN 21/51 -SR-S	USD	200,000.00	203,446.96	0.20
7.375% OMAN 20/32 -SR-S	USD	400,000.00	455,112.48	0.46
			1,896,882.12	1.90

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Panama				
2.252% PANAMA 20/32 -SR-	USD	818,000.00	724,662.60	0.73
2.50% BANCO DE PANAMA 20/30 -SR-S	USD	600,000.00	529,953.48	0.53
3.16% PANAMA 19/30 -SR-	USD	721,000.00	705,265.11	0.71
3.87% PANAMA 19/60 -SR-	USD	400,000.00	349,609.04	0.35
3.875% PANAMA 16/28 -SR-	USD	200,000.00	204,826.30	0.21
4.50% PANAMA 20/56 -SR-	USD	200,000.00	195,757.98	0.20
4.50% PANAMA 22/63 -SR-	USD	200,000.00	191,845.44	0.19
			2,901,919.95	2.92
Paraguay				
2.739% PARAGUAY 21/33 -SR-	USD	300,000.00	265,676.70	0.27
3.849% PARAGUAY 22/33 -SR-S	USD	200,000.00	193,172.12	0.19
			458,848.82	0.46
Peru				
3.00% PERU 21/34 -SR-	USD	838,000.00	783,530.25	0.79
3.50% FONDO MIVIVIENDA 13/23 -SR-S	USD	150,000.00	151,471.37	0.15
3.60% PERU 21/72 -SR-	USD	517,000.00	441,576.32	0.44
5.35% PERU 19/40 -SR-S	PEN	269,000.00	59,415.66	0.06
5.40% PERU 19/34 -SR-	PEN	500,000.00	117,346.27	0.12
5.94% PERU 18/29 -SR-S	PEN	476,000.00	123,509.10	0.12
6.15% PERU 17/32 -SR-	PEN	574,000.00	147,873.77	0.15
6.35% PERU (DUAL CURRENCY) 16/28 -SR-S	PEN	1,000.00	266,914.92	0.27
6.90% PERU 07/37 -SR-S	PEN	514.00	135,450.32	0.14
6.95% PERU (DUAL CURRENCY) 09/31 -SR-S	PEN	500.00	137,072.71	0.14
8.20% PERU 06/26 -SR-S	PEN	805.00	232,599.88	0.23
			2,596,760.57	2.61
Polen				
0.25% POLEN 21/26 -SR-	PLN	625,000.00	119,070.67	0.12
1.25% POLEN 20/30 -SR-	PLN	2,000,000.00	356,558.34	0.36
2.25% POLEN 19/24 SPS1024	PLN	2,009,000.00	447,067.12	0.45
2.50% POLEN 15/26 -SR-	PLN	609,000.00	129,526.42	0.13
2.50% POLEN 18/24 S.0424 -SR-	PLN	1,767,000.00	400,875.92	0.40
2.75% POLEN 13/28 -SR-	PLN	1,700,000.00	354,299.08	0.36
2.75% POLEN19/29	PLN	3,300,000.00	677,778.44	0.68
			2,485,175.99	2.50
Qatar				
3.75% QATAR 20/30 -SR-	USD	400,000.00	421,923.64	0.42
4.817% QATAR 19/49 -SR-S	USD	320,000.00	375,667.84	0.38
			797,591.48	0.80
Republiek Ghana				
7.625% REPUBLIEK GHANA 18/29 -SR-S	USD	200,000.00	143,028.30	0.14
8.125% REPUBLIEK GHANA 14/26 -S-	USD	440,000.00	369,831.18	0.37
8.625% REPUBLIEK GHANA 21/34 -SR-	USD	274,000.00	193,060.15	0.19

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Republiek Ghana (vervolg)				
8.627% REPUBLIEK GHANA 18/49 -SR-	USD	200,000.00	138,021.72	0.14
8.75% REPUBLIEK GHANA 20/61 -SR-S	USD	200,000.00	137,685.82	0.14
8.95% REPUBLIEK GHANA 19/51 -SR-S	USD	200,000.00	138,297.02	0.14
			1,119,924.19	1.12
Roemenië				
3.25% ROEMENIË 16/24 -SR-	RON	500,000.00	107,772.49	0.11
3.65% ROEMENIË 16/31 S.15Y -SR-	RON	415,000.00	77,353.62	0.08
3.70% ROEMENIË 20/24 -SR-	RON	385,000.00	82,817.24	0.08
4.15% ROEMENIË 20/28 -SR-	RON	1,650,000.00	338,064.41	0.34
4.25% ROEMENIË 18/23 '5Y' -SR-	RON	600,000.00	134,240.77	0.14
4.40% ROEMENIË 19/23 -SR-	RON	300,000.00	66,944.03	0.07
4.75% ROEMENIË 14/25	RON	1,300,000.00	285,930.06	0.29
4.85% ROEMENIË 18/26 S.7Y -SR-	RON	885,000.00	192,597.40	0.19
5.00% ROEMENIË 18/29 S10Y -SR-	RON	410,000.00	86,877.27	0.09
5.80% ROEMENIË 11/27 -SR-	RON	530,000.00	118,468.88	0.12
			1,491,066.17	1.51
Rusland				
4.50% RUSLAND 20/25 -SR- S6234	RUB	18,436,000.00	0.00	0.00
5.70% RUSLAND 20/28 -SR-	RUB	22,975,000.00	0.00	0.00
6.00% RUSLAND19/27 -SR-	RUB	12,069,000.00	0.00	0.00
6.70% RUSLAND 21/29 -SR-	RUB	15,000,000.00	0.00	0.00
6.90% RUSLAND 18/29 S6224 -SR-	RUB	6,000,000.00	0.00	0.00
6.90% RUSLAND 21/31 -SR-	RUB	10,000,000.00	0.00	0.00
7.00% RUSLAND 13/23 '26215' -SR-	RUB	8,635,000.00	0.00	0.00
7.05% RUSLAND 13/28 -SR-	RUB	15,000,000.00	0.00	0.00
7.10% RUSLAND 17/24 '6222'	RUB	389,000.00	0.00	0.00
7.15% RUSLAND 19/25 S6229	RUB	13,296,000.00	0.00	0.00
7.25% RUSLAND 18/34 S.26225	RUB	13,556,000.00	0.00	0.00
7.40% RUSLAND 19/24	RUB	14,000,000.00	0.00	0.00
7.65% RUSLAND 19/30	RUB	22,000,000.00	0.00	0.00
7.70% RUSLAND 17/33 S.6221	RUB	21,589,000.00	0.00	0.00
7.70% RUSLAND 19/39	RUB	12,881,000.00	0.00	0.00
7.75% RUSLAND 16/26 S.6219	RUB	9,409,000.00	0.00	0.00
7.95% RUSLAND 18/26 S.6226	RUB	15,000,000.00	0.00	0.00
8.15% RUSLAND 12/27 -SR-	RUB	3,116,000.00	0.00	0.00
8.50% RUSLAND 15/31 S26218 -SR-	RUB	8,257,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Saoedi-Arabië				
2.25% SAOEDI-ARABIË 21/33 -SR-	USD	200,000.00	183,525.32	0.18
2.50% SAOEDI-ARABIË 20/27 -SR-S	USD	400,000.00	395,794.64	0.40
3.45% SAOEDI-ARABIË 21/61 -SR-	USD	307,000.00	269,299.23	0.27
			848,619.19	0.85
Senegal				
6.25% SENEGAL 17/33 -S-	USD	200,000.00	188,358.34	0.19
			188,358.34	0.19

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Servië				
2.125% SERVIË 20/30 -SR-	USD	229,000.00	193,411.64	0.19
4.50% SERVIË 19/26 -SR-	RSD	5,720,000.00	52,732.46	0.05
			246,144.10	0.24
Sri Lanka				
6.20% SRI LANKA 17/27 -SR-S	USD	280,000.00	134,758.88	0.14
6.35% SRI LANKA 19/24 -SR-S	USD	246,000.00	123,633.55	0.12
6.85% SRI LANKA 15/25 -SR-	USD	216,000.00	107,593.75	0.11
			365,986.18	0.37
Thailand				
1.45% THAILAND M.O.F. 19/24 -SR-	THB	5,200,000.00	157,344.34	0.16
1.457% EXPORT-IMPORT BANK OF THAILAND 20/25 -SR-	USD	331,000.00	310,597.99	0.31
1.60% THAILAND 19/35 -SR-	THB	1,907,000.00	49,574.27	0.05
1.60% THAILAND M.O.F. 19/29 -SR-	THB	6,200,000.00	178,618.34	0.18
1.875% THAILAND M.O.F. 16/22 -SR-	THB	18,934,000.00	570,255.59	0.57
2.00% THAILAND M.O.F. 21/31 -SR-	THB	11,312,000.00	332,216.41	0.33
2.125% THAILAND M.O.F. 16/26 -SR-	THB	68,377,000.00	2,104,040.01	2.13
2.875% THAILAND M.O.F. 18/28	THB	23,717,000.00	747,926.67	0.75
3.40% THAILAND M.O.F. 15/36 -SR-	THB	5,552,000.00	174,949.03	0.18
4.875% THAILAND M.O.F. 09/29 -SR-	THB	12,870,000.00	456,389.18	0.46
			5,081,911.83	5.12
Togo				
2.75% BOAD 21/33 -SR-	EUR	167,000.00	172,782.64	0.17
			172,782.64	0.17
Trinidad & Tobago				
4.50% TRINIDAD & TOBAGO 20/30 -SR-	USD	200,000.00	194,691.64	0.20
			194,691.64	0.20
Tsjechische Republiek				
0.00% TSJECHISCHE REPUBLIEK 21/24 -SR-	CZK	10,000,000.00	405,563.01	0.41
0.25% TSJECHISCHE REPUBLIEK 17/27 S.100 -SR-	CZK	11,750,000.00	447,531.05	0.45
0.95% TSJECHISCHE REPUBLIEK 15/30 S.94 -SR-	CZK	11,500,000.00	424,030.66	0.43
1.00% TSJECHISCHE REPUBLIEK 15/26 S.95 -SR-	CZK	9,240,000.00	370,401.63	0.37
1.20% SUB. TSJECHISCHE REPUBLIEK 20/31	CZK	14,760,000.00	547,376.04	0.55
1.25% SUB. TSJECHISCHE REPUBLIEK 20/25	CZK	2,880,000.00	119,968.56	0.12
1.50% TSJECHISCHE REPUBLIEK 20/40 -SR-	CZK	2,600,000.00	82,888.94	0.08
1.75% TSJECHISCHE REPUBLIEK 21/32 -SR-	CZK	3,810,000.00	145,048.08	0.15
2.00% TSJECHISCHE REPUBLIEK 17/33 -SR-	CZK	7,890,000.00	301,672.24	0.30
2.40% TSJECHISCHE REPUBLIEK 14/25 S.89 -SR-	CZK	4,000,000.00	171,344.65	0.17

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Tsjechische Republiek (vervolg)				
2.50% TSJECHISCHE REPUBLIEK 13/28 S.78 - SR-	CZK	7,000,000.00	294,585.98	0.30
2.75% TSJECHISCHE REPUBLIEK 18/29 S.105 - SR-	CZK	8,000,000.00	341,288.01	0.34
4.20% TSJECHISCHE REPUBLIEK 06/36 -SR-	CZK	1,920,000.00	91,946.81	0.09
			3,743,645.66	3.76
Turkije				
6.625% TURKIJE 14/45	USD	200,000.00	165,088.38	0.17
6.875% TURKIJE -GLOBAL- 06/36	USD	111,000.00	98,790.91	0.10
7.25% TURKIJE 08/38 -SR-	USD	58,000.00	53,203.64	0.05
10.60% TURKIJE 16/26	TRY	400,000.00	18,083.94	0.02
			335,166.87	0.34
Uruguay				
4.125% URUGUAY 12/45 -SR-	USD	293,157.00	319,857.77	0.32
4.375% URUGUAY 15/27	USD	200,000.00	213,084.22	0.21
4.375% URUGUAY 19/31 -SR-	USD	150,000.00	163,397.18	0.16
4.50% URUGUAY 13/24 -SR-	USD	1,400,000.00	1,445,050.88	1.45
4.975% URUGUAY 18/55 -SR-	USD	269,198.00	315,376.20	0.32
5.10% URUGUAY 14/PERP -SR-	USD	325,062.00	385,352.48	0.39
8.25% URUGUAY 21/31 -SR-	UYU	1,282,696.00	29,861.87	0.03
8.50% URUGUAY (DUAL CURRENCY) 17/28 -SR-S	UYU	1,480,000.00	35,590.49	0.04
			2,907,571.09	2.92
Verenigde Arabische				
1.625% ABU DHABI 21/28 -SR-	USD	400,000.00	374,139.24	0.38
2.875% VERENIGDE ARABISCHE 21/41 -SR-S	USD	200,000.00	181,531.10	0.18
3.125% ABU DHABI 19/49 -SR-S	USD	422,000.00	381,405.71	0.38
			937,076.05	0.94
Zambia				
5.375% ZAMBIA 12/22 -DEF-	USD	284,000.00	195,621.67	0.20
			195,621.67	0.20
Zuid-Afrika				
4.30% ZUID-AFRIKA 16/28 -SR-	USD	200,000.00	193,510.06	0.19
4.85% ZUID-AFRIKA 19/29 -SR-	USD	200,000.00	195,781.00	0.20
5.65% ZUID-AFRIKA 17/47 -SR-	USD	200,000.00	174,527.20	0.18
5.75% ZUID-AFRIKA 19/49 -SR-	USD	400,000.00	349,393.72	0.35
6.25% ZUID-AFRIKA 11/41 -SR-	USD	200,000.00	198,870.66	0.20
6.30% ZUID-AFRIKA 18/48 -SR-	USD	200,000.00	188,603.88	0.19
6.50% ZUID-AFRIKA 10/41 R214 -SR-	ZAR	4,550,803.00	212,936.56	0.21
7.00% ZUID-AFRIKA 10/31 -SR-	ZAR	3,926,974.00	227,302.09	0.23
7.75% ZUID-AFRIKA 12/23 -SR-	ZAR	15,000,000.00	1,059,518.34	1.07
8.00% ZUID-AFRIKA 13/30 -SR-	ZAR	59,773,191.00	3,790,424.80	3.82
8.25% ZUID-AFRIKA 14/32 S2032	ZAR	10,703,097.00	664,569.73	0.67
8.75% ZUID-AFRIKA 12/48 -SR-	ZAR	10,977,982.00	645,351.92	0.65
8.75% ZUID-AFRIKA 14/44 -SR-	ZAR	915,927.00	53,968.07	0.05

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Zuid-Afrika (vervolg)				
8.875% ZUID-AFRIKA 15/35 R -SR-	ZAR	15,273,222.00	957,224.65	0.96
9.00% ZUID-AFRIKA 15/40 -SR-	ZAR	2,479,542.00	151,232.37	0.15
10.50% ZUID-AFRIKA 98/26 -SR-	ZAR	34,409,664.00	2,591,953.79	2.62
			11,655,168.84	11.74
TOTAAL I.			90,792,943.20	91.33
II. Andere effecten				
<i>Obligaties</i>				
Colombia				
7.00% COLOMBIA (DUAL) 17/32 -SR-S	COP	671,000,000.00	148,381.61	0.15
7.00% COLOMBIA 21/31	COP	1,169,000,000.00	264,099.59	0.27
			412,481.20	0.42
Filipijnen				
8.60% CENTRAL BANK OF PHILIPINES 97/27 T.A -SR-	USD	293,000.00	366,570.54	0.37
			366,570.54	0.37
Hongarije				
2.50% HONGARIJE 18/24 'C'	HUF	60,000,000.00	165,246.14	0.17
4.50% HONGARIJE 22/32	HUF	282,750,000.00	751,551.10	0.76
			916,797.24	0.93
Mexico				
5.50% MEXICO 21/27 -SR-	MXN	30,000.00	133,182.43	0.13
			133,182.43	0.13
Oekraïne				
11.67% UKRAINE 19/23 -S- -GDN-	UAH	2,332,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Republiek Ghana				
16.5% REPUBLIEK GHANA 18/23 '5Y' -SR-	GHS	219,000.00	28,294.51	0.03
			28,294.51	0.03
Roemenië				
3.25% ROEMENIË 20/26 -SR-	RON	170,000.00	34,603.01	0.03
4.15% ROEMENIË 20/30 -SR-	RON	325,000.00	63,932.86	0.06
			98,535.87	0.09
Thailand				
1.585% THAILAND M.O.F. 20/35 -SR-	THB	30,464,000.00	781,149.73	0.79
			781,149.73	0.79
TOTAAL II.			2,737,011.52	2.76

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL/HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
III. Geldmarktinstrumenten				
<i>Geldmarktinstrumenten</i>				
Brazilië				
TBI BRAZILIË 01/07/24 -SR-	BRL	1,820.00	297,826.32	0.30
			297,826.32	0.30
TOTAAL III.			297,826.32	0.30
IV. Deelbewijzen van beleggingsfondsen				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	11,162.67	1,660,896.47	1.68
			1,660,896.47	1.68
TOTAAL IV.			1,660,896.47	1.68
Totaal beleggingen			95,488,677.51	96.07
Banktegoeden			1,158,553.09	1.17
Andere nettopassiva			2,752,632.10	2.76
Totaal nettoactiva			99,399,862.70	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Zuid-Afrika	11.74	Obligaties uitgegeven door landen of steden	89.68
Mexico	8.50	Banken en kredietinstellingen	1.73
Indonesië	6.62	Deelbewijzen van beleggingsfondsen	1.68
Thailand	5.91	Nutsbedrijven	1.10
Brazilië	4.75	Hypotheek-en financieringsinstellingen	0.75
China	4.61	Verkeer en transport	0.32
Maleisië	4.46	Communicatie	0.24
Chili	4.10	Diverse handel	0.24
Tsjechische Republiek	3.76	Diversen	0.18
Hongarije	3.43	Holding- en financieringsmaatschappijen	0.15
Colombia	3.17		96.07
Uruguay	2.92		
Panama	2.92		
Peru	2.61		
Polen	2.50		
Egypte	2.36		
Filipijnen	1.99		
Oman	1.90		
Luxemburg	1.68		
Roemenië	1.60		
Dominicaanse Republiek	1.25		
Argentinië	1.16		
Republiek Ghana	1.15		
Marokko	0.96		
Verenigde Arabische	0.94		
Saoedi-Arabië	0.85		
Qatar	0.80		
Ecuador	0.76		
Kazachstan	0.75		
Oekraïne	0.53		
Jamaica	0.50		
Paraguay	0.46		
Gabon	0.39		
Jordanië	0.39		
Costa Rica	0.38		
Sri Lanka	0.37		
Turkije	0.34		
Oezbekistan	0.25		
El Salvador	0.25		
Mongolië	0.25		
Servië	0.24		
Guatemala	0.21		
Koeweit	0.21		
Trinidad & Tobago	0.20		
Zambia	0.20		
Senegal	0.19		
Bahrein	0.18		
Togo	0.17		
Armenië	0.16		
Barbados (eiland)	0.05		
Rusland	0.00		
	96.07		

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)

Pictet - Strategic Credit

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereguleerde markt				
Obligaties				
Canada				
5.65% SUB. SCOTIABANK 06/56 -JR-	CAD	16,053,000.00	16,314,411.90	2.23
			16,314,411.90	2.23
Duitsland				
2.125% SUB. WUSTENROT & WURTTENBERGISCHE 21/41	EUR	10,000,000.00	9,414,733.59	1.29
3.50% SUB. RWE 15/75 -JR- S	EUR	4,349,000.00	4,941,057.09	0.68
			14,355,790.68	1.97
Frankrijk				
1.00% CREDIT AGRICOLE 22/25 -SR-	EUR	8,000,000.00	8,865,707.36	1.22
1.375% PERNOD RICARD 22/29 -SR-	EUR	4,400,000.00	4,855,270.81	0.67
2.00% SUB. TOTALENERGIES 22/PERP -JR-	EUR	14,938,000.00	15,807,381.99	2.16
2.25% VEOLIA ENVIRONNEMENT 20/PERP -JR-	EUR	11,600,000.00	12,586,035.91	1.73
2.625% SUB. TOTAL 15/PERP	EUR	5,224,000.00	5,847,671.79	0.80
2.708% CV SUB. TOTAL 16/PERP -JR-S	EUR	2,250,000.00	2,538,136.46	0.35
4.50% SUB. AXA 16/PERP '40' -JR-S	USD	7,000,000.00	6,490,226.40	0.89
7.875% SUB. CREDIT AGRICOLE 14/PERP -JR-S	USD	13,620,000.00	14,393,535.64	1.97
			71,383,966.36	9.79
Ierland				
1.375% LINDE IE 22/31 -SR-	EUR	9,600,000.00	10,686,945.21	1.47
			10,686,945.21	1.47
Italië				
0.00% CV NEXI SPA 21/28 -SR-	EUR	6,900,000.00	6,329,592.89	0.87
2.125% NEXI 21/29 -SR-	EUR	6,186,000.00	6,276,487.32	0.86
			12,606,080.21	1.73
Japan				
2.125% SOFTBANK GROUP 21/24 -SR-	EUR	9,933,000.00	10,470,637.43	1.44
2.875% SOFTBANK GROUP 21/27 -SR-	EUR	3,840,000.00	3,816,597.29	0.52
4.75% SOFTBANK GROUP 17/24 -SR-S	USD	7,385,000.00	7,233,058.06	0.99
5.375% SOFTBANK GROUP 15/22	USD	885,000.00	886,370.95	0.12
			22,406,663.73	3.07
Luxemburg				
2.875% SUB. SES 21/PERP	EUR	9,776,000.00	10,102,101.27	1.39
3.00% SUB. HOLCIM FINANCE 19/PERP -JR-S	EUR	9,662,000.00	10,791,840.32	1.48
3.40% DH EUROPE FINANCE II 19/49 -SR-	USD	4,300,000.00	4,085,792.06	0.56
5.625% SUB SES 16/PERP -JR-S	EUR	8,157,000.00	9,434,259.21	1.29
			34,413,992.86	4.72

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Strategic Credit (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
Nederland				
0.50% TENNET HOLDING 20/40 -SR-	EUR	6,280,000.00	5,394,211.59	0.74
1.375% HEIMST BOSTAD 22/28 -SR-	EUR	5,046,000.00	5,162,754.78	0.71
1.75% SHELL INTERNATIONAL FINANCE 20/52 -SR-	GBP	5,423,000.00	5,177,803.03	0.71
2.50% SUB. REPSOL INTERNATIONAL FINANCE 21/PERP	EUR	11,469,000.00	12,134,603.63	1.66
3.625% DARLING GLOBAL FINANCE 18/26 -SR-	EUR	6,800,000.00	7,632,414.85	1.05
3.75% ELM FOR FIRMENICH INTERNATIONAL 20/PERP	EUR	6,359,000.00	7,164,190.66	0.98
4.00% SENSATA TECHNOLOGIES 21/29 -SR-144A	USD	8,702,000.00	8,294,084.18	1.14
6.25% SUB. ATHORA NL 17/PERP -S-	USD	8,397,000.00	8,501,118.60	1.17
			59,461,181.32	8.16
Spanje				
0.75% CV CELLNEX TELECOM 20/31 -SR-	EUR	19,200,000.00	18,486,703.61	2.52
			18,486,703.61	2.52
Verenigd Koninkrijk				
0.872% NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION 20/40 -SR-S	EUR	6,134,000.00	5,570,659.96	0.76
2.125% ASTRAZENECA 20/50 -SR-	USD	10,740,000.00	8,369,019.34	1.15
2.25% BAT INTERNATIONAL FINANCE 16/52 -SR-	GBP	9,950,000.00	7,760,662.50	1.06
3.25% BP CAPITAL MARKETS 20/PERP -SR-	EUR	8,448,000.00	9,444,454.73	1.29
3.25% SUB. VODAFONE 21/81 -SR-	USD	7,383,000.00	6,867,631.16	0.94
3.625% SUB. BP CAPITAL MARKETS 20/PERP	EUR	3,269,000.00	3,592,617.57	0.49
4.00% BAT INTERNATIONAL FINANCE 15/55 -SR-S	GBP	1,841,000.00	1,851,288.99	0.25
4.125% SUB. VODAFONE 21/81 -SR-	USD	2,298,000.00	2,096,094.27	0.29
4.375% SUB. BP CAPITAL MARKETS 20/PERP.	USD	4,859,000.00	4,889,139.89	0.67
4.875% SUB. VODAFONE GROUP 18/78 -JR-	GBP	3,714,000.00	4,954,495.16	0.68
6.25% SUB. VODAFONE GROUP 18/78 -JR-S	USD	7,119,000.00	7,346,602.97	1.01
			62,742,666.54	8.59
Verenigde Staten				
0.80% COCA-COLA 20/40 -SR-	EUR	5,871,000.00	5,561,192.49	0.76
0.875% GOLDMAN SACHS GROUP 21/29 -SR-	EUR	9,000,000.00	9,294,157.60	1.27
0.875% WORLEY 21/26 -SR-	EUR	11,627,000.00	12,258,220.19	1.68
1.00% PROLOGIS EURO FINANCE 21/41 -SR-	EUR	9,031,000.00	8,071,950.81	1.11
1.375% ELI LILLY 21/61 -SR-	EUR	9,563,000.00	8,312,459.22	1.14
2.00% VISA 20/50 -SR-	USD	7,267,000.00	5,646,290.41	0.77
2.125% ECOLAB 20/50 -SR-	USD	7,849,000.00	6,017,667.40	0.83
2.25% WMG ACQUISITION 21/31 -SR-S	EUR	6,027,000.00	5,951,673.33	0.82
2.30% S&P GLOBAL 20/60 -SR-	USD	8,111,000.00	6,117,068.81	0.84

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Strategic Credit (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
2.45% COMCAST 20/52 -SR-	USD	10,563,000.00	8,432,941.47	1.16
2.50% NASDAQ (FR/RAT) 20/40 -SR-	USD	9,880,000.00	7,996,191.27	1.10
2.525% MICROSOFT 20/50 -SR-	USD	9,560,000.00	8,304,927.83	1.14
2.55% MOODY'S 20/60 -SR-	USD	11,048,000.00	8,349,924.83	1.14
2.60% DANAHER 20/50 -SR-	USD	4,900,000.00	4,058,497.52	0.56
2.65% APPLE 21/51 -SR-	USD	5,384,000.00	4,669,737.56	0.64
2.70% APPLE 21/51 -SR-	USD	4,238,000.00	3,707,869.43	0.51
2.70% ECOLAB 21/51 -SR-	USD	2,594,000.00	2,233,994.30	0.31
2.75% WMG ACQUISITION 20/28 -SR-	EUR	6,406,000.00	6,902,833.11	0.95
2.875% AMAZON.COM 21/41 -SR-	USD	4,362,000.00	4,033,788.29	0.55
2.875% T-MOBILE USA 21/31 -SR-	USD	7,447,000.00	6,721,979.44	0.92
3.00% EQUINIX 20/50 -SR-	USD	7,443,000.00	6,066,093.38	0.83
3.00% WMG ACQUISITION 20/31 -SR- 144A	USD	13,440,000.00	12,073,059.26	1.66
3.375% T-MOBILE USA 21/29 -SR-	USD	7,203,000.00	6,860,840.93	0.94
3.692% MPT OPERATING PARTN. 19/28 -SR-	GBP	3,852,000.00	4,930,399.20	0.68
3.75% MATTEL 21/29 -SR- 144A	USD	10,777,000.00	10,342,020.88	1.42
3.75% SENSATA TECHNOLOGIES 20/ 31 -SR- 144A	USD	4,475,000.00	4,150,235.38	0.57
3.875% MSCI 20/31 -SR- 144A	USD	8,665,000.00	8,216,211.06	1.13
4.00% MSCI 19/29 144A -SR-	USD	14,981,000.00	14,576,963.93	1.99
4.25% MICROCHIP 20/25 -SR-	USD	11,000,000.00	11,147,164.60	1.53
5.00% MPT OPERATING PARTNERSHIP/FIN. 17/27 -SR-	USD	20,933,000.00	21,306,153.75	2.91
5.25% DARLING INGREDIENTS 19/27 -SR- 144A	USD	9,760,000.00	9,966,774.38	1.37
5.875% MATTEL 19/27 -SR- 144A	USD	9,879,000.00	10,337,145.54	1.42
6.20% MATTEL 10/40 -SR-	USD	3,500,000.00	4,032,277.55	0.55
8.151% SUB. DRESDNER FUNDING 99/31 REG.S	USD	16,566,000.00	20,901,199.61	2.86
			277,549,904.76	38.06
Zwitserland				
7.00% SUB. UBS GROUP FUNDING 19/PERP -JR- S	USD	11,953,000.00	12,495,927.97	1.71
			12,495,927.97	1.71
TOTAAL I.			612,904,235.15	84.02
II. Andere effecten				
<i>Obligaties</i>				
Verenigd Koninkrijk				
4.875% SUB. ROTHESAY LIFE 21/PERP -JR-	USD	11,274,000.00	10,540,718.75	1.45
			10,540,718.75	1.45
Verenigde Staten				
5.45% MATTEL 11/41 -SR-	USD	1,500,000.00	1,590,445.20	0.22
			1,590,445.20	0.22
TOTAAL II.			12,131,163.95	1.67

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Strategic Credit (vervolg)

OMSCHRIJVING	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV	% VAN A
Totaal beleggingen	625,035,399.10	85.69
Banktegoeden	99,310,316.85	13.62
Andere nettopassiva	5,038,208.80	0.69
Totaal nettoactiva	729,383,924.75	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Strategic Credit

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Verenigde Staten	38.28	Holding- en financieringsmaatschappijen	23.31
Verenigd Koninkrijk	10.04	Communicatie	9.98
Frankrijk	9.79	Diverse consumptiegoederen	7.04
Nederland	8.16	Vastgoed	5.53
Luxemburg	4.72	Verzekeringen	4.80
Japan	3.07	Banken en kredietinstellingen	4.46
Spanje	2.52	Internet-, software- en IT-dienstverlening	4.21
Canada	2.23	Elektronica en elektrische apparatuur	4.00
Duitsland	1.97	Nutsbedrijven	3.78
Italië	1.73	Olie	3.31
Zwitserland	1.71	Farmaceutische producten en cosmetica	2.29
Ierland	1.47	Kleinhandel en supermarkten	2.23
	85.69	Hypotheek- en financieringsinstellingen	2.23
		Constructie van machines en toestellen	2.03
		Uitgeverijen en grafische kunst	2.00
		Computer- en kantooruitrusting	1.15
		Chemische producten	1.14
		Overheidsdiensten	0.77
		Voeding en frisdranken	0.76
		Tabak en alcohol	0.67
			85.69

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD) Pictet - Family

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Aandelen				
Canada				
CGI GROUP SUB. VOTING -A-	CAD	70,243.00	5,683,655.09	1.87
SHOPIFY 'A' -SUB. VTG-	USD	7,291.00	5,064,401.51	1.66
			10,748,056.60	3.53
China				
MIDEA GROUP 'A'	CNY	224,138.00	2,005,961.37	0.66
SANY HEAVY INDUSTRY 'A'	CNY	648,500.00	1,784,756.14	0.59
WILL SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	47,195.00	1,433,367.06	0.47
			5,224,084.57	1.72
Denemarken				
A.P. MOELLER-MAERSK 'B'	DKK	1,539.00	4,692,353.09	1.54
			4,692,353.09	1.54
Duitsland				
PUMA	EUR	73,021.00	6,319,422.52	2.08
TRATON	EUR	131,595.00	2,502,740.78	0.82
			8,822,163.30	2.90
Frankrijk				
DASSAULT SYSTEMES	EUR	85,065.00	4,227,529.67	1.39
ESSILORLUXOTTICA	EUR	51,775.00	9,632,097.76	3.17
HERMES INTERNATIONAL	EUR	9,289.00	13,324,402.79	4.37
L'OREAL	EUR	10,946.00	4,433,615.49	1.46
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	14,899.00	10,749,382.97	3.53
REMY COINTREAU	EUR	35,647.00	7,376,442.86	2.42
			49,743,471.54	16.34
Italië				
AMPLIFON	EUR	135,898.00	6,154,760.47	2.02
			6,154,760.47	2.02
Kaaimaneilanden				
BAIDU 'A'	HKD	218,628.00	3,869,616.38	1.27
JD.COM 'A' -S-	HKD	162,409.00	4,671,064.52	1.53
LONGFOR GROUP HOLDINGS	HKD	596,000.00	3,057,330.24	1.00
MEITUAN 'B'	HKD	169,400.00	3,303,744.83	1.09
NETEASE S	HKD	235,185.00	4,181,841.86	1.37
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	HKD	231,100.00	3,062,121.15	1.01
TENCENT HOLDINGS	HKD	17,800.00	835,351.74	0.27
			22,981,070.72	7.54
Luxemburg				
ARCELORMITTAL	EUR	281,792.00	9,209,184.04	3.03
			9,209,184.04	3.03

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD) Pictet - Family (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Nederland				
EXOR HOLDING	EUR	87,636.00	6,804,825.77	2.24
PROSUS	EUR	63,380.00	3,427,111.93	1.13
STELLANTIS	EUR	241,480.00	3,998,097.05	1.31
			14,230,034.75	4.68
Noorwegen				
AKER 'A'	NOK	53,965.00	5,009,383.07	1.65
			5,009,383.07	1.65
Spanje				
MEDIASET ESPANA COMUNICACION	EUR	625,954.00	3,211,148.60	1.06
			3,211,148.60	1.06
Verenigde Staten				
ALPHABET 'A'	USD	2,815.00	7,948,152.50	2.61
BERKSHIRE HATHAWAY 'B'	USD	31,602.00	11,367,239.40	3.74
BLOCK 'A'	USD	63,444.00	8,811,102.72	2.90
COMCAST 'A'	USD	201,636.00	9,597,873.60	3.15
DELL TECHNOLOGIES 'C'	USD	89,432.00	4,511,844.40	1.48
ESTEE LAUDER COMPANIES 'A'	USD	35,224.00	9,766,910.72	3.21
GLOBUS MEDICAL 'A'	USD	113,197.00	8,462,607.72	2.78
HOULIHAN LOKEY 'A'	USD	37,078.00	3,362,974.60	1.11
IAC INTERACTIVECORP	USD	30,885.00	3,149,652.30	1.03
LENNAR CORP 'A'	USD	56,528.00	4,717,261.60	1.55
META PLATFORMS 'A'	USD	28,387.00	6,438,455.47	2.12
ORACLE	USD	107,328.00	8,959,741.44	2.94
PARAMOUNT GLB 'B'	USD	104,851.00	3,972,804.39	1.31
ROKU 'A'	USD	13,582.00	1,745,966.10	0.57
ROLLINS	USD	125,357.00	4,460,202.06	1.47
SNAP 'A'	USD	164,731.00	5,968,204.13	1.96
THE TRADE DESK 'A'	USD	62,034.00	4,455,281.88	1.46
TYSON FOODS 'A'	USD	86,329.00	7,696,230.35	2.53
UNDER ARMOUR 'A'	USD	298,890.00	5,218,619.40	1.71
VEEVA SYSTEMS 'A'	USD	28,686.00	6,103,520.22	2.01
WALMART	USD	57,650.00	8,670,560.00	2.85
WAYFAIR 'A'	USD	16,811.00	1,985,883.43	0.65
WORKDAY 'A'	USD	29,219.00	7,016,650.66	2.31
ZILLOW GROUP 'A'	USD	58,931.00	2,955,389.65	0.97
			147,343,128.74	48.42
Zwitserland				
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT	CHF	31,353.00	4,019,136.26	1.32
ROCHE HOLDING D. RIGHT	CHF	22,637.00	9,088,160.05	2.99
			13,107,296.31	4.31
Totaal beleggingen			300,476,135.80	98.74
Bankdeposito			4,360,000.00	1.43
Bankschulden			-429,483.07	-0.14
Andere nettopassiva			-91,329.22	-0.03
Totaal nettoactiva			304,315,323.51	100.00

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Family

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Verenigde Staten	48.42
Frankrijk	16.34
Kaaimaneilanden	7.54
Nederland	4.68
Zwitserland	4.31
Canada	3.53
Luxemburg	3.03
Duitsland	2.90
Italië	2.02
China	1.72
Noorwegen	1.65
Denemarken	1.54
Spanje	1.06
	98.74

CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Internet-, software- en IT-dienstverlening	22.66
Farmaceutische producten en cosmetica	12.46
Holding- en financieringsmaatschappijen	11.33
Textiel en kleding	10.99
Communicatie	5.52
Kleinhandel en supermarkten	4.56
Verkeer en transport	3.19
Foto en optica	3.17
Metalen en mijnen	3.03
Computer- en kantooruitrusting	2.94
Voeding en frisdranken	2.53
Tabak en alcohol	2.42
Bouw en bouwmaterialen	2.14
Uitgeverijen en grafische kunst	1.96
Milieubescherming en afvalbeheer	1.47
Horlogemakers	1.32
Auto's	1.31
Elektronica en elektrische apparatuur	1.13
Banken en kredietinstellingen	1.11
Overheidsdiensten	1.03
Vastgoed	1.00
Constructie van machines en toestellen	0.82
Diverse consumptiegoederen	0.65
	98.74

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)

Pictet - Emerging Markets

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2)	% VAN NETTOACTIVA
I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Aandelen				
Brazilië				
AERIS INDUSTRIA E COMERCIO	BRL	5,216,200.00	6,485,907.13	1.87
BOA VISTA SERVICOS	BRL	3,311,300.00	5,529,377.09	1.59
PETRO RIO	BRL	1,031,900.00	5,472,155.67	1.57
YDUQS PART	BRL	1,032,400.00	4,816,609.81	1.39
			22,304,049.70	6.42
Canada				
LUNDIN MINING CORPORATION	CAD	874,494.00	8,874,569.51	2.55
			8,874,569.51	2.55
China				
CHINA MERCHANTS BANK 'H'	HKD	1,208,500.00	9,439,119.02	2.71
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE 'A'	CNY	152,689.00	3,937,057.76	1.13
HUNDSUN TECHNOLOGIES 'A'	CNY	700,591.00	4,903,483.29	1.41
JIANGSU YANGHE BREWERY 'A'	CNY	363,370.00	7,735,399.59	2.22
MIDEA GROUP 'A'	CNY	649,500.00	5,812,811.35	1.67
MING YANG SMART ENERGY 'A'	CNY	1,931,085.00	6,732,326.73	1.94
PHARMARON BEIJING 144A S 'H'	HKD	510,700.00	6,162,583.65	1.77
SUNGROW POWER 'A'	CNY	383,060.00	6,453,117.84	1.86
			51,175,899.23	14.71
Griekenland				
NATL BANK GREECE	EUR	2,826,770.00	10,435,580.81	3.00
			10,435,580.81	3.00
India				
HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT.-	INR	493,438.00	7,578,817.86	2.18
HDFC BANK	INR	501,200.00	9,726,334.60	2.80
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES 144A/S	INR	474,030.00	5,335,307.52	1.53
			22,640,459.98	6.51
Kaaimaneilanden				
ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	1,005,900.00	13,898,614.97	4.00
JD.COM 'A' -S-	HKD	20,100.00	578,098.48	0.17
MEITUAN 'B'	HKD	479,400.00	9,349,558.87	2.69
NU HOLDINGS	USD	1,067,158.00	8,526,592.42	2.45
SEA 'A' ADR -SPONS.-	USD	69,500.00	8,137,755.00	2.34
SILERGY	TWD	43,000.00	5,141,730.65	1.48
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY	HKD	251,400.00	4,023,669.77	1.16
TENCENT HOLDINGS	HKD	340,900.00	15,998,393.65	4.60
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS 'S' 144A	HKD	5,656,000.00	4,731,227.90	1.36
XP 'A'	USD	216,404.00	6,684,719.56	1.92
			77,070,361.27	22.17

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Emerging Markets (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
Mexico				
GRUPO AEROPORT.DEL CENTRO NORTE 'B'	MXN	1,186,800.00	8,737,276.13	2.51
			8,737,276.13	2.51
Saoedi-Arabië				
JARIR MARKETING	SAR	118,136.00	6,203,596.55	1.78
			6,203,596.55	1.78
Taiwan				
CHAILEASE HOLDING COMPANY	TWD	1,349,046.00	11,915,424.47	3.43
MEDIA TEK	TWD	221,000.00	6,980,028.61	2.01
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	1,369,183.00	28,407,390.46	8.18
UNITED MICROELECTRONICS	TWD	3,795,000.00	7,131,572.78	2.05
WIWYNN	TWD	304,000.00	10,816,001.35	3.11
			65,250,417.67	18.78
Verenigde Arabische				
FERTIGLOBE 144A/S	AED	9,480,336.00	12,931,074.44	3.72
			12,931,074.44	3.72
Verenigde Staten				
MERCADOLIBRE	USD	7,718.00	9,328,900.96	2.68
			9,328,900.96	2.68
Vietnam				
JOINT STOCK COMMERCIAL BANK	VND	1,885,469.00	6,776,974.47	1.95
			6,776,974.47	1.95
Zuid-Korea				
KOREA INVESTMENT HOLDINGS	KRW	88,747.00	5,730,983.66	1.65
SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	336,141.00	19,304,541.45	5.55
SAMSUNG ELECTRONICS PFD	KRW	144,430.00	7,503,658.18	2.16
			32,539,183.29	9.36
TOTAAL I.			334,268,344.01	96.14
II. Andere effecten				
<i>Warrants</i>				
Verenigd Koninkrijk				
2271 (UBS) LEPO 14/12/22	USD	1,216,581.00	8,580,618.79	2.47
			8,580,618.79	2.47
TOTAAL II.			8,580,618.79	2.47
Totaal beleggingen			342,848,962.80	98.61
Banktegoeden			5,186,782.30	1.49
Andere nettopassiva			-369,318.31	-0.10
Totaal nettoactiva			347,666,426.79	100.00

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Emerging Markets

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Kaaimaneilanden	22.17	Elektronica en elektrische apparatuur	26.21
Taiwan	18.78	Internet-, software- en IT-dienstverlening	18.52
China	14.71	Banken en kredietinstellingen	12.93
Zuid-Korea	9.36	Nutsbedrijven	5.67
India	6.51	Diversen	4.56
Brazilië	6.42	Overheidsdiensten	4.00
Verenigde Arabische	3.72	Chemische producten	3.72
Griekenland	3.00	Holding- en financieringsmaatschappijen	3.57
Verenigde Staten	2.68	Edelmetalen en edelstenen	2.55
Canada	2.55	Verkeer en transport	2.51
Mexico	2.51	Tabak en alcohol	2.22
Verenigd Koninkrijk	2.47	Kleinhandel en supermarkten	1.78
Vietnam	1.95	Biotechnologie	1.77
Saoedi-Arabië	1.78	Auto's	1.59
	98.61	Olie	1.57
		Hypotheek-en financieringsinstellingen	1.53
		Gezondheid en sociale dienstverlening	1.39
		Diverse consumptiegoederen	1.36
		Foto en optica	1.16
			98.61

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)

Pictet - Europe Index

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV	% VAN A
--------------	------	--------	--	---------

I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereguleerde markt

Aandelen

België

AGEAS REG.	EUR	17,458.00	800,274.72	0.08
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	92,333.00	5,009,988.58	0.50
COLRUYT	EUR	4,555.00	170,812.50	0.02
ELIA SYSTEM OPERATOR	EUR	3,399.00	469,741.80	0.05
GROUPE BRUXELLES LAMBERT	EUR	12,184.00	1,146,758.08	0.11
KBC GROUP	EUR	26,481.00	1,731,327.78	0.17
PROXIMUS	EUR	16,864.00	284,158.40	0.03
SOFINA	EUR	1,629.00	537,895.80	0.05
SOLVAY	EUR	8,435.00	754,595.10	0.07
U.C.B.	EUR	13,783.00	1,494,766.35	0.15
UMICORE	EUR	20,210.00	795,465.60	0.08
			13,195,784.71	1.31

Denemarken

A.P. MOELLER-MAERSK 'A'	DKK	332.00	890,427.02	0.09
A.P. MOELLER-MAERSK 'B'	DKK	601.00	1,645,821.93	0.16
AMBU 'B'	DKK	21,476.00	288,715.93	0.03
CARLSBERG 'B'	DKK	10,500.00	1,171,614.49	0.12
CHRISTIAN HANSEN HOLDING	DKK	11,340.00	757,224.33	0.08
COLOPLAST 'B'	DKK	12,491.00	1,720,388.44	0.17
DANSKE BANK	DKK	71,585.00	1,083,621.88	0.11
DE SAMMENSLUTTEDE VOGNMAEND	DKK	21,767.00	3,805,627.51	0.38
GENMAB	DKK	7,086.00	2,348,201.80	0.23
GREAT NORDIC STORE NORD	DKK	12,539.00	560,832.34	0.06
NOVO NORDISK 'B'	DKK	179,694.00	18,091,507.28	1.79
NOVOZYMES 'B'	DKK	21,378.00	1,330,654.81	0.13
ORSTED	DKK	20,298.00	2,317,291.02	0.23
PANDORA	DKK	11,285.00	982,484.59	0.10
ROCKWOOL INTERNATIONAL 'B'	DKK	949.00	284,759.19	0.03
TRYG	DKK	40,773.00	900,316.87	0.09
VESTAS WIND SYSTEMS	DKK	107,901.00	2,897,541.08	0.29
WILLIAM DEMANT HOLDING	DKK	11,449.00	470,984.19	0.05
			41,548,014.70	4.14

Duitsland

ADIDAS	EUR	20,445.00	4,332,295.50	0.43
ALLIANZ	EUR	43,534.00	9,427,287.70	0.93
B.M.W. PFD -NVTG-	EUR	6,125.00	430,587.50	0.04
BASF REG.	EUR	98,329.00	5,089,509.04	0.50
BAYER REG.	EUR	104,620.00	6,496,902.00	0.64
BECHTLE	EUR	8,746.00	447,795.20	0.04
BEIERSDORF	EUR	10,654.00	1,014,260.80	0.10
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	34,650.00	2,723,490.00	0.27
BRENTAG	EUR	15,732.00	1,153,784.88	0.11
CARL ZEISS MEDITEC	EUR	4,322.00	635,117.90	0.06
COMMERZBANK	EUR	107,224.00	742,740.65	0.07

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Europe Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Duitsland (vervolg)				
CONTINENTAL	EUR	12,474.00	815,799.60	0.08
COVESTRO	EUR	20,886.00	957,414.24	0.09
DAIMLER TRUCK HOLDING	EUR	43,420.00	1,095,486.60	0.11
DELIVERY HERO	EUR	18,217.00	726,129.62	0.07
DEUTSCHE BANK REG.	EUR	221,068.00	2,544,492.68	0.25
DEUTSCHE BOERSE	EUR	20,194.00	3,291,622.00	0.33
DEUTSCHE LUFTHANSA	EUR	71,710.00	527,642.18	0.05
DEUTSCHE POST	EUR	104,883.00	4,567,654.65	0.45
DEUTSCHE TELEKOM REG.	EUR	345,343.00	5,847,347.68	0.58
E.ON	EUR	242,689.00	2,558,427.44	0.25
EVONIK INDUSTRIES	EUR	22,597.00	568,992.46	0.06
FRESENIUS	EUR	45,151.00	1,505,560.10	0.15
FRESENIUS MEDICAL CARE	EUR	21,044.00	1,278,633.44	0.13
FUCHS PETROLUB PFD	EUR	7,062.00	231,492.36	0.02
GEA GROUP	EUR	16,478.00	614,794.18	0.06
HANNOVER RUECKVERSICHERUNGS REG.	EUR	6,549.00	1,010,838.15	0.10
HEIDELBERGCEMENT	EUR	15,334.00	792,154.44	0.08
HELLOFRESH	EUR	17,852.00	731,217.92	0.07
HENKEL	EUR	11,180.00	670,241.00	0.07
HENKEL PFD -NVTG-	EUR	18,632.00	1,130,589.76	0.11
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	140,185.00	4,343,632.23	0.43
KION GROUP	EUR	7,790.00	467,400.00	0.05
KNORR-BREMSE	EUR	7,441.00	518,191.24	0.05
LANXESS	EUR	10,007.00	399,179.23	0.04
LEG IMMOBILIEN AG	EUR	8,184.00	844,998.00	0.08
MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	90,317.00	5,763,127.77	0.57
MERCK	EUR	13,831.00	2,625,815.35	0.26
MTU AERO ENGINES HOLDINGS	EUR	5,877.00	1,238,283.90	0.12
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG	EUR	14,944.00	3,631,392.00	0.36
NEMETSCHEK	EUR	5,769.00	506,518.20	0.05
PORSCHE AUTOMOBILE HOLDING PFD -NVTG-	EUR	16,370.00	1,438,923.00	0.14
PUMA	EUR	11,105.00	859,971.20	0.09
R.W.E.	EUR	67,460.00	2,666,693.80	0.26
RATIONAL	EUR	542.00	339,834.00	0.03
SAP	EUR	111,789.00	11,304,103.68	1.12
SARTORIUS PFD -NVTG-	EUR	2,751.00	1,105,076.70	0.11
SCOUT24	EUR	9,434.00	490,568.00	0.05
SIEMENS	EUR	81,836.00	10,283,511.76	1.02
SIEMENS ENERGY	EUR	42,215.00	874,694.80	0.09
SIEMENS HEALTHINEERS 144A	EUR	30,268.00	1,702,272.32	0.17
SYMRISE	EUR	13,939.00	1,517,260.15	0.15
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING	EUR	133,214.00	328,905.37	0.03
UNIPER	EUR	9,883.00	231,262.20	0.02
UNITED INTERNET REG.	EUR	10,328.00	322,027.04	0.03
VOLKSWAGEN	EUR	3,408.00	770,889.60	0.08
VOLKSWAGEN PFD	EUR	20,132.00	3,160,724.00	0.31
VONOVIA	EUR	78,891.00	3,337,878.21	0.33
ZALANDO	EUR	23,358.00	1,074,468.00	0.11
			126,107,903.42	12.45

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Europe Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Eiland Man				
ENTAIN	GBP	61,343.00	1,193,016.55	0.12
			1,193,016.55	0.12
Finland				
ELISA 'A'	EUR	15,120.00	825,854.40	0.08
FORTUM	EUR	43,925.00	726,080.25	0.07
KESKO 'B'	EUR	30,803.00	770,383.03	0.08
KONE OYJ 'B'	EUR	36,215.00	1,723,471.85	0.17
NESTE	EUR	44,414.00	1,842,292.72	0.18
NOKIA	EUR	580,209.00	2,892,631.97	0.29
NORDEA BANK	SEK	346,395.00	3,250,408.99	0.32
ORION 'B'	EUR	11,770.00	484,335.50	0.05
SAMPO 'A'	EUR	53,896.00	2,391,904.48	0.24
STORA ENSO 'R' EUR	EUR	59,349.00	1,057,302.44	0.10
UPM-KYMMENE	EUR	57,994.00	1,720,102.04	0.17
WARTSILA CORPORATION 'B'	EUR	54,009.00	448,598.75	0.04
			18,133,366.42	1.79
Frankrijk				
ACCOR	EUR	16,370.00	478,495.10	0.05
AEROPORTS DE PARIS	EUR	3,617.00	491,912.00	0.05
AIR LIQUIDE	EUR	50,627.00	8,045,642.84	0.80
ALSTOM	EUR	33,898.00	721,010.46	0.07
AMUNDI	EUR	6,775.00	421,405.00	0.04
ARKEMA	EUR	6,409.00	696,978.75	0.07
AXA	EUR	208,502.00	5,538,855.63	0.55
BIOMERIEUX	EUR	4,681.00	452,839.94	0.04
BNP PARIBAS 'A'	EUR	120,418.00	6,253,306.74	0.62
BOLLORE	EUR	93,817.00	446,006.02	0.04
BOUYGUES	EUR	24,765.00	783,316.95	0.08
BUREAU VERITAS	EUR	30,524.00	791,792.56	0.08
CAPGEMINI	EUR	17,350.00	3,513,375.00	0.35
CARREFOUR	EUR	64,531.00	1,267,711.50	0.13
CNP ASSURANCES	EUR	18,072.00	393,969.60	0.04
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	53,425.00	2,899,374.75	0.29
COVIVIO	EUR	5,868.00	423,317.52	0.04
CREDIT AGRICOLE	EUR	130,750.00	1,423,344.50	0.14
DANONE	EUR	69,860.00	3,495,095.80	0.35
DASSAULT AVIATION	EUR	2,812.00	404,084.40	0.04
DASSAULT SYSTEMES	EUR	71,903.00	3,215,142.65	0.32
EDENRED	EUR	25,546.00	1,147,526.32	0.11
EIFPAGE	EUR	9,346.00	871,421.04	0.09
ELECTRICITE DE FRANCE	EUR	44,683.00	381,324.72	0.04
ENGIE	EUR	197,687.00	2,359,196.66	0.23
ESSILORLUXOTTICA	EUR	30,922.00	5,142,328.60	0.51
EURAZEO	EUR	4,226.00	322,866.40	0.03
FAURECIA	EUR	12,489.00	295,364.85	0.03
GEICINA	EUR	4,818.00	550,697.40	0.05
GETLINK	EUR	46,620.00	762,003.90	0.08
HERMES INTERNATIONAL	EUR	3,360.00	4,339,440.00	0.43

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Europe Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Frankrijk (vervolg)				
IPSEN	EUR	4,360.00	493,988.00	0.05
KERING	EUR	7,978.00	4,592,934.60	0.46
KLEPIERRE	EUR	21,248.00	513,776.64	0.05
LA FRANCAISE DES JEUX	EUR	10,195.00	366,612.20	0.04
LEGRAND	EUR	28,794.00	2,487,225.72	0.25
L'OREAL	EUR	26,817.00	9,757,365.45	0.97
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	29,656.00	19,258,606.40	1.91
MICHELIN 'B'	EUR	18,372.00	2,258,837.40	0.22
ORANGE	EUR	214,339.00	2,294,284.66	0.23
ORPEA	EUR	5,422.00	213,518.36	0.02
PERNOD-RICARD	EUR	22,554.00	4,495,012.20	0.45
PUBLICIS	EUR	24,242.00	1,339,612.92	0.13
REMY COINTREAU	EUR	2,327.00	435,149.00	0.04
RENAULT S.A.	EUR	20,199.00	482,251.13	0.05
SAFRAN	EUR	36,319.00	3,895,575.94	0.39
SANOFI	EUR	121,378.00	11,228,678.78	1.11
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	2,888.00	1,075,780.00	0.11
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	57,691.00	8,778,262.56	0.87
SEB	EUR	2,936.00	371,697.60	0.04
SOCIETE GENERALE	EUR	87,513.00	2,140,567.98	0.21
SODEXO	EUR	9,586.00	707,446.80	0.07
TELEPERFORMANCE	EUR	6,387.00	2,211,818.10	0.22
THALES	EUR	11,064.00	1,260,742.80	0.12
TOTAL ENERGIES	EUR	267,250.00	12,301,517.50	1.22
UBISOFT ENTERTAINMENT	EUR	9,802.00	391,589.90	0.04
UNIBAIL RW (1SH+1SHWFD) -STAPLED SECURITIES-	EUR	12,753.00	869,499.54	0.09
VALEO	EUR	22,015.00	368,861.33	0.04
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	71,008.00	2,065,622.72	0.20
VINCI	EUR	57,323.00	5,330,465.77	0.53
VIVENDI	EUR	80,752.00	956,103.68	0.09
WENDEL INVESTISSEMENT	EUR	2,784.00	257,798.40	0.03
WORLDLINE	EUR	24,874.00	982,149.89	0.10
			162,512,501.57	16.14
Ierland				
CRH	EUR	82,970.00	3,015,959.50	0.30
DCC	GBP	15,785.00	1,106,924.45	0.11
FLUTTER ENTERTAINMENT	EUR	18,081.00	1,898,505.00	0.19
KERRY GROUP 'A'	EUR	16,663.00	1,684,629.30	0.17
KINGSPAN GROUP	EUR	16,385.00	1,458,920.40	0.14
SMURFIT KAPPA GROUP	EUR	26,020.00	1,052,509.00	0.10
			10,217,447.65	1.01
Italië				
AMPLIFON	EUR	13,100.00	531,074.00	0.05
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	119,176.00	2,475,285.52	0.25
ATLANTIA	EUR	50,655.00	957,379.50	0.09
DIASORIN	EUR	2,860.00	405,834.00	0.04
ENEL	EUR	862,906.00	5,236,113.61	0.52

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Europe Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Italië (vervolg)				
ENI	EUR	268,989.00	3,575,939.77	0.35
FINECOBANK	EUR	62,052.00	857,868.90	0.09
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE	EUR	37,026.00	376,369.29	0.04
INTESA SANPAOLO	EUR	1,770,930.00	3,689,732.66	0.37
MEDIOBANCA	EUR	66,386.00	612,078.92	0.06
MONCLER	EUR	22,413.00	1,137,235.62	0.11
NEXI	EUR	56,488.00	593,124.00	0.06
POSTE ITALIANE	EUR	52,772.00	544,607.04	0.05
PRYSMIAN	EUR	28,410.00	879,573.60	0.09
RECORDATI INDUST. CHIMICA & FARMAC. -POST RAGGR.-	EUR	10,521.00	480,178.44	0.05
SNAM	EUR	222,973.00	1,166,594.74	0.12
TELECOM ITALIA	EUR	1,062,138.00	354,223.02	0.04
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	EUR	148,396.00	1,155,411.26	0.11
UNICREDIT	EUR	226,734.00	2,234,463.57	0.22
			27,263,087.46	2.71
Jersey				
EXPERIAN	GBP	97,941.00	3,420,152.65	0.34
FERGUSON NEWCO	GBP	26,301.00	3,230,586.41	0.32
GLENCORE	GBP	1,053,161.00	6,231,269.28	0.62
WPP	GBP	125,150.00	1,485,400.39	0.15
			14,367,408.73	1.43
Luxemburg				
ARCELORMITTAL	EUR	68,360.00	2,002,948.00	0.20
AROWNTOWN	EUR	101,964.00	529,601.02	0.05
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	14,205.00	1,277,171.55	0.13
INPOST	EUR	22,828.00	131,489.28	0.01
TENARIS	EUR	52,571.00	723,114.11	0.07
			4,664,323.96	0.46
Nederland				
ABN AMRO GROUP -DEP. RECEIPTS-	EUR	46,016.00	535,718.27	0.05
ADYEN	EUR	2,110.00	3,816,990.00	0.38
AEGON	EUR	186,870.00	897,349.74	0.09
AERCAP HOLDINGS	USD	14,000.00	632,651.88	0.06
AIRBUS	EUR	62,897.00	6,941,312.92	0.69
AKZO NOBEL	EUR	19,820.00	1,550,320.40	0.15
ARGENX	EUR	4,864.00	1,374,080.00	0.14
ASM INTERNATIONAL	EUR	4,904.00	1,628,618.40	0.16
ASML HOLDING	EUR	44,172.00	26,944,920.00	2.66
CNH INDUSTRIAL	EUR	109,367.00	1,574,337.97	0.16
DAVIDE CAMPARI-MILANO	EUR	54,406.00	574,255.33	0.06
EURONEXT	EUR	8,962.00	741,157.40	0.07
EXOR HOLDING	EUR	10,976.00	762,832.00	0.08
FERRARI	EUR	13,530.00	2,688,411.00	0.27
HEINEKEN	EUR	27,691.00	2,397,486.78	0.24
HEINEKEN HOLDING	EUR	12,440.00	884,484.00	0.09
IMCD	EUR	6,367.00	988,476.75	0.10

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Europe Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Nederland (vervolg)				
ING GROUP	EUR	414,998.00	3,947,045.98	0.39
JDE PEET'S	EUR	10,818.00	280,510.74	0.03
JUST EAT TAKEAWAY.COM	EUR	19,494.00	599,537.97	0.06
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	EUR	112,872.00	3,286,268.28	0.33
KONINKLIJKE DSM	EUR	18,620.00	3,025,750.00	0.30
KONINKLIJKE KPN	EUR	368,066.00	1,156,831.44	0.11
NN GROUP	EUR	28,558.00	1,309,669.88	0.13
PROSUS	EUR	99,327.00	4,824,809.03	0.48
QIAGEN	EUR	25,032.00	1,114,674.96	0.11
RANDSTAD	EUR	12,479.00	681,852.56	0.07
ROYAL PHILIPS	EUR	98,939.00	2,743,578.47	0.27
STELLANTIS	EUR	216,071.00	3,197,850.80	0.32
STMICROELECTRONICS	EUR	73,853.00	2,923,840.27	0.29
UNIVERSAL MUSIC GROUP	EUR	75,898.00	1,836,352.11	0.18
WOLTERS KLUWER	EUR	28,343.00	2,737,366.94	0.27
			88,599,342.27	8.79
Noorwegen				
ADEVINTA ASA 'B'	NOK	36,127.00	300,259.67	0.03
AKER BP	NOK	12,467.00	423,639.23	0.04
DNB BANK	NOK	98,041.00	2,016,444.10	0.20
EQUINOR	NOK	104,235.00	3,548,422.01	0.35
GJENSIDIGE FORSIKRING	NOK	21,634.00	486,314.23	0.05
MOWI	NOK	46,643.00	1,141,024.05	0.11
NORSK HYDRO	NOK	148,602.00	1,315,101.19	0.13
ORKLA 'A'	NOK	78,165.00	629,561.45	0.06
SCHIBSTED 'A'	NOK	6,536.00	146,520.73	0.01
SCHIBSTED 'B'	NOK	10,800.00	209,139.48	0.02
TELENOR	NOK	71,734.00	934,553.96	0.09
YARA INTERNATIONAL	NOK	17,069.00	775,464.13	0.08
			11,926,444.23	1.17
Oostenrijk				
ERSTE GROUP BANK	EUR	37,942.00	1,255,500.78	0.12
OMV	EUR	15,674.00	680,094.86	0.07
RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK	EUR	17,466.00	226,184.70	0.02
VERBUND 'A'	EUR	6,795.00	648,922.50	0.06
VOEST-ALPINE	EUR	14,442.00	390,222.84	0.04
			3,200,925.68	0.31
Portugal				
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	EUR	289,093.00	1,290,800.25	0.13
GALP ENERGIA 'B'	EUR	57,774.00	665,267.61	0.07
JERONIMO MARTINS SGPS	EUR	28,011.00	608,679.03	0.06
			2,564,746.89	0.26
Spanje				
ACS	EUR	25,744.00	630,728.00	0.06
AENA	EUR	7,905.00	1,194,050.25	0.12
AMADEUS IT GROUP 'A'	EUR	47,970.00	2,838,864.60	0.28

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Europe Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Spanje (vervolg)				
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	715,249.00	3,726,447.29	0.37
BANCO SANTANDER	EUR	1,848,780.00	5,731,218.00	0.57
CAIXABANK SA	EUR	457,253.00	1,406,967.48	0.14
CELLNEX TELECOM	EUR	55,460.00	2,424,156.60	0.24
EDP RENOVAVEIS	EUR	33,359.00	778,599.06	0.08
ENAGAS	EUR	26,385.00	531,657.75	0.05
ENDESA	EUR	33,116.00	654,868.90	0.06
FERROVIAL	EUR	53,146.00	1,282,412.98	0.13
GRIFOLS 'A'	EUR	30,761.00	506,941.28	0.05
IBERDROLA	EUR	620,376.00	6,154,129.92	0.61
INDITEX INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	114,120.00	2,257,293.60	0.22
NATURGY ENERGY GROUP	EUR	19,927.00	541,217.32	0.05
RED ELECTRICA	EUR	48,434.00	901,356.74	0.09
REPSOL	EUR	157,436.00	1,877,266.86	0.19
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	EUR	27,735.00	443,066.63	0.04
TELEFONICA	EUR	553,017.00	2,426,915.10	0.24
			36,308,158.36	3.59
Verenigd Koninkrijk				
3I GROUP	GBP	106,152.00	1,744,157.95	0.17
ABERDEEN	GBP	232,121.00	590,286.15	0.06
ADMIRAL GROUP	GBP	20,709.00	628,086.53	0.06
ANGLO AMERICAN	GBP	136,880.00	6,434,512.51	0.64
ANTOFAGASTA	GBP	42,363.00	838,676.35	0.08
ASHTREAD GROUP	GBP	53,417.00	3,054,977.64	0.30
ASSOCIATED BRITISH FOODS	GBP	38,883.00	764,720.15	0.08
ASTRAZENECA	GBP	165,552.00	19,849,124.69	1.97
AUTO TRADER GROUP	GBP	100,224.00	750,498.71	0.07
AVEVA GROUP	GBP	14,168.00	410,758.33	0.04
AVIVA	GBP	400,668.00	2,143,536.65	0.21
BARCLAYS PLC	GBP	1,782,450.00	3,128,025.28	0.31
BARRATT DEVELOPMENTS	GBP	113,242.00	700,039.34	0.07
BERKELEY GROUP HOLDINGS	GBP	12,221.00	540,866.51	0.05
BP PLC	GBP	2,114,953.00	9,393,963.93	0.93
BRITISH AMERICAN TOBACCO	GBP	233,120.00	8,812,399.44	0.87
BRITISH LAND	GBP	92,540.00	580,824.27	0.06
BT GROUP	GBP	950,859.00	2,050,105.65	0.20
BUNZL	GBP	45,806.00	1,608,785.02	0.16
BURBERRY GROUP	GBP	41,219.00	816,515.91	0.08
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	USD	21,613.00	944,239.52	0.09
COMPASS GROUP	GBP	190,107.00	3,711,878.91	0.37
CRODA INTERNATIONAL	GBP	14,925.00	1,391,721.40	0.14
DIAGEO	GBP	247,903.00	11,333,771.34	1.12
GLAXOSMITHKLINE	GBP	536,709.00	10,461,572.25	1.04
HALMA	GBP	40,227.00	1,194,821.73	0.12
HARGREAVES LANSDOWN	GBP	36,594.00	436,497.90	0.04
HIKMA PHARMACEUTICALS	GBP	18,117.00	441,851.18	0.04
HSBC HOLDINGS	GBP	2,167,049.00	13,473,193.50	1.34
IMPERIAL TOBACCO GROUP	GBP	99,892.00	1,903,720.49	0.19
INFORMA	GBP	155,526.00	1,107,559.16	0.11

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Europe Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigd Koninkrijk (vervolg)				
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	GBP	19,242.00	1,181,760.08	0.12
INTERTEK GROUP	GBP	17,655.00	1,091,396.70	0.11
J SAINSBURY	GBP	192,346.00	575,175.19	0.06
JD SPORTS FSN	GBP	272,467.00	477,991.71	0.05
JOHNSON MATTHEY	GBP	19,559.00	434,780.04	0.04
KINGFISHER	GBP	234,571.00	708,935.88	0.07
LAND SECURITIES GROUP REIT	GBP	77,065.00	716,424.46	0.07
LEGAL & GENERAL GROUP	GBP	639,446.00	2,058,185.56	0.20
LLOYDS BANKING GROUP	GBP	7,613,080.00	4,239,141.54	0.42
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	34,720.00	3,272,892.69	0.32
M&G	GBP	271,591.00	710,906.10	0.07
MELROSE IND	GBP	687,863.00	1,016,253.95	0.10
MONDI GBP	GBP	54,316.00	958,655.98	0.10
NATIONAL GRID	GBP	389,734.00	5,406,993.56	0.54
NATWEST GROUP	GBP	619,722.00	1,583,293.04	0.16
NEXT	GBP	13,839.00	987,819.94	0.10
NMC HEALTH	GBP	21,990.00	39.55	0.00
OCADO GROUP	GBP	52,614.00	729,071.23	0.07
PEARSON	GBP	85,743.00	761,586.05	0.08
PERSIMMON	GBP	34,838.00	886,758.53	0.09
PHOENIX GROUP HOLDINGS	GBP	79,281.00	576,035.48	0.06
PRUDENTIAL	GBP	294,284.00	3,949,039.27	0.39
RECKITT BENCKISER GROUP	GBP	76,190.00	5,258,080.56	0.52
RELX PLC	GBP	207,167.00	5,841,930.24	0.58
RENTOKIL INITIAL	GBP	196,240.00	1,221,476.25	0.12
RIO TINTO PLC	GBP	119,353.00	8,588,554.78	0.85
ROLLS-ROYCE HOLDINGS	GBP	1,154,828.00	1,381,593.27	0.14
SAGE GROUP	GBP	106,942.00	887,364.30	0.09
SCHRODERS	GBP	13,837.00	529,042.60	0.05
SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	GBP	113,052.00	2,339,136.87	0.23
SEGRO REIT	GBP	128,629.00	2,048,020.71	0.20
SEVERN TRENT	GBP	26,375.00	960,666.91	0.10
SHELL	GBP	821,726.00	20,503,345.99	2.03
SMITH & NEPHEW	GBP	94,138.00	1,359,053.47	0.13
SMITHS GROUP	GBP	63,567.00	1,092,596.00	0.11
SPIRAX-SARCO ENGINEERING	GBP	10,470.00	1,553,040.45	0.15
ST JAMES'S PLACE	GBP	58,193.00	997,472.65	0.10
STANDARD CHARTERED PLC	GBP	279,316.00	1,686,351.16	0.17
TAYLOR WIMPEY	GBP	374,832.00	579,727.62	0.06
TESCO	GBP	817,882.00	2,671,231.21	0.26
UNILEVER PLC	GBP	274,253.00	11,224,475.67	1.11
UNITED UTILITIES GROUP	GBP	72,854.00	969,448.20	0.10
VODAFONE GROUP	GBP	2,901,894.00	4,286,936.51	0.42
WHITBREAD	GBP	22,527.00	761,597.21	0.08
			220,305,967.55	21.83
Zweden				
ALFA LAVAL	SEK	34,418.00	1,079,750.09	0.11
ASSA ABLOY 'B'	SEK	104,830.00	2,576,967.71	0.26
ATLAS COPCO 'A'	SEK	72,087.00	3,418,304.26	0.34

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Europe Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Zweden (vervolg)				
ATLAS COPCO 'B'	SEK	41,584.00	1,722,435.57	0.17
BOLIDEN	SEK	30,188.00	1,391,895.53	0.14
ELECTROLUX 'B'	SEK	22,243.00	306,963.37	0.03
EMBRACER GROUP 'B'	SEK	59,208.00	453,257.54	0.04
EPIROC 'A'	SEK	68,467.00	1,335,106.79	0.13
EPIROC 'B'	SEK	44,600.00	733,567.59	0.07
EQT	SEK	31,360.00	1,125,354.31	0.11
ESSITY 'B'	SEK	63,341.00	1,357,320.87	0.13
EVOLUTION AB	SEK	18,729.00	1,748,591.51	0.17
FASTIGHETS BALDER 'B'	SEK	10,235.00	613,356.05	0.06
GETINGE 'B'	SEK	23,520.00	855,130.16	0.08
HENNES & MAURITZ 'B'	SEK	75,434.00	917,933.49	0.09
HEXAGON 'B'	SEK	208,936.00	2,674,861.88	0.27
HUSQVARNA 'B'	SEK	45,740.00	435,201.94	0.04
INDUSTRIVAERDEN 'A'	SEK	15,106.00	391,590.64	0.04
INDUSTRIVAERDEN 'C'	SEK	18,339.00	466,733.09	0.05
INVESTOR 'A'	SEK	55,436.00	1,178,303.13	0.12
INVESTOR AB 'B'	SEK	192,793.00	3,832,905.89	0.38
KINNEVIK 'B'	SEK	24,595.00	587,050.67	0.06
LATOUR INVESTMENT 'B'	SEK	15,148.00	439,719.12	0.04
LIFCO 'B'	SEK	25,093.00	582,965.62	0.06
LUNDBERGFOERETAGEN 'B'	SEK	7,972.00	369,491.64	0.04
LUNDIN ENERGY	SEK	21,569.00	830,582.69	0.08
NIBE INDUSTRIER 'B'	SEK	147,946.00	1,498,831.60	0.15
SAGAX 'B'	SEK	17,658.00	488,738.96	0.05
SANDVIK	SEK	120,542.00	2,336,619.55	0.23
SECURITAS 'B'	SEK	38,702.00	397,312.87	0.04
SINCH	SEK	62,170.00	386,477.95	0.04
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 'A'	SEK	174,703.00	1,726,099.72	0.17
SKANSKA 'B'	SEK	34,955.00	712,636.14	0.07
SKF 'B'	SEK	42,677.00	633,617.45	0.06
SVENSKA CELLULOZA 'B'	SEK	62,915.00	1,113,077.68	0.11
SVENSKA HANDELSBANKEN 'A'	SEK	151,333.00	1,268,256.14	0.13
SWEDBANK 'A'	SEK	94,340.00	1,282,828.32	0.13
SWEDISH MATCH	SEK	175,534.00	1,199,881.93	0.12
TELE2 'B'	SEK	51,396.00	705,322.56	0.07
TELEFON ERICSSON 'B'	SEK	309,470.00	2,575,626.63	0.26
TELIA COMPANY	SEK	297,511.00	1,082,825.51	0.11
VOLVO 'A'	SEK	22,481.00	392,416.95	0.04
VOLVO 'B'	SEK	151,626.00	2,582,366.82	0.26
			51,808,277.93	5.15
Zwitserland				
ABB	CHF	174,741.00	5,148,797.33	0.51
ADECCO GROUP REG.	CHF	17,191.00	705,325.35	0.07
ALCON	CHF	53,486.00	3,849,845.30	0.38
BACHEM HOLDING 'B'	CHF	642.00	320,399.33	0.03
BALOISE HOLDING	CHF	4,797.00	773,486.01	0.08
BARRY CALLEBAUT	CHF	372.00	788,384.98	0.08
CLARIANT	CHF	23,834.00	374,531.76	0.04

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Europe Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Zwitserland (vervolg)				
COCA-COLA HBC -REGISTERED-	GBP	22,946.00	439,062.32	0.04
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT	CHF	55,763.00	6,426,341.61	0.64
CREDIT SUISSE GROUP	CHF	285,654.00	2,047,726.92	0.20
EMS-CHEMIE HOLDING	CHF	707.00	622,473.43	0.06
GEBERIT	CHF	3,840.00	2,145,926.03	0.21
GIVAUDAN	CHF	987.00	3,689,022.34	0.37
HOLCIM	CHF	56,341.00	2,492,083.23	0.25
JULIUS BAER GROUPE	CHF	23,397.00	1,231,185.33	0.12
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL	CHF	5,715.00	1,468,495.95	0.15
LINDT & SPRUENGLI	CHF	12.00	1,310,263.73	0.13
LINDT & SPRUENGLI 'C'	CHF	116.00	1,248,461.79	0.12
LOGITECH INTERNATIONAL	CHF	18,176.00	1,228,400.77	0.12
LONZA GROUP	CHF	7,914.00	5,195,534.40	0.51
NESTLE	CHF	300,271.00	35,249,546.06	3.48
NOVARTIS NOMINAL	CHF	234,091.00	18,575,638.77	1.84
PARTNERS GROUP HOLDING NOMINAL	CHF	2,443.00	2,752,179.38	0.27
ROCHE HOLDING	CHF	3,400.00	1,344,836.88	0.13
ROCHE HOLDING D. RIGHT	CHF	74,988.00	26,837,506.79	2.66
S.G.S.	CHF	632.00	1,590,005.43	0.16
SCHINDLER HOLDING NOMINAL	CHF	1,969.00	380,563.54	0.04
SCHINDLER HOLDING -PART.CERT.-	CHF	4,476.00	869,919.02	0.09
SIKA	CHF	15,199.00	4,563,042.87	0.45
SONOVA HOLDING NOMINAL	CHF	5,847.00	2,213,362.42	0.22
STRAUMANN HOLDING REG.	CHF	1,093.00	1,586,794.72	0.16
SWATCH GROUP NOM.	CHF	6,061.00	298,339.32	0.03
SWATCH GROUP PORT.	CHF	3,069.00	790,392.28	0.08
SWISS LIFE HOLDING NOM.	CHF	3,408.00	1,977,734.11	0.20
SWISS PRIME SITE REG.	CHF	8,208.00	731,485.79	0.07
SWISS RE REG.	CHF	32,345.00	2,783,667.21	0.28
SWISSCOM	CHF	2,713.00	1,470,545.44	0.15
TEMENOS	CHF	7,143.00	620,878.08	0.06
UBS GROUP REG.	CHF	371,241.00	6,578,828.68	0.65
VAT GROUP	CHF	2,945.00	1,019,329.71	0.10
VIFOR PHARMA	CHF	188.00	30,075.12	0.00
VIFOR PHARMA - 2ND LINE	CHF	4,939.00	794,694.34	0.08
ZURICH INSURANCE GROUP NOMINAL	CHF	15,970.00	7,124,701.64	0.71
			161,689,815.51	16.02
Totaal aandelen			995,606,533.59	98.68
Rechten				
Frankrijk				
EDF DR 2022	EUR	44,681.00	15,012.82	0.00
			15,012.82	0.00
Totaal rechten			15,012.82	0.00
TOTAAL I.			995,621,546.41	98.68

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Europe Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
II. Andere effecten				
<i>Aandelen</i>				
Portugal				
BANCO ESPIRITO SANTO	EUR	534,923.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
TOTAAL II.			0.00	0.00
Totaal beleggingen			995,621,546.41	98.68
Banktegoeden			13,268,976.80	1.32
Andere nettopassiva			99,930.86	0.00
Totaal nettoactiva			1,008,990,454.07	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Europe Index

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Verenigd Koninkrijk	21.83	Farmaceutische producten en cosmetica	13.96
Frankrijk	16.14	Banken en kredietinstellingen	8.91
Zwitserland	16.02	Elektronica en elektrische apparatuur	7.05
Duitsland	12.45	Voeding en frisdranken	5.86
Nederland	8.79	Verzekeringen	5.04
Zweden	5.15	Chemische producten	4.54
Denemarken	4.14	Nutsbedrijven	3.98
Spanje	3.59	Communicatie	3.94
Italië	2.71	Holding- en financieringsmaatschappijen	3.75
Finland	1.79	Tabak en alcohol	3.68
Jersey	1.43	Textiel en kleding	3.16
België	1.31	Bouw en bouwmaterialen	2.95
Noorwegen	1.17	Olie	2.84
Ierland	1.01	Constructie van machines en toestellen	2.79
Luxemburg	0.46	Internet-, software- en IT-dienstverlening	2.75
Oostenrijk	0.31	Olie en gas	2.69
Portugal	0.26	Auto's	2.53
Eiland Man	0.12	Metalen en mijnen	2.31
	98.68	Kleinhandel en supermarkten	1.90
		Verkeer en transport	1.71
		Lucht- en ruimtevaart	1.24
		Vastgoed	1.19
		Uitgeverijen en grafische kunst	1.19
		Overheidsdiensten	1.03
		Gastronomie	0.81
		Diverse handel	0.75
		Horlogemakers	0.75
		Diversen	0.74
		Hout en papier	0.60
		Biotechnologie	0.56
		Foto en optica	0.51
		Computer- en kantooruitrusting	0.47
		Gezondheid en sociale dienstverlening	0.40
		Landbouw en visserij	0.31
		Rubber en banden	0.30
		Mijnbouw en staalindustrie	0.28
		Diverse consumptiegoederen	0.24
		Apparatuur en diensten voor energie	0.23
		Roestvrij staal	0.22
		Milieubescherming en afvalbeheer	0.20
		Consumer Products	0.16
		Milieudiensten en recyclage	0.08
		Hypotheek- en financieringsinstellingen	0.04
		Edelmetalen en edelstenen	0.04
		Rechten	0.00
			98.68

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD) Pictet - USA Index

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Aandelen				
Bermuda				
EVEREST REINSURANCE GROUP	USD	2,880.00	867,974.40	0.03
INVESCO	USD	22,710.00	523,692.60	0.02
NORWEGIAN CRUISE LINE	USD	23,600.00	516,368.00	0.02
			1,908,035.00	0.07
Curacao				
SCHLUMBERGER LTD	USD	99,287.00	4,101,545.97	0.15
			4,101,545.97	0.15
Ierland				
ACCENTURE 'A'	USD	43,589.00	14,699,518.47	0.55
ALLEGION	USD	7,423.00	814,896.94	0.03
AON	USD	15,194.00	4,947,622.22	0.18
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	USD	51,965.00	3,407,345.05	0.13
LINDE RG	USD	35,596.00	11,370,430.28	0.42
MEDTRONIC	USD	93,450.00	10,368,277.50	0.39
PENTAIR	USD	11,245.00	609,591.45	0.02
SEAGATE TECHNOLOGY	USD	12,783.00	1,149,191.70	0.04
STERIS	USD	7,546.00	1,824,396.42	0.07
TRANE TECHNOLOGIES	USD	16,144.00	2,465,188.80	0.09
WILLIS TOWERS WATSON	USD	8,300.00	1,960,626.00	0.07
			53,617,084.83	1.99
Jersey				
AMCOR	USD	98,954.00	1,121,148.82	0.04
APTIV	USD	17,569.00	2,103,184.99	0.08
			3,224,333.81	0.12
Liberia				
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	14,590.00	1,222,350.20	0.05
			1,222,350.20	0.05
Nederland				
LYONDELLBASELL 'A'	USD	18,741.00	1,926,949.62	0.07
NXP SEMICONDUCTORS	USD	18,300.00	3,386,964.00	0.13
			5,313,913.62	0.20
Verenigd Koninkrijk				
NIELSEN HOLDINGS	USD	22,220.00	605,272.80	0.02
			605,272.80	0.02
Verenigde Staten				
3M COMPANY	USD	39,348.00	5,858,130.24	0.22
A.O. SMITH	USD	10,000.00	638,900.00	0.02
ABBOTT LABORATORIES	USD	122,006.00	14,440,630.16	0.54
ABBVIE	USD	123,587.00	20,034,688.57	0.75
ABIOMED	USD	3,080.00	1,020,219.20	0.04

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - USA Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
ACTIVISION BLIZZARD	USD	54,546.00	4,369,680.06	0.16
ADOBE	USD	32,959.00	15,016,779.58	0.56
ADVANCE AUTO PARTS	USD	4,400.00	910,624.00	0.03
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	114,055.00	12,470,773.70	0.46
AES	USD	45,267.00	1,164,719.91	0.04
AFLAC	USD	42,441.00	2,732,775.99	0.10
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	21,735.00	2,876,192.55	0.11
AIR PRODUCTS & CHEMICALS	USD	14,885.00	3,719,910.35	0.14
AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	11,651.00	1,391,012.89	0.05
ALASKA AIR GROUP	USD	7,000.00	406,070.00	0.02
ALBEMARLE	USD	8,000.00	1,769,200.00	0.07
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES	USD	10,693.00	2,151,966.25	0.08
ALIGN TECHNOLOGY	USD	4,930.00	2,149,480.00	0.08
ALLIANT ENERGY	USD	17,600.00	1,099,648.00	0.04
ALLSTATE	USD	20,163.00	2,792,777.13	0.10
ALPHABET 'A'	USD	20,883.00	58,082,932.05	2.17
ALPHABET 'C' - NON VOTING-	USD	19,317.00	53,952,187.83	2.02
ALTRIA GROUP	USD	123,949.00	6,476,335.25	0.24
AMAZON.COM	USD	30,451.00	99,268,737.45	3.70
AMEREN CORPORATION	USD	17,349.00	1,626,642.24	0.06
AMERICAN AIRLINES GROUP	USD	41,521.00	757,758.25	0.03
AMERICAN ELECTRIC POWER	USD	35,355.00	3,527,368.35	0.13
AMERICAN EXPRESS	USD	42,435.00	7,935,345.00	0.30
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	USD	55,276.00	3,469,674.52	0.13
AMERICAN TOWER	USD	31,931.00	8,021,705.82	0.30
AMERICAN WATER WORKS	USD	12,600.00	2,085,678.00	0.08
AMERIPRISE FINANCIAL W-ISSUED	USD	7,308.00	2,195,030.88	0.08
AMERISOURCEBERGEN	USD	10,967.00	1,696,704.57	0.06
AMETEK	USD	16,978.00	2,261,130.04	0.08
AMGEN	USD	39,355.00	9,516,826.10	0.35
AMPHENOL 'A'	USD	41,254.00	3,108,488.90	0.12
ANALOG DEVICES	USD	36,806.00	6,079,615.08	0.23
ANSYS	USD	6,516.00	2,069,807.40	0.08
ANTHEM	USD	16,932.00	8,317,337.04	0.31
APA	USD	24,585.00	1,016,098.05	0.04
APPLE	USD	1,076,971.00	188,049,906.31	7.01
APPLIED MATERIALS	USD	61,700.00	8,132,060.00	0.30
ARCHER-DANIELS MIDLAND	USD	39,345.00	3,551,279.70	0.13
ARISTA NETWORKS	USD	14,800.00	2,056,904.00	0.08
ARTHUR J. GALLAGHER	USD	13,816.00	2,412,273.60	0.09
ASSURANT	USD	3,662.00	665,861.46	0.02
AT&T	USD	494,433.00	11,683,451.79	0.43
ATMOS ENERGY CORP	USD	10,467.00	1,250,701.83	0.05
AUTODESK	USD	15,809.00	3,388,659.15	0.13
AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	28,822.00	6,558,157.88	0.24
AUTOZONE	USD	1,382.00	2,825,609.56	0.11
AVALONBAY COMMUNITIES	USD	10,255.00	2,547,034.35	0.09
AVERY DENNISON	USD	5,969.00	1,038,426.93	0.04
BAKER HUGHES 'A'	USD	60,966.00	2,219,772.06	0.08

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - USA Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
BALL	USD	21,627.00	1,946,430.00	0.07
BANK OF AMERICA	USD	496,913.00	20,482,753.86	0.76
BANK OF NEW YORK MELLON	USD	51,397.00	2,550,833.11	0.09
BATH & BODY WORKS	USD	19,162.00	915,943.60	0.03
BAXTER INTERNATIONAL	USD	33,965.00	2,633,646.10	0.10
BECTON DICKINSON & CO	USD	19,897.00	5,292,602.00	0.20
BERKSHIRE HATHAWAY 'B'	USD	127,084.00	44,849,214.44	1.67
BEST BUY	USD	15,029.00	1,366,136.10	0.05
BIOGEN	USD	10,249.00	2,158,439.40	0.08
BIO-RAD LABORATORIES 'A'	USD	1,380.00	777,257.40	0.03
BIO-TECHNE	USD	2,702.00	1,170,074.08	0.04
BLACKROCK 'A'	USD	9,986.00	7,631,001.62	0.28
BOEING	USD	38,001.00	7,277,191.50	0.27
BOOKING HOLDINGS	USD	2,826.00	6,636,719.70	0.25
BORGWARNER	USD	18,417.00	716,421.30	0.03
BOSTON PROPERTIES	USD	9,719.00	1,251,807.20	0.05
BOSTON SCIENTIFIC	USD	99,111.00	4,389,626.19	0.16
BRISTOL MYERS SQUIBB CO	USD	151,983.00	11,099,318.49	0.41
BROADCOM	USD	28,657.00	18,044,739.76	0.67
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	USD	8,200.00	1,276,822.00	0.05
BROWN & BROWN	USD	14,097.00	1,018,790.19	0.04
BROWN FORMAN 'B' NON-VOTING	USD	13,897.00	931,376.94	0.03
C. H. ROBINSON WORLDWIDE	USD	9,764.00	1,051,680.44	0.04
CADENCE DESIGN SYSTEMS	USD	19,026.00	3,129,015.96	0.12
CAESARS ENTERTAINMENT	USD	15,000.00	1,160,400.00	0.04
CAMPBELL SOUP	USD	13,758.00	613,194.06	0.02
CAPITAL ONE FINANCIAL	USD	29,267.00	3,842,464.43	0.14
CARDINAL HEALTH	USD	20,100.00	1,139,670.00	0.04
CARMAX	USD	10,120.00	976,377.60	0.04
CARNIVAL CORPORATION & PLC	USD	53,398.00	1,079,707.56	0.04
CARRIER GLOBAL	USD	58,822.00	2,698,165.14	0.10
CATALENT	USD	11,101.00	1,231,100.90	0.05
CATERPILLAR	USD	38,348.00	8,544,701.36	0.32
CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	7,540.00	862,726.80	0.03
CBRE GROUP 'A'	USD	24,239.00	2,218,353.28	0.08
CDW	USD	10,205.00	1,825,572.45	0.07
CELANESE	USD	8,100.00	1,157,247.00	0.04
CENTENE	USD	41,539.00	3,497,168.41	0.13
CENTERPOINT ENERGY	USD	46,877.00	1,436,311.28	0.05
CERIDIAN HCM HOLDING	USD	9,896.00	676,490.56	0.03
CERNER CORP	USD	21,485.00	2,010,136.60	0.07
CF INDUSTRIES HOLDINGS	USD	14,500.00	1,494,370.00	0.06
CHARLES RIVER LABORATORIES INTERNATIONAL	USD	3,500.00	993,895.00	0.04
CHARLES SCHWAB	USD	104,437.00	8,805,083.47	0.33
CHARTER COMMUNICATIONS 'A'	USD	8,180.00	4,462,353.60	0.17
CHEVRON	USD	134,027.00	21,823,616.41	0.81
CHIPOTLE MEXICAN GRILL	USD	1,987.00	3,143,493.61	0.12
CHURCH & DWIGHT	USD	16,210.00	1,610,949.80	0.06
CIGNA	USD	23,027.00	5,517,499.47	0.21

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - USA Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
CINCINNATI FINANCIAL	USD	11,238.00	1,527,918.48	0.06
CINTAS	USD	6,016.00	2,559,146.24	0.10
CISCO SYSTEMS	USD	291,696.00	16,264,968.96	0.61
CITIGROUP	USD	135,822.00	7,252,894.80	0.27
CITIZENS FINANCIAL GROUP	USD	29,500.00	1,337,235.00	0.05
CITRIX SYSTEMS	USD	8,850.00	892,965.00	0.03
CLOROX	USD	9,220.00	1,281,856.60	0.05
CME GROUP 'A'	USD	24,423.00	5,809,254.78	0.22
CMS ENERGY	USD	20,948.00	1,465,103.12	0.05
COCA-COLA	USD	271,733.00	16,847,446.00	0.63
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS 'A'	USD	35,962.00	3,224,712.54	0.12
COLGATE PALMOLIVE	USD	60,162.00	4,562,084.46	0.17
COMCAST 'A'	USD	313,922.00	14,697,828.04	0.55
COMERICA	USD	9,000.00	813,870.00	0.03
CONAGRA BRANDS	USD	33,016.00	1,108,347.12	0.04
CONOCOPHILLIPS	USD	89,667.00	8,966,700.00	0.33
CONSOLIDATED EDISON	USD	23,085.00	2,185,687.80	0.08
CONSTELLATION BRANDS 'A'	USD	11,923.00	2,746,105.36	0.10
CONSTELLATION ENERGY CORP	USD	22,188.00	1,248,075.00	0.05
COOPER COMPANIES	USD	3,390.00	1,415,630.10	0.05
COPART	USD	14,400.00	1,806,768.00	0.07
CORNING	USD	50,480.00	1,863,216.80	0.07
CORTEVA	USD	48,891.00	2,810,254.68	0.10
COSTCO WHOLESALE	USD	30,828.00	17,752,303.80	0.66
COTERRA ENERGY	USD	56,516.00	1,524,236.52	0.06
CROWN CASTLE INTERNATIONAL	USD	29,720.00	5,486,312.00	0.20
CSX	USD	152,295.00	5,703,447.75	0.21
CUMMINS	USD	9,854.00	2,021,153.94	0.08
CVS HEALTH	USD	90,983.00	9,208,389.43	0.34
DANAHER	USD	43,881.00	12,871,613.73	0.48
DARDEN RESTAURANTS	USD	8,001.00	1,063,732.95	0.04
DAVITA	USD	4,792.00	542,023.12	0.02
DEERE & CO	USD	20,013.00	8,314,600.98	0.31
DELTA AIR LINES	USD	42,214.00	1,670,407.98	0.06
DENTSPLY SIRONA	USD	13,293.00	654,281.46	0.02
DEVON ENERGY	USD	44,450.00	2,628,328.50	0.10
DEXCOM	USD	6,634.00	3,393,954.40	0.13
DIAMONDBACK ENERGY	USD	10,933.00	1,498,695.64	0.06
DIGITAL REALTY TRUST	USD	19,997.00	2,835,574.60	0.11
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	19,131.00	2,108,044.89	0.08
DISCOVERY COMMUNICATIONS 'A'	USD	12,599.00	313,967.08	0.01
DISCOVERY COMMUNICATIONS 'C'	USD	19,733.00	492,733.01	0.02
DISH NETWORK 'A'	USD	16,958.00	536,720.70	0.02
DOLLAR GENERAL	USD	16,528.00	3,679,628.64	0.14
DOLLAR TREE	USD	15,711.00	2,516,116.65	0.09
DOMINION ENERGY	USD	57,223.00	4,862,238.31	0.18
DOMINO'S PIZZA	USD	2,510.00	1,021,595.10	0.04
DOVER	USD	10,983.00	1,723,232.70	0.06
DOW	USD	53,275.00	3,394,683.00	0.13

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - USA Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
DR HORTON	USD	23,030.00	1,715,965.30	0.06
DTE ENERGY	USD	14,040.00	1,856,228.40	0.07
DUKE ENERGY	USD	53,152.00	5,934,952.32	0.22
DUKE REALTY	USD	24,865.00	1,443,661.90	0.05
DUPONT DE NEMOURS	USD	34,477.00	2,536,817.66	0.09
DXC TECHNOLOGY	USD	14,840.00	484,229.20	0.02
EASTMAN CHEMICAL	USD	10,082.00	1,129,788.92	0.04
EATON CORPORATION -NPV-	USD	28,867.00	4,380,855.92	0.16
EBAY	USD	43,470.00	2,489,092.20	0.09
ECOLAB	USD	17,249.00	3,045,483.44	0.11
EDISON INTERNATIONAL	USD	27,120.00	1,901,112.00	0.07
EDWARDS LIFESCIENCES	USD	42,319.00	4,981,792.68	0.19
ELECTRONIC ARTS	USD	19,465.00	2,462,517.15	0.09
ELI LILLY	USD	55,608.00	15,924,462.96	0.59
EMERSON ELECTRIC	USD	41,936.00	4,111,824.80	0.15
ENPHASE ENERGY	USD	9,100.00	1,836,198.00	0.07
ENTERGY	USD	13,511.00	1,577,409.25	0.06
EOG RESOURCES	USD	41,550.00	4,954,006.50	0.18
EPAM SYSTEMS	USD	3,917.00	1,161,821.37	0.04
EQUIFAX	USD	8,089.00	1,917,901.90	0.07
EQUINIX	USD	6,094.00	4,519,432.28	0.17
EQUITY RESIDENTIAL -SBI-	USD	25,098.00	2,256,812.16	0.08
ESSEX PROPERTY TRUST REIT	USD	4,378.00	1,512,511.44	0.06
ESTEE LAUDER COMPANIES 'A'	USD	15,882.00	4,324,986.24	0.16
ETSY	USD	8,382.00	1,041,714.96	0.04
EVERGY	USD	17,400.00	1,189,116.00	0.04
EVERSOURCE ENERGY	USD	23,539.00	2,075,904.41	0.08
EXELON	USD	66,566.00	3,170,538.58	0.12
EXPEDIA	USD	9,819.00	1,921,283.73	0.07
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	USD	11,508.00	1,187,165.28	0.04
EXTRA SPACE STORAGE	USD	10,027.00	2,061,551.20	0.08
EXXON MOBIL	USD	292,724.00	24,176,075.16	0.90
F5	USD	3,787.00	791,293.65	0.03
FACTSET RESEARCH SYSTEMS	USD	2,925.00	1,269,888.75	0.05
FASTENAL	USD	43,490.00	2,583,306.00	0.10
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST -SBI-	USD	4,500.00	549,315.00	0.02
FEDEX	USD	17,504.00	4,050,250.56	0.15
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	USD	41,132.00	4,130,475.44	0.15
FIFTH THIRD BANCORP	USD	46,372.00	1,995,850.88	0.07
FIRST REPUBLIC BANK	USD	11,967.00	1,939,850.70	0.07
FIRSTENERGY	USD	40,815.00	1,871,775.90	0.07
FISERV	USD	40,280.00	4,084,392.00	0.15
FLEETCOR TECHNOLOGIES	USD	5,466.00	1,361,361.96	0.05
FMC CORP	USD	9,762.00	1,284,386.34	0.05
FORD MOTOR	USD	280,984.00	4,751,439.44	0.18
FORTINET	USD	9,009.00	3,078,735.66	0.11
FORTIVE	USD	28,643.00	1,745,217.99	0.06
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	USD	8,838.00	656,486.64	0.02
FOX 'A'	USD	19,339.00	762,923.55	0.03

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - USA Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
FOX 'B'	USD	8,100.00	293,868.00	0.01
FRANKLIN RESOURCES	USD	22,826.00	637,301.92	0.02
FREEMPORT MCMORAN	USD	102,491.00	5,097,902.34	0.19
GARTNER	USD	5,780.00	1,719,318.80	0.06
GENERAC HOLDINGS	USD	4,500.00	1,337,670.00	0.05
GENERAL ELECTRIC	USD	77,433.00	7,085,119.50	0.26
GENERAL MILLS	USD	43,869.00	2,970,808.68	0.11
GENERAL MOTORS	USD	103,617.00	4,532,207.58	0.17
GENUINE PARTS	USD	10,101.00	1,272,928.02	0.05
GILEAD SCIENCES	USD	88,828.00	5,280,824.60	0.20
GLOBAL PAYMENTS	USD	19,532.00	2,672,758.88	0.10
GLOBE LIFE	USD	6,985.00	702,691.00	0.03
GOLDMAN SACHS GROUP	USD	23,475.00	7,749,097.50	0.29
GRAINGER (W.W.)	USD	3,294.00	1,699,012.26	0.06
HALLIBURTON	USD	63,782.00	2,415,424.34	0.09
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	23,606.00	1,695,146.86	0.06
HASBRO	USD	9,363.00	767,016.96	0.03
HCA HEALTHCARE	USD	17,033.00	4,268,810.46	0.16
HEALTHPEAK PROPERTIES	USD	34,424.00	1,181,775.92	0.04
HENRY SCHEIN	USD	10,100.00	880,619.00	0.03
HESS	USD	19,775.00	2,116,716.00	0.08
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	USD	20,118.00	3,052,705.32	0.11
HOLOGIC	USD	18,400.00	1,413,488.00	0.05
HOME DEPOT	USD	72,870.00	21,812,177.10	0.81
HONEYWELL INTERNATIONAL	USD	48,746.00	9,484,996.68	0.35
HORMEL FOODS	USD	21,382.00	1,102,028.28	0.04
HOST HOTELS & RESORTS	USD	49,795.00	967,516.85	0.04
HOWMET AEROSPACE	USD	28,854.00	1,037,012.76	0.04
HP	USD	76,870.00	2,790,381.00	0.10
HP ENTERPRISE	USD	90,478.00	1,511,887.38	0.06
HUMANA	USD	8,760.00	3,812,089.20	0.14
HUNTINGTON BANCSHARES	USD	108,019.00	1,579,237.78	0.06
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES WI	USD	3,090.00	616,269.60	0.02
IBM CORP	USD	61,472.00	7,992,589.44	0.30
IDEX CORP	USD	5,700.00	1,092,861.00	0.04
IDEXX LABORATORIES	USD	5,660.00	3,096,359.60	0.12
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	20,755.00	4,346,097.00	0.16
ILLUMINA	USD	11,150.00	3,895,810.00	0.14
INCYTE	USD	13,600.00	1,080,112.00	0.04
INGERSOLL RAND	USD	31,194.00	1,570,617.90	0.06
INTEL	USD	281,606.00	13,956,393.36	0.52
INTERCONTINENTAL EXCHANGE GROUP	USD	38,981.00	5,150,169.72	0.19
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	17,444.00	2,290,920.52	0.09
INTERNATIONAL PAPER	USD	28,894.00	1,333,458.10	0.05
INTERPUBLIC GROUP	USD	28,205.00	999,867.25	0.04
INTUIT	USD	19,875.00	9,556,695.00	0.36
INTUITIVE SURGICAL	USD	25,197.00	7,601,430.96	0.28
IPG PHOTONICS	USD	2,290.00	251,350.40	0.01
IQVIA HOLDINGS	USD	13,381.00	3,093,821.01	0.12

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - USA Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
IRON MOUNTAIN REIT	USD	21,054.00	1,166,602.14	0.04
J.B. HUNT TRANSPORT SERVICES	USD	5,310.00	1,066,194.90	0.04
JACK HENRY & ASSOCIATES	USD	4,568.00	900,124.40	0.03
JACOBS ENGINEERING GROUP	USD	9,974.00	1,374,516.94	0.05
JM SMUCKER CO	USD	7,494.00	1,014,762.54	0.04
JOHNSON & JOHNSON	USD	183,093.00	32,449,572.39	1.21
JP MORGAN CHASE & CO	USD	205,633.00	28,031,890.56	1.04
JUNIPER NETWORKS	USD	26,087.00	969,392.92	0.04
KELLOGG	USD	18,470.00	1,191,130.30	0.04
KEYCORP	USD	67,226.00	1,504,517.88	0.06
KEYSIGHT TECHNOLOGIES	USD	12,685.00	2,003,849.45	0.07
KIMBERLY CLARK	USD	22,874.00	2,817,161.84	0.10
KIMCO REALTY	USD	42,619.00	1,052,689.30	0.04
KINDER MORGAN 'P'	USD	142,665.00	2,697,795.15	0.10
KLA CORPORATION	USD	10,508.00	3,846,558.48	0.14
KRAFT HEINZ	USD	48,134.00	1,895,998.26	0.07
KROGER	USD	48,155.00	2,762,652.35	0.10
L3HARRIS TECHNOLOGIES	USD	13,820.00	3,433,855.40	0.13
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	6,887.00	1,815,826.42	0.07
LAM RESEARCH	USD	9,659.00	5,192,774.99	0.19
LAMB WESTON HOLDINGS	USD	10,000.00	599,100.00	0.02
LAS VEGAS SANDS	USD	23,800.00	925,106.00	0.03
LEIDOS HOLDINGS	USD	10,805.00	1,167,156.10	0.04
LENNAR CORP 'A'	USD	17,741.00	1,440,036.97	0.05
LINCOLN NATIONAL	USD	11,952.00	781,182.72	0.03
LIVE NATION	USD	10,134.00	1,192,163.76	0.04
LKQ	USD	18,700.00	849,167.00	0.03
LOCKHEED MARTIN	USD	17,100.00	7,547,940.00	0.28
LOEWS	USD	12,590.00	816,083.80	0.03
LOWE'S COMPANIES	USD	47,230.00	9,549,433.70	0.36
LUMEN TECHNOLOGIES	USD	61,251.00	690,298.77	0.03
M & T BANK	USD	8,863.00	1,502,278.50	0.06
MARATHON OIL	USD	49,374.00	1,239,781.14	0.05
MARATHON PETROLEUM	USD	40,352.00	3,450,096.00	0.13
MARKETAXESS HOLDING	USD	2,580.00	877,716.00	0.03
MARRIOTT INTERNATIONAL 'A'	USD	19,774.00	3,475,280.50	0.13
MARSH & MC LENNAN	USD	35,477.00	6,045,990.34	0.22
MARTIN MARIETTA MATERIALS	USD	4,245.00	1,633,858.05	0.06
MASCO	USD	16,006.00	816,306.00	0.03
MASTERCARD 'A'	USD	60,356.00	21,570,027.28	0.80
MATCH GROUP	USD	18,557.00	2,017,888.18	0.08
MCCORMICK -NON-VOTING-	USD	16,988.00	1,695,402.40	0.06
MCDONALD'S	USD	51,476.00	12,728,985.28	0.47
MCKESSON	USD	10,878.00	3,330,082.14	0.12
MERCK & CO	USD	173,861.00	14,265,295.05	0.53
META PLATFORMS 'A'	USD	160,834.00	35,763,048.24	1.33
METLIFE	USD	47,136.00	3,312,718.08	0.12
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	USD	1,690.00	2,320,691.10	0.09
MGM RESORTS INTERNATIONAL	USD	28,719.00	1,204,474.86	0.04

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - USA Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	37,498.00	2,817,599.72	0.10
MICRON TECHNOLOGY	USD	78,838.00	6,140,691.82	0.23
MICROSOFT	USD	521,616.00	160,819,428.96	5.99
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES	USD	7,501.00	1,571,084.45	0.06
MODERNA	USD	23,722.00	4,086,351.72	0.15
MOHAWK INDUSTRIES	USD	3,814.00	473,698.80	0.02
MOLINA HEALTHCARE	USD	3,948.00	1,317,013.32	0.05
MOLSON COORS 'B'	USD	12,175.00	649,901.50	0.02
MONDELEZ INTERNATIONAL 'A'	USD	94,952.00	5,961,086.56	0.22
MONOLITHIC POWER SYSTEMS	USD	2,720.00	1,321,049.60	0.05
MONSTER BEVERAGE	USD	25,532.00	2,040,006.80	0.08
MOODY'S	USD	11,220.00	3,785,740.20	0.14
MORGAN STANLEY	USD	99,298.00	8,678,645.20	0.32
MOSAIC	USD	23,551.00	1,566,141.50	0.06
MOTOROLA SOLUTIONS	USD	12,183.00	2,950,722.60	0.11
MSCI	USD	5,690.00	2,861,387.20	0.11
NASDAQ	USD	8,095.00	1,442,529.00	0.05
NETAPP INC	USD	16,359.00	1,357,797.00	0.05
NETFLIX	USD	30,829.00	11,548,235.11	0.43
NEWELL BRANDS	USD	23,837.00	510,350.17	0.02
NEWMONT CORP	USD	56,651.00	4,500,921.95	0.17
NEWS 'A'	USD	23,340.00	516,981.00	0.02
NEWS CORPORATION 'B'	USD	12,784.00	287,895.68	0.01
NEXTERA ENERGY	USD	135,057.00	11,440,678.47	0.43
NIKE 'B'	USD	89,044.00	11,981,760.64	0.45
NISOURCE	USD	23,768.00	755,822.40	0.03
NORDSON	USD	3,655.00	829,977.40	0.03
NORFOLK SOUTHERN	USD	17,282.00	4,929,172.04	0.18
NORTHERN TRUST	USD	13,503.00	1,572,424.35	0.06
NORTHROP GRUMMAN	USD	10,513.00	4,701,623.86	0.17
NORTONLIFELOCK	USD	37,159.00	985,456.68	0.04
NRG ENERGY	USD	13,238.00	507,809.68	0.02
NUCOR	USD	19,049.00	2,831,633.85	0.11
NVIDIA	USD	173,792.00	47,420,885.12	1.77
NVR	USD	260.00	1,161,490.20	0.04
O REILLY AUTOMOTIVE	USD	4,802.00	3,289,177.92	0.12
OCCIDENTAL PETROLEUM	USD	63,371.00	3,595,670.54	0.13
OLD DOMINION FREIGHT LINES	USD	6,438.00	1,922,901.84	0.07
OMNICOM GROUP	USD	15,934.00	1,352,477.92	0.05
ONEOK	USD	32,975.00	2,329,024.25	0.09
ORACLE	USD	110,130.00	9,111,054.90	0.34
ORGANON & COMPANY	USD	18,455.00	644,633.15	0.02
OTIS WORLDWIDE	USD	32,121.00	2,471,710.95	0.09
PACCAR	USD	24,850.00	2,188,539.50	0.08
PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	7,392.00	1,153,965.12	0.04
PARAMOUNT GLB 'B'	USD	43,979.00	1,662,845.99	0.06
PARKER HANNIFIN	USD	9,013.00	2,557,528.88	0.10
PAYCHEX	USD	23,383.00	3,191,078.01	0.12
PAYCOM SOFTWARE	USD	3,150.00	1,091,097.00	0.04

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - USA Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
PAYPAL HOLDINGS	USD	82,111.00	9,496,137.15	0.35
PENN NATIONAL GAMING	USD	10,000.00	424,200.00	0.02
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	USD	37,203.00	743,687.97	0.03
PEPSICO	USD	95,164.00	15,928,550.32	0.59
PERKINELMER	USD	8,247.00	1,438,771.62	0.05
PFIZER	USD	388,782.00	20,127,244.14	0.75
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	USD	106,911.00	10,043,219.34	0.37
PHILLIPS 66	USD	30,913.00	2,670,574.07	0.10
PINNACLE WEST CAPITAL	USD	8,623.00	673,456.30	0.03
PIONEER NATURAL RESOURCES COMPANY	USD	15,838.00	3,959,975.14	0.15
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	28,560.00	5,267,892.00	0.20
POOL	USD	2,700.00	1,141,695.00	0.04
PPG INDUSTRIES	USD	16,353.00	2,143,387.71	0.08
PPL	USD	54,757.00	1,563,859.92	0.06
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	USD	17,533.00	1,287,097.53	0.05
PROCTER & GAMBLE	USD	167,410.00	25,580,248.00	0.95
PROGRESSIVE	USD	39,018.00	4,447,661.82	0.17
PROLOGIS	USD	50,789.00	8,201,407.72	0.31
PRUDENTIAL FINANCIAL	USD	26,670.00	3,151,593.90	0.12
PTC	USD	7,600.00	818,672.00	0.03
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP	USD	34,050.00	2,383,500.00	0.09
PUBLIC STORAGE	USD	10,778.00	4,206,437.84	0.16
PULTEGROUP	USD	16,032.00	671,740.80	0.02
PVH	USD	4,010.00	307,206.10	0.01
QORVO	USD	6,642.00	824,272.20	0.03
QUALCOMM	USD	78,032.00	11,924,850.24	0.44
QUANTA SERVICES	USD	9,600.00	1,263,456.00	0.05
QUEST DIAGNOSTICS	USD	7,896.00	1,080,646.56	0.04
RALPH LAUREN 'A'	USD	4,062.00	460,793.28	0.02
RAYMOND JAMES FINANCIAL	USD	13,999.00	1,538,630.09	0.06
RAYTHEON TECHNOLOGIES	USD	103,848.00	10,288,221.36	0.38
REALTY INCOME	USD	40,860.00	2,831,598.00	0.11
REGENCY CENTERS	USD	9,597.00	684,649.98	0.03
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	7,365.00	5,143,863.30	0.19
REGIONS FINANCIAL	USD	60,577.00	1,348,444.02	0.05
REPUBLIC SERVICES	USD	15,635.00	2,071,637.50	0.08
RESMED	USD	9,855.00	2,389,936.05	0.09
ROBERT HALF INTERNATIONAL	USD	7,261.00	829,060.98	0.03
ROCKWELL AUTOMATION	USD	8,161.00	2,285,324.83	0.09
ROLLINS	USD	15,150.00	531,007.50	0.02
ROPER TECHNOLOGIES	USD	7,597.00	3,587,531.31	0.13
ROSS STORES	USD	24,125.00	2,182,347.50	0.08
S&P GLOBAL	USD	24,543.00	10,067,047.74	0.37
SALESFORCE.COM	USD	68,643.00	14,574,281.76	0.54
SBA COMMUNICATIONS 'A'	USD	7,750.00	2,666,775.00	0.10
SEALED AIR	USD	9,265.00	620,384.40	0.02
SEMPRA ENERGY	USD	22,371.00	3,761,012.52	0.14
SERVICENOW	USD	14,020.00	7,807,597.80	0.29
SHERWIN-WILLIAMS	USD	16,230.00	4,051,332.60	0.15

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - USA Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
SIGNATURE BANK	USD	4,440.00	1,303,095.60	0.05
SIMON PROPERTY GROUP	USD	22,464.00	2,955,363.84	0.11
SKYWORKS SOLUTIONS	USD	12,429.00	1,656,537.12	0.06
SNAP-ON	USD	4,339.00	891,577.72	0.03
SOLAREGE TECHNOLOGIES	USD	3,764.00	1,213,400.68	0.05
SOUTHERN COMPANY	USD	73,576.00	5,334,995.76	0.20
SOUTHWEST AIRLINES	USD	38,889.00	1,781,116.20	0.07
STANLEY BLACK & DECKER	USD	12,738.00	1,780,645.02	0.07
STARBUCKS	USD	82,932.00	7,544,324.04	0.28
STATE STREET	USD	25,307.00	2,204,745.84	0.08
STRYKER	USD	23,727.00	6,343,413.45	0.24
SVB FINANCIAL GROUP	USD	4,080.00	2,282,556.00	0.08
SYNCHRONY FINANCIAL	USD	38,982.00	1,356,963.42	0.05
SYNOPSIS	USD	10,479.00	3,492,336.33	0.13
SYSCO	USD	36,668.00	2,993,942.20	0.11
T. ROWE PRICE GROUP	USD	16,016.00	2,421,459.04	0.09
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	USD	8,100.00	1,245,294.00	0.05
TAPESTRY	USD	17,945.00	666,656.75	0.02
TARGET	USD	32,751.00	6,950,417.22	0.26
TELEDYNE TECHNOLOGIES	USD	3,441.00	1,626,319.83	0.06
TELEFLEX	USD	3,100.00	1,099,973.00	0.04
TERADYNE	USD	11,700.00	1,383,291.00	0.05
TESLA	USD	58,060.00	62,565,456.00	2.34
TEXAS INSTRUMENTS	USD	64,735.00	11,877,577.80	0.44
TEXTRON	USD	15,829.00	1,177,361.02	0.04
THE HERSHEY	USD	10,183.00	2,205,943.29	0.08
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	27,584.00	16,292,489.60	0.61
TJX COS	USD	82,473.00	4,996,214.34	0.19
T-MOBILE US	USD	41,881.00	5,375,426.35	0.20
TRACTOR SUPPLY	USD	8,350.00	1,948,639.50	0.07
TRANSDIGM GROUP	USD	3,710.00	2,417,213.40	0.09
TRAVELERS COMPANIES	USD	17,452.00	3,189,003.96	0.12
TRIMBLE	USD	16,696.00	1,204,449.44	0.04
TRUIST FINANCIAL CORP	USD	93,370.00	5,294,079.00	0.20
TWITTER	USD	56,172.00	2,173,294.68	0.08
TYLER TECHNOLOGIES	USD	2,630.00	1,170,060.70	0.04
TYSON FOODS 'A'	USD	21,625.00	1,938,248.75	0.07
UDR	USD	19,159.00	1,099,151.83	0.04
ULTA BEAUTY	USD	3,650.00	1,453,503.00	0.05
UNDER ARMOUR 'A'	USD	8,542.00	145,384.84	0.01
UNDER ARMOUR 'C'	USD	19,065.00	296,651.40	0.01
UNION PACIFIC	USD	44,401.00	12,130,797.21	0.45
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	USD	23,200.00	1,075,552.00	0.04
UNITED PARCEL SERVICE 'B'	USD	51,022.00	10,942,178.12	0.41
UNITED RENTALS	USD	5,489.00	1,949,747.69	0.07
UNITEDHEALTH GROUP	USD	65,269.00	33,285,231.93	1.24
UNIVERSAL HEALTH SERVICES 'B'	USD	4,360.00	631,982.00	0.02
US BANCORP	USD	92,365.00	4,909,199.75	0.18
VALERO ENERGY	USD	28,593.00	2,903,333.22	0.11

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - USA Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
VENTAS	USD	27,428.00	1,693,953.28	0.06
VERISIGN	USD	7,288.00	1,621,288.48	0.06
VERISK ANALYTICS	USD	11,300.00	2,425,319.00	0.09
VERIZON COMMUNICATIONS	USD	289,333.00	14,738,623.02	0.55
VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	17,453.00	4,554,709.41	0.17
VF CORPORATION	USD	22,948.00	1,304,823.28	0.05
VIATRIS	USD	83,577.00	909,317.76	0.03
VISA 'A'	USD	114,749.00	25,447,885.73	0.95
VORNADO REALTY TRUST -SBI-	USD	9,854.00	446,583.28	0.02
VULCAN MATERIALS	USD	9,900.00	1,818,630.00	0.07
W.R. BERKLEY	USD	16,242.00	1,081,554.78	0.04
WALGREENS BOOTS ALLIANCE	USD	46,232.00	2,069,806.64	0.08
WALMART	USD	98,705.00	14,699,148.60	0.55
WALT DISNEY	USD	126,970.00	17,415,205.20	0.65
WASTE MANAGEMENT	USD	26,055.00	4,129,717.50	0.15
WATERS	USD	4,278.00	1,327,848.42	0.05
WEC ENERGY GROUP	USD	22,518.00	2,247,521.58	0.08
WELLS FARGO	USD	268,887.00	13,030,264.02	0.48
WELLTOWER	USD	29,203.00	2,807,576.42	0.10
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	USD	4,905.00	2,014,532.55	0.07
WESTERN DIGITAL	USD	21,939.00	1,089,271.35	0.04
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES	USD	12,484.00	1,200,586.28	0.04
WESTROCK	USD	18,057.00	849,220.71	0.03
WEYERHAEUSER	USD	55,463.00	2,102,047.70	0.08
WHIRLPOOL	USD	3,819.00	659,846.82	0.02
WILLIAMS COMPANIES	USD	84,245.00	2,814,625.45	0.10
WYNN RESORTS	USD	8,151.00	649,960.74	0.02
XCEL ENERGY	USD	37,093.00	2,677,001.81	0.10
XYLEM	USD	12,793.00	1,090,731.18	0.04
YUM BRANDS	USD	19,680.00	2,332,670.40	0.09
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	USD	3,800.00	1,572,060.00	0.06
ZIMMER HOLDINGS	USD	13,694.00	1,751,462.60	0.07
ZIONS BANCORPORATION	USD	10,579.00	693,559.24	0.03
ZOETIS 'A'	USD	33,342.00	6,287,967.78	0.23
			2,580,946,171.44	96.02
Zwitserland				
CHUBB	USD	29,511.00	6,312,402.90	0.23
GARMIN	USD	10,725.00	1,272,092.25	0.05
TE CONNECTIVITY	USD	21,987.00	2,879,857.26	0.11
			10,464,352.41	0.39
Totaal beleggingen			2,661,403,060.08	99.01
Banktegoeden			22,652,523.87	0.84
Andere nettopassiva			4,076,304.32	0.15
Totaal nettoactiva			2,688,131,888.27	100.00

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - USA Index

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Verenigde Staten	96.02	Computer- en kantooruitrusting	19.08
Ierland	1.99	Holding- en financieringsmaatschappijen	8.76
Zwitserland	0.39	Farmaceutische producten en cosmetica	8.66
Nederland	0.20	Internet-, software- en IT-dienstverlening	8.10
Curacao	0.15	Kleinhandel en supermarkten	7.56
Jersey	0.12	Banken en kredietinstellingen	5.71
Bermuda	0.07	Elektronica en elektrische apparatuur	4.53
Liberia	0.05	Olie en gas	3.05
Verenigd Koninkrijk	0.02	Auto's	2.97
	99.01	Communicatie	2.90
		Nutsbedrijven	2.57
		Voeding en frisdranken	2.56
		Vastgoed	2.35
		Constructie van machines en toestellen	2.19
		Gezondheid en sociale dienstverlening	1.82
		Biotechnologie	1.81
		Chemische producten	1.48
		Overheidsdiensten	1.43
		Lucht- en ruimtevaart	1.35
		Verkeer en transport	1.22
		Verzekeringen	1.14
		Textiel en kleding	0.99
		Gastronomie	0.89
		Tabak en alcohol	0.76
		Bouw en bouwmaterialen	0.69
		Vrije tijd	0.65
		Verpakkingsindustrie	0.59
		Uitgeverijen en grafische kunst	0.53
		Diverse consumptiegoederen	0.38
		Metalen en mijnen	0.36
		Conglomeraten	0.35
		Apparatuur en diensten voor energie	0.32
		Milieubescherming en afvalbeheer	0.25
		Olie	0.24
		Diversen	0.21
		Hout en papier	0.18
		Eten en drinken	0.13
		Mijnbouw en staalindustrie	0.13
		Roestvrij staal	0.04
		Diverse handel	0.04
		Landbouw en visserij	0.02
		Diverse kapitaalgoederen	0.02
			99.01

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)

Pictet - Quest Europe Sustainable Equities

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
<i>Aandelen</i>				
België				
U.C.B.	EUR	153,873.00	16,849,093.50	1.35
			16,849,093.50	1.35
Denemarken				
A.P. MOELLER-MAERSK 'B'	DKK	4,949.00	13,606,842.09	1.09
NOVO NORDISK 'B'	DKK	168,890.00	17,200,186.32	1.38
			30,807,028.41	2.47
Duitsland				
ALLIANZ	EUR	207,352.00	45,088,692.40	3.62
HENKEL PFD -NVTG-	EUR	130,340.00	7,927,278.80	0.64
			53,015,971.20	4.26
Finland				
KONE OYJ 'B'	EUR	366,813.00	17,438,290.02	1.40
NORDEA BANK	SEK	1,201,524.00	11,360,428.81	0.91
ORION 'B'	EUR	183,174.00	7,541,273.58	0.61
UPM-KYMMENE	EUR	777,228.00	22,920,453.72	1.84
			59,260,446.13	4.76
Frankrijk				
GECINA	EUR	123,648.00	14,231,884.80	1.14
KERING	EUR	16,105.00	9,255,543.50	0.74
KLEPIERRE	EUR	336,509.00	8,214,184.69	0.66
L'OREAL	EUR	46,269.00	16,899,752.25	1.36
MICHELIN 'B'	EUR	94,196.00	11,586,108.00	0.93
PUBLICIS	EUR	137,603.00	7,628,710.32	0.61
SANOFI	EUR	476,243.00	44,376,322.74	3.56
SOCIETE GENERALE	EUR	347,150.00	8,529,475.50	0.68
			120,721,981.80	9.68
Italië				
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	1,877,257.00	39,009,400.46	3.13
POSTE ITALIANE	EUR	1,345,915.00	14,111,918.78	1.13
			53,121,319.24	4.26
Jersey				
FERGUSON NEWCO	GBP	229,865.00	28,309,031.43	2.27
			28,309,031.43	2.27
Nederland				
ASML HOLDING	EUR	31,571.00	19,454,050.20	1.56
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	EUR	1,271,943.00	37,172,534.18	2.99
RANDSTAD	EUR	318,947.00	18,135,804.84	1.46

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Nederland (vervolg)				
ROYAL PHILIPS	EUR	412,227.00	11,464,032.87	0.92
STMICROELECTRONICS	EUR	609,948.00	24,355,223.64	1.96
WOLTERS KLUWER	EUR	136,768.00	13,165,287.68	1.06
			123,746,933.41	9.95
Noorwegen				
DNB BANK	NOK	405,717.00	8,419,200.24	0.68
GJENSIDIGE FORSIKRING	NOK	531,883.00	11,985,885.53	0.96
NORSK HYDRO	NOK	1,863,613.00	16,625,567.58	1.34
ORKLA 'A'	NOK	1,759,057.00	14,209,480.43	1.14
			51,240,133.78	4.12
Spanje				
BANCO SANTANDER	EUR	6,722,744.00	21,048,911.46	1.69
EDP RENOVAVEIS	EUR	310,480.00	7,339,747.20	0.59
INDITEX INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	EUR	967,136.00	19,362,062.72	1.55
			47,750,721.38	3.83
Verenigd Koninkrijk				
3I GROUP	GBP	596,610.00	9,862,676.06	0.79
ASSOCIATED BRITISH FOODS	GBP	396,306.00	7,898,299.28	0.63
BARRATT DEVELOPMENTS	GBP	2,103,215.00	12,985,943.81	1.04
BUNZL	GBP	910,627.00	31,973,048.23	2.57
GLAXOSMITHKLINE	GBP	2,355,495.00	46,191,422.97	3.72
HSBC HOLDINGS	GBP	3,270,555.00	20,456,846.01	1.64
KINGFISHER	GBP	2,301,647.00	7,089,210.82	0.57
MONDI GBP	GBP	362,651.00	6,439,530.02	0.52
NATWEST GROUP	GBP	4,689,007.00	12,082,549.81	0.97
PERSIMMON	GBP	858,931.00	21,847,984.37	1.75
RELX PLC	GBP	1,395,412.00	39,410,292.57	3.16
TESCO	GBP	3,418,112.00	11,240,379.93	0.90
UNILEVER PLC	GBP	708,123.00	29,206,599.62	2.35
			256,684,783.50	20.61
Zweden				
KINNEVIK 'B'	SEK	600,576.00	14,429,719.24	1.16
SECURITAS 'B'	SEK	821,870.00	8,596,713.98	0.69
SKANSKA 'B'	SEK	926,116.00	18,944,698.14	1.52
TELE2 'B'	SEK	1,281,059.00	17,466,166.27	1.40
			59,437,297.63	4.77
Zwitserland				
ADECCO GROUP REG.	CHF	401,475.00	16,598,094.82	1.33
GEBERIT	CHF	24,928.00	13,952,343.33	1.12
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL	CHF	95,977.00	24,805,589.73	1.99
LOGITECH INTERNATIONAL	CHF	171,451.00	11,499,368.90	0.92
NESTLE	CHF	632,337.00	74,516,528.03	5.99
NOVARTIS NOMINAL	CHF	685,930.00	54,538,202.84	4.39
ROCHE HOLDING D. RIGHT	CHF	184,373.00	66,748,612.71	5.37

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Zwitserland (vervolg)				
SCHINDLER HOLDING -PART.CERT.-	CHF	109,421.00	21,383,923.12	1.72
UBS GROUP REG.	CHF	1,372,112.00	24,542,342.07	1.97
ZURICH INSURANCE GROUP NOMINAL	CHF	63,426.00	28,397,435.20	2.28
			336,982,440.75	27.08
Totaal beleggingen			1,237,927,182.16	99.41
Banktegoeden			8,365,555.46	0.67
Andere nettopassiva			-1,021,642.59	-0.08
Totaal nettoactiva			1,245,271,095.03	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Quest Europe Sustainable Equities

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Zwitserland	27.08	Farmaceutische producten en cosmetica	21.74
Verenigd Koninkrijk	20.61	Verzekeringen	9.99
Nederland	9.95	Voeding en frisdranken	8.97
Frankrijk	9.68	Banken en kredietinstellingen	8.54
Zweden	4.77	Bouw en bouwmaterialen	7.70
Finland	4.76	Kleinhandel en supermarkten	6.75
Duitsland	4.26	Hout en papier	5.55
Italië	4.26	Uitgeverijen en grafische kunst	4.83
Noorwegen	4.12	Elektronica en elektrische apparatuur	4.44
Spanje	3.83	Holding- en financieringsmaatschappijen	3.41
Denemarken	2.47	Overheidsdiensten	3.15
Jersey	2.27	Constructie van machines en toestellen	3.12
België	1.35	Verkeer en transport	3.08
	99.41	Chemische producten	1.98
		Vastgoed	1.80
		Communicatie	1.40
		Rubber en banden	0.93
		Computer- en kantooruitrusting	0.92
		Milieudiensten en recyclage	0.59
		Diversen	0.52
			99.41

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in JPY) Pictet - Japan Index

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereguleerde markt				
<i>Aandelen</i>				
Japan				
ADVANTEST	JPY	20,400.00	197,268,000.00	0.43
AEON	JPY	66,100.00	172,487,950.00	0.38
AGC	JPY	19,700.00	96,628,500.00	0.21
AISIN CORP	JPY	15,300.00	64,183,500.00	0.14
AJINOMOTO	JPY	47,700.00	165,757,500.00	0.36
ALL NIPPON AIRWAYS HOLDINGS	JPY	17,000.00	43,622,000.00	0.10
ASAHI GROUP HOLDINGS	JPY	47,200.00	210,559,200.00	0.46
ASAHI INTECC	JPY	22,400.00	53,894,400.00	0.12
ASAHI KASEI	JPY	127,900.00	135,893,750.00	0.30
ASTELLAS PHARMA	JPY	190,500.00	364,045,500.00	0.80
AZBIL	JPY	12,600.00	51,534,000.00	0.11
BENEFIT ONE	JPY	8,300.00	21,497,000.00	0.05
BRIDGESTONE	JPY	58,600.00	278,818,800.00	0.61
BROTHER INDUSTRIES	JPY	24,000.00	53,688,000.00	0.12
CANON	JPY	102,150.00	305,734,950.00	0.67
CAPCOM	JPY	18,100.00	53,720,800.00	0.12
CENTRAL JAPAN RAILWAY	JPY	14,800.00	236,282,000.00	0.52
CHIBA BANK	JPY	56,100.00	40,672,500.00	0.09
CHOU MITSUI TRUST HOLDING	JPY	35,136.00	140,579,136.00	0.31
CHUBU ELECTRIC POWER	JPY	64,300.00	81,210,900.00	0.18
CHUGAI PHARMACEUTICAL	JPY	68,900.00	282,283,300.00	0.62
CONCORDIA FINANCIAL GROUP	JPY	110,500.00	50,609,000.00	0.11
COSMOS PHARMACEUTICAL	JPY	2,200.00	32,626,000.00	0.07
CYBERAGENT	JPY	40,500.00	61,803,000.00	0.14
DAI NIPPON PRINTING	JPY	22,600.00	65,042,800.00	0.14
DAIFUKU	JPY	10,200.00	89,658,000.00	0.20
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS	JPY	102,700.00	256,647,300.00	0.56
DAIICHI SANKYO	JPY	179,852.00	482,003,360.00	1.06
DAIKIN INDUSTRIES	JPY	25,500.00	571,455,000.00	1.25
DAITO TRUST CONSTRUCTION	JPY	6,809.00	88,448,910.00	0.19
DAIWA HOUSE INDUSTRY	JPY	58,417.00	186,992,817.00	0.41
DAIWA HOUSE REIT INVESTMENT	JPY	231.00	75,768,000.00	0.17
DAIWA SECURITIES GROUP	JPY	148,600.00	102,935,220.00	0.23
DENSO	JPY	44,200.00	347,412,000.00	0.76
DENTSU GROUP	JPY	22,500.00	112,950,000.00	0.25
DISCO	JPY	2,900.00	99,760,000.00	0.22
EAST JAPAN RAILWAY	JPY	31,000.00	220,410,000.00	0.48
EISAI	JPY	24,200.00	137,214,000.00	0.30
ENEOS HOLDINGS	JPY	316,160.00	144,801,280.00	0.32
FANUC	JPY	19,700.00	426,406,500.00	0.94
FAST RETAILING	JPY	6,000.00	377,940,000.00	0.83
FUJI ELECTRIC HOLDINGS	JPY	12,900.00	79,464,000.00	0.17
FUJIFILM HOLDINGS	JPY	37,100.00	278,324,200.00	0.61
FUJITSU	JPY	20,200.00	371,983,000.00	0.82
GLP J-REIT	JPY	446.00	82,688,400.00	0.18
GMO PAYMENT GATEWAY	JPY	4,500.00	56,610,000.00	0.12

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in JPY)
Pictet - Japan Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Japan (vervolg)				
HAKUHODO DY HOLDINGS	JPY	23,000.00	35,535,000.00	0.08
HAMAMATSU PHOTONICS	JPY	14,700.00	96,285,000.00	0.21
HANKYU HANSHIN HOLDINGS	JPY	23,400.00	82,953,000.00	0.18
HIKARI TSUSHIN	JPY	2,100.00	29,337,000.00	0.06
HINO MOTORS	JPY	29,600.00	21,312,000.00	0.05
HIROSE ELECTRIC	JPY	3,419.00	61,063,340.00	0.13
HITACHI	JPY	99,400.00	612,801,000.00	1.34
HITACHI CONSTRUCTION MACHINERY	JPY	11,600.00	37,062,000.00	0.08
HITACHI METALS	JPY	21,600.00	44,085,600.00	0.10
HONDA MOTOR	JPY	166,600.00	580,934,200.00	1.27
HOSHIZAKI CORP	JPY	5,400.00	45,414,000.00	0.10
HOYA	JPY	37,900.00	531,737,000.00	1.17
HULIC	JPY	40,200.00	44,260,200.00	0.10
IBIDEN	JPY	10,700.00	64,735,000.00	0.14
IDEMITSU KOSAN	JPY	21,943.00	74,057,625.00	0.16
IIDA GROUP HOLDINGS	JPY	14,759.00	31,215,285.00	0.07
INPEX	JPY	103,200.00	148,608,000.00	0.33
ISUZU MOTORS	JPY	59,900.00	95,121,200.00	0.21
ITO EN	JPY	5,200.00	31,252,000.00	0.07
ITOCHU	JPY	121,700.00	504,324,800.00	1.11
ITOCHU TECHNO-SOLUTIONS	JPY	9,300.00	29,202,000.00	0.06
JAPAN AIRLINES	JPY	14,600.00	33,434,000.00	0.07
JAPAN EXCHANGE GROUP	JPY	51,000.00	116,586,000.00	0.26
JAPAN METROPOLITAN FUND INVESTMENT	JPY	700.00	72,100,000.00	0.16
JAPAN POST BANK	JPY	43,800.00	43,143,000.00	0.09
JAPAN POST HOLDINGS	JPY	253,438.00	227,688,699.00	0.50
JAPAN POST INSURANCE	JPY	21,300.00	45,496,800.00	0.10
JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT	JPY	127.00	81,153,000.00	0.18
JAPAN TOBACCO	JPY	123,700.00	258,223,750.00	0.57
JFE HOLDINGS	JPY	50,600.00	87,183,800.00	0.19
JSR	JPY	21,400.00	77,682,000.00	0.17
KAJIMA	JPY	46,000.00	68,586,000.00	0.15
KAKAKU.COM	JPY	14,100.00	38,873,700.00	0.09
KANSAI ELECTRIC POWER	JPY	73,900.00	84,911,100.00	0.19
KANSAI PAINT	JPY	19,400.00	38,276,200.00	0.08
KAO	JPY	48,900.00	245,722,500.00	0.54
KDDI	JPY	165,800.00	664,029,000.00	1.46
KEIO	JPY	10,800.00	51,678,000.00	0.11
KEISEI ELECTRIC RAILWAY	JPY	13,200.00	45,078,000.00	0.10
KEYENCE	JPY	19,880.00	1,138,130,000.00	2.49
KIKKOMAN	JPY	14,800.00	120,324,000.00	0.26
KINTETSU	JPY	16,900.00	59,234,500.00	0.13
KIRIN HOLDINGS	JPY	84,200.00	154,001,800.00	0.34
KOBAYASHI PHARMACEUTICAL	JPY	5,300.00	52,046,000.00	0.11
KOBE BUSSAN	JPY	14,000.00	52,850,000.00	0.12
KOEI TECMO HOLDINGS	JPY	6,420.00	25,776,300.00	0.06
KOITO MANUFACTURING	JPY	10,900.00	54,227,500.00	0.12
KOMATSU	JPY	88,900.00	261,632,700.00	0.57
KONAMI HOLDINGS	JPY	9,500.00	73,625,000.00	0.16

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in JPY)
Pictet - Japan Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Japan (vervolg)				
KOSE	JPY	3,300.00	42,537,000.00	0.09
KUBOTA	JPY	106,100.00	244,348,300.00	0.54
KURITA WATER INDUSTRIES	JPY	10,100.00	45,904,500.00	0.10
KYOCERA	JPY	32,900.00	226,417,800.00	0.50
KYOWA KIRIN	JPY	27,600.00	78,604,800.00	0.17
LASERTEC	JPY	7,600.00	157,966,000.00	0.35
LAWSON	JPY	5,500.00	25,712,500.00	0.06
LION	JPY	23,400.00	31,870,800.00	0.07
LIXIL GROUP	JPY	27,400.00	62,746,000.00	0.14
M3	JPY	45,000.00	201,105,000.00	0.44
MAKITA	JPY	23,100.00	90,898,500.00	0.20
MARUBENI	JPY	160,400.00	228,730,400.00	0.50
MAZDA MOTOR	JPY	56,800.00	51,631,200.00	0.11
MCDONALD'S HOLDINGS (JAPAN)	JPY	8,600.00	43,602,000.00	0.10
MEDIPAL HOLDINGS	JPY	19,600.00	39,494,000.00	0.09
MEIJI HOLDING	JPY	12,614.00	83,378,540.00	0.18
MERCARI	JPY	10,400.00	33,540,000.00	0.07
MINEBEA MITSUMI	JPY	37,200.00	100,216,800.00	0.22
MISUMI GROUP	JPY	29,100.00	106,651,500.00	0.23
MITSUBISHI	JPY	129,666.00	596,593,266.00	1.31
MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS	JPY	131,600.00	107,530,360.00	0.24
MITSUBISHI ELECTRIC	JPY	185,900.00	262,119,000.00	0.57
MITSUBISHI ESTATE	JPY	119,800.00	217,916,200.00	0.48
MITSUBISHI GAS CHEMICAL	JPY	15,600.00	32,463,600.00	0.07
MITSUBISHI HC CAPITAL	JPY	68,900.00	39,273,000.00	0.09
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	JPY	33,000.00	132,660,000.00	0.29
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	JPY	1,222,020.00	929,101,806.00	2.04
MITSUMI & CO	JPY	160,100.00	532,812,800.00	1.17
MITSUMI CHEMICALS	JPY	18,200.00	56,238,000.00	0.12
MITSUMI FUDOSAN	JPY	93,100.00	243,922,000.00	0.54
MITSUMI O.S.K LINES	JPY	35,700.00	122,094,000.00	0.27
MIURA	JPY	9,000.00	27,315,000.00	0.06
MIZUHO FINANCIAL GROUP	JPY	245,596.00	384,848,932.00	0.84
MONOTARO	JPY	26,300.00	69,274,200.00	0.15
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	JPY	45,241.00	179,968,698.00	0.39
MURATA MANUFACTURING	JPY	58,700.00	476,467,900.00	1.05
NAMCO BANDAI HOLDINGS	JPY	20,700.00	192,344,400.00	0.42
NEC	JPY	25,500.00	131,325,000.00	0.29
NEXON	JPY	49,900.00	146,306,800.00	0.32
NGK INSULATORS	JPY	26,000.00	45,578,000.00	0.10
NIDEC	JPY	45,700.00	445,483,600.00	0.98
NIHON M&A CENTER	JPY	32,400.00	55,954,800.00	0.12
NINTENDO	JPY	11,300.00	696,871,000.00	1.53
NIPPON BUILDING FUND	JPY	155.00	107,260,000.00	0.24
NIPPON PAINT	JPY	85,600.00	92,619,200.00	0.20
NIPPON PROLOGIS REIT	JPY	210.00	74,865,000.00	0.16
NIPPON SANJO HOLDINGS	JPY	14,800.00	34,498,800.00	0.08
NIPPON SHINYAKU	JPY	5,000.00	41,650,000.00	0.09
NIPPON STEEL SUMITOMO METAL	JPY	86,456.00	187,695,976.00	0.41

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in JPY)
Pictet - Japan Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Japan (vervolg)				
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	122,700.00	434,971,500.00	0.95
NIPPON YUSEN	JPY	16,600.00	178,616,000.00	0.39
NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES	JPY	12,300.00	88,929,000.00	0.20
NISSAN MOTOR	JPY	241,900.00	132,512,820.00	0.29
NISSHIN SEIFUN	JPY	19,934.00	34,007,404.00	0.07
NISSIN FOOD HOLDINGS	JPY	6,300.00	53,991,000.00	0.12
NITORI HOLDINGS	JPY	8,200.00	125,952,000.00	0.28
NITTO DENKO	JPY	14,800.00	130,536,000.00	0.29
NOMURA HOLDINGS	JPY	314,700.00	162,133,440.00	0.36
NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	JPY	11,700.00	34,316,100.00	0.08
NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND	JPY	443.00	71,411,600.00	0.16
NOMURA RESEARCH INSTITUTE	JPY	33,715.00	135,534,300.00	0.30
NPN EXPRESS HOLDINGS	JPY	7,500.00	63,150,000.00	0.14
NTT DATA	JPY	65,300.00	157,895,400.00	0.35
OBAYASHI	JPY	67,300.00	60,570,000.00	0.13
OBIC	JPY	7,100.00	130,782,000.00	0.29
ODAKYU ELECTRIC RAILWAY	JPY	30,600.00	62,332,200.00	0.14
OJI PAPER	JPY	82,900.00	50,320,300.00	0.11
OLYMPUS	JPY	113,300.00	265,008,700.00	0.58
OMRON	JPY	19,200.00	157,708,800.00	0.35
ONO PHARMACEUTICAL	JPY	38,400.00	117,734,400.00	0.26
OPEN HOUSE GROUP	JPY	8,200.00	44,444,000.00	0.10
ORACLE CORP JAPAN	JPY	4,200.00	35,700,000.00	0.08
ORIENTAL LAND	JPY	20,400.00	479,604,000.00	1.05
ORIX	JPY	125,200.00	306,427,000.00	0.67
ORIX JREIT	JPY	253.00	41,820,900.00	0.09
OSAKA GAS	JPY	37,500.00	78,450,000.00	0.17
OTSUKA	JPY	11,300.00	49,098,500.00	0.11
OTSUKA HOLDINGS	JPY	40,200.00	170,126,400.00	0.37
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS	JPY	42,200.00	82,880,800.00	0.18
PANASONIC	JPY	227,000.00	269,789,500.00	0.59
PERSOL HOLDINGS	JPY	17,800.00	49,199,200.00	0.11
POLA ORBIS HOLDINGS	JPY	9,500.00	15,190,500.00	0.03
RAKUTEN	JPY	88,500.00	85,579,500.00	0.19
RECRUIT HOLDINGS	JPY	139,100.00	753,087,400.00	1.65
RENASAS ELECTRONICS	JPY	129,832.00	185,919,424.00	0.41
RESONA HOLDINGS	JPY	210,800.00	110,480,280.00	0.24
RICOH	JPY	70,200.00	74,552,400.00	0.16
RINNAI	JPY	3,500.00	32,095,000.00	0.07
ROHM	JPY	9,200.00	88,228,000.00	0.19
RYOHIN KEIKAKU	JPY	25,800.00	36,919,800.00	0.08
SANTEN PHARMACEUTICAL	JPY	36,200.00	44,417,400.00	0.10
SBI HOLDINGS	JPY	25,780.00	79,918,000.00	0.18
SCSK	JPY	15,000.00	31,515,000.00	0.07
SECOM	JPY	21,600.00	191,548,800.00	0.42
SEIKO EPSON	JPY	27,200.00	50,075,200.00	0.11
SEKISUI CHEMICAL	JPY	39,200.00	68,952,800.00	0.15
SEKISUI HOUSE	JPY	62,400.00	147,950,400.00	0.32
SEVEN & I HOLDINGS	JPY	76,800.00	446,438,400.00	0.98

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in JPY)
Pictet - Japan Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Japan (vervolg)				
SG HOLDINGS	JPY	32,800.00	75,833,600.00	0.17
SHARP	JPY	21,400.00	24,588,600.00	0.05
SHIMADZU	JPY	24,100.00	102,063,500.00	0.22
SHIMANO	JPY	7,600.00	213,978,000.00	0.47
SHIMIZU CORP	JPY	53,200.00	39,102,000.00	0.09
SHIN-ETSU CHEMICAL	JPY	36,400.00	683,956,000.00	1.50
SHIONOGI & CO	JPY	27,000.00	203,310,000.00	0.45
SHISEIDO	JPY	41,200.00	256,181,600.00	0.56
SHIZUOKA BANK	JPY	45,000.00	38,835,000.00	0.09
SMC	JPY	5,900.00	406,156,000.00	0.89
SOFTBANK	JPY	292,600.00	417,832,800.00	0.92
SOFTBANK GROUP	JPY	123,100.00	684,312,900.00	1.50
SOHGO SECURITY SERVICES	JPY	7,200.00	28,800,000.00	0.06
SOMPO HOLDINGS	JPY	32,050.00	172,461,050.00	0.38
SONY	JPY	129,200.00	1,644,716,000.00	3.60
SQUARE ENIX HOLDINGS	JPY	8,900.00	48,327,000.00	0.11
STANLEY ELECTRIC	JPY	14,200.00	33,000,800.00	0.07
SUBARU	JPY	61,900.00	120,581,200.00	0.26
SUMCO	JPY	34,000.00	68,918,000.00	0.15
SUMITOMO CHEMICAL	JPY	152,800.00	85,873,600.00	0.19
SUMITOMO CORP	JPY	115,266.00	244,248,654.00	0.54
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	JPY	77,400.00	113,158,800.00	0.25
SUMITOMO METAL MINING	JPY	24,900.00	153,458,700.00	0.34
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GRP	JPY	133,200.00	520,412,400.00	1.14
SUMITOMO PHARMACEUTICAL CO. LTD	JPY	17,100.00	20,656,800.00	0.05
SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT	JPY	31,700.00	107,431,300.00	0.24
SUNTORY BEVERAGE & FOOD	JPY	14,700.00	68,502,000.00	0.15
SUZUKI MOTOR	JPY	37,300.00	157,144,900.00	0.34
SYSMEX	JPY	17,300.00	154,367,900.00	0.34
T&D HOLDINGS	JPY	53,600.00	89,565,600.00	0.20
TAISEI	JPY	19,000.00	67,165,000.00	0.15
TAISHO PHARMACEUTICALS HOLDINGS	JPY	4,100.00	23,288,000.00	0.05
TAKEDA PHARMACEUTICAL	JPY	162,200.00	567,375,600.00	1.24
TDK	JPY	39,300.00	175,278,000.00	0.38
TERUMO	JPY	66,200.00	246,528,800.00	0.54
TIS	JPY	22,400.00	64,444,800.00	0.14
TOBU RAILWAY	JPY	18,800.00	56,005,200.00	0.12
TOHO	JPY	11,200.00	51,912,000.00	0.11
TOKIO MARINE	JPY	64,000.00	456,192,000.00	1.00
TOKYO CENTURY	JPY	3,500.00	15,802,500.00	0.03
TOKYO ELECTRIC POWER	JPY	151,000.00	60,853,000.00	0.13
TOKYO ELECTRON	JPY	15,300.00	967,725,000.00	2.11
TOKYO GAS CO	JPY	39,100.00	87,271,200.00	0.19
TOKYU CORP	JPY	50,600.00	80,555,200.00	0.18
TOPPAN PRINTING	JPY	26,600.00	57,615,600.00	0.13
TORAY INDUSTRIES	JPY	144,300.00	92,178,840.00	0.20
TOSHIBA	JPY	40,357.00	187,660,050.00	0.41
TOSOH	JPY	27,200.00	49,340,800.00	0.11
TOTO	JPY	14,200.00	70,148,000.00	0.15

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in JPY)
Pictet - Japan Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Japan (vervolg)				
TOYO SUISAN KAISHA	JPY	9,100.00	39,767,000.00	0.09
TOYOTA INDUSTRIES CORPORATION	JPY	14,900.00	126,203,000.00	0.28
TOYOTA MOTOR	JPY	1,086,600.00	2,414,968,500.00	5.29
TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	21,400.00	108,284,000.00	0.24
TREND MICRO	JPY	13,500.00	96,660,000.00	0.21
TSURUHA HOLDINGS	JPY	4,000.00	31,040,000.00	0.07
UNI-CHARM	JPY	41,800.00	182,206,200.00	0.40
USS	JPY	23,400.00	48,180,600.00	0.11
WELCIA HOLDINGS	JPY	9,800.00	29,449,000.00	0.06
WEST JAPAN RAILWAY	JPY	22,400.00	114,038,400.00	0.25
YAKULT HONSHA	JPY	12,900.00	84,108,000.00	0.18
YAMAHA	JPY	13,500.00	72,225,000.00	0.16
YAMAHA MOTOR	JPY	30,900.00	85,160,400.00	0.19
YAMATO HOLDINGS	JPY	30,200.00	69,248,600.00	0.15
YASKAWA ELECTRIC	JPY	24,600.00	118,449,000.00	0.26
YOKOGAWA ELECTRIC	JPY	24,300.00	51,005,700.00	0.11
Z HOLDINGS CORP	JPY	276,000.00	148,046,400.00	0.32
ZOZO	JPY	12,300.00	40,405,500.00	0.09
			44,795,091,212.00	98.26
Totaal beleggingen			44,795,091,212.00	98.26
Banktegoeden			655,842,681.53	1.44
Andere nettopassiva			135,321,053.61	0.30
Totaal nettoactiva			45,586,254,947.14	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Japan Index

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Japan	98.26
	98.26

CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Elektronica en elektrische apparatuur	19.76
Holding- en financieringsmaatschappijen	12.04
Auto's	9.61
Farmaceutische producten en cosmetica	5.44
Chemische producten	4.95
Constructie van machines en toestellen	4.48
Communicatie	3.80
Verkeer en transport	3.68
Computer- en kantooruitrusting	3.36
Diverse handel	3.16
Kleinhandel en supermarkten	2.96
Vastgoed	2.77
Overheidsdiensten	2.54
Foto en optica	2.36
Bouw en bouwmaterialen	2.23
Diverse consumptiegoederen	1.99
Internet-, software- en IT-dienstverlening	1.95
Vrije tijd	1.41
Voeding en frisdranken	1.40
Tabak en alcohol	1.37
Nutsbedrijven	1.19
Textiel en kleding	1.13
Banken en kredietinstellingen	0.86
Verzekeringen	0.86
Rubber en banden	0.78
Horlogemakers	0.64
Roestvrij staal	0.44
Mijnbouw en staalindustrie	0.41
Uitgeverijen en grafische kunst	0.27
Olie	0.16
Hout en papier	0.11
Milieudiensten en recyclage	0.10
Gezondheid en sociale dienstverlening	0.05
	98.26

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD) Pictet - Pacific Ex Japan Index

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereguleerde markt				
<i>Aandelen</i>				
Australië				
AMPOL	AUD	40,302.00	927,313.42	0.26
ANZ BANKING GROUP	AUD	471,994.00	9,782,655.20	2.69
APA GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	197,701.00	1,584,106.85	0.44
ARISTOCRAT LEISURE	AUD	101,047.00	2,784,842.74	0.77
ASX LIMITED	AUD	32,212.00	1,978,710.15	0.55
AURIZON HOLDINGS	AUD	304,229.00	843,020.55	0.23
BHP GROUP	AUD	846,231.00	32,885,956.01	9.07
BLUESCOPE STEEL	AUD	81,941.00	1,283,591.26	0.35
BRAMBLES	AUD	239,225.00	1,780,292.67	0.49
COCHLEAR	AUD	11,015.00	1,863,866.08	0.51
COLES GROUP	AUD	223,852.00	3,010,701.86	0.83
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	285,326.00	22,662,876.86	6.24
COMPUTERSHARE	AUD	91,160.00	1,690,878.71	0.47
CROWN RESORTS	AUD	63,140.00	605,015.41	0.17
CSL	AUD	80,127.00	16,134,959.17	4.44
DEXUS PROP TRUST	AUD	181,388.00	1,491,536.41	0.41
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES	AUD	9,802.00	646,647.57	0.18
ENDEAVOUR	AUD	222,181.00	1,216,313.79	0.34
EVOLUTION MINING	AUD	309,835.00	1,023,751.00	0.28
FORTESCUE METALS	AUD	284,119.00	4,408,001.98	1.21
GOODMAN GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	281,715.00	4,842,470.14	1.33
GPT GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	317,985.00	1,236,937.00	0.34
IDP EDUCATION	AUD	35,026.00	830,641.94	0.23
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	AUD	415,565.00	1,366,860.71	0.38
LENDLEASE GROUP -STAPLED-	AUD	114,179.00	960,318.83	0.26
MACQUARIE GROUP	AUD	56,648.00	8,647,071.60	2.38
MEDIBANK PRIVATE	AUD	453,744.00	1,049,476.69	0.29
MINERAL RESOURCES	AUD	28,653.00	1,134,159.94	0.31
MIRVAC GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	656,760.00	1,228,053.33	0.34
NATIONAL AUSTRALIA BANK	AUD	546,733.00	13,281,916.93	3.66
NEWCREST MINING	AUD	148,473.00	2,981,398.81	0.82
NORTHERN STAR RESOURCES	AUD	185,030.00	1,492,305.08	0.41
ORICA	AUD	67,739.00	811,354.51	0.22
ORIGIN ENERGY	AUD	292,128.00	1,366,697.56	0.38
QANTAS AIRWAYS	AUD	158,617.00	620,581.24	0.17
QBE INSURANCE GROUP	AUD	246,605.00	2,129,663.09	0.59
RAMSAY HEALTH CARE	AUD	30,404.00	1,487,497.79	0.41
REA GROUP	AUD	9,014.00	917,005.35	0.25
REECE	AUD	49,179.00	703,904.56	0.19
RIO TINTO	AUD	62,206.00	5,564,058.50	1.53
SANTOS	AUD	535,042.00	3,109,854.16	0.86
SCENTRE GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	870,346.00	1,993,439.06	0.55
SEEK	AUD	55,698.00	1,247,264.11	0.34
SONIC HEALTHCARE	AUD	76,171.00	2,029,478.50	0.56
SOUTH32	AUD	780,855.00	2,943,644.09	0.81
STOCKLAND -STAPLED SECURITIES-	AUD	395,517.00	1,268,248.09	0.35

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Pacific Ex Japan Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Australië (vervolg)				
SUNCORP METWAY	AUD	211,451.00	1,765,735.78	0.49
TABCORP HOLDINGS	AUD	371,179.00	1,488,455.45	0.41
TELSTRA	AUD	696,296.00	2,070,619.37	0.57
TRANSURBAN GROUP -STAPLED SECURITIES-	AUD	513,342.00	5,223,448.05	1.44
TREASURY WINE ESTATES	AUD	120,454.00	1,047,468.50	0.29
VICINITY CENTRES	AUD	657,493.00	920,833.60	0.25
W.H. SOUL PATTINSON	AUD	36,658.00	787,860.96	0.22
WESFARMERS	AUD	189,410.00	7,170,192.05	1.98
WESTPAC BANKING	AUD	612,623.00	11,151,597.86	3.07
WISETECH GLOBAL	AUD	24,212.00	928,736.98	0.26
WOODSIDE PETROLEUM	AUD	162,384.00	3,914,348.19	1.08
WOOLWORTHS GROUP	AUD	202,720.00	5,672,188.23	1.56
			215,990,824.32	59.51
Bermuda				
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS	HKD	109,500.00	733,366.76	0.20
HONGKONG LAND HOLDINGS	USD	196,300.00	961,870.00	0.26
JARDINE MATHESON HOLDINGS	USD	36,100.00	1,985,500.00	0.55
			3,680,736.76	1.01
Hongkong				
AIA GROUP -S-	HKD	2,022,400.00	21,292,140.59	5.87
BOC HONG KONG HOLDINGS	HKD	620,000.00	2,351,309.22	0.65
CLP HOLDINGS	HKD	276,000.00	2,690,789.55	0.74
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP	HKD	364,000.00	2,184,544.27	0.60
HANG LUNG PROPERTIES	HKD	338,000.00	681,923.09	0.19
HANG SENG BANK	HKD	127,400.00	2,459,703.89	0.68
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	HKD	242,062.00	1,007,640.99	0.28
HK ELECTRIC INVESTMENTS -STAPLED SECURITY-	HKD	434,500.00	424,436.60	0.12
HKT TRUST & HKT LIMITED -STAPLED SECURITY-	HKD	630,844.00	866,754.00	0.24
HONG KONG & CHINA GAS	HKD	1,869,188.00	2,265,065.71	0.62
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING	HKD	201,500.00	9,556,053.19	2.63
LINK REIT -UNITS-	HKD	348,400.00	2,980,674.54	0.82
MTR	HKD	262,500.00	1,419,529.20	0.39
NEW WORLD DEVELOPMENT	HKD	250,625.00	1,019,284.54	0.28
POWER ASSETS HOLDING	HKD	235,000.00	1,531,881.66	0.42
SINO LAND	HKD	560,000.00	726,512.92	0.20
SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	219,000.00	2,617,469.15	0.72
SWIRE PACIFIC 'A'	HKD	82,000.00	501,546.23	0.14
SWIRE PROPERTIES	HKD	192,400.00	478,089.84	0.13
TECHTRONIC INDUSTRIES	HKD	229,500.00	3,718,826.53	1.02
			60,774,175.71	16.74
Ierland				
JAMES HARDIES INDUSTRIES	AUD	74,328.00	2,266,155.29	0.62
			2,266,155.29	0.62

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Pacific Ex Japan Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Kaaimaneilanden				
BUDWEISER BREWING 144A/S	HKD	284,552.00	757,581.41	0.21
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP	HKD	337,400.00	614,364.64	0.17
CK ASSET HOLDINGS	HKD	335,408.00	2,299,901.90	0.63
CK HUTCHISON HOLDINGS	HKD	448,908.00	3,298,863.01	0.91
ESR CAYMAN	HKD	329,800.00	1,025,442.29	0.28
FUTU HOLDINGS -ADR SPONS.-	USD	8,800.00	286,528.00	0.08
GRAB HOLDINGS	USD	189,720.00	664,020.00	0.18
MELCO CROWN ENTERTAINMENT ADR -SPONS.-	USD	38,300.00	292,612.00	0.08
SANDS CHINA	HKD	413,600.00	1,002,393.74	0.28
SEA 'A' ADR -SPONS.-	USD	55,900.00	6,696,261.00	1.84
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	221,000.00	783,099.36	0.22
WH GROUP LTD	HKD	1,389,642.00	878,354.31	0.24
WHARF REIC	HKD	280,987.00	1,393,923.24	0.38
XINYI GLASS HOLDINGS	HKD	308,000.00	747,250.00	0.21
			20,740,594.90	5.71
Nieuw-Zeeland				
AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT	NZD	207,554.00	1,130,371.76	0.31
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE	NZD	96,123.00	1,628,001.17	0.45
MERCURY NZ	NZD	114,343.00	473,211.16	0.13
MERIDIAN ENERGY	NZD	214,671.00	754,037.92	0.21
RYMAN HEALTHCARE	NZD	70,585.00	460,514.90	0.13
SPARK NEW ZEALAND	NZD	315,936.00	1,006,451.90	0.28
XERO	NZD	22,525.00	1,738,032.19	0.48
			7,190,621.00	1.99
Singapore				
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT	SGD	562,720.00	1,218,287.10	0.34
CAPITALAND INT. COMM. -UNITS-	SGD	806,651.00	1,341,089.83	0.37
CAPITALAND INVESTMENT	SGD	442,100.00	1,303,416.11	0.36
CITY DEVELOPMENTS	SGD	68,300.00	397,177.93	0.11
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	303,300.00	8,029,877.00	2.21
GENTING SINGAPORE	SGD	1,035,800.00	623,768.14	0.17
KEPPEL CORP	SGD	241,800.00	1,147,046.43	0.32
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	SGD	357,500.00	499,260.86	0.14
MAPLETREE LOGISTICS TRUST -UNITS-	SGD	517,467.00	707,365.81	0.19
OVERSEA-CHINESE BANKING	SGD	565,449.00	5,172,538.83	1.42
SINGAPORE AIRLINES	SGD	221,342.00	899,531.12	0.25
SINGAPORE EXCHANGE	SGD	133,100.00	980,534.52	0.27
SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING	SGD	265,600.00	808,565.04	0.22
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	1,371,850.00	2,676,087.00	0.74
UNITED OVERSEAS BANK	SGD	198,000.00	4,684,639.67	1.29
UOL GROUP	SGD	78,700.00	409,389.85	0.11
VENTURE CORPORATION	SGD	47,000.00	610,181.86	0.17
WILMAR INTERNATIONAL	SGD	318,000.00	1,106,719.86	0.30
			32,615,476.96	8.98
TOTAAL I.			343,258,584.94	94.56

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Pacific Ex Japan Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
II. Andere effecten				
<i>Aandelen</i>				
Malta				
BGP HOLDINGS 'A'	EUR	1,171,163.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
TOTAAL II.			0.00	0.00
Totaal beleggingen			343,258,584.94	94.56
Banktegoeden			20,067,155.35	5.53
Andere nettopassiva			-312,239.14	-0.09
Totaal nettoactiva			363,013,501.15	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Pacific Ex Japan Index

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Australië	59.51
Hongkong	16.74
Singapore	8.98
Kaaimaneilanden	5.71
Nieuw-Zeeland	1.99
Bermuda	1.01
Ierland	0.62
Malta	0.00
	94.56

CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Banken en kredietinstellingen	24.81
Mijnbouw en staalindustrie	10.23
Vastgoed	8.06
Holding- en financieringsmaatschappijen	7.49
Verzekeringen	7.13
Farmaceutische producten en cosmetica	6.26
Bouw en bouwmaterialen	3.14
Overheidsdiensten	2.83
Edelmetalen en edelstenen	2.72
Olie	2.64
Internet-, software- en IT-dienstverlening	2.58
Nutsbedrijven	2.33
Elektronica en elektrische apparatuur	2.22
Communicatie	1.83
Verkeer en transport	1.57
Kleinhandel en supermarkten	1.56
Roestvrij staal	1.53
Vrije tijd	1.18
Gastronomie	1.13
Gezondheid en sociale dienstverlening	0.77
Voeding en frisdranken	0.63
Tabak en alcohol	0.63
Diverse consumptiegoederen	0.34
Uitgeverijen en grafische kunst	0.25
Chemische producten	0.22
Horlogemakers	0.17
Games	0.17
Conglomeraten	0.14
	94.56

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD) Pictet - Digital

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereguleerde markt				
Aandelen				
Canada				
ROGERS COMMUNICATIONS 'B' NON-VOTING	CAD	1,900.00	107,142.18	0.00
SHOPIFY 'A' -SUB. VTG-	USD	64,239.00	44,621,051.79	1.17
			44,728,193.97	1.17
Duitsland				
DEUTSCHE TELEKOM REG.	EUR	5,733,705.00	108,474,268.06	2.84
ZALANDO	EUR	461,347.00	23,943,404.96	0.63
			132,417,673.02	3.47
Israël				
WIX.COM	USD	261,798.00	27,174,632.40	0.71
			27,174,632.40	0.71
Japan				
KDDI	JPY	2,052,700.00	67,566,660.06	1.77
NINTENDO	JPY	143,400.00	72,546,869.08	1.90
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	1,134,600.00	33,080,230.99	0.87
			173,193,760.13	4.54
Kaaimaneilanden				
ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	11,527,940.00	159,282,631.91	4.17
BAIDU 'A'	HKD	3,878,450.00	68,646,804.81	1.80
JD.COM 'A' -S-	HKD	1,560,989.00	44,907,305.81	1.18
NETEASE S	HKD	3,324,480.00	59,112,824.46	1.55
TENCENT HOLDINGS	HKD	2,564,685.00	120,360,340.95	3.15
TRIP.COM -SPONS.-	USD	2,118,664.00	48,686,898.72	1.28
			500,996,806.66	13.13
Nederland				
JUST EAT TAKEAWAY.COM	EUR	823,535.00	28,475,445.61	0.75
			28,475,445.61	0.75
Verenigd Koninkrijk				
BT GROUP	GBP	15,718,028.00	37,752,232.38	0.99
VODAFONE GROUP	GBP	29,727,274.00	49,148,660.98	1.29
			86,900,893.36	2.28
Verenigde Staten				
ACTIVISION BLIZZARD	USD	324,140.00	26,109,477.00	0.68
ADOBE	USD	243,194.00	111,837,624.78	2.93
AIRBNB 'A'	USD	203,808.00	35,248,593.60	0.92
ALPHABET 'A'	USD	45,858.00	129,480,063.00	3.39
AMAZON.COM	USD	39,187.00	130,071,841.62	3.41
AT&T	USD	3,887,355.00	92,791,163.85	2.43
BOOKING HOLDINGS	USD	65,584.00	155,073,368.00	4.06
COMCAST 'A'	USD	3,203,388.00	152,481,268.80	4.00
DROPBOX 'A'	USD	888,397.00	21,046,124.93	0.55

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Digital (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL/HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
ELECTRONIC ARTS	USD	575,773.00	72,748,918.55	1.91
ETSY	USD	212,145.00	28,160,127.30	0.74
EXPEDIA	USD	483,563.00	94,227,086.18	2.47
INTUIT	USD	167,807.00	80,552,394.21	2.11
MATCH GROUP	USD	699,633.00	77,267,468.52	2.02
MERCADOLIBRE	USD	70,485.00	85,196,629.20	2.23
META PLATFORMS 'A'	USD	645,348.00	146,371,379.88	3.84
MICROSOFT	USD	397,008.00	123,822,825.12	3.24
NETFLIX	USD	226,504.00	85,278,756.00	2.23
PAYPAL HOLDINGS	USD	1,354,011.00	159,583,736.46	4.19
PINTEREST 'A'	USD	1,516,863.00	38,680,006.50	1.01
SALESFORCE.COM	USD	689,891.00	147,988,518.41	3.88
SERVICENOW	USD	114,560.00	64,972,704.00	1.70
SNAP 'A'	USD	2,553,253.00	92,504,356.19	2.42
TELADOC	USD	545,980.00	39,851,080.20	1.04
T-MOBILE US	USD	994,492.00	127,692,772.80	3.35
TRIPADVISOR	USD	1,043,806.00	28,829,921.72	0.76
TWILIO 'A'	USD	128,892.00	21,460,518.00	0.56
TWITTER	USD	600,367.00	23,252,213.91	0.61
UBER TECHNOLOGIES	USD	1,677,289.00	60,063,719.09	1.57
VERIZON COMMUNICATIONS	USD	2,739,799.00	140,743,474.63	3.69
WORKDAY 'A'	USD	131,619.00	31,606,986.66	0.83
ZENDESK	USD	290,285.00	34,503,275.10	0.90
			2,659,498,394.21	69.67
Zuid-Korea				
NAVER	KRW	111,787.00	31,281,494.78	0.82
SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	1,300,767.00	74,702,908.80	1.96
			105,984,403.58	2.78
TOTAAL I.			3,759,370,202.94	98.50
II. Andere effecten				
<i>Obligaties</i>				
Canada				
10.00% CV HIGHPOINT TEL. II 00/04 S2 -DEF-	USD	177,490.70	0.00	0.00
			0.00	0.00
TOTAAL II.			0.00	0.00
III. Deelbewijzen van beleggingsfondsen				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	338,306.57	50,338,834.15	1.32
			50,338,834.15	1.32
TOTAAL III.			50,338,834.15	1.32

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD) Pictet - Digital (vervolg)

OMSCHRIJVING	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
Totaal beleggingen	3,809,709,037.09	99.82
Banktegoeden	11,128,363.98	0.29
Andere nettopassiva	-4,219,749.98	-0.11
Totaal nettoactiva	3,816,617,651.09	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Digital

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Verenigde Staten	69.67	Internet-, software- en IT-dienstverlening	33.71
Kaaimaneilanden	13.13	Communicatie	23.25
Japan	4.54	Computer- en kantooruitrusting	10.19
Duitsland	3.47	Holding- en financieringsmaatschappijen	9.00
Zuid-Korea	2.78	Overheidsdiensten	8.97
Verenigd Koninkrijk	2.28	Kleinhandel en supermarkten	4.15
Luxemburg	1.32	Uitgeverijen en grafische kunst	2.42
Canada	1.17	Elektronica en elektrische apparatuur	1.96
Nederland	0.75	Diverse consumptiegoederen	1.90
Israël	0.71	Deelbewijzen van beleggingsfondsen	1.32
	99.82	Gastronomie	1.28
		Gezondheid en sociale dienstverlening	1.04
		Textiel en kleding	0.63
			99.82

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD) Pictet - Biotech

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2)	% VAN NETTOACTIVA
I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereguleerde markt				
Aandelen				
Bermuda				
KINIKSA PHARMACEUTICALS 'A'	USD	1,934,822.00	19,580,398.64	1.20
			19,580,398.64	1.20
Britse Maagdeneilanden				
BIOHAVEN PHARMACEUTICAL	USD	270,658.00	32,354,457.32	1.98
			32,354,457.32	1.98
Canada				
XENON PHARMACEUTICALS	USD	712,879.00	21,849,741.35	1.34
			21,849,741.35	1.34
Denemarken				
GENMAB	DKK	135,961.00	50,048,860.36	3.06
			50,048,860.36	3.06
Duitsland				
BIONTECH -ADR SPONS.-	USD	259,158.00	45,129,774.12	2.76
			45,129,774.12	2.76
Ierland				
HORIZON THERAPEUTICS	USD	895,867.00	95,150,034.07	5.82
			95,150,034.07	5.82
Nederland				
AFFIMED	USD	2,554,686.00	11,087,337.24	0.68
ARGEN-X ADR-SPONS.-	USD	272,043.00	85,307,243.94	5.21
PHARVARIS	USD	358,255.00	6,470,085.30	0.40
			102,864,666.48	6.29
Verenigd Koninkrijk				
EXSCIENTIA ADR -SPONS.-	USD	843,275.00	11,907,043.00	0.73
			11,907,043.00	0.73
Verenigde Staten				
ACADIA PHARMACEUTICALS	USD	203,037.00	4,919,586.51	0.30
AEGLEA BIOTHERAPEUTICS	USD	1,425,961.00	3,265,450.69	0.20
ALNYLAM PHARMACEUTICALS	USD	297,061.00	49,677,511.03	3.04
AMGEN	USD	124,859.00	30,521,782.55	1.87
ANNEXON	USD	1,199,989.00	3,311,969.64	0.20
APELLIS PHARMACEUTICALS	USD	482,654.00	24,214,751.18	1.48
ARCUS BIOSCIENCES	USD	835,760.00	27,580,080.00	1.69
ARVINAS	USD	297,673.00	19,274,326.75	1.18
AXSOME THERAPEUTICS	USD	98,477.00	4,002,105.28	0.24
BIOCRIST PHARMACEUTICALS	USD	2,702,048.00	44,529,751.04	2.72
BIOGEN	USD	198,969.00	42,097,861.02	2.57
BIOMARIN PHARMACEUTICALS	USD	137,665.00	10,661,465.93	0.65
BLUEPRINT MEDICINES	USD	209,651.00	13,717,464.93	0.84
C4 THERAPEUTICS	USD	619,608.00	15,279,533.28	0.93

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Biotech (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
CARIBOU BIOSCIENCES	USD	1,451,388.00	13,483,394.52	0.82
CHEMOCENTRYX	USD	986,435.00	25,154,092.50	1.54
CYTOKINETICS	USD	1,339,273.00	49,459,351.89	3.02
DENALI THERAPEUTICS	USD	545,974.00	17,847,890.06	1.09
FATE THERAPEUTICS	USD	742,331.00	30,858,699.67	1.89
GILEAD SCIENCES	USD	490,877.00	29,369,170.91	1.80
GUARDANT HEALTH	USD	185,347.00	12,557,259.25	0.77
ILLUMINA	USD	26,016.00	9,208,363.20	0.56
INCYTE	USD	729,396.00	58,162,037.04	3.56
INSMED	USD	1,884,388.00	43,774,333.24	2.68
INTELLIA THERAPEUTICS	USD	184,132.00	13,432,429.40	0.82
INTRA-CELLULAR THERAPIES	USD	802,330.00	48,220,033.00	2.95
IOVANCE BIOTHERAPEUTICS	USD	1,320,919.00	22,878,317.08	1.40
KARUNA THERAPEUTICS	USD	64,606.00	8,062,828.80	0.49
KRYSTAL BIOTECH	USD	374,171.00	25,237,833.95	1.54
KYMERA THERAPEUTICS	USD	353,449.00	15,035,720.46	0.92
MIRATI THERAPEUTICS	USD	203,085.00	16,923,073.05	1.03
MOLECULAR TEMPLATES	USD	1,747,366.00	6,150,728.32	0.38
NANOSTRING TECHNOLOGIES	USD	849,944.00	29,340,066.88	1.79
NATERA	USD	770,897.00	31,868,881.98	1.95
NEOLEUKIN THERAPEUTICS	USD	1,409,092.00	2,649,092.96	0.16
NEUROCRINE BIOSCIENCES	USD	367,677.00	34,318,971.18	2.10
NOVAVAX	USD	271,153.00	20,350,032.65	1.24
NURIX THERAPEUTICS	USD	785,812.00	11,158,530.40	0.68
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	108,008.00	76,124,038.40	4.65
SEAGEN	USD	537,799.00	76,431,993.88	4.67
SPRINGWORKS THERAPEUTICS	USD	323,156.00	19,189,003.28	1.17
TG THERAPEUTICS	USD	626,918.00	6,262,910.82	0.38
TURNING POINT THERAPEUTICS	USD	565,019.00	15,758,379.91	0.96
UNITED THERAPEUTICS	USD	295,357.00	51,858,782.06	3.17
VERACYTE	USD	575,134.00	16,310,800.24	1.00
VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	335,883.00	86,620,866.87	5.29
			1,217,111,547.68	74.38
Zwitserland				
ADC THERAPEUTIC	USD	723,033.00	10,838,264.67	0.66
			10,838,264.67	0.66
TOTAAL I.			1,606,834,787.69	98.22

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Biotech (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
II. Andere effecten				
<i>Aandelen</i>				
Verenigde Staten				
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
TOTAAL II.			0.00	0.00
III. Deelbewijzen van beleggingsfondsen				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	176,869.78	26,317,603.80	1.61
			26,317,603.80	1.61
TOTAAL III.			26,317,603.80	1.61
Totaal beleggingen			1,633,152,391.49	99.83
Banktegoeden			4,595,060.32	0.28
Andere nettopassiva			-1,753,021.59	-0.11
Totaal nettoactiva			1,635,994,430.22	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Biotech

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Verenigde Staten	74.38	Biotechnologie	55.96
Nederland	6.29	Farmaceutische producten en cosmetica	38.92
Ierland	5.82	Holding- en financieringsmaatschappijen	1.76
Denemarken	3.06	Deelbewijzen van beleggingsfondsen	1.61
Duitsland	2.76	Diversen	0.92
Britse Maagdeneilanden	1.98	Gezondheid en sociale dienstverlening	0.66
Luxemburg	1.61	Chemische producten	0.00
Canada	1.34		99.83
Bermuda	1.20		
Verenigd Koninkrijk	0.73		
Zwitserland	0.66		
	99.83		

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)

Pictet - Premium Brands

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIVA	% VAN
I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere geregementeerde markt				
Aandelen				
Britse Maagdeneilanden				
CAPRI HOLDINGS	USD	1,045,206.00	49,849,784.69	2.63
			49,849,784.69	2.63
Canada				
CANADA GOOSE HOLDINGS INC -SUB. VOTING-	CAD	626,809.00	15,470,268.34	0.82
			15,470,268.34	0.82
Duitsland				
ADIDAS	EUR	158,950.00	33,776,875.00	1.79
PUMA	EUR	462,935.00	36,127,447.40	1.91
			69,904,322.40	3.70
Frankrijk				
ESSILORLUXOTTICA	EUR	449,756.00	75,451,066.56	3.99
HERMES INTERNATIONAL	EUR	53,644.00	69,388,514.00	3.67
KERING	EUR	72,641.00	41,746,782.70	2.21
L'OREAL	EUR	204,122.00	74,555,560.50	3.94
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	114,949.00	74,785,819.40	3.95
PERNOD-RICARD	EUR	312,481.00	62,808,681.00	3.32
REMY COINTREAU	EUR	129,146.00	24,098,643.60	1.27
SMCP	EUR	340,968.00	2,376,546.96	0.13
			425,211,614.72	22.48
Italië				
BRUNELLO CUCINELLI	EUR	297,059.00	15,922,362.40	0.84
MONCLER	EUR	587,918.00	30,113,159.96	1.59
			46,035,522.36	2.43
Japan				
SHIMANO	JPY	37,300.00	7,759,515.21	0.41
SHISEIDO	JPY	795,400.00	36,640,415.69	1.94
			44,399,930.90	2.35
Luxemburg				
L'OCCITANE INTERNATIONAL (HKD)	HKD	6,114,617.00	17,893,239.79	0.95
			17,893,239.79	0.95
Nederland				
DAVIDE CAMPARI-MILANO	EUR	2,319,715.00	24,751,359.05	1.31
FERRARI	EUR	224,082.00	44,906,032.80	2.37
			69,657,391.85	3.68
Spanje				
SOL MELIA INTERNATIONAL	EUR	1,366,637.00	9,325,930.89	0.49
			9,325,930.89	0.49

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Premium Brands (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigd Koninkrijk				
BURBERRY GROUP	GBP	1,454,096.00	29,083,157.25	1.54
DIAGEO	GBP	1,317,845.00	60,690,553.52	3.21
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	GBP	1,023,800.00	63,568,452.05	3.36
			153,342,162.82	8.11
Verenigde Staten				
ALLBIRDS 'A'	USD	833,951.00	4,692,593.66	0.25
AMERICAN EXPRESS	USD	517,703.00	88,629,665.22	4.68
APPLE	USD	486,655.00	77,341,661.86	4.09
BROWN FORMAN 'B' NON-VOTING	USD	513,809.00	31,140,345.62	1.65
ESTEE LAUDER COMPANIES 'A'	USD	241,419.00	60,363,973.22	3.19
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	USD	574,932.00	79,856,380.67	4.22
LULULEMON ATHLETICA	USD	205,571.00	69,254,008.68	3.66
MARRIOTT INTERNATIONAL 'A'	USD	562,235.00	89,819,653.43	4.74
NIKE 'B'	USD	461,345.00	56,853,219.13	3.00
RALPH LAUREN 'A'	USD	244,703.00	25,694,133.63	1.36
STARBUCKS	USD	386,552.00	32,162,979.28	1.70
TESLA	USD	76,277.00	74,927,439.85	3.96
VF CORPORATION	USD	253,042.00	13,193,454.53	0.70
VISA 'A'	USD	432,217.00	86,669,415.25	4.58
WILLIAMS-SONOMA	USD	99,637.00	12,735,057.11	0.67
			803,333,981.14	42.45
Zwitserland				
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT	CHF	522,200.00	60,364,043.21	3.19
GARMIN	USD	418,081.00	45,319,890.73	2.40
LINDT & SPRUENGLI 'C'	CHF	3,744.00	40,388,862.56	2.13
ON HOLDING 'A'	USD	310,004.00	7,243,067.56	0.38
			153,315,864.06	8.10
Totaal aandelen			1,857,740,013.96	98.19
Warrants				
Zwitserland				
CIE FINANCIERE RICHEMONT WTS 22/11/23	CHF	596,802.00	419,874.48	0.02
			419,874.48	0.02
Totaal warrants			419,874.48	0.02
TOTAAL I.			1,858,159,888.44	98.21
II. Deelbewijzen van beleggingsfondsen				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	420,514.20	58,220,821.75	3.08
			58,220,821.75	3.08
TOTAAL II.			58,220,821.75	3.08

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Premium Brands (vervolg)

OMSCHRIJVING	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV	% VAN A
Totaal beleggingen	1,916,380,710.19	101.29
Bankschulden	-20,750,916.87	-1.10
Andere nettopassiva	-3,571,635.65	-0.19
Totaal nettoactiva	1,892,058,157.67	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Premium Brands

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Verenigde Staten	42.45
Frankrijk	22.48
Zwitserland	8.12
Verenigd Koninkrijk	8.11
Luxemburg	4.03
Duitsland	3.70
Nederland	3.68
Britse Maagdeneilanden	2.63
Italië	2.43
Japan	2.35
Canada	0.82
Spanje	0.49
	101.29

CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Textiel en kleding	25.08
Tabak en alcohol	10.76
Gastronomie	10.29
Banken en kredietinstellingen	9.26
Farmaceutische producten en cosmetica	9.07
Holding- en financieringsmaatschappijen	6.75
Auto's	6.74
Kleinhandel en supermarkten	5.51
Computer- en kantooruitrusting	4.09
Foto en optica	3.99
Horlogemakers	3.19
Deelbewijzen van beleggingsfondsen	3.08
Voeding en frisdranken	2.13
Overheidsdiensten	0.95
Diversen	0.38
Warrants	0.02
	101.29

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)

Pictet - Water

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereguleerde markt				
Aandelen				
Brazilië				
SABESP	BRL	18,118,273.00	158,003,283.82	1.81
			158,003,283.82	1.81
Canada				
GFL ENVIRONMENTAL -SUB. VTG.-	USD	5,032,905.00	145,547,757.50	1.67
STANTEC	CAD	2,235,278.00	101,794,236.21	1.17
WASTE CONNECTIONS	USD	2,653,716.00	336,479,396.90	3.87
			583,821,390.61	6.71
China				
CHINA LESSO GROUP HLDGS	HKD	36,981,000.00	40,345,096.69	0.46
HAIER SMART HOME 'H'	HKD	34,404,803.00	100,129,320.15	1.15
			140,474,416.84	1.61
Denemarken				
NOVOZYMES 'B'	DKK	2,515,462.00	155,534,862.30	1.79
			155,534,862.30	1.79
Duitsland				
BRENTAG	EUR	1,013,649.00	74,422,109.58	0.85
			74,422,109.58	0.85
Frankrijk				
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	15,107,524.00	442,801,528.44	5.09
			442,801,528.44	5.09
Hongkong				
GUANGDONG INVESTMENT	HKD	57,527,369.00	70,955,558.61	0.82
			70,955,558.61	0.82
Ierland				
PENTAIR	USD	3,491,600.00	177,421,493.59	2.04
			177,421,493.59	2.04
Italië				
HERA	EUR	31,139,768.00	104,909,878.39	1.21
			104,909,878.39	1.21
Japan				
KUBOTA	JPY	5,357,900.00	91,340,321.52	1.05
			91,340,321.52	1.05
Jersey				
FERGUSON NEWCO	GBP	2,333,804.00	287,419,706.30	3.30
			287,419,706.30	3.30

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Water (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Nederland				
AALBERTS	EUR	2,615,616.00	123,797,105.28	1.42
			123,797,105.28	1.42
Verenigd Koninkrijk				
HALMA	GBP	2,586,566.00	77,554,336.73	0.89
PENNON GROUP	GBP	10,495,000.00	133,601,006.29	1.53
SEVERN TRENT	GBP	7,869,052.00	285,702,070.55	3.28
UNITED UTILITIES GROUP	GBP	16,419,372.00	217,476,008.24	2.50
			714,333,421.81	8.20
Verenigde Staten				
A.O. SMITH	USD	1,457,501.00	87,637,963.76	1.01
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS	USD	1,166,202.00	129,518,345.46	1.49
AECOM TECHNOLOGY	USD	1,845,483.00	130,637,400.95	1.50
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	1,532,597.00	188,867,491.98	2.17
AMERICAN STATES WATER	USD	893,571.00	72,721,713.28	0.84
AMERICAN WATER WORKS	USD	2,919,436.00	438,435,130.04	5.04
CALIFORNIA WATER SERVICE GROUP	USD	1,319,523.00	71,845,223.32	0.83
CORE & MAIN 'A'	USD	4,015,439.00	89,147,446.33	1.02
DANAHER	USD	1,853,015.00	500,787,527.16	5.75
ECOLAB	USD	1,202,599.00	193,736,604.86	2.23
ESSENTIAL UTILITIES	USD	4,999,766.00	234,490,017.15	2.69
EVOQUA WATER TECHNOLOGIES	USD	834,514.00	35,925,586.53	0.41
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	USD	2,353,998.00	163,492,347.45	1.88
HAYWARD HOLDINGS	USD	610,461.00	9,589,454.44	0.11
IDEX CORP	USD	1,259,671.00	221,525,695.66	2.54
LESLIE'S	USD	4,838,532.00	87,263,261.13	1.00
MASCO	USD	2,942,033.00	140,210,441.61	1.61
MIDDLESEX WATER	USD	638,561.00	61,434,726.82	0.71
PERKINELMER	USD	1,097,738.00	177,021,860.38	2.03
POOL	USD	425,776.00	171,707,877.80	1.97
REPUBLIC SERVICES	USD	2,938,615.00	358,431,625.27	4.12
ROPER TECHNOLOGIES	USD	413,251.00	179,073,483.90	2.06
SITEONE LANDSCAPE SUPPLY	USD	514,399.00	75,966,530.22	0.87
TETRA TECH	USD	638,244.00	96,771,084.82	1.11
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	670,433.00	362,056,014.69	4.16
TORO	USD	1,270,954.00	98,769,793.96	1.13
TRIMBLE	USD	1,860,689.00	122,502,221.48	1.41
WASTE MANAGEMENT	USD	1,935,715.00	280,682,467.39	3.22
XYLEM	USD	2,268,514.00	179,709,508.09	2.06
ZUM WATER SOLUTIONS	USD	1,564,306.00	51,247,765.57	0.59
			5,011,206,611.50	57.56
Zuid-Korea				
COWAY CO	KRW	1,544,976.00	78,590,060.11	0.90
			78,590,060.11	0.90
Zweden				
ALFA LAVAL	SEK	3,971,612.00	124,417,442.32	1.43
			124,417,442.32	1.43

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Water (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Zwitserland				
GEBERIT	CHF	453,693.00	253,934,551.57	2.92
			253,934,551.57	2.92
TOTAAL I.			8,593,383,742.59	98.71
II. Deelbewijzen van beleggingsfondsen				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	765,249.34	105,949,919.50	1.22
			105,949,919.50	1.22
TOTAAL II.			105,949,919.50	1.22
Totaal beleggingen			8,699,333,662.09	99.93
Banktegoeden			18,432,446.16	0.21
Andere nettopassiva			-12,111,761.65	-0.14
Totaal nettoactiva			8,705,654,346.60	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Water

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Verenigde Staten	57.56	Nutsbedrijven	24.75
Verenigd Koninkrijk	8.20	Constructie van machines en toestellen	15.41
Canada	6.71	Milieubescherming en afvalbeheer	12.43
Frankrijk	5.09	Bouw en bouwmaterialen	10.88
Jersey	3.30	Elektronica en elektrische apparatuur	9.64
Zwitserland	2.92	Milieudiensten en recyclage	9.04
Ierland	2.04	Overheidsdiensten	2.91
Brazilië	1.81	Farmaceutische producten en cosmetica	2.23
Denemarken	1.79	Communicatie	2.17
China	1.61	Gastronomie	1.97
Zweden	1.43	Chemische producten	1.79
Nederland	1.42	Computer- en kantooruitrusting	1.50
Luxemburg	1.22	Deelbewijzen van beleggingsfondsen	1.22
Italië	1.21	Diverse consumptiegoederen	1.13
Japan	1.05	Auto's	1.01
Zuid-Korea	0.90	Kleinhandel en supermarkten	1.00
Duitsland	0.85	Diverse handel	0.85
Hongkong	0.82		
	99.93		99.93

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)

Pictet - Indian Equities

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2)	% VAN NETTOACTIVA
I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereguleerde markt				
<i>Aandelen</i>				
India				
ALKEM LABORATORIES	INR	423,422.00	20,246,682.05	4.83
CENTURY PLYBOARDS -DEMAT.-	INR	1,024,420.00	9,712,024.61	2.32
COFORGE -DEMAT.-	INR	209,682.00	12,353,164.65	2.95
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LIMITED	INR	1,888,915.00	18,637,964.79	4.45
HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT.-	INR	1,176,238.00	18,066,086.45	4.31
HDFC ASSET MANAGEMENT 144A/S	INR	286,370.00	8,119,023.20	1.94
HDFC BANK	INR	2,026,586.00	39,328,119.58	9.37
HDFC LIFE INSURANCE	INR	2,160,721.00	15,360,413.46	3.66
ICICI BANK	INR	2,644,057.00	25,541,726.97	6.09
INDIAMART INTERMESH 144A S	INR	91,388.00	5,221,662.23	1.25
INFOSYS TECHNOLOGIES -DEMAT.-	INR	1,611,047.00	40,622,995.99	9.68
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	INR	700,124.00	16,210,817.84	3.87
MARICO -DEMAT.-	INR	2,414,753.00	16,079,676.80	3.84
MARUTI SUZUKI INSIA LTD -DEMAT.-	INR	174,711.00	17,440,191.98	4.16
MOTHERSON SUMI SYTEMS -DEMAT.-	INR	5,154,031.00	9,503,987.79	2.27
MPHASIS -DEMAT.-	INR	448,099.00	20,000,139.14	4.77
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES 144A/S	INR	1,541,432.00	17,349,141.90	4.14
SBI LIFE INSURANCE	INR	1,689,507.00	25,008,612.24	5.97
TATA MOTORS	INR	2,399,167.00	13,727,097.35	3.28
THYROCARE TECHNOLOGIES	INR	661,719.00	6,781,366.45	1.62
TORRENT PHARMACEUTICALS -DEMAT.-	INR	648,319.00	23,902,800.86	5.70
UNITED BREWERIES -DEMAT.-	INR	871,463.00	17,135,132.96	4.09
			396,348,829.29	94.56
Mauritius				
MAKEMYTRIP	USD	463,652.00	12,574,242.24	3.00
			12,574,242.24	3.00
Verenigde Staten				
EXLSERVICE HOLDINGS	USD	50,767.00	7,402,336.27	1.77
			7,402,336.27	1.77
TOTAAL I.			416,325,407.80	99.33
II. Andere effecten				
<i>Aandelen</i>				
India				
MOTHERSON SUMI	INR	4,532,278.00	3,854,903.91	0.92
			3,854,903.91	0.92
TOTAAL II.			3,854,903.91	0.92

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD) Pictet - Indian Equities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV	% VAN A
Totaal beleggingen	420,180,311.71	100.25
Banktegoeden	8,472,346.60	2.02
Andere nettopassiva	-9,540,469.49	-2.27
Totaal nettoactiva	419,112,188.82	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Indian Equities

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
India	95.48	Internet-, software- en IT-dienstverlening	20.01
Mauritius	3.00	Banken en kredietinstellingen	15.46
Verenigde Staten	1.77	Farmaceutische producten en cosmetica	12.15
	100.25	Verzekeringen	9.63
		Voeding en frisdranken	8.29
		Holding- en financieringsmaatschappijen	7.58
		Auto's	7.44
		Hypotheek-en financieringsinstellingen	4.14
		Tabak en alcohol	4.09
		Elektronica en elektrische apparatuur	3.87
		Gastronomie	3.00
		Bouw en bouwmaterialen	2.32
		Diverse handel	2.27
			100.25

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in JPY)

Pictet - Japanese Equity Opportunities

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2)	% VAN NETTOACTIVA
Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereguleerde markt				
<i>Aandelen</i>				
Japan				
AGC	JPY	725,700.00	3,554,476,546.00	1.74
AMADA CO	JPY	1,579,000.00	1,711,176,511.00	0.84
AMANO	JPY	521,500.00	1,140,620,915.00	0.56
ASAHI GROUP HOLDINGS	JPY	818,600.00	3,642,238,950.00	1.79
ASICS CORP	JPY	630,000.00	1,491,579,917.00	0.73
BIPROGY INC.	JPY	513,500.00	1,596,879,234.00	0.78
CASIO COMPUTER	JPY	1,407,800.00	1,972,395,445.00	0.97
CHIBA BANK	JPY	2,280,800.00	1,648,993,448.00	0.81
COMSYS HOLDINGS	JPY	387,300.00	1,032,095,545.00	0.51
DAIKIN INDUSTRIES	JPY	118,200.00	2,648,166,077.00	1.30
DAISEKI	JPY	255,200.00	1,179,679,086.00	0.58
DAIWA HOUSE INDUSTRY	JPY	803,000.00	2,564,187,306.00	1.26
DENSO	JPY	559,300.00	4,374,544,787.00	2.15
DISCO	JPY	33,300.00	1,143,751,874.00	0.56
EIZO	JPY	257,800.00	924,180,115.00	0.45
FANUC	JPY	139,400.00	3,011,962,811.00	1.48
FAST RETAILING	JPY	28,200.00	1,772,039,071.00	0.87
FOOD & LIFE COMPANIES	JPY	499,500.00	1,710,742,350.00	0.84
FUJI	JPY	428,300.00	948,409,497.00	0.47
FUJI ELECTRIC HOLDINGS	JPY	473,000.00	2,901,881,502.00	1.42
FUJITSU	JPY	173,800.00	3,148,026,805.00	1.54
FUKUOKA FINANCIAL GROUP	JPY	713,800.00	1,690,300,828.00	0.83
GMO PAYMENT GATEWAY	JPY	148,600.00	1,860,774,991.00	0.91
HITACHI	JPY	1,030,400.00	6,338,582,859.00	3.10
INFORMATION SERVICES INT. DENTSU	JPY	238,400.00	929,361,648.00	0.46
INFRONEER HOLDINGS	JPY	660,700.00	688,073,891.00	0.34
ITOCHU TECHNO-SOLUTIONS	JPY	234,800.00	734,176,270.00	0.36
KADOKAWA CORPORATION	JPY	618,800.00	1,990,916,433.00	0.98
KAKAKU.COM	JPY	340,000.00	932,630,489.00	0.46
KEYENCE	JPY	88,300.00	5,040,801,801.00	2.47
KUBOTA	JPY	964,900.00	2,216,808,019.00	1.09
KURITA WATER INDUSTRIES	JPY	392,300.00	1,778,836,223.00	0.87
M3	JPY	284,100.00	1,264,824,541.00	0.62
MATSUKIYOCOCOKAR & CO	JPY	692,600.00	2,993,855,837.00	1.47
MIMASU SEMICONDUCTOR	JPY	399,000.00	1,021,053,162.00	0.50
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	JPY	7,328,400.00	5,536,133,152.00	2.72
MITSUMI FUDOSAN	JPY	1,254,600.00	3,279,699,417.00	1.61
MURATA MANUFACTURING	JPY	387,400.00	3,133,217,334.00	1.54
NAMCO BANDAI HOLDINGS	JPY	344,900.00	3,194,652,181.00	1.57
NEC	JPY	484,100.00	2,487,319,326.00	1.22
NICHIAS	JPY	305,300.00	769,386,176.00	0.38
NIDEC	JPY	181,000.00	1,760,139,219.00	0.86
NIHON KOHDEN	JPY	766,900.00	2,260,069,040.00	1.11
NINTENDO	JPY	96,400.00	5,926,690,217.00	2.90
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	1,301,200.00	4,610,366,805.00	2.26
NITORI HOLDINGS	JPY	55,900.00	857,547,144.00	0.42

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in JPY)
Pictet - Japanese Equity Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Japan (vervolg)				
NOMURA RESEARCH INSTITUTE	JPY	597,600.00	2,391,746,919.00	1.17
OLYMPUS	JPY	1,610,700.00	3,756,009,160.00	1.84
OMRON	JPY	231,700.00	1,898,060,204.00	0.93
ORIX	JPY	1,962,700.00	4,792,287,083.00	2.35
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS	JPY	1,157,200.00	2,267,461,457.00	1.11
PARK24	JPY	1,261,500.00	2,530,747,641.00	1.24
RECRUIT HOLDINGS	JPY	952,800.00	5,139,517,155.00	2.52
RENASAS ELECTRONICS	JPY	2,431,300.00	3,467,260,421.00	1.70
RENGO	JPY	861,400.00	671,719,203.00	0.33
RESONA HOLDINGS	JPY	3,275,700.00	1,717,261,059.00	0.84
RINNAI	JPY	123,900.00	1,135,140,541.00	0.56
SANWA HOLDINGS	JPY	867,900.00	1,077,354,647.00	0.53
SEKISUI CHEMICAL	JPY	1,181,300.00	2,073,498,632.00	1.02
SEVEN & I HOLDINGS	JPY	635,000.00	3,685,475,230.00	1.81
SHIMADZU	JPY	722,400.00	3,058,508,628.00	1.50
SHIN-ETSU CHEMICAL	JPY	272,000.00	5,095,374,975.00	2.50
SHIP HEALTHCARE	JPY	687,100.00	1,362,998,339.00	0.67
SMC	JPY	42,700.00	2,935,532,613.00	1.44
SOMPO HOLDINGS	JPY	554,400.00	2,972,188,041.00	1.46
SONY	JPY	466,000.00	5,859,228,287.00	2.86
SUMCO	JPY	1,067,500.00	2,153,586,339.00	1.06
SUMITOMO METAL MINING	JPY	501,600.00	3,103,200,451.00	1.52
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GRP	JPY	602,700.00	2,345,987,504.00	1.15
SUZUKI MOTOR	JPY	528,700.00	2,221,087,252.00	1.09
TAKUMA	JPY	575,400.00	820,633,242.00	0.40
TDK	JPY	340,000.00	1,508,752,074.00	0.74
TERUMO	JPY	786,100.00	2,924,114,774.00	1.43
TOKIO MARINE	JPY	547,800.00	3,893,184,197.00	1.91
TOYOTA INDUSTRIES CORPORATION	JPY	257,800.00	2,177,980,497.00	1.07
TOYOTA MOTOR	JPY	4,247,900.00	9,391,599,871.00	4.60
TSUGAMI	JPY	767,400.00	1,017,411,077.00	0.50
ULVAC	JPY	501,200.00	3,158,178,220.00	1.55
YAMATO HOLDINGS	JPY	700,800.00	1,606,499,806.00	0.79
			201,623,830,334.00	98.89
Totaal beleggingen			201,623,830,334.00	98.89
Banktegoeden			2,502,296,253.27	1.23
Bankdeposito			181,000,000.00	0.09
Andere nettopassiva			-426,103,376.87	-0.21
Totaal nettoactiva			203,881,023,210.40	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Japanese Equity Opportunities

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Japan	98.89
	98.89

CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Elektronica en elektrische apparatuur	21.73
Holding- en financieringsmaatschappijen	16.02
Constructie van machines en toestellen	8.66
Auto's	7.84
Computer- en kantooruitrusting	4.90
Overheidsdiensten	3.76
Communicatie	3.60
Chemische producten	3.52
Diverse consumptiegoederen	3.46
Internet-, software- en IT-dienstverlening	3.23
Farmaceutische producten en cosmetica	3.21
Kleinhandel en supermarkten	3.00
Foto en optica	1.84
Tabak en alcohol	1.79
Horlogemakers	1.74
Bouw en bouwmaterialen	1.64
Vastgoed	1.61
Textiel en kleding	1.60
Roestvrij staal	1.52
Milieudiensten en recyclage	1.45
Gastronomie	0.84
Banken en kredietinstellingen	0.81
Verkeer en transport	0.79
Verpakkingsindustrie	0.33
	98.89

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)

Pictet - Asian Equities Ex Japan

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereguleerde markt				
Aandelen				
Bermuda				
NINE DRAGONS PAPER	HKD	22,641,000.00	19,741,268.84	1.47
			19,741,268.84	1.47
China				
CHINA LESSO GROUP HLDGS	HKD	17,002,000.00	20,569,526.57	1.53
CHINA MERCHANTS BANK 'H'	HKD	4,691,000.00	36,639,559.22	2.73
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE 'A'	CNY	513,042.00	13,228,693.55	0.98
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS 'A'	CNY	72.00	225.91	0.00
HUNDSUN TECHNOLOGIES 'A'	CNY	2,611,766.00	18,279,925.01	1.36
JIANGSU YANGHE BREWERY 'A'	CNY	1,162,393.00	24,744,955.09	1.84
MIDEA GROUP 'A'	CNY	2,555,400.00	22,869,989.42	1.70
MING YANG SMART ENERGY 'A'	CNY	7,421,821.00	25,874,637.27	1.92
PHARMARON BEIJING 144A S 'H'	HKD	1,915,500.00	23,114,213.78	1.72
PING AN BANK 'A'	CNY	8,247,278.00	19,923,423.41	1.48
SUNGROW POWER 'A'	CNY	1,460,756.00	24,608,235.29	1.83
			229,853,384.52	17.09
Hongkong				
AIA GROUP -S-	HKD	7,037,712.00	73,644,375.60	5.48
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING	HKD	772,000.00	36,362,277.60	2.70
			110,006,653.20	8.18
India				
HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT.-	INR	1,375,212.00	21,122,169.90	1.57
HDFC BANK	INR	2,545,012.00	49,388,743.57	3.67
ICICI BANK	INR	5,509,262.00	53,219,755.05	3.96
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES 144A/S	INR	2,370,998.00	26,686,082.00	1.98
TORRENT PHARMACEUTICALS -DEMAT.-	INR	639,104.00	23,563,054.06	1.75
			173,979,804.58	12.93
Indonesië				
BANK RAKYAT INDONESIA 'B'	IDR	120,181,494.00	38,979,901.30	2.90
			38,979,901.30	2.90
Kaaimaneilanden				
ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	4,251,767.00	58,747,064.79	4.37
JD.COM 'A' -S-	HKD	90,461.00	2,601,759.56	0.19
MEITUAN 'B'	HKD	1,674,500.00	32,657,147.10	2.43
SEA 'A' ADR -SPONS.-	USD	269,710.00	31,580,343.90	2.35
SILERGY	TWD	161,000.00	19,251,596.16	1.43
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY	HKD	1,060,400.00	16,971,755.88	1.26
TENCENT HOLDINGS	HKD	1,533,300.00	71,957,574.04	5.35
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS 'S' 144A	HKD	18,482,000.00	15,460,140.39	1.15
			249,227,381.82	18.53

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Asian Equities Ex Japan (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Taiwan				
CHAILEASE HOLDING COMPANY	TWD	4,248,087.00	37,521,151.81	2.79
MEDIA TEK	TWD	970,000.00	30,636,324.67	2.28
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	5,743,156.00	119,157,245.57	8.87
TRIPOD TECHNOLOGY	TWD	4,908,000.00	22,950,807.34	1.71
UNITED MICROELECTRONICS	TWD	12,427,000.00	23,352,847.16	1.74
WIWYNN	TWD	1,044,659.00	37,167,872.21	2.76
			270,786,248.76	20.15
Vietnam				
JOINT STOCK COMMERCIAL BANK	VND	8,626,581.00	31,006,672.21	2.31
			31,006,672.21	2.31
Zuid-Korea				
HYUNDAI MOBIS	KRW	156,413.00	27,710,247.44	2.06
KOREA INVESTMENT HOLDINGS	KRW	334,028.00	21,570,408.12	1.60
SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	1,596,401.00	91,681,137.60	6.83
SAMSUNG ELECTRONICS PFD	KRW	501,272.00	26,042,884.06	1.94
			167,004,677.22	12.43
TOTAAL I.			1,290,585,992.45	95.99
II. Andere effecten				
<i>Warrants</i>				
Verenigd Koninkrijk				
2271 (UBS) LEPO 14/12/22	USD	3,793,318.00	26,754,499.45	1.99
			26,754,499.45	1.99
TOTAAL II.			26,754,499.45	1.99
Totaal beleggingen			1,317,340,491.90	97.98
Banktegoeden			32,700,604.16	2.43
Andere nettopassiva			-5,521,569.46	-0.41
Totaal nettoactiva			1,344,519,526.60	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Asian Equities Ex Japan

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Taiwan	20.15	Elektronica en elektrische apparatuur	29.26
Kaaimaneilanden	18.53	Banken en kredietinstellingen	21.74
China	17.09	Internet-, software- en IT-dienstverlening	13.25
India	12.93	Verzekeringen	5.48
Zuid-Korea	12.43	Overheidsdiensten	4.37
Hongkong	8.18	Diversen	3.77
Indonesië	2.90	Nutsbedrijven	3.75
Vietnam	2.31	Auto's	2.06
Verenigd Koninkrijk	1.99	Hypotheek-en financieringsinstellingen	1.98
Bermuda	1.47	Tabak en alcohol	1.84
	97.98	Farmaceutische producten en cosmetica	1.75
		Biotechnologie	1.72
		Holding- en financieringsmaatschappijen	1.60
		Constructie van machines en toestellen	1.53
		Hout en papier	1.47
		Foto en optica	1.26
		Diverse consumptiegoederen	1.15
		Verkeer en transport	0.00
			97.98

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD) Pictet - China Equities

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2)	% VAN NETTOACTIVA
I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Aandelen				
China				
CHINA MEIDONG AUTO	HKD	3,602,000.00	13,744,091.02	2.91
CHINA MERCHANTS BANK 'H'	HKD	2,974,000.00	23,228,746.35	4.91
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE 'A'	CNY	389,158.00	10,034,367.41	2.12
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY 'A'	CNY	269,814.00	21,693,309.12	4.59
HUNDSUN TECHNOLOGIES 'A'	CNY	1,393,275.00	9,751,624.96	2.06
JIANGSU HENGRUI PHARMA. 'A'	CNY	1,696,245.00	9,807,342.69	2.07
JIANGSU YANGHE BREWERY 'A'	CNY	490,349.00	10,438,521.21	2.21
KWEICHOW MOUTAI CO LTD 'A'	CNY	61,090.00	16,497,593.09	3.49
MIDEA GROUP 'A'	CNY	1,498,448.00	13,410,616.70	2.84
PHARMARON BEIJING 144A S 'H'	HKD	982,900.00	11,860,590.30	2.51
PING AN BANK 'A'	CNY	5,595,943.00	13,518,441.08	2.86
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL 'A'	CNY	247,549.00	11,975,636.04	2.53
SUNGROW POWER 'A'	CNY	764,982.00	12,887,064.67	2.72
			178,847,944.64	37.82
Hongkong				
AIA GROUP -S-	HKD	1,298,000.00	13,582,596.10	2.87
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING	HKD	239,900.00	11,299,624.87	2.39
			24,882,220.97	5.26
Kaaimaneilanden				
ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	2,291,628.00	31,663,639.75	6.69
BILIBILI ADR -SPONS.-	USD	259,957.00	6,886,260.93	1.46
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTYLE S 144A	HKD	2,005,400.00	9,878,380.81	2.09
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS	HKD	3,084,000.00	13,126,947.30	2.78
GDS HOLDINGS REGISTERED	HKD	1,825,300.00	9,274,266.63	1.96
HUAZHOU GROUP ADR -SPONS.-	USD	374,518.00	12,321,642.20	2.61
JD.COM 'A' -S-	HKD	816,672.00	23,488,400.30	4.97
MEITUAN 'B'	HKD	1,484,000.00	28,941,896.87	6.12
NETEASE S	HKD	893,115.00	15,880,543.79	3.36
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY	HKD	435,500.00	6,970,199.63	1.47
TENCENT HOLDINGS	HKD	812,800.00	38,144,600.65	8.06
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS 'S' 144A	HKD	7,640,000.00	6,390,838.25	1.35
XPENG 'A'	HKD	838,996.00	11,801,645.99	2.50
			214,769,263.10	45.42
Taiwan				
CHAILASE HOLDING COMPANY	TWD	1,046,456.00	9,242,803.75	1.95
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	437,758.00	9,082,469.20	1.92
WIWYNN	TWD	279,721.00	9,952,179.98	2.10
			28,277,452.93	5.97
TOTAAL I.			446,776,881.64	94.47

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - China Equities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
II. Andere effecten				
<i>Warrants</i>				
Verenigd Koninkrijk				
2271 (UBS) LEPO 14/12/22	USD	1,724,839.00	12,165,392.96	2.57
			12,165,392.96	2.57
TOTAAL II.			12,165,392.96	2.57
Totaal beleggingen			458,942,274.60	97.04
Banktegoeden			14,552,728.22	3.08
Andere nettopassiva			-561,120.12	-0.12
Totaal nettoactiva			472,933,882.70	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - China Equities

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Kaaimaneilanden	45.42
China	37.82
Taiwan	5.97
Hongkong	5.26
Verenigd Koninkrijk	2.57
	97.04

CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Internet-, software- en IT-dienstverlening	26.53
Banken en kredietinstellingen	12.73
Elektronica en elektrische apparatuur	6.86
Overheidsdiensten	6.69
Tabak en alcohol	5.70
Vastgoed	4.87
Farmaceutische producten en cosmetica	4.60
Constructie van machines en toestellen	4.59
Diversen	4.07
Kleinhandel en supermarkten	2.91
Verzekeringen	2.87
Nutsbedrijven	2.72
Gastronomie	2.61
Biotechnologie	2.51
Auto's	2.50
Foto en optica	1.47
Uitgeverijen en grafische kunst	1.46
Diverse consumptiegoederen	1.35
	97.04

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in JPY)

Pictet - Japanese Equity Selection

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2)	% VAN NETTOACTIVA
Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereguleerde markt				
<i>Aandelen</i>				
Japan				
AGC	JPY	129,800.00	635,760,033.00	2.30
ASAHI GROUP HOLDINGS	JPY	169,900.00	755,944,781.00	2.73
DENSO	JPY	102,900.00	804,828,640.00	2.91
FANUC	JPY	36,400.00	786,480,964.00	2.84
FUJITSU	JPY	42,500.00	769,799,420.00	2.78
FUKUOKA FINANCIAL GROUP	JPY	230,200.00	545,120,833.00	1.97
HITACHI	JPY	151,400.00	931,348,452.00	3.36
M3	JPY	61,600.00	274,245,659.00	0.99
MATSUKIYOCOKAR & CO	JPY	140,600.00	607,762,245.00	2.19
mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP	JPY	1,167,300.00	881,819,801.00	3.18
mitsui FUDOSAN	JPY	271,400.00	709,477,460.00	2.56
MURATA MANUFACTURING	JPY	86,700.00	701,213,069.00	2.53
NAMCO BANDAI HOLDINGS	JPY	92,700.00	858,638,032.00	3.10
NINTENDO	JPY	18,100.00	1,112,791,420.00	4.01
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	216,700.00	767,803,940.00	2.77
NOMURA RESEARCH INSTITUTE	JPY	154,200.00	617,147,548.00	2.23
OLYMPUS	JPY	324,000.00	755,539,187.00	2.73
OMRON	JPY	50,300.00	412,051,913.00	1.49
ORIX	JPY	340,800.00	832,124,847.00	3.00
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS	JPY	342,000.00	670,127,738.00	2.42
PARK24	JPY	272,400.00	546,472,975.00	1.97
RECRUIT HOLDINGS	JPY	172,800.00	932,103,867.00	3.37
RENASAS ELECTRONICS	JPY	655,500.00	934,804,099.00	3.38
RENGO	JPY	656,900.00	512,250,226.00	1.85
RESONA HOLDINGS	JPY	1,134,500.00	594,753,082.00	2.15
SEKISUI CHEMICAL	JPY	91,000.00	159,729,430.00	0.58
SEVEN & I HOLDINGS	JPY	115,400.00	669,769,829.00	2.42
SHIMADZU	JPY	136,600.00	578,339,256.00	2.09
SHIN-ETSU CHEMICAL	JPY	53,500.00	1,002,215,298.00	3.62
SMC	JPY	9,800.00	673,728,796.00	2.43
SOMPO HOLDINGS	JPY	151,100.00	810,060,629.00	2.92
SONY	JPY	72,200.00	907,803,181.00	3.28
SUMCO	JPY	365,100.00	736,556,789.00	2.66
SUMITOMO METAL MINING	JPY	101,500.00	627,940,283.00	2.27
SUZUKI MOTOR	JPY	122,700.00	515,467,006.00	1.86
TDK	JPY	144,600.00	641,663,382.00	2.32
TERUMO	JPY	168,800.00	627,897,944.00	2.27
TOYOTA MOTOR	JPY	666,200.00	1,472,888,682.00	5.31
			27,374,470,736.00	98.84
Totaal beleggingen			27,374,470,736.00	98.84
Banktegoeden			312,917,320.67	1.13
Bankdeposito			209,000,000.00	0.75
Andere nettopassiva			-199,346,298.95	-0.72
Totaal nettoactiva			27,697,041,757.72	100.00

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Japanese Equity Selection

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Japan	98.84	Elektronica en elektrische apparatuur	23.95
	98.84	Holding- en financieringsmaatschappijen	18.74
		Auto's	10.08
		Overheidsdiensten	5.34
		Computer- en kantooruitrusting	5.01
		Kleinhandel en supermarkten	4.61
		Chemische producten	4.20
		Diverse consumptiegoederen	4.01
		Communicatie	2.77
		Foto en optica	2.73
		Tabak en alcohol	2.73
		Vastgoed	2.56
		Constructie van machines en toestellen	2.43
		Horlogemakers	2.30
		Roestvrij staal	2.27
		Farmaceutische producten en cosmetica	2.27
		Verpakkingsindustrie	1.85
		Internet-, software- en IT-dienstverlening	0.99
		98.84	

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD) Pictet - Health

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereguleerde markt				
Aandelen				
Australië				
MEDIBANK PRIVATE	AUD	4,217,041.00	9,725,206.47	1.45
			9,725,206.47	1.45
Canada				
NOVANTA	USD	59,642.00	8,482,285.24	1.26
			8,482,285.24	1.26
Denemarken				
CHRISTIAN HANSEN HOLDING	DKK	143,611.00	10,521,595.74	1.56
COLOPLAST 'B'	DKK	93,021.00	14,326,499.15	2.13
NOVO NORDISK 'B'	DKK	150,814.00	17,032,682.41	2.53
NOVOZYMES 'B'	DKK	101,619.00	6,967,822.50	1.04
			48,848,599.80	7.26
Duitsland				
COMPUGROUP MEDICAL	EUR	127,282.00	7,833,797.32	1.17
SIEMENS HEALTHINEERS 144A	EUR	302,860.00	18,794,552.12	2.80
			26,628,349.44	3.97
Faroe (Isle)				
BAKKAFROST	NOK	185,856.00	12,654,567.53	1.88
			12,654,567.53	1.88
Ierland				
HORIZON THERAPEUTICS	USD	74,841.00	7,948,862.61	1.18
STERIS	USD	69,023.00	16,988,630.99	2.53
			24,937,493.60	3.71
Italië				
DIASORIN	EUR	37,267.00	5,885,004.23	0.88
			5,885,004.23	0.88
Japan				
SHIMANO	JPY	47,700.00	11,004,145.14	1.64
			11,004,145.14	1.64
Spanje				
GRIFOLS 'B' -ADR SPONS.-	USD	757,486.00	9,059,532.56	1.35
			9,059,532.56	1.35
Verenigd Koninkrijk				
ASTRAZENECA	GBP	159,736.00	21,488,358.89	3.20
CRODA INTERNATIONAL	GBP	137,711.00	14,214,187.90	2.11
RECKITT BENCKISER GROUP	GBP	315,181.00	24,274,982.17	3.61
			59,977,528.96	8.92

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Health (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten				
ABBOTT LABORATORIES	USD	137,175.00	16,463,743.50	2.45
AFLAC	USD	209,929.00	13,802,831.75	2.05
ALIGN TECHNOLOGY	USD	26,758.00	11,955,206.82	1.78
BIO-TECHNE	USD	11,243.00	4,982,560.31	0.74
BOSTON SCIENTIFIC	USD	615,651.00	27,636,573.39	4.11
BRUKER	USD	145,976.00	9,824,184.80	1.46
COLGATE PALMOLIVE	USD	221,396.00	16,770,747.00	2.49
COLUMBIA SPORTSWEAR	USD	137,945.00	12,692,319.45	1.89
CONAGRA BRANDS	USD	252,602.00	8,411,646.60	1.25
COOPER COMPANIES	USD	49,737.00	20,926,345.38	3.11
DEXCOM	USD	34,319.00	17,718,556.51	2.64
EDWARDS LIFESCIENCES	USD	170,601.00	20,441,411.82	3.04
ELI LILLY	USD	72,931.00	21,195,936.53	3.15
HEALTH CATALYST	USD	147,066.00	3,889,895.70	0.58
HUMANA	USD	54,906.00	24,212,447.88	3.60
MAXIMUS	USD	175,369.00	13,506,920.38	2.01
NEVRO	USD	92,090.00	6,623,112.80	0.99
QUEST DIAGNOSTICS	USD	141,540.00	19,674,060.00	2.93
SERVICE CORPORATION INTERNATIONAL	USD	301,331.00	20,150,003.97	3.00
SLEEP NUMBER	USD	140,639.00	7,048,826.68	1.05
STAAR SURGICAL	USD	46,734.00	3,843,871.50	0.57
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	67,385.00	40,354,854.95	5.99
UNITEDHEALTH GROUP	USD	78,431.00	40,650,787.30	6.04
VAIL RESORTS	USD	24,549.00	6,482,654.43	0.96
ZIMMER HOLDINGS	USD	108,720.00	14,046,624.00	2.09
			403,306,123.45	59.97
Zweden				
LIFCO 'B'	SEK	332,304.00	8,652,776.01	1.29
			8,652,776.01	1.29
Zwitserland				
GARMIN	USD	147,788.00	17,765,595.48	2.64
ROCHE HOLDING D. RIGHT	CHF	46,921.00	18,837,547.27	2.80
SOPHIA GENETICS	USD	211,460.00	1,721,284.40	0.26
			38,324,427.15	5.70
TOTAAL I.			667,486,039.58	99.28
II. Deelbewijzen van beleggingsfondsen				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	36,328.97	5,405,624.25	0.80
			5,405,624.25	0.80
TOTAAL II.			5,405,624.25	0.80

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Health (vervolg)

OMSCHRIJVING	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV	% VAN A
Totaal beleggingen	672,891,663.83	100.08
Banktegoeden	78,586.63	0.01
Andere nettopassiva	-619,402.37	-0.09
Totaal nettoactiva	672,350,848.09	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Health

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Verenigde Staten	59.97	Farmaceutische producten en cosmetica	47.16
Verenigd Koninkrijk	8.92	Gezondheid en sociale dienstverlening	10.03
Denemarken	7.26	Chemische producten	6.30
Zwitserland	5.70	Elektronica en elektrische apparatuur	5.99
Duitsland	3.97	Biotechnologie	4.54
Ierland	3.71	Diverse handel	3.61
Faroe (Isle)	1.88	Verzekeringen	3.50
Japan	1.64	Internet-, software- en IT-dienstverlening	3.27
Australië	1.45	Holding- en financieringsmaatschappijen	2.64
Spanje	1.35	Diverse consumptiegoederen	2.30
Zweden	1.29	Overheidsdiensten	2.01
Canada	1.26	Textiel en kleding	1.89
Italië	0.88	Landbouw en visserij	1.88
Luxemburg	0.80	Auto's	1.64
	100.08	Voeding en frisdranken	1.56
		Gastronomie	0.96
		Deelbewijzen van beleggingsfondsen	0.80
			100.08

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD) Pictet - Emerging Markets Index

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2)	% VAN NETTOACTIVA
--------------	------	--------	-----------------------------	-------------------

I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereglementeerde markt

Aandelen

Bermuda

ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY	HKD	356,000.00	237,420.88	0.04
ALIBABA PICTURES GROUP	HKD	1,270,000.00	107,089.30	0.02
BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP	HKD	436,000.00	152,628.44	0.02
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS	HKD	300,000.00	137,215.35	0.02
CHINA GAS HOLDINGS	HKD	270,000.00	353,923.61	0.05
CHINA RESOURCES GAS GROUP	HKD	86,000.00	371,925.14	0.06
CHINA RUYI HOLDINGS	HKD	288,000.00	82,053.25	0.01
COSCO SHIPPING PORTS	HKD	172,000.00	135,585.12	0.02
CREDICORP	USD	5,984.00	1,035,232.00	0.16
GOME RETAIL HOLDING	HKD	1,339,000.00	85,536.01	0.01
HOPSON DEVELOPMENT HOLDINGS	HKD	74,800.00	141,627.70	0.02
HUABAO INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	84,000.00	47,005.84	0.01
KUNLUN ENERGY	HKD	322,000.00	281,802.51	0.04
NINE DRAGONS PAPER	HKD	172,000.00	154,044.03	0.02
SHENZHEN INTERNATIONAL	HKD	127,500.00	130,153.36	0.02
			3,453,242.54	0.52

Brazilië

ALPARGATAS PFD	BRL	14,100.00	77,963.75	0.01
AMBEV	BRL	411,533.00	1,312,027.69	0.20
AMERICANAS	BRL	58,458.00	424,467.81	0.07
AMERICANAS -SUBSCRIPTION RECEIPTS FOR SHS-	BRL	1,504.00	10,873.24	0.00
ATACADAO	BRL	42,600.00	198,753.75	0.03
B3 - BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	538,775.00	1,774,308.71	0.27
BANCO BRADESCO	BRL	135,478.00	525,882.14	0.08
BANCO BRADESCO PFD	BRL	418,709.00	1,973,759.91	0.30
BANCO BTG PACTUAL -UNITS-	BRL	106,900.00	591,760.85	0.09
BANCO DO BRASIL	BRL	81,109.00	594,904.46	0.09
BANCO INTER -UNITS- PFD	BRL	32,640.00	147,345.60	0.02
BANCO SANTANDER	BRL	31,000.00	239,621.71	0.04
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	BRL	55,900.00	292,525.62	0.05
BRASKEM 'A' PFD	BRL	17,900.00	171,466.82	0.03
BRF	BRL	54,008.00	206,123.11	0.03
CEMIG MINAS GERAIS PFD	BRL	89,006.00	276,281.96	0.04
CIA DE CONCESSOES RODOVIARIAS	BRL	99,791.00	286,270.62	0.04
COSAN	BRL	97,316.00	495,757.87	0.08
ELETROBRAS	BRL	31,200.00	242,282.36	0.04
ELETROBRAS 'B' PFD	BRL	24,185.00	186,333.66	0.03
ENERGISA (1 SH + 4 PFD) -UNITS-	BRL	13,785.00	140,479.10	0.02
ENGIE BRASIL	BRL	17,426.00	158,210.10	0.02
EQUATORIAL ENERGIA	BRL	92,700.00	532,246.95	0.08
GERDAU PFD	BRL	96,836.00	625,188.25	0.10
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS	BRL	369,038.00	932,241.23	0.14
HYPERA	BRL	27,200.00	218,537.49	0.03
ITAUSA INVESTIMENTOS ITAU PFD	BRL	385,066.00	877,237.54	0.14

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Brazilië (vervolg)				
ITAUUNIBANCO PFD	BRL	441,029.00	2,579,485.59	0.40
JBS	BRL	65,172.00	504,857.87	0.08
KLABIN	BRL	67,662.00	349,952.58	0.05
LOCALIZA RENT A CAR	BRL	53,787.00	696,323.07	0.11
LOJAS RENNER	BRL	86,887.00	499,236.20	0.08
MAGAZINE LUIZA	BRL	250,800.00	362,107.08	0.06
NATURA & CO HOLDING	BRL	82,694.00	447,858.86	0.07
PETRO RIO	BRL	63,100.00	332,590.35	0.05
PETROBRAS PFD	BRL	422,920.00	2,932,197.99	0.45
PETROLEO BRASILEIRO PETROBRAS	BRL	321,627.00	2,373,209.52	0.37
RAIA DROGASIL NM	BRL	102,600.00	518,579.32	0.08
REDE D'OR SAO LUIZ	BRL	37,900.00	396,503.34	0.06
REDEEMABLE HAPVIDACO -PROV.-	BRL	46,162.00	50,118.74	0.01
RUMO	BRL	115,200.00	445,958.92	0.07
SABESP	BRL	33,155.00	315,227.71	0.05
SIDERURGICA NACIONAL	BRL	63,632.00	356,791.21	0.06
SUZANO	BRL	67,407.00	809,889.83	0.12
TELEFONICA BRASIL	BRL	40,817.00	456,786.70	0.07
TIM	BRL	64,851.00	188,082.56	0.03
TOTVS	BRL	50,400.00	387,036.42	0.06
ULTRAPAR PARTICIPACOES	BRL	65,064.00	198,955.75	0.03
VALE	BRL	360,865.00	7,270,767.25	1.12
VIBRA ENERGIA	BRL	94,793.00	472,147.14	0.07
WEG	BRL	148,444.00	1,065,383.85	0.16
			37,522,900.15	5.78
Britse Maagdeneilanden				
VKCO -GDR SPONS.- -S-	USD	9,985.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Chili				
BANCO DE CHILE	CLP	3,860,181.00	399,329.38	0.06
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	CLP	4,993.00	180,432.61	0.03
BANCO SANTANDER CHILE ADR -SPONS.-	USD	15,921.00	355,834.35	0.05
CENCOSUD	CLP	88,307.00	174,858.09	0.03
CERVECERIAS UNIDAS	CLP	14,866.00	109,820.42	0.02
COPEC	CLP	33,166.00	269,762.51	0.04
EMPRESAS CMPC	CLP	87,103.00	157,647.89	0.02
ENEL AMERICAS ADR -SPONS.-	USD	37,922.00	226,773.56	0.03
ENEL CHILE ADR -SPONS.-	USD	64,119.00	101,308.02	0.02
FALABELLA	CLP	64,598.00	206,208.13	0.03
SOCEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE 'B'	CLP	11,976.00	1,023,055.74	0.16
			3,205,030.70	0.49
China				
360 SECURITY TECHNOLOGY 'A'	CNY	43,400.00	68,514.64	0.01
ADVANCED MICRO-FABRICATION 'A'	CNY	2,613.00	47,498.13	0.01
AECC AERO-ENGINE CONTROL 'A'	CNY	10,800.00	40,796.95	0.01
AECC AVIATION POWER 'A'	CNY	10,400.00	75,625.46	0.01
AGRICULTURAL BANK OF CHINA 'A'	CNY	428,300.00	205,608.29	0.03

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
China (vervolg)				
AGRICULTURAL BANK OF CHINA 'H'	HKD	2,341,000.00	894,274.84	0.14
AIER EYE HOSPITAL GROUP 'A'	CNY	29,380.00	146,821.02	0.02
AIR CHINA 'A'	CNY	37,100.00	55,474.09	0.01
AIR CHINA 'H'	HKD	200,000.00	142,325.79	0.02
AKESO	HKD	22,000.00	54,078.69	0.01
A-LIVING SMART CITY SERVICES 'H' 144A/S	HKD	43,500.00	64,912.83	0.01
ALUMINIUM CORPORATION OF CHINA 'H'	HKD	392,000.00	235,887.75	0.04
ALUMINUM CORPORATION 'A'	CNY	89,400.00	84,004.89	0.01
ANHUI CONCH CEMENT 'A'	CNY	16,500.00	100,608.87	0.02
ANHUI CONCH CEMENT 'H'	HKD	116,000.00	596,516.26	0.09
ANHUI GUJING DISTILLERY 'A'	CNY	2,000.00	54,458.89	0.01
ANHUI GUJING DISTILLERY 'B'	HKD	8,500.00	111,833.06	0.02
ANHUI KOUZI DISTILLERY 'A'	CNY	5,400.00	46,406.53	0.01
ANJOY FOODS GRP 'A'	CNY	2,000.00	35,650.11	0.01
ASYMCHAM LABORATORIES 'A'	CNY	800.00	47,167.07	0.01
AUTOBIO DIAGNOSTICS 'A'	CNY	3,900.00	30,342.26	0.00
AVARY HOLDING 'A'	CNY	1,900.00	8,807.07	0.00
AVIC ELECTROMECHANICAL SYSTEMS 'A'	CNY	9,100.00	16,099.06	0.00
AVIC INDUSTRY FINANCE 'A'	CNY	86,400.00	56,707.76	0.01
AVICHINA INDUSTRY & TECHNOLOGY CO 'H'	HKD	183,000.00	104,042.20	0.02
AVICOPTER 'A'	CNY	6,400.00	52,663.32	0.01
BANK OF BEIJING 'A'	CNY	107,900.00	76,593.28	0.01
BANK OF CHENGDU 'A'	CNY	37,800.00	86,625.52	0.01
BANK OF CHINA 'A'	CNY	199,100.00	100,906.66	0.02
BANK OF CHINA 'H'	HKD	6,949,000.00	2,769,971.61	0.43
BANK OF COMMUNICATIONS 'A'	CNY	171,200.00	135,808.51	0.02
BANK OF COMMUNICATIONS 'H'	HKD	818,000.00	573,751.80	0.09
BANK OF HANGZHOU 'A'	CNY	26,300.00	57,000.99	0.01
BANK OF JIANGSU 'A'	CNY	64,840.00	69,499.68	0.01
BANK OF NANJING 'A'	CNY	38,700.00	64,201.37	0.01
BANK OF NINGBO 'A'	CNY	42,890.00	250,383.43	0.04
BANK OF SHANGAI 'A'	CNY	68,100.00	70,099.93	0.01
BAOSHAN IRON AND STEEL 'A'	CNY	105,600.00	111,859.19	0.02
BBMG CORP 'A'	CNY	106,400.00	50,575.63	0.01
BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT 'H'	HKD	170,000.00	100,777.90	0.02
BEIJING DABEINONG TECHNOLOGY GROUP 'A'	CNY	33,200.00	45,409.90	0.01
BEIJING EASPRING MATERIAL TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,700.00	58,722.11	0.01
BEIJING ENLIGHT MEDIA 'A'	CNY	28,200.00	35,996.70	0.01
BEIJING KINGSOFT OFFICE 688111 'A'	CNY	1,776.00	51,993.45	0.01
BEIJING NEW BUILDING MATERIALS 'A'	CNY	7,300.00	34,331.77	0.01
BEIJING ROBOROCK TECHNOLOGY 'A'	CNY	380.00	34,378.99	0.01
BEIJING SHIJI INFO. TECH. 'A'	CNY	12,460.00	40,380.07	0.01
BEIJING SHUNXIN AGRICULTURE 'A'	CNY	8,400.00	31,440.09	0.00
BEIJING TANTAN BIOLOGICAL PROD.'A'	CNY	12,720.00	49,531.28	0.01
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL 'A'	CNY	2,000.00	86,252.81	0.01
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPEED 'A'	CNY	179,900.00	135,347.97	0.02
BETTA PHARMACEUTICALS 'A'	CNY	4,200.00	37,164.89	0.01
BGI GENOMICS 'A'	CNY	1,300.00	16,942.07	0.00
BJ UNITED INFORMATION TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,500.00	80,871.45	0.01

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
China (vervolg)				
BOE TECHNOLOGY 'A'	CNY	239,100.00	163,704.85	0.03
BYD COMPANY 'A'	CNY	10,300.00	384,250.92	0.06
BYD 'H'	HKD	73,000.00	2,087,283.09	0.32
BY-HEALTH CO 'A'	CNY	4,700.00	15,853.05	0.00
CAITONG SECURITIES 'A'	CNY	32,300.00	43,111.30	0.01
CANSINO BIOLOGICS 'A'	CNY	1,000.00	38,410.83	0.01
CANSINO BIOLOGIGS 'H'	HKD	7,400.00	126,026.04	0.02
CGN POWER 'H'	HKD	1,064,000.00	277,312.99	0.04
CHANGCHUN HIGH & NEW TECHNOLOGY INDUSTRIES 'A'	CNY	1,800.00	48,335.89	0.01
CHANGZHOU XINGYU AUTOM LIGH SYS 'A'	CNY	2,800.00	59,376.56	0.01
CHAOZHOU THREE-CIRCLE 'A'	CNY	3,600.00	16,143.13	0.00
CHINA BAOAN GROUP 'A'	CNY	17,000.00	31,573.57	0.00
CHINA BOHAI BANK 'H'	HKD	302,500.00	50,242.03	0.01
CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT 'H'	HKD	715,000.00	126,061.81	0.02
CHINA CITIC BANK 'H'	HKD	854,000.00	429,885.21	0.07
CHINA COAL ENERGY 'H'	HKD	154,000.00	115,099.91	0.02
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES 'H'	HKD	154,000.00	76,536.52	0.01
CHINA CONSTRUCTION BANK 'A'	CNY	88,600.00	86,321.12	0.01
CHINA CONSTRUCTION BANK 'H'	HKD	8,418,000.00	6,237,855.74	0.96
CHINA CSSC HOLDINGS 'A'	CNY	29,200.00	82,037.76	0.01
CHINA EASTERN AIRLINES 'A'	CNY	5,900.00	4,401.73	0.00
CHINA ENERGY ENGINEERING 'A'	CNY	188,300.00	72,019.37	0.01
CHINA EVERBRIGHT BANK 'A'	CNY	259,900.00	133,357.23	0.02
CHINA EVERBRIGHT BANK 'H'	HKD	367,000.00	136,913.83	0.02
CHINA FEIHE	HKD	318,854.00	310,009.45	0.05
CHINA GALAXY SECS 'H'	HKD	251,500.00	141,380.36	0.02
CHINA GREATWALL 'A'	CNY	27,600.00	50,131.14	0.01
CHINA HUARONG ASSET MANAGEMENT 'H'	HKD	1,143,000.00	54,031.42	0.01
CHINA INDUSTRIAL SECURITIES CO 'A'	CNY	16,200.00	19,710.03	0.00
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL 'A'	CNY	1,600.00	10,569.43	0.00
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP 'H'	HKD	124,800.00	281,581.23	0.04
CHINA JUSHI 'A'	CNY	10,318.00	25,042.21	0.00
CHINA LESSO GROUP HLDGS	HKD	91,000.00	113,123.45	0.02
CHINA LIFE INSURANCE (CHINA) 'H'	HKD	636,000.00	979,947.56	0.15
CHINA LIFE INSURANCE 'A'	CNY	16,700.00	68,341.19	0.01
CHINA LONGYUAN POWER GROUP 'H'	HKD	302,000.00	687,563.88	0.11
CHINA MEIDONG AUTO	HKD	56,000.00	216,069.46	0.03
CHINA MERCHANT BANK 'A'	CNY	109,200.00	794,582.93	0.12
CHINA MERCHANTS BANK 'H'	HKD	341,500.00	2,663,635.46	0.41
CHINA MERCHANTS SECURITIES 'A'	CNY	45,510.00	104,867.43	0.02
CHINA MERCHANTS SHEKOU INDU.ZONE'A'	CNY	48,700.00	115,284.12	0.02
CHINA MINMETALS RARE EARTH 'A'	CNY	10,500.00	49,579.63	0.01
CHINA MINSENG BANKING 'A'	CNY	150,300.00	90,368.08	0.01
CHINA MINSENG BANKING 'H'	HKD	571,500.00	217,585.98	0.03
CHINA MOLYBDENUM 'A'	CNY	71,600.00	59,728.50	0.01
CHINA MOLYBDENUM CO 'H'	HKD	249,000.00	131,067.49	0.02
CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL 'H'	HKD	344,000.00	424,555.02	0.07
CHINA NATIONAL MEDICINES 'A'	CNY	5,700.00	26,519.91	0.00
CHINA NATIONAL NUCLEAR POWER CO 'A'	CNY	99,700.00	125,538.76	0.02

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
China (vervolg)				
CHINA NATL CHEMICAL ENGINEERING 'A'	CNY	36,500.00	56,185.52	0.01
CHINA NORTHERN RARE EARTH 'A'	CNY	22,700.00	142,379.31	0.02
CHINA OILFIELD SERVICES 'H'	HKD	192,000.00	197,958.05	0.03
CHINA PACIFIC 'A'	CNY	30,800.00	110,917.34	0.02
CHINA PACIFIC INSURANCE 'H'	HKD	234,800.00	575,367.21	0.09
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL 'A'	CNY	120,000.00	81,593.90	0.01
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL 'H'	HKD	2,144,000.00	1,071,025.84	0.17
CHINA RAILWAY GROUP 'A'	CNY	87,000.00	82,845.20	0.01
CHINA RAILWAY 'H'	HKD	324,000.00	185,861.64	0.03
CHINA RESOURCES SANJIU MEDICAL & PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	11,300.00	76,656.40	0.01
CHINA SECURITIES 'A'	CNY	28,500.00	105,281.16	0.02
CHINA SHENHUA ENERGY 'A'	CNY	26,700.00	121,997.52	0.02
CHINA SHENHUA ENERGY 'H'	HKD	295,500.00	934,396.28	0.14
CHINA SOUTHERN AIRLINES 'A'	CNY	80,200.00	80,661.80	0.01
CHINA SOUTHERN AIRLINES 'H'	HKD	146,000.00	85,990.84	0.01
CHINA ST.CONSTRUCTION ENGIN.'A'	CNY	206,000.00	176,383.85	0.03
CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY 'H'	HKD	109,000.00	63,641.60	0.01
CHINA THREE GORGES RENEWABLE 'A'	CNY	146,900.00	144,971.30	0.02
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE 'A'	CNY	9,700.00	255,270.55	0.04
CHINA TOWER 'H' 144A/S	HKD	3,384,000.00	384,785.57	0.06
CHINA TRANSINFO TECHNOLOGY 'A'	CNY	16,400.00	27,723.04	0.00
CHINA UNITED NETWORK COMMUNICATIONS 'A'	CNY	123,600.00	69,062.06	0.01
CHINA VANKE 'A'	CNY	60,200.00	179,839.63	0.03
CHINA VANKE 'H'	HKD	142,900.00	327,166.36	0.05
CHINA YANGTZE POWER 'A'	CNY	112,500.00	387,783.51	0.06
CHINA ZHENHUA SCIENCE&TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,688.00	84,987.95	0.01
CHINA ZHESHANG BANK 'A'	CNY	129,700.00	67,775.19	0.01
CHONGQI ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS 'A'	CNY	9,500.00	203,355.17	0.03
CHONGQING BREWERY 'A'	CNY	4,100.00	68,029.86	0.01
CHONGQING CHANGAN 'A'	CNY	22,960.00	41,378.05	0.01
CHONGQING FULING ZHACAI GROUP 'A'	CNY	5,700.00	29,642.01	0.00
CITIC SECURITIES 'A'	CNY	60,490.00	200,604.57	0.03
CITIC SECURITIES 'H'	HKD	219,075.00	512,763.03	0.08
CNGR ADVANCED MATERIAL 'A'	CNY	4,100.00	79,839.25	0.01
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY 'A'	CNY	12,000.00	980,260.05	0.15
COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION 'A'	CNY	24,100.00	23,897.38	0.00
COSCO SHIPPING HOLDINGS 'A'	CNY	65,260.00	165,270.68	0.03
COSCO SHIPPING HOLDINGS 'H'	HKD	299,500.00	535,702.01	0.08
CRRC CORPORATION 'A'	CNY	136,800.00	116,055.99	0.02
CRRC CORPORATION 'H'	HKD	340,000.00	140,307.17	0.02
DAQIN RAILWAY 'A'	CNY	74,900.00	79,928.97	0.01
DASHENLIN PHARMACEUTICAL GROUP 'A'	CNY	7,200.00	34,337.43	0.01
DHC SOFTWARE 'A'	CNY	7,600.00	8,433.26	0.00
DONG-E E-JIAO 'A'	CNY	5,000.00	26,851.70	0.00
DONGFANG ELECTRIC 'A'	CNY	28,700.00	63,828.81	0.01
DONGFENG MOTOR GROUP 'H'	HKD	224,000.00	174,286.49	0.03
DONGXING SECURITIES 'A'	CNY	28,400.00	43,627.55	0.01

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
China (vervolg)				
EAST MONEY INFORMATION 'A'	CNY	62,228.00	255,438.37	0.04
ECOVACS ROBOTICS 'A'	CNY	2,100.00	36,649.26	0.01
EVE ENERGY 'A'	CNY	11,588.00	151,383.76	0.02
EVERBRIGHT SECURITIES 'A'	CNY	15,000.00	29,558.90	0.00
FIBERHOME TELECOMMUNICATION TECHNOLOGIE 'A'	CNY	11,400.00	27,345.29	0.00
FIRST CAPITAL SECURITIES 'A'	CNY	27,500.00	25,624.01	0.00
FLAT GLASS GROUP 'A'	CNY	8,400.00	62,827.30	0.01
FLAT GLASS GRP 'H'	HKD	33,000.00	133,440.01	0.02
FOCUS MEDIA INFORMATION TECHNOLOGY 'A'	CNY	84,900.00	81,780.89	0.01
FONGDA CARBON NEW MATERIAL 'A'	CNY	11,260.00	15,241.56	0.00
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FOOD CO 'A'	CNY	19,894.00	276,111.76	0.04
FOUNDER SECURITIES 'A'	CNY	28,300.00	30,111.05	0.00
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET 'A'	CNY	41,200.00	66,143.94	0.01
FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT 'A'	CNY	11,600.00	36,880.95	0.01
FUYAO GLASS INDUSTRIES 'A'	CNY	10,100.00	57,467.51	0.01
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP 'H'	HKD	59,600.00	252,422.58	0.04
GANFENG LITHIUM 'A'	CNY	6,600.00	134,692.26	0.02
G-BITS NETWORK TECHNOLOGY 'A'	CNY	500.00	27,851.95	0.00
GCL SYSTEM INTEGRATION TECHNOLOGY 'A'	CNY	43,600.00	24,567.57	0.00
GEM 'A'	CNY	33,100.00	44,908.44	0.01
GEMDALE 'A'	CNY	7,100.00	16,136.83	0.00
GF SECURITIES 'A'	CNY	25,200.00	71,791.30	0.01
GF SECURITIES 'H'	HKD	108,000.00	159,231.13	0.02
GIANT NETWORK GROUP 'A'	CNY	9,100.00	14,179.77	0.00
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	3,332.00	76,877.99	0.01
GINLONG TECHNOLOGIES 'A'	CNY	2,200.00	74,448.14	0.01
GOERTEK 'A'	CNY	18,900.00	108,430.64	0.02
GOTION HIGH 'A'	CNY	13,400.00	75,590.20	0.01
GREAT WALL MOTOR 'A'	CNY	9,300.00	41,776.27	0.01
GREAT WALL MOTOR 'H'	HKD	276,000.00	474,627.12	0.07
GREE ELECTRICAL APPLIANCES 'A'	CNY	13,700.00	69,153.19	0.01
GRG BANKING EQUIPMENT 'A'	CNY	17,000.00	27,827.55	0.00
GUANGDONG HAID GROUP 'A'	CNY	7,200.00	64,062.54	0.01
GUANGDONG KINLONG HARDWARE PRODUCTS 'A'	CNY	900.00	14,753.48	0.00
GUANGHUI ENERGY 'A'	CNY	48,000.00	60,591.03	0.01
GUANGZ.SHIYUAN ELECTRONIC TECHNOLOGY 'A'	CNY	2,000.00	20,442.55	0.00
GUANGZHOU AUTOMOBILE 'H'	HKD	274,000.00	226,842.27	0.03
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOSTICS 'A'	CNY	1,500.00	17,511.05	0.00
GUANGZHOU R&H PROPERTIES 'H'	HKD	187,200.00	67,445.56	0.01
GUANGZHOU TINCI MATERIALS TECH. 'A'	CNY	6,530.00	101,926.29	0.02
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICATIONS 'A'	CNY	18,700.00	30,168.81	0.00
GUOSEN SECURITIES 'A'	CNY	37,200.00	58,785.38	0.01
GUOTAI JUNAN SECURITIES 'A'	CNY	44,900.00	110,740.90	0.02
GUOYUAN SECURITIES 'A'	CNY	47,057.00	52,216.30	0.01
HAIER SMART HOME 'A'	CNY	28,400.00	100,128.81	0.02
HAIER SMART HOME 'H'	HKD	204,400.00	660,693.18	0.10

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
China (vervolg)				
HAITONG SECURITIES 'A'	CNY	43,500.00	71,479.66	0.01
HAITONG SECURITIES 'H'	HKD	235,600.00	187,827.11	0.03
HANGZHOU FIRST APPLIED MATERIAL 'A'	CNY	3,740.00	69,873.91	0.01
HANGZHOU GREAT STAR IND. 'A'	CNY	600.00	1,621.49	0.00
HANGZHOU HANGYANG 'A'	CNY	12,500.00	57,724.85	0.01
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES 'A'	CNY	11,100.00	50,857.84	0.01
HANGZHOU SILAN MICROELECTRONICS 'A'	CNY	9,300.00	75,326.09	0.01
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING 'A'	CNY	900.00	15,045.29	0.00
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING 'H'	HKD	10,000.00	123,481.04	0.02
HBIS COMPANY 'A'	CNY	107,300.00	40,025.87	0.01
HEFEI MEYER OPTOELECTRONIC 'A'	CNY	7,600.00	33,326.32	0.01
HEILONGJIANG AGRICULTURE 'A'	CNY	15,100.00	36,244.28	0.01
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT & DEVELOPMENT A	CNY	17,197.00	78,305.78	0.01
HENGLI PETROCHEMICAL 'A'	CNY	38,900.00	128,331.59	0.02
HENGYI PETROCHEMICAL 'A'	CNY	31,980.00	43,288.21	0.01
HITHINK ROYALFLUSH 'A'	CNY	4,300.00	65,663.26	0.01
HONGFA TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,800.00	36,135.52	0.01
HOSHINE SILICON INDUSTRY 'A'	CNY	3,400.00	58,469.96	0.01
HUA XIA BANK 'A'	CNY	40,300.00	34,696.45	0.01
HUADIAN POWER INTERNATIONAL 'A'	CNY	55,100.00	31,134.27	0.00
HUADONG MEDICINE 'A'	CNY	14,700.00	77,972.23	0.01
HUAFON CHEMICAL 'A'	CNY	8,200.00	11,757.77	0.00
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEERING 'A'	CNY	15,990.00	52,071.69	0.01
HUANENG POWER INTERNATIONAL 'A'	CNY	44,400.00	50,875.31	0.01
HUANENG POWER INTERNATIONAL 'H'	HKD	266,000.00	118,605.68	0.02
HUATAI SECURITIES 'A'	CNY	48,500.00	114,276.32	0.02
HUATAI SECURITIES 'H'	HKD	135,000.00	209,042.60	0.03
HUAXI SECURITIES 'A'	CNY	18,600.00	24,650.05	0.00
HUAXIN CEMENT 'A'	CNY	14,000.00	42,528.30	0.01
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS 'A'	CNY	8,800.00	28,477.28	0.00
HUIZHOU DESAY 'A'	CNY	4,200.00	82,698.82	0.01
HUMANWELL HEALTHCARE 'A'	CNY	16,200.00	44,009.71	0.01
HUNAN VALIN STEEL 'A'	CNY	29,300.00	24,949.26	0.00
HUNDSUN TECHNOLOGIES 'A'	CNY	5,768.00	42,351.58	0.01
IFLYTEK 'A'	CNY	9,700.00	72,153.62	0.01
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPMENT 'A'	CNY	721.00	54,344.38	0.01
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA 'A'	CNY	324,100.00	240,266.18	0.04
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA 'H'	HKD	4,973,000.00	3,024,292.72	0.47
INDUSTRIAL BANK 'A'	CNY	104,900.00	335,004.19	0.05
INGENIC SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	3,400.00	50,571.22	0.01
INNER MONGOLIA BAOTOU STEEL UN. 'A'	CNY	197,500.00	69,942.69	0.01
INNER MONGOLIA JUNZHENG ENERGY 'A'	CNY	21,400.00	15,460.34	0.00
INNER MONGOLIA YILI INDUSTRY 'A'	CNY	30,200.00	175,588.69	0.03
INTCO MEDICAL TECHNOLOGY 'A'	CNY	2,550.00	18,851.83	0.00
JA SOLAR TECHNOLOGY 'A'	CNY	8,500.00	112,313.59	0.02
JAFRON BIOMED 'A'	CNY	6,840.00	48,823.18	0.01
JASON FURNITURE (HANGZHOU) 'A'	CNY	700.00	6,652.48	0.00

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
China (vervolg)				
JCET GROUP CO LTD 'A'	CNY	12,700.00	50,632.76	0.01
JD HEALTH INTERNATIONAL	HKD	34,650.00	223,338.10	0.03
JIANGSU EASTERN SHENGHONG 'A'	CNY	23,300.00	53,506.18	0.01
JIANGSU EXPRESSWAY 'H'	HKD	108,000.00	113,145.17	0.02
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC 'A'	CNY	7,208.00	59,970.08	0.01
JIANGSU HENGRUI PHARMA. 'A'	CNY	37,244.00	219,357.66	0.03
JIANGSU KING'S LUCK BREWERY 'A'	CNY	9,600.00	63,220.16	0.01
JIANGSU YANGHE BREWERY 'A'	CNY	7,100.00	152,841.71	0.02
JIANGSU YANGNON CHEMICAL 'A'	CNY	2,500.00	47,946.65	0.01
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQUIP.& S 'A'	CNY	6,900.00	29,605.18	0.00
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,600.00	12,692.07	0.00
JIANGXI COPPER 'A'	CNY	4,400.00	13,677.68	0.00
JIANGXI COPPER 'H'	HKD	87,000.00	148,943.81	0.02
JIANGXI GANFENG LITHIUM 'H' 144A/S	HKD	24,600.00	356,721.58	0.06
JIANGXI ZHENGHANG TECHNOLOGY 'A'	CNY	18,800.00	22,074.42	0.00
JINKE PROPERTIES GROUP 'A'	CNY	56,400.00	42,698.92	0.01
JINXIN FERTILITY GROUP S	HKD	114,000.00	95,836.11	0.01
JIUGUI LIQUOR 'A'	CNY	1,200.00	28,588.09	0.00
JOINCARE PHARMACEUTICAL GROUP 'A'	CNY	13,900.00	26,931.81	0.00
JOINN LABORATORIES 'A'	CNY	200.00	3,648.43	0.00
JOINTOWN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	20,100.00	41,823.48	0.01
JONJEE HI-TECH INDUSTIAL & COMMERCIAL HOLDING 'A'	CNY	6,200.00	28,006.98	0.00
KANZHUN -ADR-	USD	7,279.00	197,552.06	0.03
KINGFA SCI & TECH 'A'	CNY	12,800.00	19,663.12	0.00
KUANG-CHI TECHNOLOGIES 'A'	CNY	5,400.00	14,984.38	0.00
KWEICHOW MOUTAI CO LTD 'A'	CNY	6,600.00	1,797,247.31	0.28
LBX PHARMACY CHAIN J.S. 'A'	CNY	2,940.00	16,580.09	0.00
LENS TECHNOLOGY 'A'	CNY	32,800.00	61,176.54	0.01
LEPU MEDICAL TECH. (BEIJING) 'A'	CNY	1,900.00	6,121.59	0.00
LEYARD OPTOELEC 'A'	CNY	21,700.00	24,659.80	0.00
LI AUTO -ADR SPONS.-	USD	49,936.00	1,354,763.68	0.21
LINGYI ITECH (GUANDONG) 'A'	CNY	52,800.00	42,549.71	0.01
LIVZON PHARMACEUTICAL GROUP 'A'	CNY	4,500.00	27,658.35	0.00
LOMON BILLIONS GROUP 'A'	CNY	5,700.00	21,145.95	0.00
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY 'A'	CNY	31,780.00	377,103.30	0.06
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY 'A'	CNY	43,898.00	224,001.25	0.03
LUZHOU LAOJIAO 'A'	CNY	6,500.00	192,357.94	0.03
MANGO EXCELLENT 'A'	CNY	10,000.00	50,760.09	0.01
MAXSCEND MICROELECTRONICS 'A'	CNY	2,340.00	81,384.53	0.01
MEINIAN ONEHEALTH 'A'	CNY	36,300.00	33,538.02	0.01
METALLURGICAL 'A'	CNY	148,000.00	88,752.25	0.01
MING YANG SMART ENERGY 'A'	CNY	3,800.00	13,582.93	0.00
MONTAGE TECHNOLOGY 'A'	CNY	7,000.00	76,517.89	0.01
MUYUAN FOODS 'A'	CNY	24,652.00	222,524.73	0.03
NANJING KING-FRIEND 'A'	CNY	368.00	1,842.49	0.00
NANJING SECURITIES 'A'	CNY	36,800.00	47,959.08	0.01
NARI TECHNOLOGY 'A'	CNY	28,200.00	139,681.39	0.02
NATIONAL SILICON INDUSTRY GROUP 'A'	CNY	15,459.00	55,062.85	0.01
NAURA TECHNOLOGY 'A'	CNY	2,600.00	119,085.54	0.02

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
China (vervolg)				
NAVINFO 'A'	CNY	18,400.00	40,892.65	0.01
NEW CHINA LIFE INSURANCE 'A'	CNY	11,700.00	64,324.61	0.01
NEW CHINA LIFE INSURANCE 'H'	HKD	71,200.00	200,124.88	0.03
NEW HOPE LIUHE 'A'	CNY	22,100.00	59,481.39	0.01
NINESTAR 'A'	CNY	10,500.00	71,328.56	0.01
NINGBO JOYSON ELECTRONIC 'A'	CNY	9,800.00	22,443.04	0.00
NINGBO RONBAY NEW ENERGY TECHNOLOGY 'A'	CNY	3,558.00	78,329.12	0.01
NINGBO SHANSHAN 'A'	CNY	17,400.00	79,805.26	0.01
NINGBO TUOPU GROUP 'A'	CNY	2,900.00	26,720.43	0.00
NINGXIA BAOFENG ENERGY GROUP 'A'	CNY	34,900.00	82,836.07	0.01
NONGFU SPRING 'H' 144A/S	HKD	153,000.00	834,675.60	0.13
NORTHEAST SECURITIES 'A'	CNY	17,800.00	21,796.78	0.00
OFFSHORE OIL ENGINEERING 'A'	CNY	34,500.00	23,186.74	0.00
OFILM GROUP 'A'	CNY	33,100.00	37,458.43	0.01
OPPEIN HOME GROUP 'A'	CNY	2,800.00	50,787.17	0.01
ORIENT SECURITIES 'A'	CNY	18,100.00	31,593.87	0.00
OVCTEK CHINA 'A'	CNY	7,360.00	43,696.05	0.01
PEOPLES INSURANCE CO. GROUP OF CHINA 'H'	HKD	747,000.00	242,411.23	0.04
PERFECT WORLD 'A'	CNY	16,950.00	34,735.49	0.01
PETROCHINA 'A'	CNY	149,600.00	130,211.53	0.02
PETROCHINA 'H'	HKD	1,906,000.00	1,003,271.61	0.15
PHARMARON BEIJING 144A S 'H'	HKD	13,000.00	164,843.67	0.03
PHARMARON BEIJING 'A'	CNY	2,800.00	52,342.86	0.01
PICC HOLDING 'A'	CNY	58,800.00	42,387.28	0.01
PICC PROPERTY AND CASUALTY 'H'	HKD	592,000.00	614,152.39	0.09
PING AN BANK 'A'	CNY	94,800.00	226,950.03	0.03
PING AN INSURANCE 'A'	CNY	59,700.00	457,610.51	0.07
PING AN INSURANCE 'H'	HKD	549,500.00	3,959,544.36	0.61
POLY DEVELOPMENT HOLDINGS GROUP 'A'	CNY	76,200.00	212,525.67	0.03
POSTAL SAVINGS BANK 'A'	CNY	104,200.00	88,563.38	0.01
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA 'H' 144A/S	HKD	671,000.00	535,797.83	0.08
POWER CONSTRUCTION CHINA 'A'	CNY	72,500.00	83,073.42	0.01
PROYA COSMETIC 'A'	CNY	400.00	11,829.86	0.00
RAYTRON TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,000.00	28,822.29	0.00
RISESUN REAL ESTATE DEVELOPMENT 'A'	CNY	35,500.00	24,585.20	0.00
RONGSHENG PETRO CHEMICAL 'A'	CNY	56,250.00	127,224.86	0.02
S.F. HOLDING 'A'	CNY	24,300.00	169,702.56	0.03
SAIC MOTOR 'A'	CNY	48,300.00	128,857.45	0.02
SAILUN GROUP 'A'	CNY	1,400.00	2,203.54	0.00
SANGFOR TECHNOLOGIES 'A'	CNY	1,600.00	27,651.27	0.00
SANY HEAVY INDUSTRY 'A'	CNY	41,200.00	114,325.27	0.02
SDIC CAPITAL 'A'	CNY	53,504.00	59,622.78	0.01
SDIC POWER HOLDINGS 'A'	CNY	57,600.00	84,404.36	0.01
SEALAND SECURITIES 'A'	CNY	39,780.00	23,542.11	0.00
SEAZEN HOLDINGS 'A'	CNY	12,800.00	61,870.34	0.01
SG MICRO 'A'	CNY	500.00	26,088.33	0.00
SHAANXI COAL INDUSTRY COMPANY 'A'	CNY	38,500.00	96,592.13	0.01
SHANDONG BUCHANG PHARMACEUTICALS 'A'	CNY	9,000.00	32,340.08	0.00

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
China (vervolg)				
SHANDONG GOLD MINING 'A'	CNY	15,240.00	51,716.18	0.01
SHANDONG GOLD MINING 'H'	HKD	70,500.00	143,213.73	0.02
SHANDONG HUALU-HENGSHENG CHEMICAL 'A'	CNY	5,800.00	29,568.66	0.00
SHANDONG LINGLONG TYRE 'A'	CNY	10,200.00	36,780.53	0.01
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM 'A'	CNY	32,800.00	20,960.06	0.00
SHANDONG WEIGAO GROUP 'H'	HKD	208,000.00	233,853.79	0.04
SHANGAI BAIRUM INVESTMENT 'A'	CNY	1,680.00	9,744.05	0.00
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE 'A'	CNY	3,160.00	24,525.33	0.00
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE 'B'	USD	34,000.00	138,278.00	0.02
SHANGHAI CONSTRUCTION 'A'	CNY	71,600.00	36,400.58	0.01
SHANGHAI ELECTRIC GROUP 'A'	CNY	79,600.00	50,866.49	0.01
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	9,100.00	79,020.01	0.01
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL 'H'	HKD	38,500.00	194,538.53	0.03
SHANGHAI INTERNATIONAL AIRPORT 'A'	CNY	3,700.00	29,426.85	0.00
SHANGHAI INTERNATIONAL PORT 'A'	CNY	76,200.00	65,005.03	0.01
SHANGHAI JAHWA UNITED 'A'	CNY	4,600.00	25,311.74	0.00
SHANGHAI JIN JIAN INTL HOTEL 'A'	CNY	6,000.00	47,426.45	0.01
SHANGHAI JUNSHI BIOSCIENCES 'A'	CNY	6,426.00	86,972.38	0.01
SHANGHAI LUJIAZUI FINANCE 'B'	USD	87,120.00	80,934.48	0.01
SHANGHAI M&G STATIONERY 'A'	CNY	3,300.00	25,331.41	0.00
SHANGHAI PHARMACEUTICALS 'H'	HKD	57,300.00	112,006.82	0.02
SHANGHAI PUDONG DEVELOPMENT BANK 'A'	CNY	136,400.00	170,032.62	0.03
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENERGY 'A'	CNY	3,140.00	71,217.44	0.01
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUCTS 'A'	CNY	45,700.00	43,229.81	0.01
SHANGHAI YUYUAN TOURIST SUPER BAZAR 'A'	CNY	18,200.00	29,132.99	0.00
SHANGHAI ZHANGJIANG HI-TECH PARK DEVELOPEMENT 'A'	CNY	15,800.00	33,597.36	0.01
SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL 'A'	CNY	22,600.00	57,732.41	0.01
SHANXI MEIJIN ENERGY 'A'	CNY	34,400.00	71,470.21	0.01
SHANXI SECURITIES CO 'A'	CNY	28,990.00	25,780.38	0.00
SHANXI TAIGANG STAINLESS STEEL 'A'	CNY	14,500.00	15,108.41	0.00
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE 'A'	CNY	7,140.00	286,120.72	0.04
SHENGYI TECHNOLOGY 'A'	CNY	9,200.00	24,022.98	0.00
SHENNAN CIRCUITS 'A'	CNY	4,200.00	61,068.88	0.01
SHENWAN HONGYUAN 'A'	CNY	130,400.00	90,512.57	0.01
SHENZHEN GOODIX TECHNOLOGY 'A'	CNY	3,500.00	39,823.46	0.01
SHENZHEN CAPCHEM TECH. 'A'	CNY	4,300.00	58,076.32	0.01
SHENZHEN CHENGXIN LITHIUM 'A'	CNY	8,777.00	75,054.81	0.01
SHENZHEN ENERGY GROUP 'A'	CNY	35,520.00	36,283.60	0.01
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLOGY 'A'	CNY	14,100.00	123,502.85	0.02
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICAL 'A'	CNY	5,700.00	82,816.39	0.01
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL 'A'	CNY	6,700.00	323,958.00	0.05
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE TOWN 'A'	CNY	65,200.00	74,093.05	0.01
SHENZHEN SALUBRIS PHARMA 'A'	CNY	8,000.00	28,066.79	0.00
SHENZHEN SC NEW ENERGY 'A'	CNY	2,700.00	32,437.83	0.01
SHENZHEN SUNWAY COMMUNICATION 'A'	CNY	11,100.00	31,989.25	0.00
SHENZHEN TRANSSION 'A'	CNY	2,961.00	45,751.98	0.01
SHIJIAZHUANG YILING PHARMA 'A'	CNY	17,080.00	82,504.47	0.01

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
China (vervolg)				
SICHUAN CHUANTOU ENERGY 'A'	CNY	8,000.00	13,548.62	0.00
SICHUAN KELUN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	15,600.00	42,355.17	0.01
SICHUAN ROAD & BRIDGE 'A'	CNY	46,500.00	78,165.82	0.01
SICHUAN SWELLFUN 'A'	CNY	1,100.00	14,406.58	0.00
SINNET TECHNOLOGY 'A'	CNY	15,000.00	31,187.95	0.00
SINOLINK SECURITIES 'A'	CNY	8,700.00	13,241.54	0.00
SINOMA SCIENCE & TECHNOLOGY 'A'	CNY	11,800.00	45,967.40	0.01
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEMICAL 'A'	CNY	68,900.00	38,606.63	0.01
SINOPHARM GROUP 'H'	HKD	109,200.00	253,638.36	0.04
SINOTRANS 'A'	CNY	34,300.00	21,324.75	0.00
SKSHU PAINT CO 'A'	CNY	3,080.00	40,527.49	0.01
SONGCHENG PERFORMANCE DEVELOPMENT 'A'	CNY	24,120.00	51,365.06	0.01
SOUTHWEST SECURITIES 'A'	CNY	54,500.00	37,400.35	0.01
STARPOWER SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	1,100.00	68,386.67	0.01
SUNGROW POWER 'A'	CNY	7,800.00	137,390.34	0.02
SUNING.COM 'A'	CNY	16,200.00	8,873.34	0.00
SUNWODA ELECTRONIC 'A'	CNY	12,500.00	55,993.50	0.01
SUZHOU DONGSHAN PRECISION 'A'	CNY	13,700.00	41,832.61	0.01
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIES 'A'	CNY	800.00	64,845.75	0.01
SUZHOU TA&A ULTRA CLEAN TECHNOLOGY 'A'	CNY	5,300.00	63,732.64	0.01
TAL EDUCATION GROUP 'A' ADR-SPONS.-	USD	40,600.00	129,514.00	0.02
TBEA 'A'	CNY	25,500.00	82,679.93	0.01
TCL TECHNOLOGY GROUP 'A'	CNY	62,100.00	48,480.38	0.01
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT 'A' ADR - SPONS.-	USD	62,800.00	312,744.00	0.05
THUNDER SOFTWARE TECHNOLOGY 'A'	CNY	800.00	12,673.50	0.00
TIANFENG SECURITIES 'A'	CNY	81,800.00	44,418.62	0.01
TIANJIN ZHONGHUAN SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	13,700.00	95,223.10	0.01
TIANMA MICROELECTRONICS 'A'	CNY	22,800.00	37,572.86	0.01
TIANSHAN ALUM 'A'	CNY	51,300.00	62,092.11	0.01
TIANSHUI HUATIAN 'A'	CNY	8,900.00	15,058.83	0.00
TITAN WIND ENERGY 'A'	CNY	500.00	1,082.10	0.00
TOLY BREAD 'A'	CNY	8,400.00	26,561.46	0.00
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS	HKD	89,162.00	165,175.72	0.03
TONGFU MICROELECTRONIC 'A'	CNY	17,700.00	48,001.11	0.01
TONGKUN GROUP CO 'A'	CNY	21,800.00	60,286.62	0.01
TONGLING NONFERROUS METALS GROUP 'A'	CNY	18,800.00	11,273.94	0.00
TONGWEI 'A'	CNY	23,700.00	166,706.07	0.03
TOPCHOICE MEDICAL INVESTMENT 'A'	CNY	1,300.00	28,555.98	0.00
TRANSFAR ZHILIAN 'A'	CNY	35,800.00	36,231.53	0.01
TRAVELSKY TECHNOLOGY 'H'	HKD	78,000.00	115,996.80	0.02
TSINGTAO BREWERY 'A'	CNY	6,600.00	82,668.60	0.01
TSINGTAO BREWERY 'H'	HKD	48,000.00	383,283.10	0.06
UNIGROUP GUOXIN MICROELECTRONICS 'A'	CNY	2,800.00	90,869.54	0.01
UNISPLENDOR CORP 'A'	CNY	20,860.00	62,743.35	0.01
USI (SH) 'A'	CNY	18,200.00	34,976.77	0.01
VENUS MEDTECH HANGZHOU 'H'	HKD	18,000.00	37,899.03	0.01
WALVAX BIOTECHNOLOGY 'A'	CNY	4,800.00	40,056.56	0.01

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
China (vervolg)				
WANHUA CHEMICAL GROUP 'A'	CNY	18,000.00	232,032.65	0.04
WEICHAJ POWER 'A'	CNY	49,700.00	107,012.67	0.02
WEICHAJ POWER 'H'	HKD	173,000.00	274,957.07	0.04
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES 'A'	CNY	3,700.00	35,320.37	0.01
WENS FOODSTUFF 'A'	CNY	29,800.00	104,267.37	0.02
WESTERN SECURITIES CO 'A'	CNY	37,100.00	42,277.10	0.01
WILL SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	4,100.00	127,851.22	0.02
WINGTECH TECHNOLOGY 'A'	CNY	8,100.00	107,946.18	0.02
WINNING HEALTH 'A'	CNY	22,880.00	33,959.43	0.01
WUCHAN ZHONGDA GROUP 'A'	CNY	27,600.00	23,154.16	0.00
WUHAN GUIDE INFRARED 'A'	CNY	17,374.00	47,253.75	0.01
WULIANGYE YIBIN 'A'	CNY	20,800.00	513,827.51	0.08
WUS PRINTED CIRCUIT (KUNSHAN) 'A'	CNY	21,450.00	45,341.51	0.01
WUXI APPTec 'A'	CNY	14,252.00	254,491.34	0.04
WUXI APPTec 'H' 144A/S	HKD	29,800.00	480,478.58	0.07
WUXI LEAD INTELLIGENT 'A'	CNY	4,640.00	42,723.47	0.01
WUXI SHANGJI AUTOMATION 'A'	CNY	2,300.00	52,006.35	0.01
XCMG CONSTRUCTION MACHINERY 'A'	CNY	13,400.00	10,861.87	0.00
XIAMEN C & D 'A'	CNY	20,300.00	41,217.20	0.01
XIAMEN FARATRONIC 'A'	CNY	2,100.00	67,263.03	0.01
XIAMEN TUNGSTEN 'A'	CNY	11,400.00	33,912.46	0.01
XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY 'A'	CNY	11,400.00	23,989.93	0.00
XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY 'H'	HKD	63,200.00	95,602.05	0.01
YANKUANG ENERGY GROUP MINING 'A'	CNY	16,500.00	98,583.19	0.02
YANKUANG ENERGY GROUP MINING 'H'	HKD	144,000.00	446,141.52	0.07
YANTAI EDDIE PRECISION MAC. 'A'	CNY	9,800.00	37,636.45	0.01
YANTAI JEREH OILFIELD SERVICES 'A'	CNY	9,000.00	61,620.39	0.01
YEALINK NETWORK 'A'	CNY	6,300.00	78,177.16	0.01
YIFENG PHARMACY CHAIN 'A'	CNY	5,200.00	32,885.62	0.01
YIHAI KERRY ARAWANA 'A'	CNY	5,500.00	43,742.61	0.01
YINTAI RESOURCES 'A'	CNY	32,200.00	47,995.28	0.01
YONGHUI SUPERSTORES 'A'	CNY	34,200.00	22,123.85	0.00
YONGXING SPECIAL MATERIALS TECHNOLOGY 'A'	CNY	3,800.00	75,510.56	0.01
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY 'A'	CNY	19,040.00	69,885.68	0.01
YUAN LONGPING HIGH-TECH AGRICULTURE 'A'	CNY	11,200.00	34,269.44	0.01
YUNDA HOLDING 'A'	CNY	18,980.00	51,532.12	0.01
YUNNAN ALUMINIUM 'A'	CNY	25,700.00	56,509.60	0.01
YUNNAN BAIYAO GROUP 'A'	CNY	7,900.00	101,488.39	0.02
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL 'A'	CNY	4,400.00	153,993.38	0.02
ZHANGZHOU PIENTZEHUANG PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	3,300.00	166,163.05	0.03
ZHEJIANG CENTURY HUATONG GROUP 'A'	CNY	53,160.00	52,796.73	0.01
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS 'A'	CNY	11,000.00	71,418.27	0.01
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY 'A'	CNY	24,300.00	63,681.49	0.01
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY 'A'	CNY	3,080.00	22,285.27	0.00
ZHEJIANG EXPRESSWAY 'H'	HKD	134,000.00	118,470.25	0.02
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	2,760.00	9,491.90	0.00

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
China (vervolg)				
ZHEJIANG HUAYOU COBALT 'A'	CNY	6,400.00	100,582.11	0.02
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANICAL 'A'	CNY	3,600.00	34,450.76	0.01
ZHEJIANG JUHUA 'A'	CNY	21,200.00	44,879.79	0.01
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP 'A'	CNY	900.00	1,555.38	0.00
ZHEJIANG NHU 'A'	CNY	5,260.00	26,757.76	0.00
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGENT CONTROLS 'A'	CNY	16,880.00	45,378.80	0.01
ZHEJIANG SATELLITE PETROCHEMICAL 'A'	CNY	13,900.00	88,058.93	0.01
ZHEJIANG SEMIR GARMENT 'A'	CNY	15,400.00	16,118.89	0.00
ZHEJIANG SUPOR CO 'A'	CNY	5,700.00	44,525.81	0.01
ZHEJIANG WEIMING ENVIRONMENT PROTECTION 'A'	CNY	15,600.00	72,703.57	0.01
ZHEJIANG WEIXING NBM 'A'	CNY	11,400.00	35,186.43	0.01
ZHEJIANG WOLVO BIO-PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	5,600.00	35,045.08	0.01
ZHEJIANG YONGTAI TECHNOLOGY 'A'	CNY	8,600.00	51,667.01	0.01
ZHESHANG SECURITIES 'A'	CNY	33,600.00	55,899.38	0.01
ZHONGAN ONLINE P&C INSURANCE 'H'	HKD	52,600.00	182,454.25	0.03
ZHONGJI INNOLIGHT 'A'	CNY	6,600.00	33,356.23	0.01
ZHONGTAI SECURITIES 'A'	CNY	46,100.00	59,716.38	0.01
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC 'H'	HKD	47,900.00	200,115.94	0.03
ZHUZHOU KIBING GROUP 'A'	CNY	9,300.00	19,482.90	0.00
ZIJIN MINING GROUP 'A'	CNY	91,500.00	165,043.50	0.03
ZIJIN MINING GROUP 'H'	HKD	510,000.00	788,413.33	0.12
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY 'A'	CNY	27,900.00	29,509.79	0.00
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY 'H'	HKD	148,200.00	97,889.74	0.02
ZTE 'A'	CNY	17,400.00	66,632.19	0.01
ZTE 'H'	HKD	58,400.00	123,110.53	0.02
ZTO EXPRESS CAYMAN 'A' -ADR SPONS.-	USD	39,532.00	1,015,181.76	0.16
			80,617,774.47	12.43
Colombia				
BANCOLOMBIA	COP	20,438.00	228,328.12	0.04
BANCOLOMBIA PFD	COP	39,724.00	416,182.44	0.06
ECOPETROL	COP	458,213.00	430,709.54	0.07
GRUPO DE INVERSIONES SURAMERICANA	COP	5,838.00	55,390.74	0.01
INTERCONEXION ELECTRICA	COP	34,913.00	225,438.88	0.03
			1,356,049.72	0.21
Cyprus				
OZON -ADR SPONS-	USD	4,395.00	0.00	0.00
TCS GROUP HOLDING 'A' GDR -SPONS.-	USD	10,256.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Egypte				
COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK	EGP	159,455.00	403,222.22	0.06
EASTERN COMPANY	EGP	43,086.00	27,828.05	0.00
FAWRY FOR BANKING TECHNOLOGY AND ELECTRONIC PAYMENT	EGP	21,377.00	11,501.77	0.00
			442,552.04	0.06

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Filipijnen				
ABOITIZ EQUITY VENTURES	PHP	151,750.00	170,928.44	0.03
AC ENERGY	PHP	677,600.00	111,099.08	0.02
AYALA CORPORATION	PHP	23,913.00	373,691.00	0.06
AYALA LAND	PHP	740,000.00	506,372.07	0.08
BANK OF PHILIPPINE ISLANDS	PHP	142,427.00	269,660.04	0.04
BDO UNIBANK	PHP	185,948.00	475,369.35	0.07
GLOBE TELECOM	PHP	2,140.00	106,125.93	0.02
GT CAPITAL HOLDINGS INC	PHP	9,837.00	103,238.89	0.02
INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL	PHP	86,760.00	370,220.57	0.06
JG SUMMIT HOLDINGS	PHP	278,315.00	327,933.00	0.05
JOLLIBEE FOODS	PHP	30,370.00	130,761.78	0.02
MANILA ELECTRIC	PHP	22,150.00	156,763.71	0.02
METRO PACIFIC INVESTMENTS	PHP	1,391,400.00	101,630.40	0.02
METROPOLITAN BANK & TRUST	PHP	141,984.00	151,877.21	0.02
MONDE NISSIN	PHP	451,000.00	120,324.49	0.02
PLDT	PHP	6,875.00	243,152.39	0.04
SM INVESTMENTS	PHP	22,133.00	382,036.31	0.06
SM PRIME HOLDINGS	PHP	840,438.00	612,255.81	0.09
UNIVERSAL ROBINA	PHP	61,320.00	140,261.06	0.02
			4,853,701.53	0.76
Griekenland				
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS	EUR	200,157.00	250,281.12	0.04
EUROBANK ERGASIAS SERVICES & HOLDINGS	EUR	249,756.00	293,897.45	0.05
FOLLI FOLLIE	EUR	6,767.00	0.00	0.00
GREEK ORGAN.FOOTBALL PROGNOSTICS	EUR	18,061.00	265,764.20	0.04
HELLENIC TELECOMMUNICATION ORGANIZATIONS	EUR	21,884.00	407,287.97	0.06
JUMBO	EUR	9,601.00	145,242.94	0.02
PUBLIC POWER CORP OF GREECE	EUR	22,074.00	192,227.23	0.03
			1,554,700.91	0.24
Hongarije				
CHEMICAL WORKS OF GEDEON RICHTER	HUF	10,455.00	232,404.75	0.04
MOL 'A'	HUF	37,003.00	331,488.79	0.05
OTP BANK	HUF	19,973.00	766,655.52	0.12
			1,330,549.06	0.21
Hongkong				
BEIJING ENTREPRISES HOLDINGS LIMITED	HKD	49,000.00	160,263.44	0.02
BYD ELECTRONIC CO	HKD	61,000.00	127,968.01	0.02
CHINA EVERBRIGHT INTERNATIONAL	HKD	305,000.00	187,042.15	0.03
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	HKD	438,000.00	131,504.43	0.02
CHINA MERCHANTS HOLDINGS	HKD	130,735.00	226,824.55	0.03
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	HKD	336,500.00	1,027,498.94	0.16
CHINA POWER INTERNATIONAL DEVELOPEMENT	HKD	519,000.00	282,471.98	0.04
CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS	HKD	126,000.00	785,577.03	0.12
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS	HKD	166,000.00	316,428.30	0.05
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS	HKD	151,200.00	186,606.74	0.03

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Hongkong (vervolg)				
CHINA TRADITIONAL CHINESE MEDICINE	HKD	236,000.00	125,430.67	0.02
CITIC PACIFIC	HKD	550,000.00	597,985.51	0.09
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP	HKD	802,080.00	975,557.89	0.15
DALI FOODS GROUP	HKD	234,500.00	124,933.04	0.02
FAR EAST HORIZON 'H'	HKD	152,000.00	133,218.98	0.02
FOSUN INTERNATIONAL	HKD	213,500.00	234,582.03	0.04
GUANGDONG INVESTMENT	HKD	276,000.00	382,945.81	0.06
HUA HONG SEMICONDUCTOR 144A/S	HKD	45,000.00	194,899.45	0.03
LENOVO GROUP	HKD	648,000.00	702,051.98	0.11
MMG	HKD	272,000.00	110,160.67	0.02
SINOTRUK HONG KONG	HKD	80,000.00	122,446.17	0.02
SUN ART RETAIL GROUP	HKD	234,000.00	86,100.71	0.01
WHARF HOLDINGS	HKD	114,000.00	353,195.37	0.05
YUEXIU PROPERTY	HKD	158,000.00	159,067.60	0.02
			7,734,761.45	1.18
India				
ACC LIMITED -DEMAT.-	INR	7,359.00	208,420.13	0.03
ADANI ENTERPRISES	INR	35,152.00	923,523.59	0.14
ADANI GAS RG	INR	24,203.00	677,106.89	0.10
ADANI GREEN ENERGY	INR	34,354.00	840,088.29	0.13
ADANI PORTS & SPECIAL ECONOMIC ZONE	INR	43,563.00	440,190.04	0.07
ADANI TRANSMISSIONS	INR	24,097.00	754,337.80	0.12
AMBUJA CEMENTS LIMITED -DEMAT.-	INR	57,155.00	228,070.52	0.04
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	INR	8,942.00	543,360.66	0.08
ASIAN PAINTS	INR	33,092.00	1,342,742.92	0.21
AUROBINDO PHARMA	INR	23,512.00	209,160.58	0.03
AVENUE SUPERMARTS LTD	INR	14,809.00	774,798.30	0.12
AXIS BANK	INR	197,329.00	1,949,904.37	0.30
BAJAJ AUTO	INR	6,844.00	331,101.85	0.05
BAJAJ FINANCE	INR	23,937.00	2,285,699.68	0.35
BAJAJ FINSERV	INR	3,378.00	761,885.58	0.12
BALKRISHNA INDUSTRIES	INR	8,441.00	234,179.44	0.04
BANDHAN BANK	INR	64,760.00	255,987.15	0.04
BERGER PAINTS INDIA	INR	19,524.00	178,298.30	0.03
BHARAT ELECTRONICS	INR	201,035.00	551,790.49	0.09
BHARAT FORGE -DEMAT.-	INR	22,486.00	208,027.62	0.03
BHARAT PETROLEUM -DEMAT.-	INR	73,789.00	349,828.40	0.05
BHARTI AIRTEL -DEMAT.-	INR	216,888.00	2,140,463.36	0.33
BIOCON	INR	42,383.00	190,610.42	0.03
BRITANNIA INDUSTRIES	INR	9,697.00	402,001.74	0.06
CHOLAMAN INVESTMENT FINANCE	INR	42,076.00	406,354.99	0.06
CIPLA -DEMAT.-	INR	41,660.00	564,435.31	0.09
COAL INDIA	INR	122,114.00	294,089.69	0.05
COLGATE-PALMOLIVE (INDIA)	INR	12,300.00	247,878.63	0.04
CONTAINER	INR	25,948.00	222,579.74	0.03
DABUR INDIA -DEMAT.-	INR	53,180.00	369,518.40	0.06
DIVI'S LABORATORIES	INR	10,893.00	650,983.60	0.10
DLF	INR	63,133.00	318,262.68	0.05
DR REDDY'S LABORATORIES -DEMAT.-	INR	10,468.00	600,195.41	0.09

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
India (vervolg)				
EICHER MOTORS	INR	11,686.00	382,616.51	0.06
GAIL INDIA -DEMAT.-	INR	126,353.00	255,301.34	0.04
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LIMITED	INR	31,507.00	301,939.37	0.05
GODREJ PROPERTIES	INR	11,436.00	250,810.38	0.04
GRASIM INDUSTRIES	INR	22,934.00	503,614.67	0.08
HAVELLS INDIA	INR	41,242.00	624,997.02	0.10
HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT.-	INR	100,899.00	1,548,060.66	0.24
HDFC ASSET MANAGEMENT 144A/S	INR	5,278.00	150,344.23	0.02
HDFC LIFE INSURANCE	INR	82,382.00	588,264.41	0.09
HERO HONDA MOTORS LIMITED	INR	10,042.00	300,373.95	0.05
HINDALCO INDUSTRIES INDIA LIMITED	INR	141,652.00	1,118,741.66	0.17
HINDUSTAN PETROLEUM -DEMAT.-	INR	65,000.00	226,338.05	0.03
HINDUSTAN UNILEVER -DEMAT.-	INR	71,600.00	1,900,564.63	0.29
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	INR	151,794.00	4,767,882.66	0.74
ICICI BANK	INR	452,164.00	4,351,656.24	0.67
ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE	INR	19,236.00	336,848.32	0.05
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE	INR	30,017.00	197,722.01	0.03
INDIA OIL -DEMAT.-	INR	154,582.00	238,554.25	0.04
INDIAN RAILWAY CATERING AND TOURISM CORPORATION	INR	21,834.00	226,993.59	0.04
INDRAPRASTHA GAS	INR	29,561.00	145,284.59	0.02
INDUS TOWERS	INR	56,309.00	163,896.23	0.03
INFO EDGE (INDIA) -DEMAT.-	INR	6,903.00	419,874.38	0.06
INFOSYS TECHNOLOGIES -DEMAT.-	INR	296,916.00	7,443,715.67	1.16
INTERGLOBE AVIATION	INR	7,124.00	186,610.35	0.03
ITC -DEMAT.-	INR	269,625.00	884,726.09	0.14
JSW STEEL	INR	76,629.00	724,012.33	0.11
JUBILANT FOODWORKS	INR	6,154.00	211,935.91	0.03
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	INR	49,503.00	1,149,235.67	0.18
LUPIN	INR	22,525.00	222,180.14	0.03
MAHINDRA & MAHINDRA	INR	73,198.00	764,653.49	0.12
MARICO -DEMAT.-	INR	43,316.00	279,476.35	0.04
MARUTI SUZUKI INSIA LTD -DEMAT.-	INR	12,083.00	1,208,951.83	0.19
MOTHERSON SUMI SYTEMS -DEMAT.-	INR	103,938.00	188,523.99	0.03
MPHASIS -DEMAT.-	INR	9,781.00	441,622.69	0.07
MRF -DEMATERIALISED-	INR	140.00	120,485.12	0.02
MUTHOOT FINANCE	INR	11,992.00	207,674.92	0.03
NESTLE INDIA -DEMAT.-	INR	3,087.00	703,126.00	0.11
NTPC	INR	439,327.00	782,683.77	0.12
OIL & NATURAL GAS CORP	INR	211,092.00	450,284.94	0.07
PAGE INDUSTRIES	INR	585.00	323,159.13	0.05
PETRONET LNG	INR	75,697.00	195,210.36	0.03
PI INDUSTRIES	INR	8,383.00	314,728.02	0.05
PIDILITE INDUSTRIES -DEMAT.-	INR	12,897.00	414,412.22	0.06
PIRAMAL ENTERPRISES	INR	9,752.00	286,742.97	0.04
POWER GRID INDIA	INR	286,154.00	818,013.14	0.13
RELIANCE INDUSTRIES -DEMAT.-	INR	250,291.00	8,809,204.75	1.37
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES 144A/S	INR	18,861.00	215,791.91	0.03
SBI LIFE INSURANCE	INR	40,415.00	596,978.45	0.09
SHREE CEMENT -DEMAT.-	INR	924.00	293,085.34	0.05

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
India (vervolg)				
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	INR	15,753.00	233,240.55	0.04
SIEMENS INDIA -DEMAT.-	INR	13,372.00	412,622.29	0.06
SRF	INR	11,883.00	423,380.12	0.07
STATE BANK OF INDIA	INR	152,902.00	995,186.36	0.15
SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	INR	76,519.00	927,557.60	0.14
TATA CONSULTANCY SERVICES -DEMAT.-	INR	82,313.00	4,044,439.39	0.62
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	INR	52,353.00	527,941.65	0.08
TATA MOTORS	INR	153,984.00	883,311.64	0.14
TATA POWER	INR	131,735.00	419,255.21	0.06
TATA STEEL -DEMAT.-	INR	64,093.00	1,103,914.87	0.17
TECH MAHINDRA	INR	61,322.00	1,208,191.08	0.19
TITAN COMPANY	INR	30,119.00	1,000,654.74	0.15
TORRENT PHARMACEUTICALS -DEMAT.-	INR	3,741.00	139,322.57	0.02
TRENT	INR	18,251.00	302,104.45	0.05
ULTRA TECH CEMENT	INR	8,581.00	750,556.14	0.12
UNITED SPIRITS	INR	24,180.00	280,261.19	0.04
UPL	INR	41,986.00	429,092.38	0.07
VEDANTA	INR	95,321.00	500,420.93	0.08
WIPRO -DEMAT.-	INR	133,424.00	1,055,515.26	0.16
YES BANK	INR	1,096,057.00	176,794.95	0.03
ZOMATO -IPO- 144A REG S	INR	121,293.00	135,834.69	0.02
			83,643,379.33	12.94
Indonesië				
ANEKA TAMBANG	IDR	774,600.00	135,568.10	0.02
ASTRA INTERNATIONAL	IDR	1,728,500.00	801,488.56	0.12
BANK CENTRAL ASIA	IDR	4,871,500.00	2,674,974.03	0.41
BANK NEGARA INDONESIA 'B'	IDR	610,632.00	357,655.70	0.06
BANK RAKYAT INDONESIA 'B'	IDR	6,035,581.00	1,982,194.61	0.31
BARITO PACIFIC	IDR	2,337,200.00	147,485.99	0.02
CHAROEN POKPHAND INDONESIA	IDR	756,600.00	299,390.84	0.05
GUDANG GARAM PERUSAHAAN ROKOK	IDR	48,685.00	106,254.13	0.02
INDAH KIAT PULP & PAPER CORPORATION	IDR	188,400.00	103,123.31	0.02
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR	IDR	158,300.00	81,404.66	0.01
KALBE FARMA	IDR	1,784,000.00	206,494.86	0.03
MERDEKA COPPER GOLD	IDR	905,052.00	285,245.15	0.04
PT ADARO ENERGY	IDR	1,240,200.00	231,756.98	0.04
PT BANK JAGO	IDR	359,600.00	362,321.27	0.06
PT BANK MANDIRI	IDR	1,637,686.00	899,264.60	0.14
PT INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	IDR	113,700.00	86,614.02	0.01
PT INDOFOOD SUKSES MAKMUR	IDR	359,900.00	148,688.20	0.02
SARANA MENARA NUSANTARA	IDR	2,180,693.00	161,938.62	0.02
SEMEN INDONESIA (PERSERO)	IDR	245,700.00	115,641.90	0.02
TELEKOMUNIKASI INDONESIA 'B'	IDR	4,416,800.00	1,410,520.86	0.22
TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE	IDR	581,600.00	116,794.71	0.02
UNILEVER INDONESIA	IDR	648,700.00	168,264.75	0.03
UNITED TRACTORS	IDR	138,069.00	249,105.23	0.04
			11,132,191.08	1.73

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Jersey				
POLYMETAL INTERNATIONAL	GBP	30,573.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Kaaimaneilanden				
3SBIO 144A/S	HKD	108,500.00	88,717.26	0.01
51JOB ADR -SPONS.-	USD	2,400.00	140,616.00	0.02
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS	HKD	54,500.00	135,360.26	0.02
AGILE GROUP HOLDINGS	HKD	112,000.00	57,380.03	0.01
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	TWD	12,557.00	416,118.01	0.06
ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	1,332,900.00	19,396,336.23	3.00
ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	98,000.00	1,258,318.41	0.19
AUTOHOME 'A' ADR -SPONS.-	USD	6,500.00	206,700.00	0.03
BAIDU 'A' ADR -SPONS.-	USD	24,600.00	3,538,218.00	0.55
BEIGENE ADR-SPONS.-	USD	4,100.00	844,600.00	0.13
BILIBILI ADR -SPONS.-	USD	14,386.00	405,972.92	0.06
BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	260,000.00	125,563.54	0.02
CHINA CONCH ENVIRONMENT PROTECTION HOLDINGS LIMITED	HKD	146,500.00	182,865.00	0.03
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	HKD	146,500.00	433,298.35	0.07
CHINA EDUCATION GROUP HOLDINGS -S-	HKD	69,000.00	61,355.96	0.01
CHINA EVERGRANDE GROUP	HKD	197,000.00	41,528.72	0.01
CHINA HONGQIAO GROUP	HKD	188,000.00	247,396.46	0.04
CHINA LITERATURE 144A/S	HKD	29,000.00	123,564.08	0.02
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS	HKD	136,000.00	224,143.95	0.03
CHINA MENGNIU DAIRY	HKD	279,000.00	1,564,829.90	0.24
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLDINGS	HKD	145,000.00	176,361.33	0.03
CHINA RESOURCES CEMENT	HKD	220,000.00	184,384.72	0.03
CHINA RESOURCES LAND	HKD	286,000.00	1,353,794.23	0.21
CHINA RESOURCES MICROELECTRONI 'A'	CNY	8,725.00	76,876.04	0.01
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTYLE S 144A	HKD	53,800.00	263,944.07	0.04
CHINA STATE CONSTRUCTION INTERANTIONAL	HKD	162,000.00	210,284.44	0.03
CHINASOFT INTERNATIONAL	HKD	252,000.00	225,048.50	0.03
CHINDATA GROUP HOLDINGS -ADR- 'A'	USD	10,200.00	67,422.00	0.01
CIFI EVER SUNSHINE SVCS GROUP	HKD	62,000.00	85,073.52	0.01
CIFI HOLDINGS GROUP	HKD	283,500.00	163,715.54	0.03
COUNTRY GARDEN HOLDINGS	HKD	655,000.00	508,795.53	0.08
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS	HKD	181,000.00	794,335.05	0.12
DADA NEXUS ADR -SPONS.-	USD	3,800.00	36,404.00	0.01
DAQO NEW ENERGY -ADR SPONS.-	USD	5,600.00	241,136.00	0.04
DIDI GLOBAL -ADR-	USD	10,582.00	31,111.08	0.00
DIGITECH 'A' ADR	USD	8,400.00	134,904.00	0.02
DONGYUE GROUP	HKD	114,000.00	159,629.74	0.02
ENN ENERGY HOLDINGS	HKD	70,200.00	1,073,568.29	0.17
GDS HOLDINGS 'A' ADR -SPONS.-	USD	7,600.00	320,720.00	0.05
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS	HKD	520,171.00	841,353.01	0.13
GENSCRIPT BIOTECH 144A/S	HKD	104,000.00	347,458.90	0.05
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	HKD	90,500.00	169,735.64	0.03
GREENTOWN SVS	HKD	134,000.00	135,247.83	0.02
HAIDILAO INTERNATIONAL HLDG 144A/S	HKD	87,000.00	171,396.54	0.03

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Kaaimaneilanden (vervolg)				
HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	52,000.00	133,868.01	0.02
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP 144A/S	HKD	114,000.00	222,258.20	0.03
HELLO GROUP ADR -SPONS.-	USD	16,100.00	100,464.00	0.02
HENGAN INTERNATIONAL GROUP	HKD	53,500.00	246,409.51	0.04
HUAZHOU GROUP ADR -SPONS.-	USD	15,428.00	526,711.92	0.08
HUTCHMED (CHINA) ADR -SPONS.-	USD	7,800.00	154,284.00	0.02
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS S 144	HKD	31,854.00	139,590.71	0.02
I-MAB -ADS SPONS.-	USD	3,700.00	70,115.00	0.01
INNOVENT BIOLOGICS 144A/S	HKD	96,500.00	377,265.55	0.06
IQIYI ADR -SPONS.-	USD	25,100.00	126,504.00	0.02
JD.COM 'A' -S-	HKD	174,602.00	5,309,144.96	0.82
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	61,236.00	131,592.52	0.02
JOYY 'A' ADR -SPONS.-	USD	5,353.00	204,109.89	0.03
KE HOLDINGS -ADR SPONS.-	USD	30,942.00	405,649.62	0.06
KINGBOARD HOLDINGS	HKD	49,745.00	242,461.28	0.04
KINGBOARD LAMINATES HOLDINGS	HKD	55,000.00	91,630.21	0.01
KINGDEE INTL SOFTWARE GROUP	HKD	229,000.00	499,129.13	0.08
KINGSOFT	HKD	89,000.00	285,405.37	0.04
KINGSOFT CLOUD ADR -SPONS.-	USD	15,600.00	98,280.00	0.02
KUAISHOU TECHNOLOGY 'B' 144A/S	HKD	39,652.00	372,856.16	0.06
KWG PROPERTY HOLDING	HKD	123,500.00	55,855.85	0.01
LEE & MAN PAPER MANUFACTURING	HKD	122,000.00	63,906.07	0.01
LEGEND BIOTECH -ADR SPONS. -	USD	4,807.00	177,618.65	0.03
LI NING	HKD	209,000.00	1,811,734.48	0.28
LOGAN PROPERTY HOLDINGS	HKD	152,000.00	43,888.47	0.01
LONGFOR GROUP HOLDINGS	HKD	154,500.00	775,745.82	0.12
LUFAX HOLDING -ADS SPONS-	USD	48,400.00	281,204.00	0.04
MEITUAN 'B'	HKD	357,200.00	7,306,362.14	1.14
MICROPORT SCIENTIFIC	HKD	62,000.00	151,611.46	0.02
MING YUAN CLOUD GROUP HOLDING 144A -S-	HKD	66,455.00	91,695.88	0.01
MINTH GROUP	HKD	74,000.00	190,977.19	0.03
NETEASE S	HKD	179,700.00	3,342,780.53	0.52
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY ADR - SPONS.-	USD	115,100.00	142,724.00	0.02
NIO 'A' ADR -SPONS.-	USD	114,404.00	2,536,336.68	0.39
NOAH HOLDINGS -ADR SPONS.-	USD	3,000.00	76,290.00	0.01
PINDUODUO 'A' ADR -SPONS.-	USD	37,800.00	1,654,128.00	0.26
PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY	HKD	42,900.00	114,551.82	0.02
POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS	HKD	156,000.00	44,246.20	0.01
RLX TECHNOLOGY 'A' -ADR SPONS.-	USD	53,300.00	101,803.00	0.02
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL.	HKD	71,000.00	75,198.87	0.01
SEAZEN GROUP	HKD	190,666.00	103,041.47	0.02
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	HKD	72,800.00	1,051,943.46	0.16
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS	HKD	107,500.00	62,079.09	0.01
SHIMAO SERVICES HOLDINGS	HKD	64,000.00	35,813.97	0.01
SILERGY	TWD	7,000.00	843,521.12	0.13
SINO BIOPHARMACEUTICAL	HKD	905,000.00	574,649.96	0.09
SMOORE INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	154,180.00	429,420.67	0.07
SUNAC CHINA HOLDINGS	HKD	249,000.00	153,654.36	0.02
SUNAC SERVICES HOLDINGS	HKD	126,000.00	83,065.11	0.01

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Kaaimaneilanden (vervolg)				
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY	HKD	62,800.00	1,025,389.60	0.16
TENCENT HOLDINGS	HKD	505,000.00	24,556,053.67	3.80
TINGYI (CAYMAN ISLANDS) HOLDING	HKD	188,000.00	305,042.24	0.05
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS 'S' 144A	HKD	133,366.00	109,901.41	0.02
TRINA SOLAR 'A'	CNY	7,462.00	72,348.35	0.01
TRIP COM -SPONS.-	USD	44,500.00	1,081,795.00	0.17
UNI PRESIDENT CHINA HOLDINGS	HKD	139,000.00	121,114.90	0.02
VINDA INTERNATIONAL HOLDING	HKD	32,000.00	72,200.31	0.01
VIPSHOP HOLDINGS ADR -SPONS.-	USD	35,100.00	323,271.00	0.05
WANT WANT CHINA	HKD	429,000.00	400,109.22	0.06
WEIBO 'A' ADR -SPONS.-	USD	5,500.00	135,740.00	0.02
WEIMOB 144A -S-	HKD	175,462.00	119,932.05	0.02
WUXI BIOLOGICS (CAYMAN)	HKD	311,770.00	2,756,378.35	0.43
XIAOMI 'B' 144A/S	HKD	1,259,800.00	2,279,099.41	0.35
XINYI SOLAR HOLDINGS	HKD	438,000.00	791,264.96	0.12
XPENG 'A' -ADR SPONS.-	USD	33,234.00	945,174.96	0.15
YADEA GROUP HOLDINGS 144A/S	HKD	104,000.00	163,963.40	0.03
YIHAI INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	41,000.00	120,478.65	0.02
ZAI LAB -ADR SPONS.-	USD	6,789.00	308,967.39	0.05
ZHEN DING TECHNOLOGY	TWD	52,205.00	200,246.85	0.03
ZHONGSHENG GROUP	HKD	52,000.00	372,372.30	0.06
			105,640,005.46	16.36
Koeweit				
AGILITY PUBLIC WAREHOUSING	KWD	101,610.00	365,903.00	0.06
BOUBAYAN BANK	KWD	90,036.00	280,658.60	0.04
KUWAIT FINANCE HOUSE	KWD	415,222.00	1,461,067.44	0.23
MABANEE COMPANY	KWD	46,783.00	141,673.33	0.02
MOBILE TELECOMMUNICATIONS	KWD	196,835.00	402,999.87	0.06
NATIONAL BANK OF KUWEIT	KWD	601,394.00	2,169,610.84	0.33
			4,821,913.08	0.74
Luxemburg				
REINET INVEST	EUR	11,732.00	267,142.98	0.04
			267,142.98	0.04
Maleisië				
AMMB HOLDINGS	MYR	160,750.00	139,549.89	0.02
AXIATA GROUP	MYR	216,950.00	195,046.02	0.03
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	MYR	558,800.00	708,384.83	0.11
DIALOG GROUP	MYR	344,850.00	222,272.21	0.03
DIGI.COM	MYR	280,400.00	259,425.85	0.04
FRASER & NEAVE HOLDINGS	MYR	13,800.00	68,532.29	0.01
GENTING	MYR	218,500.00	242,691.17	0.04
GENTING MALAYSIA	MYR	231,000.00	163,175.17	0.03
HAP SENG CONSOLIDATED	MYR	65,600.00	114,365.09	0.02
HARTALEGA HOLDINGS	MYR	154,600.00	176,128.91	0.03
HONG LEONG BANK	MYR	58,120.00	278,677.42	0.04
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	MYR	22,133.00	103,071.50	0.02

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Maleisië (vervolg)				
IHH HEALTHCARE	MYR	151,500.00	221,962.18	0.03
INARI AMERTRON	MYR	244,200.00	180,630.75	0.03
IOI CORPORATION	MYR	231,100.00	226,455.47	0.03
KUALA LUMPUR KEPONG REG.	MYR	30,900.00	185,054.59	0.03
MALAYAN BANKING BHD	MYR	416,312.00	879,260.45	0.14
MALAYSIA AIRPORTS HOLDINGS	MYR	79,640.00	131,644.19	0.02
MAXIS	MYR	202,400.00	190,630.04	0.03
MISC BHD	MYR	140,200.00	243,420.15	0.04
NESTLE (MALAYSIA)	MYR	6,900.00	220,727.79	0.03
PETRONAS CHEMICALS GROUP	MYR	210,700.00	479,080.03	0.07
PETRONAS DAGANGAN	MYR	22,600.00	110,191.46	0.02
PETRONAS GAS	MYR	63,900.00	251,374.96	0.04
PPB GROUP	MYR	63,380.00	257,167.99	0.04
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	MYR	268,300.00	396,914.26	0.06
PUBLIC BANK	MYR	1,304,490.00	1,442,711.03	0.22
QL RESOURCES	MYR	111,050.00	131,268.52	0.02
RHB BANK BERHAD	MYR	143,264.00	202,399.37	0.03
SIME DARBY BERHAD	MYR	306,420.00	175,638.53	0.03
SIME DARBY PLANTATION	MYR	128,220.00	152,479.49	0.02
TELEKOM MALAYSIA	MYR	121,200.00	136,924.72	0.02
TENAGA NASIONAL	MYR	208,675.00	448,171.07	0.07
TOP GLOVE CORPORATION	MYR	412,900.00	188,552.27	0.03
WESTPORT HOLDINGS	MYR	72,900.00	69,007.49	0.01
			9,592,987.15	1.48
Mexico				
ALFA S.A.B. 'A'	MXN	229,700.00	173,277.67	0.03
AMERICA MOVIL 'L'	MXN	2,638,490.00	2,758,883.50	0.43
ARCA CONTINENTAL	MXN	42,417.00	276,396.06	0.04
BECLE	MXN	55,200.00	136,021.56	0.02
CEMEX CPO	MXN	1,350,125.00	721,853.66	0.11
COCA-COLA FEMSA -UNITS-	MXN	45,678.00	243,967.38	0.04
FIBRA UNO ADMINISTRACION	MXN	299,600.00	350,108.26	0.05
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO (1SH B + 4SHS D)	MXN	167,700.00	1,395,380.17	0.22
GFNORTE FINANCIERO BANORTE 'O'	MXN	226,200.00	1,717,316.60	0.26
GRUMA 'B'	MXN	16,315.00	208,108.83	0.03
GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO 'B'	MXN	30,900.00	485,895.05	0.07
GRUPO AEROPORTUARIO SURESTE 'B'	MXN	19,320.00	418,050.71	0.06
GRUPO BIMBO 'A'	MXN	151,600.00	459,280.47	0.07
GRUPO CARSO A1	MXN	43,000.00	159,328.26	0.02
GRUPO FINANCIERO INBURSA 'O'	MXN	180,300.00	376,236.36	0.06
GRUPO MEXICO 'B'	MXN	275,525.00	1,602,097.68	0.25
GRUPO TELEvisa -CPO-	MXN	220,500.00	516,012.96	0.08
INDUSTRIAS PENOLES	MXN	14,310.00	182,576.97	0.03
KIMBERLY CLARK DE MEXICO 'A'	MXN	152,500.00	211,253.73	0.03
MEGACABLE HOLDINGS CPO	MXN	28,300.00	86,577.79	0.01
OPERADORA SITES 'A-1'	MXN	148,000.00	189,731.14	0.03

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Mexico (vervolg)				
ORBIA ADVANCE CORP	MXN	69,159.00	182,302.74	0.03
PROMOTORA OPERADORA INFRAESTRUCTURA	MXN	23,930.00	187,959.82	0.03
WAL-MART DE MEXICO	MXN	462,156.00	1,871,027.74	0.29
			14,909,645.11	2.29
Nederland				
PARADE TECHNOLOGIES	TWD	7,000.00	463,446.20	0.07
			463,446.20	0.07
Peru				
MINAS BUENAVENTURA ADR -SPONS.-	USD	20,908.00	207,198.28	0.03
			207,198.28	0.03
Polen				
ALLEGRO.EU	PLN	31,502.00	276,622.01	0.04
BANK PEKAO	PLN	17,224.00	475,698.30	0.07
CD PROJEKT	PLN	5,785.00	252,768.47	0.04
CYFROWY POLSAT	PLN	21,015.00	144,695.34	0.02
DINO POLSKA	PLN	4,287.00	356,334.13	0.05
KGHM POLSKA MIEDZ	PLN	12,186.00	519,787.32	0.08
LPP	PLN	107.00	321,772.95	0.05
MBANK	PLN	1,352.00	118,069.86	0.02
ORANGE POLSKA	PLN	62,188.00	121,782.94	0.02
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA	PLN	66,433.00	149,274.74	0.02
PKN ORLEN	PLN	25,432.00	462,671.72	0.07
PKO BANK POLSKI	PLN	74,452.00	728,998.20	0.11
POLISH OIL AND GAZ COMPANY	PLN	147,297.00	224,879.47	0.03
PZU - POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN	PLN	55,404.00	455,851.10	0.07
SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLN	2,950.00	216,956.76	0.03
			4,826,163.31	0.72
Qatar				
BARWA REAL ESTATE	QAR	169,805.00	164,128.00	0.03
INDUSTRIES QATAR	QAR	131,576.00	686,466.79	0.11
MASRAF AL RAYAN	QAR	382,121.00	539,433.29	0.08
MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDING	QAR	417,447.00	326,460.44	0.05
OOREDOO	QAR	84,080.00	166,162.73	0.03
QATAR ELECTRICITY AND WATER	QAR	36,688.00	182,747.04	0.03
QATAR FUEL	QAR	36,429.00	181,957.31	0.03
QATAR GAS TRANSPORT COMPANY	QAR	253,252.00	250,835.09	0.04
QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC BANK	QAR	57,611.00	173,224.16	0.03
QATAR ISLAMIC BANK	QAR	104,523.00	694,570.85	0.11
QATAR NATIONAL BANK	QAR	392,604.00	2,493,558.87	0.38
THE COMMERCIAL BANK (Q.S.C.)	QAR	160,877.00	324,691.24	0.05
			6,184,235.81	0.97
Roemenië				
NEPI ROCKCASTLE	ZAR	37,359.00	252,756.48	0.04
			252,756.48	0.04

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Rusland				
ALROSA	USD	216,840.00	0.00	0.00
GAZPROM	RUB	1,034,970.00	0.00	0.00
INTER RAO UES	USD	2,984,000.00	0.00	0.00
LUKOIL OIL COMPANY	RUB	36,270.00	0.00	0.00
MAGNIT GDR -SPONS.-	USD	28,264.00	0.00	0.00
MMC NORILSK NICKEL	USD	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	USD	122,120.00	0.00	0.00
PHOSAGRO GDR -SPONS.-	USD	13,580.00	0.00	0.00
POLYUS PJSC	USD	2,961.00	0.00	0.00
ROSNEFT OIL COMPANY	USD	106,950.00	0.00	0.00
SBERBANK OF RUSSIA	RUB	942,960.00	0.00	0.00
SEVERSTAL	USD	17,618.00	0.00	0.00
SURGUTNEFTEGAS PUBLIC PFD	USD	564,300.00	0.00	0.00
SURGUTNEFTEGAS PUBLIC	USD	622,500.00	0.00	0.00
TATNEFT	USD	128,568.00	0.00	0.00
UNITED COMPANY RUSAL	USD	259,440.00	0.00	0.00
VTB BANK	USD	253,780,000.00	0.00	0.00
X5 RETAIL GROUP GDR -SPONS.-	USD	11,704.00	0.00	0.00
YANDEX 'A'	USD	27,548.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Saoedi-Arabië				
ABDULLAH AL OTHAIM MARKETS	SAR	2,831.00	87,079.83	0.01
ADVANCED PETROCHEMICAL	SAR	10,063.00	188,562.22	0.03
AL RAJHI BANK	SAR	107,802.00	4,591,720.95	0.71
ALMARAI	SAR	24,471.00	332,002.53	0.05
ARAB NATIONAL BANK	SAR	49,709.00	367,679.92	0.06
BANK ALBILAD	SAR	31,090.00	515,445.80	0.08
BANK ALJAZIRA	SAR	42,448.00	296,435.64	0.05
BANQUE SAUDI FRANSI	SAR	50,087.00	736,946.55	0.11
BUPA ARABIA COOPERATIVE INSURANCE	SAR	4,888.00	234,517.68	0.04
COMPANY FOR COOPERATIVE INSURANCE	SAR	6,271.00	123,357.36	0.02
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEVELOPPEMENT	SAR	34,079.00	101,191.48	0.02
DR. SULAIMAN AL-HABIB MEDICAL SERVICES	SAR	5,106.00	259,675.56	0.04
EMAAR THE ECONOMIC CITY	SAR	34,352.00	107,679.06	0.02
ETIHAD ETISALAT	SAR	30,866.00	340,194.87	0.05
JARIR MARKETING	SAR	4,725.00	247,603.75	0.04
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO SAUDI	SAR	39,483.00	142,074.39	0.02
MOUWASAT MEDICAL SERVICES	SAR	4,506.00	256,065.04	0.04
NATIONAL INDUSTRIALIZATION COMPANY	SAR	32,330.00	199,751.95	0.03
NATIONAL PETROCHEMICAL COMPANY	SAR	12,398.00	157,300.64	0.02
RABIGH REFINING & PETROCHEMICAL	SAR	17,422.00	136,062.21	0.02
RIYAD BANK	SAR	115,619.00	1,164,911.42	0.18
SABIC AGRI-NUTRIENTS	SAR	19,334.00	952,347.78	0.15
SAHARA INTERNATIONAL PETROLEUM COMPANY	SAR	29,867.00	427,501.64	0.07

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
Saoedi-Arabië (vervolg)				
SAUDI ARABIAN MINING	SAR	38,516.00	1,373,628.16	0.21
SAUDI ARABIAN OIL	SAR	193,600.00	2,151,856.48	0.33
SAUDI BASIC INDUSTRIES	SAR	79,036.00	2,738,673.12	0.42
SAUDI BRITISH BANK	SAR	69,967.00	735,719.31	0.11
SAUDI ELECTRICITY	SAR	72,135.00	509,523.01	0.08
SAUDI INDUSTRIAL INVESTMENT GROUP	SAR	17,565.00	163,631.62	0.03
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL	SAR	70,018.00	431,115.44	0.07
SAUDI RESEARCH AND MEDIA GROUP	SAR	2,608.00	176,012.37	0.03
SAUDI TELECOM	SAR	53,420.00	1,537,798.86	0.24
SAVOLA	SAR	24,479.00	238,154.30	0.04
THE SAUDI NATIONAL BANK	SAR	191,470.00	3,664,351.07	0.57
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	SAR	19,782.00	353,805.53	0.05
			26,040,377.54	4.04
Singapore				
BOC AVIATION 144A/S	HKD	16,800.00	133,719.81	0.02
			133,719.81	0.02
Taiwan				
ACCTON TECHNOLOGY	TWD	44,000.00	331,383.30	0.05
ACER	TWD	284,170.00	301,122.42	0.05
ASE TECHNOLOGY HOLDINGS	TWD	292,682.00	1,071,400.35	0.17
ASIA CEMENT	TWD	181,901.00	309,041.14	0.05
ASMEDIA TECHNOLOGY	TWD	2,000.00	140,119.79	0.02
ASUSTEK COMPUTER	TWD	64,541.00	848,955.86	0.13
AU OPTRONICS	TWD	715,094.00	500,994.10	0.08
AVANTECH	TWD	34,510.00	437,615.81	0.07
CATCHER TECHNOLOGY	TWD	56,688.00	286,944.87	0.04
CATHAY FINANCIAL HOLDING	TWD	675,547.00	1,523,985.78	0.23
CHAILEASE HOLDING COMPANY	TWD	111,992.00	996,460.75	0.15
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	TWD	350,956.00	232,356.03	0.04
CHENG SHIN RUBBER INDUSTRY	TWD	166,471.00	205,850.90	0.03
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	TWD	1,400,439.00	934,541.64	0.14
CHINA STEEL	TWD	1,045,914.00	1,427,062.25	0.22
CHINATRUST FINANCIAL	TWD	1,626,047.00	1,651,849.86	0.25
CHUNGHWA TELECOM	TWD	337,600.00	1,501,915.98	0.23
COMPAL ELECTRONICS	TWD	403,013.00	379,761.40	0.06
DELTA ELECTRONICS INDUSTRIAL	TWD	166,576.00	1,563,819.78	0.24
E INK HOLDINGS	TWD	76,000.00	477,878.54	0.07
E. SUN FINANCIAL HOLDING	TWD	1,030,400.00	1,185,716.06	0.18
ECLAT TEXTILE	TWD	14,653.00	247,150.97	0.04
EMEMORY TECHNOLOGY	TWD	6,000.00	384,628.82	0.06
EVERGREEN MARINE (TAIWAN)	TWD	221,004.00	1,045,137.38	0.16
FAR EASTERN NEW CENTURY	TWD	251,224.00	266,651.01	0.04
FAR EASTONE TELECOMMUNICATION	TWD	128,493.00	331,731.29	0.05
FENG TAY ENTERPRISE	TWD	42,972.00	285,255.65	0.04
FIRST FINANCIAL HOLDING COMPANY	TWD	934,446.00	916,540.62	0.14
FORMOSA CHEMICALS AND FIBER	TWD	299,178.00	827,934.97	0.13
FORMOSA PETROCHEMICAL	TWD	97,220.00	323,873.65	0.05
FORMOSA PLASTICS	TWD	344,893.00	1,286,688.64	0.20

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Taiwan (vervolg)				
FOXCONN TECHNOLOGY	TWD	75,213.00	164,932.68	0.03
FUBON FINANCIAL HOLDING	TWD	679,121.00	1,810,386.47	0.28
GIANT MANUFACTURE	TWD	24,551.00	226,185.32	0.03
GLOBALWAFERS	TWD	20,000.00	470,802.49	0.07
HIWIN TECHNOLOGIES	TWD	26,191.00	221,110.11	0.03
HON HAI PRECISION INDUSTRY	TWD	1,104,177.00	4,080,662.10	0.63
HOTAI MOTOR	TWD	27,000.00	565,593.52	0.09
HUA NAN FINANCIAL HOLDING	TWD	812,112.00	679,912.94	0.10
INNOLUX	TWD	836,793.00	498,317.84	0.08
INVENTEC	TWD	238,303.00	207,023.99	0.03
LARGAN PRECISION CO LTD	TWD	8,991.00	599,987.85	0.09
LITE-ON TECHNOLOGY	TWD	176,541.00	421,763.93	0.07
MEDIA TEK	TWD	133,916.00	4,292,329.38	0.66
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	TWD	936,199.00	1,385,588.80	0.21
MICRO-STAR INTERNATIONAL	TWD	60,000.00	277,437.18	0.04
MOMO.COM	TWD	4,000.00	135,075.48	0.02
NAN YA PCB	TWD	18,000.00	338,599.47	0.05
NAN YA PLASTICS	TWD	440,490.00	1,442,736.91	0.22
NANYA TECHNOLOGY	TWD	113,000.00	274,316.01	0.04
NIEN MADE ENTERPRISE	TWD	14,000.00	167,478.18	0.03
NOVATEK MICROELECTRONICS	TWD	49,686.00	738,841.38	0.11
ONENESS BIOTECH	TWD	20,000.00	159,736.56	0.02
PEGATRON	TWD	170,811.00	435,000.47	0.07
POU CHEN	TWD	230,004.00	253,796.38	0.04
PRESIDENT CHAIN STORE	TWD	52,632.00	483,970.24	0.07
QUANTA COMPUTER	TWD	233,197.00	731,931.52	0.11
REALTEK SEMICONDUCTOR	TWD	37,833.00	573,187.05	0.09
RUENTEX DEVELOPMENT	TWD	111,427.00	308,749.60	0.05
SHANGHAI COMMERCIAL AND SAVINGS BANK	TWD	303,630.00	534,997.98	0.08
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	TWD	1,107,152.00	416,922.36	0.06
SINOPAC HOLDINGS	TWD	852,355.00	547,893.39	0.08
SYNNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL	TWD	121,023.00	317,533.25	0.05
TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS	TWD	965,861.00	681,756.30	0.11
TAIWAN CEMENT	TWD	449,945.00	785,713.24	0.12
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	TWD	814,697.00	826,198.05	0.13
TAIWAN HIGH SPEED RAIL	TWD	166,000.00	169,215.66	0.03
TAIWAN MOBILE	TWD	145,531.00	537,833.01	0.08
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	2,159,658.00	45,391,623.00	7.01
UNIMICRON TECHNOLOGY	TWD	101,000.00	879,199.12	0.14
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES	TWD	440,304.00	1,013,345.35	0.16
UNITED MICROELECTRONICS	TWD	1,027,706.00	1,962,026.52	0.30
VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR	TWD	81,000.00	351,840.79	0.05
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	TWD	6,000.00	297,404.25	0.05
WAN HAI LINES	TWD	55,000.00	308,263.53	0.05
WIN SEMICONDUCTORS	TWD	28,000.00	266,297.66	0.04
WINBOND ELECTRONICS	TWD	238,000.00	263,453.22	0.04
WIWYNN	TWD	7,599.00	267,523.53	0.04
WPG HOLDING	TWD	153,238.00	302,750.63	0.05

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV	% VAN A
Taiwan (vervolg)				
YAGEO	TWD	36,934.00	569,270.27	0.09
YANG MING MARINE TRANSPORT	TWD	160,000.00	694,994.15	0.11
YUANTA FINANCIAL HOLDING	TWD	830,860.00	762,550.52	0.12
			102,318,429.24	15.76
Thailand				
ADVANCED INFO SERVICE -FGN-	THB	13,500.00	95,270.28	0.01
ADVANCED INFO SERVICE -NVDR-	THB	95,968.00	677,251.73	0.10
AIRPORTS OF THAILAND -FGN-	THB	382,700.00	758,504.60	0.12
ASSET WORLD -NVDR-	THB	427,645.00	64,853.07	0.01
B.GRIMM POWER -FGN-	THB	55,100.00	58,326.58	0.01
BANGKOK COMMERCIAL ASSET MANAGEMENT - NVDR-	THB	88,048.00	54,732.56	0.01
BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES -FGN-	THB	816,600.00	613,063.14	0.09
BANGKOK EXPRESSWAY & METRO -NVDR-	THB	705,413.00	183,237.92	0.03
BERLI JUCKER -FGN-	THB	137,100.00	147,186.95	0.02
BTS GROUP HOLDINGS -NVDR-	THB	645,658.00	177,410.56	0.03
BUMRUNGRAD HOSPITAL -NVDR-	THB	49,670.00	234,925.70	0.04
C.P. ALL -FGN-	THB	485,300.00	958,212.58	0.15
CARABAO GROUP -FGN-	THB	20,500.00	66,486.49	0.01
CENTRAL PATTANA -FGN-	THB	190,600.00	343,423.46	0.05
CENTRAL RETAIL -FGN-	THB	170,734.00	206,367.71	0.03
CHAROEN POKPHAND FOODS -FGN-	THB	284,100.00	209,022.55	0.03
DELTA ELECTRONICS -NVDR-	THB	28,191.00	334,397.79	0.05
ELECTRICITY GENERATING -FGN-	THB	26,000.00	133,513.53	0.02
ENERGY ABSOLUTE -NVDR-	THB	124,433.00	366,199.26	0.06
GLOBAL POWER SYNERGY -FGN-	THB	55,300.00	119,982.75	0.02
GULF ENERGY DEVELOPMENT -NVDR-	THB	255,070.00	392,562.75	0.06
HOME PRODUCT CENTER -FGN-	THB	444,476.00	213,562.07	0.03
INDORAMA VENTURES -FGN-	THB	120,100.00	169,510.53	0.03
INTOUCH HOLDINGS -FGN-	THB	110,100.00	257,891.92	0.04
KRUNG THAI BANK -FGN-	THB	47,000.00	19,195.20	0.00
KRUNG THAI BANK -NVDR-	THB	327,970.00	133,945.72	0.02
KRUNGTHAI CARD -NVDR-	THB	88,601.00	163,632.51	0.03
LAND & HOUSE-FGN-	THB	749,900.00	215,061.44	0.03
MINOR INTERNATIONAL -FGN-	THB	289,478.00	284,696.88	0.04
MUANGTHAI CAPITAL -NVDR-	THB	75,745.00	119,417.82	0.02
OSOTSPA -FGN-	THB	134,800.00	151,801.82	0.02
PTT EXPLORATION & PRODUCTION -FGN-	THB	22,500.00	100,000.01	0.02
PTT EXPLORATION & PRODUCTION -NVDR-	THB	99,544.00	442,417.83	0.07
PTT -FGN-	THB	135,000.00	157,094.61	0.02
PTT GLOBAL CHEMICAL -FGN-	THB	204,081.00	311,024.39	0.05
PTT -NVDR-	THB	758,296.00	882,401.61	0.14
PTT OIL & RETAIL BUSINESS -NVDR-	THB	232,500.00	176,295.07	0.03
RATCH GROUP -FGN-	THB	80,352.00	106,774.07	0.02
SCG PACKAGING -FGN-	THB	95,100.00	174,207.23	0.03
SIAM CEMENT -FGN-	THB	45,500.00	521,952.01	0.08
SIAM CEMENT PUBLIC -NVDR-	THB	23,937.00	274,592.65	0.04
SIAM COMMERCIAL BANK -NVDR-	THB	67,524.00	229,135.52	0.04
SRI TRANG GLOVES -FGN-	THB	74,300.00	56,896.40	0.01

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Thailand (vervolg)				
SRISAWAD -FGN-	THB	79,500.00	136,677.94	0.02
THAI OIL -FGN-	THB	106,800.00	169,180.20	0.03
THAI UNION GROUP -NVDR-	THB	267,621.00	152,696.68	0.02
TRUE CORPORATION -FGN-	THB	810,250.00	125,308.96	0.02
			11,940,303.05	1.85
Tsjechische Republiek				
CESKE ENERGETICKE ZAVODY	CZK	13,723.00	562,148.00	0.09
KOMERCNI BANKA	CZK	6,232.00	244,887.67	0.04
MONETA MONEY BANK	CZK	34,776.00	142,456.16	0.02
			949,491.83	0.15
Turkije				
AKBANK	TRY	243,422.00	121,495.27	0.02
ASELSAN	TRY	79,981.00	133,138.21	0.02
BIM BIRLESIK MAGAZALAR	TRY	44,167.00	259,345.39	0.04
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK. TURK	TRY	133,983.00	298,411.69	0.05
FORD OTOMOTIV	TRY	6,336.00	130,518.67	0.02
KOC HOLDING	TRY	80,655.00	220,279.19	0.03
TUPRAS TURKIY PETROL RAFINERILERI	TRY	9,776.00	137,769.49	0.02
TURK SISE CAM	TRY	104,988.00	108,457.79	0.02
TURKCELL ILETISIM HIZMET	TRY	91,063.00	139,523.38	0.02
TURKIYE GARANTI BANKASI	TRY	191,979.00	159,786.32	0.02
TURKIYE IS BANKASI 'C'	TRY	162,217.00	99,129.19	0.02
			1,807,854.59	0.28
Verenigde Arabische				
ABU DHABI COMMERCIAL BANK	AED	244,951.00	694,886.98	0.11
ABU DHABI ISLAMIC BANK	AED	130,418.00	312,099.92	0.05
ADNOC DISTRIBUTION	AED	232,913.00	268,860.39	0.04
ALDAR PROPERTIES	AED	338,325.00	457,780.95	0.07
DUBAI ISLAMIC BANK	AED	271,440.00	454,481.49	0.07
EMAAR PROPERTIES	AED	345,642.00	569,310.41	0.09
EMIRATES NBD	AED	209,570.00	852,977.44	0.13
EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP	AED	307,302.00	3,011,862.40	0.46
FIRST ABU DHABI BANK	AED	389,563.00	2,483,886.99	0.38
			9,106,146.97	1.40
Verenigde Staten				
SOUTHERN COPPER	USD	7,840.00	602,425.60	0.09
YUM CHINA HOLDINGS	USD	36,803.00	1,608,659.13	0.25
			2,211,084.73	0.34
Zuid-Afrika				
ABSA GROUP	ZAR	60,732.00	792,531.08	0.12
AFRICAN RAINBOW MINERALS	ZAR	10,623.00	210,027.06	0.03
ANGLO AMERICAN PLATINUM	ZAR	4,771.00	679,332.31	0.10
ANGLOGOLD ASHANTI REG.	ZAR	36,038.00	866,981.66	0.13
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS	ZAR	34,134.00	472,361.19	0.07
BID CORPORATION	ZAR	28,712.00	630,323.03	0.10

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Zuid-Afrika (vervolg)				
BIDVEST GROUP	ZAR	27,790.00	431,679.99	0.07
CAPITEC BANK HOLDINGS	ZAR	7,401.00	1,192,066.71	0.18
CLICKS GROUP	ZAR	19,346.00	411,991.83	0.06
DISCOVERY	ZAR	39,889.00	504,529.27	0.08
EXXARO RESOURCES	ZAR	23,752.00	352,800.00	0.05
FIRSTRAND	ZAR	446,966.00	2,350,418.03	0.36
GOLD FIELDS	ZAR	78,820.00	1,232,869.71	0.19
GROWTHPOINT PROPERTIES	ZAR	284,928.00	289,807.42	0.04
HARMONY GOLD MINING	ZAR	53,933.00	275,626.46	0.04
IMPALA PLATINIUM HOLDINGS	ZAR	68,739.00	1,080,751.65	0.17
KUMBA IRON ORE	ZAR	5,848.00	265,736.52	0.04
MR. PRICE GROUP	ZAR	24,058.00	355,647.24	0.05
MTN GROUP	ZAR	147,050.00	1,951,407.72	0.30
MULTICHOICE GROUP	ZAR	33,866.00	301,952.80	0.05
NASPERS 'N'	ZAR	19,168.00	2,260,464.61	0.35
NEDBANK GROUP	ZAR	38,099.00	621,789.40	0.10
NORTH PLAT HOLDING	ZAR	31,087.00	483,109.52	0.07
OLD MUTUAL	ZAR	413,446.00	401,073.38	0.06
PEPKOR HOLDINGS	ZAR	117,504.00	183,908.70	0.03
RAND MERCHANT INSURANCE HOLDINGS	ZAR	72,600.00	263,726.00	0.04
REMGRO	ZAR	45,680.00	475,053.04	0.07
SANLAM	ZAR	151,173.00	756,466.46	0.12
SASOL	ZAR	50,132.00	1,257,453.84	0.19
SHOPRITE HOLDING (SHP)	ZAR	45,325.00	741,100.22	0.11
SIBANYE STILLWATER	ZAR	231,886.00	969,902.02	0.15
SPAR GROUP	ZAR	18,961.00	220,394.98	0.03
STANDARD BANK GROUP	ZAR	116,958.00	1,480,942.01	0.23
TIGER BRANDS	ZAR	14,267.00	156,603.83	0.02
VODACOM GROUP	ZAR	58,595.00	648,204.03	0.10
WOOLWORTHS HOLDINGS	ZAR	85,879.00	339,713.03	0.05
			25,908,746.75	3.95
Zuid-Korea				
ALTEOGEN	KRW	2,095.00	98,206.54	0.02
AMOREPACIFIC CORP	KRW	2,976.00	393,664.49	0.06
AMOREPACIFIC GROUP	KRW	2,019.00	74,112.70	0.01
BGF RETAIL	KRW	636.00	91,228.37	0.01
CELLTRION	KRW	8,777.00	1,262,608.42	0.19
CELLTRION	KRW	163.00	23,448.24	0.00
CELLTRION	KRW	38.00	3,113.37	0.00
CELLTRION HEALT	KRW	149.00	8,105.61	0.00
CELLTRION HEALTHCARE	KRW	7,486.00	407,238.71	0.06
CELLTRION PHARM	KRW	1,299.00	106,428.06	0.02
CHEIL WORLDWIDE	KRW	7,129.00	136,738.22	0.02
CJ	KRW	1,532.00	106,392.59	0.02
CJ CHEILJEDANG	KRW	554.00	171,069.94	0.03
CJ ENM	KRW	1,157.00	123,394.67	0.02
CJ LOGISTICS	KRW	985.00	106,679.47	0.02
COWAY CO	KRW	4,515.00	252,708.45	0.04
DB INSURANCE	KRW	4,373.00	247,652.88	0.04

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Zuid-Korea (vervolg)				
DOOSAN BOBCAT	KRW	3,712.00	119,686.70	0.02
DOOSAN HEAVY INDUSTRIES & CONSTRUCTION	KRW	30,383.00	512,429.54	0.08
ECOPRO BM	KRW	1,012.00	325,046.03	0.05
E-MART	KRW	1,765.00	204,289.52	0.03
F&F	KRW	339.00	204,595.41	0.03
GREEN CROSS	KRW	518.00	86,507.64	0.01
GS ENGINEERING & CONSTRUCTION	KRW	4,935.00	186,456.14	0.03
GS HOLDINGS	KRW	3,493.00	123,021.64	0.02
HANA FINANCIAL GROUP	KRW	26,322.00	1,054,352.91	0.16
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY	KRW	7,320.00	207,576.67	0.03
HANMI PHARM	KRW	639.00	145,280.35	0.02
HANON SYSTEMS	KRW	14,759.00	144,593.45	0.02
HANWHA SOLUTION	KRW	10,612.00	309,702.91	0.05
HLB	KRW	8,686.00	216,152.20	0.03
HOTEL SHILLA	KRW	2,711.00	180,874.10	0.03
HYBE	KRW	1,596.00	408,382.27	0.06
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION	KRW	6,797.00	265,236.08	0.04
HYUNDAI GLOVIS	KRW	1,667.00	263,234.19	0.04
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOLDINGS	KRW	4,942.00	217,772.62	0.03
HYUNDAI MERCHANT MARINE	KRW	22,910.00	554,965.58	0.09
HYUNDAI MOBIS	KRW	5,993.00	1,065,261.11	0.16
HYUNDAI MOTOR	KRW	12,232.00	1,830,414.23	0.28
HYUNDAI MOTOR PFD II	KRW	3,513.00	255,584.29	0.04
HYUNDAI MOTOR PFD N-VOTING	KRW	1,924.00	137,592.42	0.02
HYUNDAI STEEL	KRW	6,976.00	234,444.67	0.04
ILJIN MATERIALS	KRW	2,091.00	156,968.76	0.02
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	KRW	26,283.00	235,764.28	0.04
KAKAO	KRW	27,143.00	2,389,905.83	0.37
KAKAO GAMES	KRW	2,799.00	182,117.20	0.03
KAKAOBANK	KRW	7,720.00	321,039.61	0.05
KANGWON LAND	KRW	9,848.00	227,156.71	0.04
KB FINANCIAL	KRW	34,056.00	1,689,344.50	0.26
KIA	KRW	22,536.00	1,373,148.97	0.21
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	KRW	5,615.00	196,364.72	0.03
KOREA ELECTRIC POWER	KRW	23,947.00	449,417.84	0.07
KOREA INVESTMENT HOLDINGS	KRW	3,983.00	252,897.69	0.04
KOREA SHIPBUILDING OFF ENGINEERING	KRW	3,547.00	261,576.89	0.04
KOREA ZINC	KRW	743.00	353,821.84	0.05
KOREAN AIR LINES	KRW	13,818.00	344,433.86	0.05
KRAFTON	KRW	1,890.00	425,796.07	0.07
KT & G	KRW	10,370.00	693,586.47	0.11
KUMHO PETRO CHEMICAL	KRW	1,713.00	218,805.98	0.03
L&F CO	KRW	2,050.00	359,982.77	0.06
LG	KRW	7,749.00	479,204.18	0.07
LG CHEM	KRW	4,084.00	1,772,631.13	0.27
LG CHEM PFD	KRW	707.00	156,648.97	0.02
LG DISPLAY	KRW	21,185.00	351,169.01	0.05
LG ELECTRONICS	KRW	8,938.00	894,126.68	0.14
LG ENERGY SOLUTION	KRW	1,800.00	655,528.76	0.10

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Zuid-Korea (vervolg)				
LG HOUSEHOLD & HEALTHCARE	KRW	829.00	591,478.09	0.09
LG HOUSEHOLD & HEALTHCARE PFD	KRW	215.00	90,475.21	0.01
LG INNOTEK	KRW	1,281.00	409,858.01	0.06
LG UPLUS	KRW	17,153.00	195,700.76	0.03
LOTTE CHEMICAL	KRW	1,507.00	249,181.95	0.04
LOTTE SHOPPING	KRW	985.00	77,933.02	0.01
MERITZ FINANCIAL HOLDINGS	KRW	2,499.00	80,679.02	0.01
MERITZ FIRE & MARINE INSURANCE	KRW	2,707.00	102,165.05	0.02
MERITZ SECURITIES	KRW	25,110.00	132,446.57	0.02
MIRAE ASSET SECURITIES	KRW	24,167.00	170,229.83	0.03
NAVER	KRW	10,791.00	3,024,368.64	0.47
NCISOFT	KRW	1,428.00	548,977.44	0.08
NETMARBLE GAMES	KRW	1,805.00	165,643.17	0.03
ORION	KRW	2,199.00	160,531.13	0.02
PANOCEAN	SGD	25,309.00	142,493.62	0.02
PEARLABYSS	KRW	2,784.00	233,849.41	0.04
POSCO CHEMICAL	KRW	2,400.00	237,111.43	0.04
POSCO HOLDINGS	KRW	6,338.00	1,519,580.00	0.23
S1 CORP	KRW	1,629.00	95,351.53	0.01
SAMSUNG BIOLOGICS	KRW	1,446.00	1,008,983.52	0.16
SAMSUNG C&T	KRW	7,785.00	727,294.65	0.11
SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	419,005.00	24,214,177.20	3.74
SAMSUNG ELECTRONICS MECHANICS	KRW	4,871.00	670,510.68	0.10
SAMSUNG ELECTRONICS PFD	KRW	72,649.00	3,813,964.98	0.59
SAMSUNG ENGINEERING	KRW	13,950.00	307,358.17	0.05
SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE	KRW	2,702.00	463,528.86	0.07
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	KRW	53,907.00	254,034.88	0.04
SAMSUNG LIFE INSURANCE	KRW	5,292.00	283,509.87	0.04
SAMSUNG SDI	KRW	4,767.00	2,210,962.36	0.34
SAMSUNG SDS	KRW	2,931.00	325,920.32	0.05
SAMSUNG SECURITIES	KRW	5,467.00	190,058.99	0.03
SD BIOSENSOR	KRW	3,292.00	157,039.53	0.02
SEEGENE	KRW	3,000.00	128,476.69	0.02
SHINHAN FINANCIAL GROUP	KRW	39,017.00	1,328,998.30	0.20
SK	KRW	3,948.00	789,888.60	0.12
SK BIOPHARMACEUTICALS	KRW	2,560.00	191,329.41	0.03
SK BIOSCIENCE	KRW	2,041.00	263,233.37	0.04
SK CHEMICALS	KRW	772.00	85,844.59	0.01
SK HYNIX	KRW	47,980.00	4,799,753.67	0.74
SK IE TECHNOLOGY	KRW	2,534.00	261,872.54	0.04
SK INNOVATION	KRW	4,475.00	782,486.31	0.12
SK TELECOM	KRW	1,885.00	87,739.08	0.01
SKC CO	KRW	2,049.00	248,172.08	0.04
SKSQUARE	KRW	8,106.00	376,631.16	0.06
S-OIL	KRW	4,115.00	329,320.32	0.05

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Zuid-Korea (vervolg)				
WOORI FINANCIAL GROUP	KRW	42,152.00	529,706.26	0.08
WOORI INVESTMENT & SECURITIES	KRW	13,244.00	124,823.79	0.02
YUHAN CORP	KRW	4,798.00	234,037.58	0.04
			80,725,393.76	12.41
Totaal aandelen			645,153,875.11	99.49
Rechten				
Zuid-Korea				
SAMSUNG BIOLOGI RIGHT	KRW	95.00	16,100.92	0.00
			16,100.92	0.00
Totaal rechten			16,100.92	0.00
Warrants				
Thailand				
SRISAWAD (100) WTS 30/08/25	THB	3,180.00	768.74	0.00
			768.74	0.00
Totaal warrants			768.74	0.00
TOTAAL I.			645,170,744.77	99.49
II. Andere effecten				
Aandelen				
Britse Maagdeneilanden				
CHINA COMMON RICH RENEWABLE ENERGY	HKD	1,904,634.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
India				
MOTHERSON SUMI	INR	103,938.00	84,373.89	0.01
			84,373.89	0.01
Kaaimaneilanden				
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	HKD	627,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Koeweit				
NATIONAL BANK OF KUWAIT	KWD	30,069.00	108,478.00	0.02
			108,478.00	0.02
Taiwan				
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL HOLDING PFD 'B'	TWD	123,093.00	39,497.38	0.01
			39,497.38	0.01

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Emerging Markets Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Zuid-Korea				
SK INNOVATION -PROV.-	KRW	49.00	8,568.01	0.00
			8,568.01	0.00
TOTAAL II.			240,917.28	0.04
III. Deelbewijzen van beleggingsfondsen				
Saoedi-Arabië				
ALINMA BANK	SAR	82,986.00	859,345.39	0.13
			859,345.39	0.13
TOTAAL III.			859,345.39	0.13
Totaal beleggingen			646,271,007.44	99.66
Banktegoeden			5,269,288.12	0.81
Andere nettopassiva			-3,033,835.43	-0.47
Totaal nettoactiva			648,506,460.13	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Emerging Markets Index

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Kaaimaneilanden	16.36	Elektronica en elektrische apparatuur	18.34
Taiwan	15.77	Banken en kredietinstellingen	14.40
India	12.95	Internet-, software- en IT-dienstverlening	11.67
China	12.43	Holding- en financieringsmaatschappijen	5.97
Zuid-Korea	12.41	Chemische producten	4.20
Brazilië	5.78	Communicatie	3.87
Saoedi-Arabië	4.17	Overheidsdiensten	3.64
Zuid-Afrika	3.95	Olie	3.34
Mexico	2.29	Farmaceutische producten en cosmetica	3.32
Thailand	1.85	Auto's	2.87
Indonesië	1.73	Verzekeringen	2.29
Maleisië	1.48	Nutsbedrijven	2.23
Verenigde Arabische	1.40	Vastgoed	2.18
Hongkong	1.18	Roestvrij staal	2.14
Qatar	0.97	Mijnbouw en staalindustrie	2.03
Koeweit	0.76	Voeding en frisdranken	1.87
Filipijnen	0.76	Kleinhandel en supermarkten	1.80
Polen	0.72	Verkeer en transport	1.31
Bermuda	0.52	Constructie van machines en toestellen	1.30
Chili	0.49	Bouw en bouwmaterialen	1.27
Verenigde Staten	0.34	Tabak en alcohol	1.22
Turkije	0.28	Computer- en kantooruitrusting	1.01
Griekenland	0.24	Gastronomie	0.94
Hongarije	0.21	Edelmetalen en edelstenen	0.82
Colombia	0.21	Biotechnologie	0.81
Tsjechische Republiek	0.15	Textiel en kleding	0.76
Nederland	0.07	Diverse handel	0.67
Egypte	0.06	Diversen	0.49
Luxemburg	0.04	Uitgeverijen en grafische kunst	0.43
Roemenië	0.04	Landbouw en visserij	0.33
Peru	0.03	Hout en papier	0.33
Singapore	0.02	Diverse consumptiegoederen	0.29
Rusland	0.00	Gezondheid en sociale dienstverlening	0.26
Jersey	0.00	Foto en optica	0.26
Britse Maagdeneilanden	0.00	Consumer Products	0.18
Cyprus	0.00	Vervoer	0.16
	99.66	Lucht- en ruimtevaart	0.15
		Rubber en banden	0.14
		Deelbewijzen van beleggingsfondsen	0.13
		Verpakkingsindustrie	0.12
		Milieudiensten en recyclage	0.05
		Conglomeraten	0.03
		Hypotheek- en financieringsinstellingen	0.03
		Diverse kapitaalgoederen	0.01
		Apparatuur en diensten voor energie	0.00
		Warrants	0.00
		Rechten	0.00
		Metalen en mijnen	0.00
		Olie en gas	0.00
			99.66

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)

Pictet - Euroland Index

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2)	% VAN NETTOACTIVA
--------------	------	--------	-----------------------------	-------------------

I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereguleerde markt

Aandelen

België

AGEAS REG.	EUR	8,695.00	398,578.80	0.17
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	43,617.00	2,366,658.42	1.02
COLRUYT	EUR	2,762.00	103,575.00	0.04
ELIA SYSTEM OPERATOR	EUR	1,619.00	223,745.80	0.10
GROUPE BRUXELLES LAMBERT	EUR	5,350.00	503,542.00	0.22
KBC GROUP	EUR	12,400.00	810,712.00	0.35
PROXIMUS	EUR	7,266.00	122,432.10	0.05
SOFINA	EUR	777.00	256,565.40	0.11
SOLVAY	EUR	3,870.00	346,210.20	0.15
U.C.B.	EUR	6,404.00	694,513.80	0.30
UMICORE	EUR	9,634.00	379,194.24	0.16
			6,205,727.76	2.67

Duitsland

ADIDAS	EUR	9,676.00	2,050,344.40	0.88
ALLIANZ	EUR	20,490.00	4,437,109.50	1.91
B.M.W. PFD -NVTG-	EUR	2,904.00	204,151.20	0.09
BASF REG.	EUR	46,090.00	2,385,618.40	1.03
BAYER REG.	EUR	49,122.00	3,050,476.20	1.32
BECHTLE	EUR	4,306.00	220,467.20	0.10
BEIERSDORF	EUR	4,977.00	473,810.40	0.20
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	16,677.00	1,310,812.20	0.57
BRENTAG	EUR	7,900.00	579,386.00	0.25
CARL ZEISS MEDITEC	EUR	2,060.00	302,717.00	0.13
COMMERZBANK	EUR	48,813.00	338,127.65	0.15
CONTINENTAL	EUR	5,468.00	357,607.20	0.15
COVESTRO	EUR	9,605.00	440,293.20	0.19
DAIMLER TRUCK HOLDING	EUR	21,053.00	531,167.19	0.23
DELIVERY HERO	EUR	8,083.00	322,188.38	0.14
DEUTSCHE BANK REG.	EUR	103,732.00	1,193,955.32	0.51
DEUTSCHE BOERSE	EUR	9,598.00	1,564,474.00	0.67
DEUTSCHE LUFTHANSA	EUR	29,456.00	216,737.25	0.09
DEUTSCHE POST	EUR	50,183.00	2,185,469.65	0.94
DEUTSCHE TELEKOM REG.	EUR	164,123.00	2,778,930.64	1.20
E.ON	EUR	114,573.00	1,207,828.57	0.52
EVONIK INDUSTRIES	EUR	10,412.00	262,174.16	0.11
FRESENIUS	EUR	20,485.00	683,072.33	0.29
FRESENIUS MEDICAL CARE	EUR	10,406.00	632,268.56	0.27
FUCHS PETROLUB PFD	EUR	3,540.00	116,041.20	0.05
GEA GROUP	EUR	7,294.00	272,139.14	0.12
HANNOVER RUECKVERSICHERUNGS REG.	EUR	2,971.00	458,573.85	0.20
HEIDELBERGCEMENT	EUR	7,822.00	404,084.52	0.17
HELLOFRESH	EUR	7,971.00	326,492.16	0.14
HENKEL	EUR	5,130.00	307,543.50	0.13
HENKEL PFD -NVTG-	EUR	9,272.00	562,624.96	0.24
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	65,203.00	2,020,314.96	0.87

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Euroland Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Duitsland (vervolg)				
KION GROUP	EUR	3,766.00	225,960.00	0.10
KNORR-BREMSE	EUR	3,734.00	260,035.76	0.11
LANXESS	EUR	4,126.00	164,586.14	0.07
LEG IMMOBILIEN AG	EUR	3,700.00	382,025.00	0.16
MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	42,761.00	2,728,579.41	1.18
MERCK	EUR	6,558.00	1,245,036.30	0.54
MTU AERO ENGINES HOLDINGS	EUR	2,615.00	550,980.50	0.24
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG	EUR	7,066.00	1,717,038.00	0.74
NEMETSCHKE	EUR	2,702.00	237,235.60	0.10
PORSCHE AUTOMOBILE HOLDING PFD -NVTG-	EUR	7,793.00	685,004.70	0.30
PUMA	EUR	5,181.00	401,216.64	0.17
R.W.E.	EUR	32,132.00	1,270,177.96	0.55
RATIONAL	EUR	257.00	161,139.00	0.07
SAP	EUR	52,651.00	5,324,069.12	2.29
SARTORIUS PFD -NVTG-	EUR	1,337.00	537,072.90	0.23
SCOUT24	EUR	3,962.00	206,024.00	0.09
SIEMENS	EUR	38,273.00	4,809,385.18	2.07
SIEMENS ENERGY	EUR	20,190.00	418,336.80	0.18
SIEMENS HEALTHINEERS 144A	EUR	13,959.00	785,054.16	0.34
SYMRISE	EUR	6,726.00	732,125.10	0.32
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING	EUR	53,158.00	131,247.10	0.06
UNIPER	EUR	3,508.00	82,087.20	0.04
UNITED INTERNET REG.	EUR	4,550.00	141,869.00	0.06
VOLKSWAGEN	EUR	1,668.00	377,301.60	0.16
VOLKSWAGEN PFD	EUR	9,371.00	1,471,247.00	0.63
VONOVIA	EUR	36,655.00	1,550,873.05	0.67
ZALANDO	EUR	11,408.00	524,768.00	0.23
			59,317,476.11	25.56
Finland				
ELISA 'A'	EUR	6,978.00	381,138.36	0.16
FORTUM	EUR	21,368.00	353,213.04	0.15
KESKO 'B'	EUR	13,689.00	342,361.89	0.15
KONE OYJ 'B'	EUR	17,219.00	819,452.21	0.35
NESTE	EUR	21,606.00	896,216.88	0.39
NOKIA	EUR	269,392.00	1,343,053.82	0.58
ORION 'B'	EUR	5,692.00	234,225.80	0.10
SAMPO 'A'	EUR	24,912.00	1,105,594.56	0.48
STORA ENSO 'R' EUR	EUR	29,773.00	530,406.00	0.23
UPM-KYMMENE	EUR	26,348.00	781,481.68	0.34
WARTSILA CORPORATION 'B'	EUR	21,861.00	181,577.47	0.08
			6,968,721.71	3.01
Frankrijk				
ACCOR	EUR	7,962.00	232,729.26	0.10
AEROPORTS DE PARIS	EUR	1,479.00	201,144.00	0.09
AIR LIQUIDE	EUR	23,845.00	3,789,447.40	1.63
ALSTOM	EUR	15,953.00	339,320.31	0.15
AMUNDI	EUR	2,736.00	170,179.20	0.07
ARKEMA	EUR	2,946.00	320,377.50	0.14

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Euroland Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Frankrijk (vervolg)				
AXA	EUR	98,469.00	2,615,828.99	1.13
BIOMERIEUX	EUR	2,208.00	213,601.92	0.09
BNP PARIBAS 'A'	EUR	56,582.00	2,938,303.26	1.27
BOLLORE	EUR	42,817.00	203,552.02	0.09
BOUYGUES	EUR	11,772.00	372,348.36	0.16
BUREAU VERITAS	EUR	14,808.00	384,119.52	0.17
CAPGEMINI	EUR	8,091.00	1,638,427.50	0.71
CARREFOUR	EUR	30,903.00	607,089.44	0.26
CNP ASSURANCES	EUR	8,026.00	174,966.80	0.08
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	25,270.00	1,371,402.90	0.59
COVIVIO	EUR	2,468.00	178,041.52	0.08
CREDIT AGRICOLE	EUR	61,094.00	665,069.28	0.29
DANONE	EUR	32,777.00	1,639,833.31	0.71
DASSAULT AVIATION	EUR	1,171.00	168,272.70	0.07
DASSAULT SYSTEMES	EUR	33,265.00	1,487,444.48	0.64
EDENRED	EUR	12,374.00	555,840.08	0.24
EIFPAGE	EUR	4,084.00	380,792.16	0.16
ELECTRICITE DE FRANCE	EUR	25,443.00	217,130.56	0.09
ENGIE	EUR	91,097.00	1,087,151.60	0.47
ESSILORLUXOTTICA	EUR	14,435.00	2,400,540.50	1.04
EURAZEO	EUR	2,101.00	160,516.40	0.07
FAURECIA	EUR	5,416.00	128,088.40	0.06
GECINA	EUR	2,399.00	274,205.70	0.12
GETLINK	EUR	21,544.00	352,136.68	0.15
HERMES INTERNATIONAL	EUR	1,599.00	2,065,108.50	0.89
IPSEN	EUR	1,743.00	197,481.90	0.09
KERING	EUR	3,775.00	2,173,267.50	0.94
KLEPIERRE	EUR	9,755.00	235,875.90	0.10
LA FRANCAISE DES JEUX	EUR	5,067.00	182,209.32	0.08
LEGRAND	EUR	13,278.00	1,146,953.64	0.49
L'OREAL	EUR	12,579.00	4,576,869.15	1.97
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	13,934.00	9,048,739.60	3.89
MICHELIN 'B'	EUR	8,595.00	1,056,755.25	0.46
ORANGE	EUR	101,069.00	1,081,842.58	0.47
ORPEA	EUR	2,530.00	99,631.40	0.04
PERNOD-RICARD	EUR	10,507.00	2,094,045.10	0.90
PUBLICIS	EUR	11,535.00	637,424.10	0.27
REMY COINTREAU	EUR	1,101.00	205,887.00	0.09
RENAULT S.A.	EUR	9,515.00	227,170.63	0.10
SAFRAN	EUR	17,238.00	1,848,947.88	0.80
SANOFI	EUR	57,200.00	5,291,572.00	2.28
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	1,421.00	529,322.50	0.23
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	27,180.00	4,135,708.80	1.78
SEB	EUR	1,356.00	171,669.60	0.07
SOCIETE GENERALE	EUR	41,404.00	1,012,741.84	0.44
SODEXO	EUR	4,624.00	341,251.20	0.15
TELEPERFORMANCE	EUR	2,896.00	1,002,884.80	0.43
THALES	EUR	5,432.00	618,976.40	0.27
TOTAL ENERGIES	EUR	125,527.00	5,778,007.81	2.48

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Euroland Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Frankrijk (vervolg)				
UBISOFT ENTERTAINMENT	EUR	5,129.00	204,903.55	0.09
UNIBAIL RW (1SH+1SHWFD) -STAPLED SECURITIES-	EUR	6,209.00	423,329.62	0.18
VALEO	EUR	12,010.00	201,227.55	0.09
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	32,699.00	951,213.91	0.41
VINCI	EUR	27,207.00	2,529,978.93	1.09
VIVENDI	EUR	38,512.00	455,982.08	0.20
WENDEL INVESTISSEMENT	EUR	1,386.00	128,343.60	0.06
WORLDLINE	EUR	12,325.00	486,652.63	0.21
			76,409,878.02	32.96
Ierland				
CRH	EUR	39,086.00	1,420,776.10	0.61
FLUTTER ENTERTAINMENT	EUR	8,299.00	871,395.00	0.38
KERRY GROUP 'A'	EUR	7,875.00	796,162.50	0.34
KINGSPAN GROUP	EUR	7,948.00	707,689.92	0.31
SMURFIT KAPPA GROUP	EUR	12,112.00	489,930.40	0.21
			4,285,953.92	1.85
Italië				
AMPLIFON	EUR	6,494.00	263,266.76	0.11
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	55,455.00	1,151,800.35	0.50
ATLANTIA	EUR	25,196.00	476,204.40	0.21
DIASORIN	EUR	1,106.00	156,941.40	0.07
ENEL	EUR	407,415.00	2,472,194.22	1.07
ENI	EUR	127,304.00	1,692,379.38	0.73
FINECOBANK	EUR	29,486.00	407,643.95	0.18
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE	EUR	17,279.00	175,641.04	0.08
INTESA SANPAOLO	EUR	831,103.00	1,731,603.10	0.75
MEDIOBANCA	EUR	32,419.00	298,903.18	0.13
MONCLER	EUR	10,229.00	519,019.46	0.22
NEXI	EUR	25,889.00	271,834.50	0.12
POSTE ITALIANE	EUR	25,843.00	266,699.76	0.11
PRYSMIAN	EUR	12,742.00	394,492.32	0.17
RECORDATI INDUST. CHIMICA & FARMAC. -POST RAGGR.-	EUR	5,141.00	234,635.24	0.10
SNAM	EUR	101,866.00	532,962.91	0.23
TELECOM ITALIA	EUR	471,422.00	157,219.24	0.07
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	EUR	72,788.00	566,727.37	0.24
UNICREDIT	EUR	106,829.00	1,052,799.80	0.45
			12,822,968.38	5.54
Luxemburg				
ARCELORMITTAL	EUR	32,460.00	951,078.00	0.41
AROWNTOWN	EUR	50,766.00	263,678.60	0.11
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	6,647.00	597,631.77	0.26
INPOST	EUR	9,809.00	56,499.84	0.02
TENARIS	EUR	24,747.00	340,394.99	0.15
			2,209,283.20	0.95

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Euroland Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Nederland				
ABN AMRO GROUP -DEP. RECEIPTS-	EUR	20,428.00	237,822.78	0.10
ADYEN	EUR	991.00	1,792,719.00	0.77
AEGON	EUR	88,785.00	426,345.57	0.18
AERCAP HOLDINGS	USD	6,600.00	298,250.17	0.13
AIRBUS	EUR	29,615.00	3,268,311.40	1.41
AKZO NOBEL	EUR	9,159.00	716,416.98	0.31
ARGENX	EUR	2,262.00	639,015.00	0.28
ASM INTERNATIONAL	EUR	2,355.00	782,095.50	0.34
ASML HOLDING	EUR	20,792.00	12,683,120.00	5.46
CNH INDUSTRIAL	EUR	51,016.00	734,375.32	0.32
DAVIDE CAMPARI-MILANO	EUR	27,357.00	288,753.14	0.12
EURONEXT	EUR	4,451.00	368,097.70	0.16
EXOR HOLDING	EUR	5,529.00	384,265.50	0.17
FERRARI	EUR	6,250.00	1,241,875.00	0.54
HEINEKEN	EUR	12,926.00	1,119,133.08	0.48
HEINEKEN HOLDING	EUR	5,697.00	405,056.70	0.17
IMCD	EUR	2,914.00	452,398.50	0.20
ING GROUP	EUR	197,451.00	1,877,956.46	0.81
JDE PEET'S	EUR	5,340.00	138,466.20	0.06
JUST EAT TAKEAWAY.COM	EUR	8,903.00	273,811.77	0.12
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	EUR	52,394.00	1,525,451.31	0.66
KONINKLIJKE DSM	EUR	8,831.00	1,435,037.50	0.62
KONINKLIJKE KPN	EUR	167,349.00	525,977.91	0.23
NN GROUP	EUR	13,646.00	625,805.56	0.27
PROSUS	EUR	46,901.00	2,278,216.08	0.98
QIAGEN	EUR	11,346.00	505,237.38	0.22
RANDSTAD	EUR	6,012.00	328,495.68	0.14
ROYAL PHILIPS	EUR	46,775.00	1,297,070.75	0.56
STELLANTIS	EUR	103,043.00	1,525,036.40	0.66
STMICROELECTRONICS	EUR	34,213.00	1,354,492.67	0.58
UNIVERSAL MUSIC GROUP	EUR	36,068.00	872,665.26	0.38
WOLTERS KLUWER	EUR	13,010.00	1,256,505.80	0.54
			41,658,278.07	17.97
Oostenrijk				
ERSTE GROUP BANK	EUR	16,966.00	561,404.94	0.24
OMV	EUR	7,209.00	312,798.51	0.13
RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK	EUR	7,556.00	97,850.20	0.04
VERBUND 'A'	EUR	3,300.00	315,150.00	0.14
VOEST-ALPINE	EUR	5,484.00	148,177.68	0.06
			1,435,381.33	0.61
Portugal				
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	EUR	142,806.00	637,628.79	0.27
GALP ENERGIA 'B'	EUR	24,090.00	277,396.35	0.12
JERONIMO MARTINS SGPS	EUR	15,038.00	326,775.74	0.14
			1,241,800.88	0.53

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Euroland Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Spanje				
ACS	EUR	10,973.00	268,838.50	0.12
AENA	EUR	3,764.00	568,552.20	0.25
AMADEUS IT GROUP 'A'	EUR	22,877.00	1,353,860.86	0.58
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	336,737.00	1,754,399.77	0.76
BANCO SANTANDER	EUR	871,249.00	2,700,871.90	1.16
CAIXABANK SA	EUR	217,682.00	669,807.51	0.29
CELLNEX TELECOM	EUR	25,477.00	1,113,599.67	0.48
EDP RENOVAVEIS	EUR	14,431.00	336,819.54	0.15
ENAGAS	EUR	12,842.00	258,766.30	0.11
ENDESA	EUR	16,312.00	322,569.80	0.14
FERROVIAL	EUR	24,871.00	600,137.23	0.26
GRIFOLS 'A'	EUR	14,975.00	246,788.00	0.11
IBERDROLA	EUR	292,241.00	2,899,030.72	1.25
INDITEX INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	55,102.00	1,089,917.56	0.47
NATURGY ENERGY GROUP	EUR	9,806.00	266,330.96	0.11
RED ELECTRICA	EUR	21,026.00	391,293.86	0.17
REPSOL	EUR	72,133.00	860,113.89	0.37
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	EUR	11,960.00	191,061.00	0.08
TELEFONICA	EUR	269,588.00	1,183,086.94	0.51
			17,075,846.21	7.37
Verenigd Koninkrijk				
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	USD	10,334.00	451,476.94	0.19
			451,476.94	0.19
Totaal aandelen			230,082,792.53	99.21
Rechten				
Frankrijk				
EDF DR 2022	EUR	25,441.00	8,548.18	0.00
			8,548.18	0.00
Totaal rechten			8,548.18	0.00
TOTAAL I.			230,091,340.71	99.21
II. Andere effecten				
Aandelen				
Portugal				
BANCO ESPIRITO SANTO	EUR	719,450.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
TOTAAL II.			0.00	0.00
Totaal beleggingen			230,091,340.71	99.21
Banktegoeden			1,590,505.35	0.69
Andere nettopassiva			247,719.00	0.10
Totaal nettoactiva			231,929,565.06	100.00

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Euroland Index

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Frankrijk	32.96	Elektronica en elektrische apparatuur	12.58
Duitsland	25.56	Banken en kredietinstellingen	8.39
Nederland	17.97	Farmaceutische producten en cosmetica	7.17
Spanje	7.37	Chemische producten	6.33
Italië	5.54	Textiel en kleding	6.28
Finland	3.01	Nutsbedrijven	5.65
België	2.67	Verzekeringen	5.49
Ierland	1.85	Communicatie	5.13
Luxemburg	0.95	Internet-, software- en IT-dienstverlening	4.91
Oostenrijk	0.61	Auto's	4.61
Portugal	0.53	Olie en gas	3.58
Verenigd Koninkrijk	0.19	Bouw en bouwmaterialen	3.21
	99.21	Holding- en financieringsmaatschappijen	2.93
		Tabak en alcohol	2.78
		Kleinhandel en supermarkten	2.66
		Lucht- en ruimtevaart	2.02
		Verkeer en transport	1.93
		Voeding en frisdranken	1.48
		Vastgoed	1.42
		Constructie van machines en toestellen	1.05
		Foto en optica	1.04
		Diversen	1.00
		Uitgeverijen en grafische kunst	0.81
		Overheidsdiensten	0.75
		Computer- en kantooruitrusting	0.71
		Olie	0.69
		Biotechnologie	0.61
		Rubber en banden	0.61
		Hout en papier	0.57
		Gastronomie	0.48
		Metalen en mijnen	0.41
		Milieubescherming en afvalbeheer	0.41
		Consumer Products	0.33
		Roestvrij staal	0.28
		Mijnbouw en staalindustrie	0.27
		Diverse handel	0.25
		Diverse consumptiegoederen	0.20
		Milieudiensten en recyclage	0.15
		Gezondheid en sociale dienstverlening	0.04
		Rechten	0.00
			99.21

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD) Pictet - Security

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereguleerde markt				
Aandelen				
Duitsland				
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	614,616.00	21,156,213.02	0.24
			21,156,213.02	0.24
Ierland				
ALLEGION	USD	2,350,000.00	265,033,000.00	2.99
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	USD	5,440,000.00	364,643,200.00	4.11
STERIS	USD	1,205,000.00	296,586,650.00	3.34
			926,262,850.00	10.44
Israël				
CYBER-ARK SOFTWARE	USD	995,000.00	170,662,400.00	1.92
			170,662,400.00	1.92
Japan				
SECOM	JPY	1,090,000.00	79,490,394.54	0.90
			79,490,394.54	0.90
Jersey				
APTIV	USD	2,340,000.00	282,133,800.00	3.18
EXPERIAN	GBP	4,550,000.00	175,786,265.20	1.98
			457,920,065.20	5.16
Nederland				
ADYEN	EUR	20,200.00	40,626,109.38	0.46
NXP SEMICONDUCTORS	USD	750,000.00	140,437,500.00	1.58
			181,063,609.38	2.04
Verenigd Koninkrijk				
HALMA	GBP	3,159,265.00	105,046,268.93	1.18
RENTOKIL INITIAL	GBP	19,800,000.00	136,559,142.72	1.54
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	USD	3,325,000.00	172,035,500.00	1.94
			413,640,911.65	4.66
Verenigde Staten				
3M COMPANY	USD	405,000.00	61,001,100.00	0.69
AVANTOR	USD	7,150,000.00	245,745,500.00	2.77
CINTAS	USD	440,000.00	191,400,000.00	2.16
CROWDSTRIKE 'A'	USD	595,000.00	136,409,700.00	1.54
DIGITAL REALTY TRUST	USD	1,750,000.00	253,960,000.00	2.86
ECOLAB	USD	620,000.00	110,763,000.00	1.25
EQUIFAX	USD	1,007,000.00	242,213,710.00	2.73
EQUINIX	USD	228,000.00	172,910,640.00	1.95
EXTRA SPACE STORAGE	USD	1,425,000.00	300,261,750.00	3.39
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	USD	1,260,000.00	127,373,400.00	1.44
FISERV	USD	1,885,000.00	192,326,550.00	2.17
FORTINET	USD	752,500.00	262,539,725.00	2.96
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	USD	655,000.00	50,448,100.00	0.57

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Security (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
GENERAC HOLDINGS	USD	535,000.00	168,086,300.00	1.90
GENTEX	USD	305,000.00	8,942,600.00	0.10
GLOBAL PAYMENTS	USD	1,403,000.00	191,369,200.00	2.16
IRON MOUNTAIN REIT	USD	1,375,000.00	76,491,250.00	0.86
KLA CORPORATION	USD	660,000.00	246,840,000.00	2.78
MSA SAFETY	USD	345,000.00	46,816,500.00	0.53
NORTONLIFELOCK	USD	10,110,000.00	274,587,600.00	3.10
PALO ALTO NETWORKS	USD	714,000.00	449,455,860.00	5.07
PAYPAL HOLDINGS	USD	1,010,674.00	119,118,037.64	1.34
PERKINELMER	USD	1,635,000.00	292,387,050.00	3.30
QUALYS	USD	259,987.00	37,583,720.72	0.42
RAPID7	USD	1,390,000.00	156,347,200.00	1.76
ROPER TECHNOLOGIES	USD	297,000.00	142,720,380.00	1.61
SPLUNK	USD	1,600,000.00	228,416,000.00	2.58
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	650,000.00	389,265,500.00	4.39
TRANSUNION	USD	2,000,000.00	207,980,000.00	2.34
VARONIS SYSTEMS	USD	2,620,000.00	125,340,800.00	1.41
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES	USD	1,455,000.00	143,368,425.00	1.62
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	USD	601,000.00	258,411,970.00	2.91
ZSCALER	USD	20,000.00	4,810,000.00	0.05
			5,915,691,568.36	66.71
Zweden				
ASSA ABLOY 'B'	SEK	9,250,000.00	252,157,830.02	2.84
			252,157,830.02	2.84
TOTAAL I.			8,418,045,842.17	94.91
II. Deelbewijzen van beleggingsfondsen				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	3,099,776.80	461,235,938.16	5.20
			461,235,938.16	5.20
TOTAAL II.			461,235,938.16	5.20
Totaal beleggingen			8,879,281,780.33	100.11
Bankschulden			-1,009,492.91	-0.01
Andere nettopassiva			-8,561,682.67	-0.10
Totaal nettoactiva			8,869,710,604.75	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Security

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Verenigde Staten	66.71
Ierland	10.44
Luxemburg	5.20
Jersey	5.16
Verenigd Koninkrijk	4.66
Zweden	2.84
Nederland	2.04
Israël	1.92
Japan	0.90
Duitsland	0.24
	100.11

CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Internet-, software- en IT-dienstverlening	24.41
Elektronica en elektrische apparatuur	17.04
Vastgoed	9.06
Holding- en financieringsmaatschappijen	8.74
Constructie van machines en toestellen	6.07
Deelbewijzen van beleggingsfondsen	5.20
Farmaceutische producten en cosmetica	4.59
Diverse consumptiegoederen	4.11
Auto's	3.28
Diversen	2.99
Chemische producten	2.77
Overheidsdiensten	2.73
Banken en kredietinstellingen	2.44
Computer- en kantooruitrusting	2.17
Textiel en kleding	2.16
Diverse handel	1.54
Bouw en bouwmaterialen	0.57
Communicatie	0.24
	100.11

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)

Pictet - Clean Energy

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereguleerde markt				
Aandelen				
Brazilië				
NEOENERGIA	BRL	8,125,500.00	29,709,762.41	0.55
			29,709,762.41	0.55
Duitsland				
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	2,931,970.00	100,923,799.41	1.86
NEMETSCHEK	EUR	339,340.00	33,341,192.91	0.61
R.W.E.	EUR	4,793,844.00	209,987,454.86	3.86
			344,252,447.18	6.33
Frankrijk				
DASSAULT SYSTEMES	EUR	1,290,296.00	64,124,664.90	1.18
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	509,699.00	86,276,892.77	1.59
			150,401,557.67	2.77
Ierland				
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	USD	2,243,341.00	150,371,147.23	2.77
LINDE RG	USD	83,190.00	26,844,581.10	0.49
TRANE TECHNOLOGIES	USD	135,602.00	21,449,524.36	0.39
			198,665,252.69	3.65
Japan				
DAIKIN INDUSTRIES	JPY	46,900.00	8,646,391.84	0.16
KEYENCE	JPY	255,500.00	120,022,909.92	2.21
NIDEC	JPY	365,400.00	29,239,592.59	0.54
			157,908,894.35	2.91
Jersey				
APTIV	USD	204,811.00	24,694,062.27	0.45
			24,694,062.27	0.45
Kaaimaneilanden				
XPENG 'A'	HKD	3,772,226.00	53,061,606.80	0.98
			53,061,606.80	0.98
Nederland				
ASML HOLDING	EUR	185,878.00	127,017,055.81	2.34
NXP SEMICONDUCTORS	USD	921,551.00	172,560,424.75	3.18
SIGNIFY	EUR	2,562,398.00	120,511,145.90	2.22
STMICROELECTRONICS	EUR	557,273.00	24,676,278.83	0.45
			444,764,905.29	8.19
Spanje				
EDP RENOVAVEIS	EUR	6,074,341.00	159,242,503.88	2.93
IBERDROLA	EUR	8,350,046.00	91,931,213.61	1.69
			251,173,717.49	4.62

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Clean Energy (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten				
AES	USD	1,705,358.00	44,117,611.46	0.81
ALBEMARLE	USD	753,787.00	170,627,225.32	3.14
ALTAIR ENGINEERING 'A'	USD	898,962.00	58,828,073.28	1.08
ANALOG DEVICES	USD	1,198,605.00	199,328,011.50	3.67
ANSYS	USD	325,022.00	104,902,475.61	1.93
APPLIED MATERIALS	USD	1,360,479.00	184,059,203.91	3.39
AUTODESK	USD	445,612.00	97,905,412.52	1.80
CADENCE DESIGN SYSTEMS	USD	476,339.00	78,719,783.14	1.45
DIGITAL REALTY TRUST	USD	173,470.00	25,173,966.40	0.46
EATON CORPORATION -NPV-	USD	662,085.00	102,775,454.55	1.89
ENPHASE ENERGY	USD	639,605.00	128,432,684.00	2.36
EQUINIX	USD	125,839.00	95,433,780.82	1.76
EVGO	USD	2,636,191.00	32,715,130.31	0.60
FIRSTENERGY	USD	1,200,942.00	55,123,237.80	1.01
II-VI INCORPORATED	USD	1,934,357.00	141,382,153.13	2.60
MARVELL TECHNOLOGY	USD	2,527,118.00	184,378,529.28	3.39
MATTERPORT 'A'	USD	2,270,025.00	18,750,406.50	0.35
MKS INSTRUMENTS	USD	435,751.00	68,042,518.65	1.25
NEXTERA ENERGY	USD	3,381,088.00	289,691,619.84	5.32
ON SEMICONDUCTOR	USD	4,093,351.00	265,740,346.92	4.88
PTC	USD	812,458.00	88,013,575.14	1.62
RIVIAN AUTO 'A'	USD	113,408.00	5,746,383.36	0.11
SHOALS TECHNOLOGIES GROUP	USD	2,400,921.00	42,496,301.70	0.78
SOLAREDGE TECHNOLOGIES	USD	453,334.00	144,785,812.92	2.66
SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL	USD	3,190,850.00	76,931,393.50	1.42
SUNRUN	USD	2,213,672.00	69,310,070.32	1.28
SYNOPSYS	USD	576,254.00	193,811,507.82	3.57
TESLA	USD	137,826.00	150,137,996.58	2.76
TOPBUILD	USD	951,852.00	176,958,805.32	3.26
TRIMBLE	USD	991,101.00	72,360,284.01	1.33
VOLTA 'A'	USD	2,161,473.00	6,743,795.76	0.12
WOLFSPEED	USD	759,956.00	88,664,066.52	1.63
			3,462,087,617.89	63.68
Zuid-Korea				
LG CHEM	KRW	102,908.00	45,082,285.79	0.83
LG ENERGY SOLUTION	KRW	61,875.00	22,583,011.31	0.42
SAMSUNG SDI	KRW	130,172.00	63,904,618.80	1.18
SK IE TECHNOLOGY	KRW	285,834.00	29,716,627.48	0.55
			161,286,543.38	2.98
Zweden				
NIBE INDUSTRIER 'B'	SEK	6,105,300.00	68,529,041.80	1.26
OX2 AB	SEK	6,054,276.00	46,061,087.03	0.85
			114,590,128.83	2.11
TOTAAL I.			5,392,596,496.25	99.22

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Clean Energy (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
II. Deelbewijzen van beleggingsfondsen				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	912,298.28	135,746,790.35	2.50
			135,746,790.35	2.50
TOTAAL II.			135,746,790.35	2.50
Totaal beleggingen			5,528,343,286.60	101.72
Bankschulden			-88,264,920.94	-1.62
Andere nettopassiva			-5,327,154.72	-0.10
Totaal nettoactiva			5,434,751,210.94	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Clean Energy

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Verenigde Staten	63.68	Elektronica en elektrische apparatuur	32.15
Nederland	8.19	Nutsbedrijven	19.38
Duitsland	6.33	Internet-, software- en IT-dienstverlening	11.56
Spanje	4.62	Holding- en financieringsmaatschappijen	5.38
Ierland	3.65	Constructie van machines en toestellen	5.20
Zuid-Korea	2.98	Auto's	4.30
Japan	2.91	Chemische producten	3.97
Frankrijk	2.77	Bouw en bouwmaterialen	3.26
Luxemburg	2.50	Milieudiensten en recyclage	2.93
Zweden	2.11	Diverse consumptiegoederen	2.77
Kaaimaneilanden	0.98	Deelbewijzen van beleggingsfondsen	2.50
Brazilië	0.55	Vastgoed	2.22
Jersey	0.45	Diversen	1.89
	101.72	Communicatie	1.86
		Computer- en kantooruitrusting	1.80
		Banken en kredietinstellingen	0.55
			101.72

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD) Pictet - Russian Equities (toelichting 1)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere geregementeerde markt				
Aandelen				
Britse Maagdeneilanden				
VKCO -GDR SPONS.- -S-	USD	474,528.00	1,793,670.69	0.28
			1,793,670.69	0.28
Cyprus				
CIAN -ADR SPONS.-	USD	323,633.00	1,213,623.75	0.19
GLOBALTRANS INVESTMENT GDR -SPONS.- -S-	USD	4,870,581.00	19,197,796.71	3.01
HEADHUNTER GROUP ADR -SPONS.-	USD	270,289.00	4,338,138.45	0.68
OZON -ADR SPONS-	USD	541,217.00	6,418,833.62	1.01
TCS GROUP HOLDING 'A' GDR -SPONS.-	USD	980,163.00	34,246,826.83	5.37
			65,415,219.36	10.26
Jersey				
POLYMETAL INTERNATIONAL	GBP	2,366,078.00	24,574,554.43	3.86
			24,574,554.43	3.86
Kazachstan				
HALYK SAVINGS BANK OF KAZAKHSTAN GDR - SPONS.-S-	USD	1,925,834.00	20,721,973.84	3.25
KASPI GDR -SPONS.- -S-	USD	118,778.00	7,055,413.20	1.11
NAC KAZATOMPROM GDR -SPONS.- -S-	USD	713,817.00	21,521,582.55	3.38
			49,298,969.59	7.74
Rusland				
ALROSA	USD	8,874,820.00	8,495,430.82	1.33
GAZPROM	RUB	22,096,902.00	60,103,832.67	9.43
LUKOIL OIL COMPANY	RUB	1,052,694.00	64,275,580.88	10.09
MAGNIT	USD	703,923.00	27,010,603.10	4.24
MAGNITOGORSK IRON & STEEL WORKS	USD	29,797,490.00	17,232,758.36	2.70
MECHEL	RUB	7,861,254.00	8,026,370.84	1.26
MECHEL PFD ADR -SPONS.-	USD	2.00	2.72	0.00
MMC NORILSK NICKEL	USD	111,165.00	26,855,327.44	4.21
NOVATEK	RUB	422,765.00	6,232,978.80	0.98
NOVATEK GDR -SPONS.- REG.S	USD	155,597.00	20,383,207.00	3.20
NOVOLIPETSK STEEL	USD	3,612,700.00	7,793,642.03	1.22
PHOSAGRO	USD	235,582.00	14,496,740.02	2.27
POLYUS PJSC	USD	113,934.00	15,112,277.25	2.37
RASPADSKAYA	USD	1,757,540.00	6,960,885.34	1.09
ROS AGRO GDR -SPONS.-	USD	1,195,941.00	12,225,617.25	1.92
ROSNEFT OIL COMPANY	USD	1,675,859.00	6,053,974.15	0.95
ROSNEFT OIL COMPANY GDR -SPONS.- REG.S	USD	6,912,141.00	31,035,513.09	4.87
SBERBANK OF RUSSIA	RUB	12,223,702.00	19,042,935.84	2.99
SISTEMA	RUB	83,966,200.00	12,902,739.81	2.02
SURGUTNEFTEGAS PUBLIC	USD	57,635,540.00	16,296,642.79	2.56
TATNEFT	USD	7,255,920.00	33,128,766.02	5.20

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Russian Equities (toelichting 1) (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV	% VAN A
Rusland (vervolg)				
UNITED COMPANY RUSAL	USD	13,973,990.00	10,255,182.85	1.61
X5 RETAIL GROUP GDR -SPONS.-	USD	517,260.00	7,427,855.27	1.17
YANDEX 'A'	USD	901,898.00	21,417,669.37	3.36
			452,766,533.71	71.04
TOTAAL I.			593,848,947.78	93.18
II. Andere effecten				
<i>Aandelen</i>				
Rusland				
RASPADSKAYA -PROV.-	RUB	2,511,086.00	9,945,367.80	1.56
			9,945,367.80	1.56
Slowakije				
CHIRANA PREMA -IN BANKRUPTCY-	SKK	21,076.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
TOTAAL II.			9,945,367.80	1.56
Totaal beleggingen			603,794,315.58	94.74
Banktegoeden			13,554,292.92	2.13
Bankdeposito			18,000,000.00	2.82
Andere nettopassiva			1,976,478.81	0.31
Totaal nettoactiva			637,325,087.31	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Russian Equities (toelichting 1)

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Rusland	72.60	Olie en gas	31.10
Cyprus	10.26	Mijnbouw en staalindustrie	7.83
Kazachstan	7.74	Holding- en financieringsmaatschappijen	6.35
Jersey	3.86	Banken en kredietinstellingen	6.24
Britse Maagdeneilanden	0.28	Edelmetalen en edelstenen	6.23
Slowakije	0.00	Internet-, software- en IT-dienstverlening	5.95
	94.74	Roestvrij staal	5.82
		Olie	5.20
		Voeding en frisdranken	4.24
		Nutsbedrijven	3.38
		Verkeer en transport	3.01
		Chemische producten	2.27
		Communicatie	2.02
		Landbouw en visserij	1.92
		Metalen en mijnen	1.33
		Kleinhandel en supermarkten	1.17
		Overheidsdiensten	0.68
		Diverse handel	0.00
			94.74

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD) Pictet - Timber

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV	% VAN A
I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereguleerde markt				
Aandelen				
België				
ONTEX GROUP	EUR	763,202.00	5,602,860.97	0.31
			5,602,860.97	0.31
Bermuda				
NINE DRAGONS PAPER	HKD	9,540,000.00	8,318,170.78	0.46
			8,318,170.78	0.46
Brazilië				
DEXCO	BRL	2,376,500.00	7,279,581.75	0.41
KLABIN	BRL	6,420,222.00	33,246,718.79	1.86
SUZANO	BRL	6,714,588.00	80,017,414.16	4.47
			120,543,714.70	6.74
Canada				
ACADIAN TIMBER	CAD	756,684.00	11,518,509.14	0.64
CANFOR	CAD	1,888,392.00	39,383,961.62	2.20
INTERFOR	CAD	1,913,505.00	54,983,961.24	3.07
WEST FRASER TIMBER	CAD	975,759.00	83,272,299.73	4.65
WESTERN FOREST PRODUCTS	CAD	8,698,325.00	14,248,732.45	0.80
			203,407,464.18	11.36
Chili				
COPEC	CLP	2,513,795.00	20,664,723.77	1.15
EMPRESAS CMPC	CLP	8,446,867.00	15,467,020.87	0.86
			36,131,744.64	2.01
Duitsland				
DUERR	EUR	307,302.00	9,248,846.83	0.52
			9,248,846.83	0.52
Finland				
STORA ENSO 'R' EUR	EUR	3,662,387.00	72,272,750.49	4.04
UPM-KYMMENE	EUR	1,473,216.00	48,178,531.27	2.69
VALMET CORPORATION	EUR	529,834.00	16,557,439.23	0.92
			137,008,720.99	7.65
Ierland				
SMURFIT KAPPA GROUP	EUR	860,153.00	38,345,474.69	2.14
			38,345,474.69	2.14
Japan				
OJI PAPER	JPY	7,423,600.00	37,047,824.62	2.07
SUMITOMO FORESTRY	JPY	994,500.00	17,706,249.57	0.99
UNI-CHARM	JPY	989,700.00	35,488,194.63	1.98
			90,242,268.82	5.04

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Timber (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Kaaimaneilanden				
HENGAN INTERNATIONAL GROUP	HKD	1,928,932.00	8,902,725.02	0.50
			8,902,725.02	0.50
Noorwegen				
ELOPAK	NOK	2,677,208.00	4,576,120.32	0.26
			4,576,120.32	0.26
Oostenrijk				
ANDRITZ	EUR	383,589.00	17,959,602.93	1.00
LENZING	EUR	81,163.00	8,298,533.84	0.46
			26,258,136.77	1.46
Verenigd Koninkrijk				
D S SMITH	GBP	5,904,229.00	24,966,055.94	1.39
MONDI GBP	GBP	1,931,204.00	38,028,176.11	2.12
			62,994,232.05	3.51
Verenigde Staten				
BUILDERS FIRSTSOURCE	USD	337,610.00	22,788,675.00	1.27
CATCHMARK TIMBER TRUST 'A'	USD	1,519,716.00	12,476,868.36	0.70
CLEARWATER PAPER	USD	218,756.00	6,258,609.16	0.35
DR HORTON	USD	202,803.00	15,790,241.58	0.88
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	USD	153,968.00	11,858,615.36	0.66
GRAPHIC PACKAGING HOLDING	USD	1,122,465.00	22,920,735.30	1.28
HOME DEPOT	USD	58,966.00	17,955,736.66	1.00
INGEVITY	USD	247,429.00	16,092,782.16	0.90
INTERNATIONAL PAPER	USD	609,488.00	28,322,907.36	1.58
KIMBERLY CLARK	USD	314,887.00	38,891,693.37	2.17
LENNAR CORP 'A'	USD	190,593.00	15,904,985.85	0.89
LOUISIANA PACIFIC	USD	555,864.00	36,053,339.04	2.01
MERCER INTERNATIONAL	USD	890,464.00	12,546,637.76	0.70
PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	320,880.00	50,480,841.60	2.82
POTLATCH DELTIC	USD	1,787,980.00	96,372,122.00	5.38
PULTEGROUP	USD	358,693.00	15,649,775.59	0.87
RAYONIER ADVANCED MATERERIALS	USD	708,678.00	4,620,580.56	0.26
RAYONIER REIT	USD	2,865,026.00	120,445,693.04	6.74
SONOCO PRODUCTS	USD	338,590.00	21,185,576.30	1.18
SYLVAMO	USD	447,093.00	15,299,522.46	0.85
TOLL BROTHERS	USD	322,903.00	15,731,834.16	0.88
TRI POINTE HOMES	USD	357,307.00	7,324,793.50	0.41
UFP INDUSTRIES	USD	273,324.00	21,816,721.68	1.22
VERITIV	USD	86,587.00	11,800,942.23	0.66
WESTROCK	USD	1,051,138.00	49,960,589.14	2.79
WEYERHAEUSER	USD	2,875,869.00	111,123,578.16	6.22
			799,674,397.38	44.67
Zuid-Afrika				
SAPPI	ZAR	4,100,875.00	16,027,910.66	0.90
			16,027,910.66	0.90

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Timber (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Zweden				
ESSITY 'B'	SEK	1,367,107.00	32,404,195.85	1.81
HOLMEN 'B'	SEK	655,912.00	37,890,342.15	2.12
SVENSKA CELLULOSA 'B'	SEK	3,796,590.00	73,920,048.90	4.13
			144,214,586.90	8.06
Zwitserland				
SIG COMBIBLOC GROUP	CHF	705,534.00	18,042,588.07	1.01
			18,042,588.07	1.01
TOTAAL I.			1,729,539,963.77	96.60
II. Andere effecten				
<i>Aandelen</i>				
Kaaimaneilanden				
CHINA FORESTRY HOLDINGS	HKD	1,584,995.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
TOTAAL II.			0.00	0.00
III. Deelbewijzen van beleggingsfondsen				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	418,734.42	62,306,215.40	3.48
			62,306,215.40	3.48
TOTAAL III.			62,306,215.40	3.48
Totaal beleggingen			1,791,846,179.17	100.08
Banktegoeden			575,157.23	0.03
Andere nettopassiva			-1,946,018.51	-0.11
Totaal nettoactiva			1,790,475,317.89	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Timber

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Verenigde Staten	44.67	Hout en papier	52.50
Canada	11.36	Verpakkingsindustrie	11.61
Zweden	8.06	Holding- en financieringsmaatschappijen	10.86
Finland	7.65	Bouw en bouwmaterialen	5.98
Brazilië	6.74	Diversen	5.96
Japan	5.04	Deelbewijzen van beleggingsfondsen	3.48
Verenigd Koninkrijk	3.51	Farmaceutische producten en cosmetica	2.48
Luxemburg	3.48	Vastgoed	1.57
Ierland	2.14	Constructie van machines en toestellen	1.52
Chili	2.01	Chemische producten	1.36
Oostenrijk	1.46	Olie	1.15
Zwitserland	1.01	Kleinhandel en supermarkten	1.00
Zuid-Afrika	0.90	Overheidsdiensten	0.35
Duitsland	0.52	Diverse handel	0.26
Kaaimaneilanden	0.50		100.08
Bermuda	0.46		
België	0.31		
Noorwegen	0.26		
	100.08		

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)

Pictet - Nutrition

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2)	% VAN NETTOACTIVA
I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Aandelen				
Britse Maagdeneilanden				
NOMAD FOODS	USD	1,451,486.00	29,371,324.37	1.85
			29,371,324.37	1.85
Canada				
JAMIESON WELLNESS	CAD	323,160.00	8,250,177.98	0.52
WASTE CONNECTIONS	USD	278,669.00	35,333,990.92	2.22
			43,584,168.90	2.74
Denemarken				
CHRISTIAN HANSEN HOLDING	DKK	232,083.00	15,332,926.73	0.96
			15,332,926.73	0.96
Duitsland				
HELLOFRESH	EUR	775,803.00	32,661,306.30	2.05
RATIONAL	EUR	21,997.00	13,814,116.00	0.87
SYMRISE	EUR	197,395.00	21,338,399.50	1.34
			67,813,821.80	4.26
Faroe (Isle)				
BAKKAFROST	NOK	105,084.00	6,452,011.66	0.41
			6,452,011.66	0.41
Frankrijk				
DANONE	EUR	650,933.00	32,637,780.62	2.05
EDENRED	EUR	745,934.00	33,581,948.68	2.11
			66,219,729.30	4.16
Ierland				
GLANBIA	EUR	1,154,822.00	12,056,341.68	0.76
KERRY GROUP 'A'	EUR	608,741.00	61,604,589.20	3.87
			73,660,930.88	4.63
Japan				
KUBOTA	JPY	1,068,900.00	18,222,376.24	1.15
			18,222,376.24	1.15
Kaaimaneilanden				
CHINA MENGNIU DAIRY	HKD	11,098,317.00	53,749,888.58	3.38
			53,749,888.58	3.38
Luxemburg				
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	259,766.00	23,358,158.72	1.47
			23,358,158.72	1.47
Nederland				
KONINKLIJKE DSM	EUR	408,172.00	66,348,358.60	4.17
			66,348,358.60	4.17

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Nutrition (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Noorwegen				
KALERA	NOK	782,482.00	405,738.48	0.03
MOWI	NOK	2,084,476.00	51,077,536.09	3.21
SALMAR	NOK	236,431.00	16,900,210.54	1.06
TOMRA SYSTEMS	NOK	374,344.00	17,469,691.25	1.10
			85,853,176.36	5.40
Verenigd Koninkrijk				
COMPASS GROUP	GBP	3,244,869.00	63,478,409.04	3.99
THG	GBP	2,997,654.00	3,322,585.56	0.21
			66,800,994.60	4.20
Verenigde Staten				
AGCO	USD	467,556.00	62,416,661.64	3.92
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	236,745.00	29,174,945.79	1.83
AMERICOLD REALTY TRUST -SBI-	USD	651,480.00	16,384,659.77	1.03
BALCHEM	USD	109,639.00	13,567,566.37	0.85
CHEWY 'A'	USD	495,383.00	18,493,932.40	1.16
DARLING INTERNATIONAL	USD	982,742.00	72,073,915.32	4.53
DEERE & CO	USD	214,813.00	81,252,912.77	5.11
ECOLAB	USD	241,164.00	38,851,100.47	2.44
ELANCO ANIMAL HEALTH	USD	525,096.00	12,779,957.82	0.80
IDEXX LABORATORIES	USD	65,120.00	32,443,420.79	2.04
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	441,307.00	52,147,383.97	3.28
MCCORMICK -NON-VOTING-	USD	328,243.00	28,939,359.45	1.82
MEDIFAST	USD	118,663.00	18,170,480.48	1.14
MIDDLEBY CORP	USD	178,238.00	26,899,226.59	1.69
PERKINELMER	USD	127,750.00	20,601,038.37	1.30
REPUBLIC SERVICES	USD	266,516.00	32,507,750.43	2.04
SENSIENT TECHNOLOGIES	USD	297,316.00	22,721,961.20	1.43
SYSCO	USD	689,022.00	51,625,520.91	3.25
TRACTOR SUPPLY	USD	101,960.00	22,157,291.65	1.39
US FOODS HOLDING	USD	412,913.00	14,234,777.40	0.89
VITAL FARMS	USD	515,270.00	5,882,424.87	0.37
WASTE MANAGEMENT	USD	271,724.00	39,400,512.35	2.48
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	USD	44,104.00	17,100,309.08	1.08
ZOETIS 'A'	USD	262,605.00	45,916,484.06	2.89
			775,743,593.95	48.76
Zweden				
OATLY GROUP ADR	USD	825,400.00	3,773,638.11	0.24
			3,773,638.11	0.24
Zwitserland				
GIVAUDAN	CHF	7,143.00	26,529,876.54	1.67
NESTLE	CHF	424,896.00	50,071,045.49	3.15
S.G.S.	CHF	3,306.00	8,508,937.41	0.53
SIG COMBIBLOC GROUP	CHF	1,044,547.00	24,087,775.69	1.51
			109,197,635.13	6.86
TOTAAL I.			1,505,482,733.93	94.64

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Nutrition (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
II. Deelbewijzen van beleggingsfondsen				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	704,842.31	97,586,474.83	6.15
			97,586,474.83	6.15
TOTAAL II.			97,586,474.83	6.15
Totaal beleggingen			1,603,069,208.76	100.79
Bankschulden			-10,410,934.21	-0.65
Andere nettopassiva			-2,167,069.14	-0.14
Totaal nettoactiva			1,590,491,205.41	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Nutrition

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Verenigde Staten	48.76	Voeding en frisdranken	18.92
Luxemburg	7.62	Constructie van machines en toestellen	12.97
Zwitserland	6.86	Farmaceutische producten en cosmetica	12.55
Noorwegen	5.40	Chemische producten	6.36
Ierland	4.63	Deelbewijzen van beleggingsfondsen	6.15
Duitsland	4.26	Kleinhandel en supermarkten	5.78
Verenigd Koninkrijk	4.20	Landbouw en visserij	4.68
Nederland	4.17	Nutsbedrijven	4.53
Frankrijk	4.16	Milieubescherming en afvalbeheer	4.52
Kaaimaneilanden	3.38	Gastronomie	3.99
Canada	2.74	Holding- en financieringsmaatschappijen	3.57
Britse Maagdeneilanden	1.85	Biotechnologie	2.56
Japan	1.15	Elektronica en elektrische apparatuur	2.38
Denemarken	0.96	Milieudiensten en recyclage	2.22
Faroe (Isle)	0.41	Diversen	2.11
Zweden	0.24	Consumer Products	2.05
	100.79	Internet-, software- en IT-dienstverlening	2.03
		Communicatie	1.83
		Vastgoed	1.03
		Overheidsdiensten	0.53
		Bouw en bouwmaterialen	0.03
			100.79

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD) Pictet - Global Megatrend Selection

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereguleerde markt				
Aandelen				
Australië				
MEDIBANK PRIVATE	AUD	7,209,435.00	16,626,170.80	0.12
			16,626,170.80	0.12
Bermuda				
ESSENT GROUP	USD	334,960.00	14,155,409.60	0.10
KINIKSA PHARMACEUTICALS 'A'	USD	1,200,094.00	12,144,951.28	0.09
NINE DRAGONS PAPER	HKD	4,824,000.00	4,206,169.38	0.03
			30,506,530.26	0.22
Brazilië				
KLABIN	BRL	2,581,678.00	13,369,058.34	0.10
NEOENERGIA	BRL	1,928,300.00	7,050,561.18	0.05
SABESP	BRL	1,998,059.00	19,322,788.33	0.14
SUZANO	BRL	3,204,754.00	38,190,895.42	0.28
			77,933,303.27	0.57
Britse Maagdeneilanden				
BIOHAVEN PHARMACEUTICAL	USD	179,115.00	21,411,407.10	0.16
CAPRI HOLDINGS	USD	541,273.00	28,627,928.97	0.21
NOMAD FOODS	USD	939,322.00	21,078,385.68	0.15
			71,117,721.75	0.52
Canada				
ACADIAN TIMBER	CAD	500,480.00	7,618,482.03	0.06
CANADA GOOSE HOLDINGS INC -SUB. VOTING-	CAD	335,091.00	9,171,440.67	0.07
CANFOR	CAD	1,503,178.00	31,350,008.19	0.23
GFL ENVIRONMENTAL -SUB. VTG.-	USD	1,051,710.00	33,728,339.70	0.25
INTERFOR	CAD	1,384,744.00	39,790,181.07	0.29
JAMIESON WELLNESS	CAD	210,110.00	5,948,460.96	0.04
NOVANTA	USD	101,305.00	14,407,597.10	0.11
ROGERS COMMUNICATIONS 'B' NON-VOTING	CAD	509.00	28,702.82	0.00
SHOPIFY 'A' -SUB. VTG-	USD	18,687.00	12,980,177.07	0.10
WASTE CONNECTIONS	USD	659,059.00	92,670,285.99	0.68
WEST FRASER TIMBER	CAD	727,372.00	62,074,691.80	0.45
WESTERN FOREST PRODUCTS	CAD	7,685,652.00	12,589,872.08	0.09
XENON PHARMACEUTICALS	USD	471,138.00	14,440,379.70	0.11
			336,798,619.18	2.48
Chili				
COPEC	CLP	1,118,538.00	9,194,973.66	0.07
EMPRESAS CMPC	CLP	4,484,505.00	8,211,557.30	0.06
			17,406,530.96	0.13
China				
HAIER SMART HOME 'H'	HKD	3,599,153.00	11,615,948.43	0.09
			11,615,948.43	0.09

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Denemarken				
CHRISTIAN HANSEN HOLDING	DKK	399,184.00	29,246,037.37	0.21
COLOPLAST 'B'	DKK	159,722.00	24,599,360.32	0.18
GENMAB	DKK	89,026.00	32,771,528.91	0.24
NOVO NORDISK 'B'	DKK	256,452.00	28,963,262.49	0.21
NOVOZYMES 'B'	DKK	528,331.00	36,226,656.75	0.27
			151,806,845.84	1.11
Duitsland				
ADIDAS	EUR	78,465.00	18,490,441.05	0.14
BIONTECH -ADR SPONS.-	USD	173,911.00	30,284,861.54	0.22
BRENNTAG	EUR	118,320.00	9,633,517.66	0.07
COMPUGROUP MEDICAL	EUR	217,350.00	13,377,192.74	0.10
DEUTSCHE TELEKOM REG.	EUR	1,608,378.00	30,428,427.40	0.22
DUERR	EUR	134,969.00	4,062,152.56	0.03
HELLOFRESH	EUR	1,220,675.00	56,989,454.88	0.42
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	1,711,331.00	58,907,160.23	0.43
KNORR-BREMSE	EUR	128,309.00	9,980,107.95	0.07
LEG IMMOBILIEN AG	EUR	180,591.00	21,007,963.20	0.15
NEMETSCHKE	EUR	75,006.00	7,369,568.91	0.05
PUMA	EUR	241,442.00	20,895,002.99	0.15
R.W.E.	EUR	1,067,786.00	46,772,832.92	0.34
RATIONAL	EUR	13,538.00	9,428,150.58	0.07
SIEMENS	EUR	390,084.00	55,016,038.45	0.40
SIEMENS HEALTHINEERS 144A	EUR	519,282.00	32,225,030.09	0.24
SYMRISE	EUR	128,653.00	15,422,613.27	0.11
VONOVIA	EUR	765,361.00	36,165,145.73	0.26
ZALANDO	EUR	132,333.00	6,867,938.03	0.05
			483,323,600.18	3.52
Faroe (Isle)				
BAKKAFROST	NOK	384,107.00	26,153,086.11	0.19
			26,153,086.11	0.19
Finland				
KONE OYJ 'B'	EUR	151,706.00	7,997,869.10	0.06
STORA ENSO 'R' EUR	EUR	1,852,911.00	36,564,943.68	0.27
UPM-KYMMENE	EUR	660,079.00	21,586,540.43	0.16
VALMET CORPORATION	EUR	342,467.00	10,702,175.66	0.08
			76,851,528.87	0.57
Frankrijk				
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	276,233.00	16,740,872.29	0.12
DANONE	EUR	424,247.00	23,589,322.42	0.17
DASSAULT SYSTEMES	EUR	246,909.00	12,270,794.37	0.09
EDENRED	EUR	486,594.00	24,293,192.81	0.18
ESSILORLUXOTTICA	EUR	247,261.00	45,999,847.90	0.34
HERMES INTERNATIONAL	EUR	27,748.00	39,802,511.43	0.29
KERING	EUR	38,415.00	24,482,422.68	0.18
LEGRAND	EUR	159,781.00	15,372,943.64	0.11
L'OREAL	EUR	108,169.00	43,813,242.59	0.32

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Frankrijk (vervolg)				
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	62,881.00	45,367,605.26	0.33
PERNOD-RICARD	EUR	173,029.00	38,568,017.20	0.28
REMY COINTREAU	EUR	68,674.00	14,210,728.44	0.10
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	389,186.00	65,877,623.44	0.48
SMCP	EUR	327,157.00	2,528,723.54	0.02
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	2,151,708.00	69,937,726.42	0.51
			482,855,574.43	3.52
Hongkong				
GUANGDONG INVESTMENT	HKD	3,290,343.00	4,500,546.56	0.03
			4,500,546.56	0.03
Ierland				
ALLEGION	USD	310,407.00	35,007,701.46	0.26
GLANBIA	EUR	793,918.00	9,191,544.71	0.07
HORIZON THERAPEUTICS	USD	714,361.00	75,872,281.81	0.56
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	USD	1,250,434.00	83,816,591.02	0.61
KERRY GROUP 'A'	EUR	392,641.00	44,064,466.51	0.32
LINDE RG	USD	7,198.00	2,322,722.62	0.02
PENTAIR	USD	543,127.00	30,605,206.45	0.22
SMURFIT KAPPA GROUP	EUR	479,453.00	21,373,933.33	0.16
STERIS	USD	279,396.00	68,767,737.48	0.50
TRANE TECHNOLOGIES	USD	32,368.00	5,119,970.24	0.04
			376,142,155.63	2.76
Israël				
CYBER-ARK SOFTWARE	USD	134,000.00	22,983,680.00	0.17
WIX.COM	USD	77,131.00	8,006,197.80	0.06
			30,989,877.80	0.23
Italië				
BRUNELLO CUCINELLI	EUR	157,733.00	9,375,613.81	0.07
DIASORIN	EUR	64,920.00	10,251,817.29	0.08
HERA	EUR	4,742,303.00	17,717,509.20	0.13
MONCLER	EUR	311,560.00	17,696,754.50	0.13
			55,041,694.80	0.41
Japan				
DAIFUKU	JPY	249,500.00	18,011,988.20	0.13
DAIKIN INDUSTRIES	JPY	106,900.00	19,707,873.95	0.14
FANUC	JPY	190,800.00	33,923,412.33	0.25
KDDI	JPY	593,900.00	19,548,808.59	0.14
KEYENCE	JPY	57,300.00	26,917,075.30	0.20
KUBOTA	JPY	1,601,500.00	30,276,596.27	0.22
MEDLEY	JPY	650,200.00	13,740,639.64	0.10
NIDEC	JPY	349,100.00	27,935,253.90	0.20
NINTENDO	JPY	41,800.00	21,146,855.84	0.15
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	324,400.00	9,458,158.77	0.07
OJI PAPER	JPY	3,396,300.00	16,949,394.74	0.12
PERSOL HOLDINGS	JPY	768,400.00	17,442,700.86	0.13

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Japan (vervolg)				
RECRUIT HOLDINGS	JPY	861,070.00	38,220,235.55	0.28
SECOM	JPY	136,300.00	9,939,945.66	0.07
SHIMANO	JPY	93,200.00	21,500,761.59	0.16
SHISEIDO	JPY	455,700.00	23,279,090.48	0.17
SMC	JPY	51,800.00	29,303,744.80	0.21
SUMITOMO FORESTRY	JPY	544,000.00	9,685,469.85	0.07
UNI-CHARM	JPY	514,300.00	18,441,526.22	0.14
YASKAWA ELECTRIC	JPY	859,400.00	33,966,232.04	0.25
			439,395,764.58	3.20
Jersey				
APTIV	USD	376,908.00	45,443,797.56	0.33
EXPERIAN	GBP	627,000.00	24,223,733.69	0.18
FERGUSON NEWCO	GBP	300,940.00	41,100,218.43	0.30
			110,767,749.68	0.81
Kaaimaneilanden				
ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	3,248,184.00	44,880,464.03	0.33
BAIDU 'A'	HKD	2,174,222.00	38,482,742.66	0.28
CHINA MENGNIU DAIRY	HKD	7,177,286.00	38,547,202.87	0.28
ESR CAYMAN	HKD	4,490,400.00	13,957,112.87	0.10
HENGAN INTERNATIONAL GROUP	HKD	2,310,184.00	10,662,342.11	0.08
JD.COM 'A' -S-	HKD	453,703.00	13,052,002.44	0.10
MEITUAN 'B'	HKD	905,293.00	17,655,590.73	0.13
NETEASE S	HKD	941,190.00	16,735,368.92	0.12
TENCENT HOLDINGS	HKD	716,345.00	33,617,979.77	0.25
TRIP.COM -SPONS.-	USD	609,641.00	14,009,550.18	0.10
XPENG 'A'	HKD	911,310.00	12,818,843.01	0.09
			254,419,199.59	1.86
Luxemburg				
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	155,721.00	15,528,011.32	0.11
INPOST	EUR	398,330.00	2,681,291.70	0.02
L'OCCITANE INTERNATIONAL (HKD)	HKD	2,905,821.00	9,429,762.50	0.07
			27,639,065.52	0.20
Nederland				
ADYEN	EUR	2,542.00	5,112,453.96	0.04
AFFIMED	USD	1,696,973.00	7,364,862.82	0.05
ARGEN-X ADR-SPONS.-	USD	182,650.00	57,275,387.00	0.42
ASML HOLDING	EUR	66,897.00	45,713,102.05	0.33
BASIC-FIT	EUR	315,702.00	14,150,963.12	0.10
CTP	EUR	562,523.00	9,513,109.26	0.07
DAVIDE CAMPARI-MILANO	EUR	1,321,662.00	15,638,575.09	0.11
EBUSCO HOLDING 144A/S	EUR	110,711.00	2,389,164.02	0.02
FERRARI	EUR	123,732.00	27,497,430.12	0.20
JUST EAT TAKEAWAY.COM	EUR	813,280.00	28,120,857.53	0.21
KONINKLIJKE DSM	EUR	263,234.00	47,450,556.90	0.35
NXP SEMICONDUCTORS	USD	514,159.00	96,276,272.75	0.71
PHARVARIS	USD	177,124.00	3,198,859.44	0.02

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Nederland (vervolg)				
RANDSTAD	EUR	439,423.00	27,708,527.93	0.20
SIGNIFY	EUR	501,245.00	23,573,859.07	0.17
STMICROELECTRONICS	EUR	136,891.00	6,061,590.07	0.04
			417,045,571.13	3.04
Noorwegen				
KALERA	NOK	712,732.00	409,836.16	0.00
MOWI	NOK	1,359,762.00	36,949,461.61	0.27
SALMAR	NOK	152,414.00	12,081,607.74	0.09
TOMRA SYSTEMS	NOK	244,195.00	12,637,561.86	0.09
			62,078,467.37	0.45
Oostenrijk				
ANDRITZ	EUR	271,443.00	12,708,937.16	0.09
LENZING	EUR	59,761.00	6,110,280.31	0.04
			18,819,217.47	0.13
Singapore				
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	1,253,100.00	33,095,686.78	0.24
OVERSEA-CHINESE BANKING	SGD	307,501.00	2,807,257.55	0.02
			35,902,944.33	0.26
Spanje				
CELLNEX TELECOM	EUR	145,257.00	7,048,987.50	0.05
EDP RENOVAVEIS	EUR	1,363,247.00	35,738,340.29	0.26
GRIFOLS 'B' -ADR SPONS.-	USD	1,234,671.00	14,766,665.16	0.11
IBERDROLA	EUR	1,718,351.00	18,918,469.77	0.14
SOL MELIA INTERNATIONAL	EUR	744,483.00	5,633,861.42	0.04
			82,106,324.14	0.60
Taiwan				
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	1,364,000.00	28,299,855.16	0.21
			28,299,855.16	0.21
Verenigd Koninkrijk				
ASTRAZENECA	GBP	271,402.00	35,822,742.25	0.26
BT GROUP	GBP	4,097,285.00	9,841,034.48	0.07
BURBERRY GROUP	GBP	805,508.00	17,866,125.55	0.13
COMPASS GROUP	GBP	3,359,749.00	72,886,609.83	0.53
CRODA INTERNATIONAL	GBP	239,288.00	24,698,713.93	0.18
D S SMITH	GBP	3,367,558.00	14,239,732.47	0.10
DIAGEO	GBP	728,516.00	37,205,565.64	0.27
EXSCIENTIA ADR -SPONS.-	USD	541,719.00	7,649,072.28	0.06
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	GBP	538,800.00	37,099,337.13	0.27
LEARNING TECHNOLOGIES GROUP	GBP	6,681,421.00	14,284,140.47	0.10
MONDI GBP	GBP	924,833.00	18,211,287.99	0.13
PEARSON	GBP	1,831,976.00	18,076,812.13	0.13
PENNON GROUP	GBP	1,730,087.00	24,423,465.17	0.18
RECKITT BENCKISER GROUP	GBP	528,542.00	40,707,871.44	0.30
RELX PLC	GBP	1,411,861.00	44,219,232.39	0.32
RENTOKIL INITIAL	GBP	2,370,000.00	16,345,715.57	0.12

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigd Koninkrijk (vervolg)				
SEGRO REIT	GBP	2,745,897.00	48,751,929.43	0.36
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	USD	520,548.00	26,933,153.52	0.20
THG	GBP	2,155,213.00	2,649,091.27	0.02
UNITED UTILITIES GROUP	GBP	2,197,627.00	32,279,057.45	0.24
VODAFONE GROUP	GBP	8,103,382.00	13,397,473.81	0.10
			557,588,164.20	4.07
Verenigde Staten				
2U	USD	913,498.00	12,030,768.66	0.09
3M COMPANY	USD	56,000.00	8,434,720.00	0.06
A.O. SMITH	USD	181,012.00	12,069,880.16	0.09
ABBOTT LABORATORIES	USD	235,171.00	28,225,223.42	0.21
ACADIA PHARMACEUTICALS	USD	136,300.00	3,302,549.00	0.02
ACTIVISION BLIZZARD	USD	92,712.00	7,467,951.60	0.05
ADOBE	USD	70,800.00	32,558,796.00	0.24
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS	USD	203,451.00	25,057,025.16	0.18
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	156,592.00	17,762,230.56	0.13
AECOM TECHNOLOGY	USD	312,437.00	24,526,304.50	0.18
AEGLEA BIOTHERAPEUTICS	USD	843,776.00	1,932,247.04	0.01
AES	USD	377,689.00	9,770,814.43	0.07
AFLAC	USD	357,310.00	23,493,132.50	0.17
AGCO	USD	305,065.00	45,161,822.60	0.33
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	360,620.00	49,282,329.20	0.36
AIRBNB 'A'	USD	59,497.00	10,290,006.15	0.08
ALBEMARLE	USD	173,480.00	39,268,932.80	0.29
ALIGN TECHNOLOGY	USD	46,364.00	20,714,971.56	0.15
ALLBIRDS 'A'	USD	391,505.00	2,442,991.20	0.02
ALNYLAM PHARMACEUTICALS	USD	199,418.00	33,348,672.14	0.24
ALPHABET 'A'	USD	13,351.00	37,696,548.50	0.28
ALPHABET 'C' - NON VOTING-	USD	19,782.00	56,062,385.82	0.41
ALTAIR ENGINEERING 'A'	USD	197,354.00	12,914,845.76	0.09
AMAZON.COM	USD	11,449.00	38,002,207.74	0.28
AMEDISYS	USD	230,620.00	40,190,147.40	0.29
AMERICAN EXPRESS	USD	284,964.00	54,100,415.40	0.40
AMERICAN STATES WATER	USD	109,262.00	9,860,895.50	0.07
AMERICAN WATER WORKS	USD	422,489.00	70,361,318.06	0.52
AMERICAN WOODMARK	USD	44,193.00	2,218,046.67	0.02
AMERICOLD REALTY TRUST -SBI-	USD	441,564.00	12,315,219.96	0.09
AMGEN	USD	83,936.00	20,518,155.20	0.15
ANALOG DEVICES	USD	245,707.00	40,861,074.10	0.30
ANNEXON	USD	796,200.00	2,197,512.00	0.02
ANSYS	USD	67,779.00	21,876,011.15	0.16
APELLIS PHARMACEUTICALS	USD	324,008.00	16,255,481.36	0.12
APPLE	USD	260,411.00	45,894,834.64	0.34
APPLIED MATERIALS	USD	264,829.00	35,828,715.41	0.26
ARCUS BIOSCIENCES	USD	546,656.00	18,039,648.00	0.13
ARVINAS	USD	191,284.00	12,385,639.00	0.09
ASGN	USD	245,798.00	28,768,197.92	0.21
AT&T	USD	1,094,660.00	26,129,534.20	0.19
AUTODESK	USD	350,555.00	77,020,439.05	0.56

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
AVANTOR	USD	1,034,448.00	35,553,977.76	0.26
AXSOME THERAPEUTICS	USD	60,646.00	2,464,653.44	0.02
BALCHEM	USD	72,790.00	9,988,971.70	0.07
BIOCRYST PHARMACEUTICALS	USD	1,772,190.00	29,205,691.20	0.21
BIOGEN	USD	123,358.00	26,100,085.64	0.19
BIOMARIN PHARMACEUTICALS	USD	90,778.00	7,030,302.21	0.05
BIO-TECHNE	USD	19,196.00	8,507,091.32	0.06
BLOCK 'A'	USD	50,303.00	6,986,080.64	0.05
BLUEPRINT MEDICINES	USD	140,812.00	9,213,329.16	0.07
BOOKING HOLDINGS	USD	32,800.00	77,555,600.00	0.57
BOSTON SCIENTIFIC	USD	1,049,974.00	47,133,332.86	0.35
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS	USD	107,429.00	14,433,086.15	0.11
BROWN FORMAN 'B' NON-VOTING	USD	259,686.00	17,453,496.06	0.13
BRUKER	USD	249,231.00	16,773,246.30	0.12
BUILDERS FIRSTSOURCE	USD	314,226.00	21,210,255.00	0.16
BUMBLE 'A'	USD	369,904.00	10,760,507.36	0.08
C4 THERAPEUTICS	USD	387,038.00	9,544,357.08	0.07
CADENCE DESIGN SYSTEMS	USD	108,124.00	17,868,572.24	0.13
CALIFORNIA WATER SERVICE GROUP	USD	123,750.00	7,472,025.00	0.05
CARIBOU BIOSCIENCES	USD	955,899.00	8,880,301.71	0.07
CARRIER GLOBAL	USD	504,150.00	23,876,544.00	0.17
CATCHMARK TIMBER TRUST 'A'	USD	1,059,781.00	8,700,802.01	0.06
CERIDIAN HCM HOLDING	USD	292,328.00	20,378,184.88	0.15
CHEMED	USD	65,741.00	33,569,326.83	0.25
CHEMOCENTRYX	USD	653,234.00	16,657,467.00	0.12
CHEWY 'A'	USD	323,152.00	13,378,492.80	0.10
CINTAS	USD	54,254.00	23,600,490.00	0.17
CISCO SYSTEMS	USD	753,849.00	42,479,391.15	0.31
CLEARWATER PAPER	USD	68,287.00	1,953,691.07	0.01
COLGATE PALMOLIVE	USD	379,764.00	28,767,123.00	0.21
COLUMBIA SPORTSWEAR	USD	232,888.00	21,428,024.88	0.16
COMCAST 'A'	USD	917,373.00	43,666,954.80	0.32
CONAGRA BRANDS	USD	433,293.00	14,428,656.90	0.11
COOPER COMPANIES	USD	86,322.00	36,319,118.28	0.27
COSTAR GROUP	USD	316,866.00	21,467,671.50	0.16
COUPANG 'A'	USD	231,909.00	4,246,253.79	0.03
CROWDSTRIKE 'A'	USD	76,088.00	17,443,934.88	0.13
CROWN CASTLE INTERNATIONAL	USD	206,539.00	38,579,419.81	0.28
CYTOKINETICS	USD	881,469.00	32,552,650.17	0.24
DANAHER	USD	230,934.00	69,210,919.80	0.51
DARLING INTERNATIONAL	USD	632,203.00	51,417,069.99	0.38
DEERE & CO	USD	138,190.00	57,965,177.40	0.42
DENALI THERAPEUTICS	USD	357,737.00	11,694,422.53	0.09
DEXCOM	USD	59,468.00	30,702,733.72	0.22
DIGITAL REALTY TRUST	USD	269,648.00	39,131,317.76	0.29
DR HORTON	USD	225,705.00	17,573,391.30	0.13
DROPBOX 'A'	USD	1,542,145.00	36,533,415.05	0.27
DUOLINGO 'A'	USD	109,484.00	9,954,285.28	0.07
EATON CORPORATION -NPV-	USD	69,858.00	10,844,057.34	0.08

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
ECOLAB	USD	468,144.00	83,633,925.60	0.61
EDWARDS LIFESCIENCES	USD	290,619.00	34,821,968.58	0.26
ELANCO ANIMAL HEALTH	USD	1,007,754.00	27,199,280.46	0.20
ELECTRONIC ARTS	USD	167,506.00	21,164,383.10	0.16
ELI LILLY	USD	124,779.00	36,264,520.77	0.27
ENPHASE ENERGY	USD	139,908.00	28,093,526.40	0.21
EQUIFAX	USD	133,741.00	32,168,722.73	0.24
EQUINIX	USD	102,368.00	77,633,843.84	0.57
ESSENTIAL UTILITIES	USD	599,967.00	31,204,283.67	0.23
ESTEE LAUDER COMPANIES 'A'	USD	134,390.00	37,263,659.20	0.27
ETSY	USD	61,357.00	8,144,528.18	0.06
EVGO	USD	643,502.00	7,985,859.82	0.06
EVOQUA WATER TECHNOLOGIES	USD	67,027.00	3,199,868.98	0.02
EXPEDIA	USD	141,669.00	27,605,621.34	0.20
EXTRA SPACE STORAGE	USD	265,633.00	55,971,529.43	0.41
FATE THERAPEUTICS	USD	459,412.00	19,097,756.84	0.14
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	565,215.00	28,379,445.15	0.21
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	USD	350,078.00	35,389,385.02	0.26
FIRST AMERICAN FINANCIAL	USD	285,002.00	19,137,884.30	0.14
FIRSTENERGY	USD	239,665.00	11,000,623.50	0.08
FISERV	USD	251,263.00	25,636,363.89	0.19
FIVE9	USD	360,398.00	39,881,642.68	0.29
FORTINET	USD	100,366.00	35,016,693.74	0.26
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	USD	266,155.00	20,499,258.10	0.15
GENERAC HOLDINGS	USD	81,071.00	25,470,886.78	0.19
GENTEX	USD	67,326.00	1,973,998.32	0.01
GILEAD SCIENCES	USD	329,606.00	19,720,326.98	0.14
GLOBAL PAYMENTS	USD	189,000.00	25,779,600.00	0.19
GRAPHIC PACKAGING HOLDING	USD	855,673.00	17,472,842.66	0.13
GREIF 'A'	USD	90,893.00	5,904,409.28	0.04
GUARDANT HEALTH	USD	113,035.00	7,658,121.25	0.06
HAYWARD HOLDINGS	USD	77,434.00	1,348,900.28	0.01
HEALTH CATALYST	USD	246,271.00	6,513,867.95	0.05
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	USD	303,495.00	46,747,334.85	0.34
HOME DEPOT	USD	132,359.00	40,304,639.09	0.30
HUMANA	USD	92,122.00	40,623,959.56	0.30
IDEX CORP	USD	114,943.00	22,416,183.86	0.16
IDEXX LABORATORIES	USD	139,911.00	77,299,428.39	0.57
II-VI INCORPORATED	USD	456,600.00	33,372,894.00	0.24
ILLUMINA	USD	17,490.00	6,190,585.50	0.05
INCYTE	USD	481,683.00	38,409,402.42	0.28
INGEVITY	USD	153,956.00	10,013,298.24	0.07
INSMED	USD	1,243,527.00	28,887,132.21	0.21
INTELLIA THERAPEUTICS	USD	113,545.00	8,283,107.75	0.06
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	288,860.00	37,852,214.40	0.28
INTERNATIONAL PAPER	USD	611,150.00	28,400,140.50	0.21
INTRA-CELLULAR THERAPIES	USD	538,608.00	32,370,340.80	0.24
INTUIT	USD	48,598.00	23,328,497.94	0.17
INTUITIVE SURGICAL	USD	55,558.00	17,039,638.60	0.12

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
IOVANCE BIOTHERAPEUTICS	USD	886,739.00	15,358,319.48	0.11
IROBOT	USD	188,787.00	12,263,603.52	0.09
IRON MOUNTAIN REIT	USD	160,777.00	8,944,024.51	0.07
KADANT	USD	23,884.00	4,649,975.96	0.03
KARUNA THERAPEUTICS	USD	40,867.00	5,100,201.60	0.04
KIMBERLY CLARK	USD	188,397.00	23,268,913.47	0.17
KLA CORPORATION	USD	212,695.00	79,547,930.00	0.58
KORN FERRY	USD	338,138.00	22,530,134.94	0.17
KRYSTAL BIOTECH	USD	234,589.00	15,823,028.05	0.12
KYMERA THERAPEUTICS	USD	220,365.00	9,374,327.10	0.07
LAM RESEARCH	USD	97,035.00	53,391,568.05	0.39
LENNAR CORP 'A'	USD	203,233.00	16,959,793.85	0.12
LESLIE'S	USD	778,099.00	15,561,980.00	0.11
LHC GROUP	USD	153,148.00	25,845,256.48	0.19
LOUISIANA PACIFIC	USD	413,697.00	26,832,387.42	0.20
LOWE'S COMPANIES	USD	201,389.00	41,699,606.34	0.31
LULULEMON ATHLETICA	USD	107,796.00	40,271,507.64	0.30
MARRIOTT INTERNATIONAL 'A'	USD	294,936.00	52,250,861.76	0.38
MARVELL TECHNOLOGY	USD	549,556.00	40,095,605.76	0.29
MASCO	USD	440,061.00	23,257,223.85	0.17
MASTERCARD 'A'	USD	113,533.00	40,877,556.65	0.30
MATCH GROUP	USD	665,857.00	73,537,247.08	0.54
MATTERPORT 'A'	USD	364,904.00	3,014,107.04	0.02
MAXIMUS	USD	299,193.00	23,043,844.86	0.17
MCCORMICK -NON-VOTING-	USD	214,546.00	20,976,162.42	0.15
MEDIFAST	USD	78,148.00	13,270,311.88	0.10
MERCADOLIBRE	USD	20,522.00	24,805,351.84	0.18
MERCER INTERNATIONAL	USD	355,558.00	5,009,812.22	0.04
META PLATFORMS 'A'	USD	188,243.00	42,695,394.83	0.31
MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	506,286.00	38,680,250.40	0.28
MICRON TECHNOLOGY	USD	480,668.00	37,170,056.44	0.27
MICROSOFT	USD	113,519.00	35,405,440.91	0.26
MIDDLEBY CORP	USD	116,500.00	19,497,440.00	0.14
MIDDLESEX WATER	USD	140,908.00	15,033,474.52	0.11
MIRATI THERAPEUTICS	USD	133,052.00	11,087,223.16	0.08
MKS INSTRUMENTS	USD	98,264.00	15,343,923.60	0.11
MOLECULAR TEMPLATES	USD	1,070,932.00	3,769,680.64	0.03
MSA SAFETY	USD	5,712.00	775,118.40	0.01
NANOSTRING TECHNOLOGIES	USD	559,782.00	19,323,674.64	0.14
NATERA	USD	517,431.00	21,390,597.54	0.16
NEOLEUKIN THERAPEUTICS	USD	815,623.00	1,533,371.24	0.01
NETFLIX	USD	163,623.00	61,604,059.50	0.45
NEUROCRINE BIOSCIENCES	USD	242,995.00	22,681,153.30	0.17
NEVRO	USD	150,851.00	10,849,203.92	0.08
NEXTERA ENERGY	USD	751,243.00	64,366,500.24	0.47
NIKE 'B'	USD	243,254.00	33,243,091.64	0.24
NORTONLIFELOCK	USD	1,334,774.00	36,252,461.84	0.27
NOVAVAX	USD	178,585.00	13,402,804.25	0.10
NURIX THERAPEUTICS	USD	495,622.00	7,037,832.40	0.05

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
NVIDIA	USD	32,721.00	9,081,713.55	0.07
ON SEMICONDUCTOR	USD	941,318.00	61,110,364.56	0.45
OTIS WORLDWIDE	USD	302,225.00	23,552,394.25	0.17
PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	170,372.00	26,802,923.04	0.20
PALO ALTO NETWORKS	USD	94,481.00	59,474,844.69	0.44
PAYCOR HCM	USD	509,901.00	15,072,673.56	0.11
PAYPAL HOLDINGS	USD	700,694.00	82,583,794.84	0.61
PERKINELMER	USD	406,736.00	72,736,598.88	0.53
PETCO HEALTH & WELLNESS 'A'	USD	791,497.00	15,552,916.05	0.11
PINTEREST 'A'	USD	431,438.00	11,001,669.00	0.08
POOL	USD	58,861.00	26,323,816.42	0.19
POTLATCH DELTIC	USD	1,026,301.00	55,317,623.90	0.41
PROGYNY	USD	447,301.00	23,027,055.48	0.17
PROLOGIS	USD	333,852.00	55,138,996.32	0.40
PTC	USD	180,423.00	19,545,223.59	0.14
PULTEGROUP	USD	440,682.00	19,226,955.66	0.14
QUALCOMM	USD	230,080.00	35,239,052.80	0.26
QUALYS	USD	36,397.00	5,261,550.32	0.04
QUEST DIAGNOSTICS	USD	242,683.00	33,732,937.00	0.25
RALPH LAUREN 'A'	USD	133,861.00	15,586,942.17	0.11
RAPID7	USD	183,934.00	20,688,896.32	0.15
RAYONIER ADVANCED MATERERIALS	USD	305,891.00	1,994,409.32	0.01
RAYONIER REIT	USD	1,585,067.00	66,636,216.68	0.49
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	72,495.00	51,094,476.00	0.37
REMITLY GLOBAL	USD	123,874.00	1,279,618.42	0.01
REPUBLIC SERVICES	USD	605,711.00	81,929,681.28	0.60
RINGCENTRAL 'A'	USD	187,628.00	22,444,061.36	0.16
RIVIAN AUTO 'A'	USD	27,173.00	1,376,855.91	0.01
ROPER TECHNOLOGIES	USD	94,335.00	45,331,740.90	0.33
SALESFORCE.COM	USD	537,229.00	115,240,992.79	0.84
SBA COMMUNICATIONS 'A'	USD	18,764.00	6,506,979.92	0.05
SEAGEN	USD	362,527.00	51,522,337.24	0.38
SENSIENT TECHNOLOGIES	USD	192,705.00	16,331,748.75	0.12
SERVICE CORPORATION INTERNATIONAL	USD	910,489.00	60,884,399.43	0.45
SERVICENOW	USD	33,660.00	19,090,269.00	0.14
SHOALS TECHNOLOGIES GROUP	USD	565,838.00	10,015,332.60	0.07
SITEONE LANDSCAPE SUPPLY	USD	89,659.00	14,683,454.43	0.11
SKILLSOFT 'A'	USD	1,570,261.00	9,594,294.71	0.07
SLEEP NUMBER	USD	239,365.00	11,996,973.80	0.09
SNAP 'A'	USD	742,153.00	26,888,203.19	0.20
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES	USD	98,552.00	31,475,537.76	0.23
SONOCO PRODUCTS	USD	284,831.00	17,821,875.67	0.13
SPLUNK	USD	523,381.00	74,717,871.56	0.55
SPRINGWORKS THERAPEUTICS	USD	231,816.00	13,765,234.08	0.10
STAAR SURGICAL	USD	80,025.00	6,582,056.25	0.05
STARBUCKS	USD	211,490.00	19,514,182.30	0.14
STRIDE	USD	761,484.00	27,299,201.40	0.20
SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL	USD	726,123.00	17,506,825.53	0.13
SUNRUN	USD	526,683.00	16,490,444.73	0.12

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
SVB FINANCIAL GROUP	USD	59,449.00	33,655,267.88	0.25
SWITCH 'A'	USD	308,441.00	9,644,950.07	0.07
SYLVAMO	USD	265,629.00	9,089,824.38	0.07
SYNOPSYS	USD	268,398.00	90,270,299.34	0.66
SYSCO	USD	444,174.00	36,905,973.49	0.27
TELADOC	USD	230,770.00	16,843,902.30	0.12
TERADYNE	USD	327,139.00	39,773,559.62	0.29
TESLA	USD	70,924.00	77,259,640.92	0.57
TETRA TECH	USD	122,416.00	20,583,026.24	0.15
TG THERAPEUTICS	USD	401,963.00	4,015,610.37	0.03
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	294,235.00	176,208,514.45	1.29
T-MOBILE US	USD	276,667.00	35,524,042.80	0.26
TOLL BROTHERS	USD	340,929.00	16,610,060.88	0.12
TOPBUILD	USD	217,860.00	40,502,352.60	0.30
TORO	USD	194,112.00	16,728,572.16	0.12
TRACTOR SUPPLY	USD	66,511.00	16,028,485.89	0.12
TRANSUNION	USD	263,500.00	27,401,365.00	0.20
TRIMBLE	USD	526,080.00	38,409,100.80	0.28
TRIPADVISOR	USD	300,250.00	8,292,905.00	0.06
TRUEBLUE	USD	404,766.00	11,908,215.72	0.09
TURNING POINT THERAPEUTICS	USD	379,300.00	10,578,677.00	0.08
TWILIO 'A'	USD	218,941.00	36,453,676.50	0.27
TWITTER	USD	178,656.00	6,919,346.88	0.05
UBER TECHNOLOGIES	USD	488,773.00	17,502,961.13	0.13
UDR	USD	315,227.00	18,421,865.88	0.13
UFP INDUSTRIES	USD	197,714.00	15,781,531.48	0.12
UNITED THERAPEUTICS	USD	193,746.00	34,017,922.68	0.25
UNITEDHEALTH GROUP	USD	247,774.00	128,421,264.20	0.94
UPSTART HOLDINGS	USD	33,755.00	3,870,010.75	0.03
US FOODS HOLDING	USD	269,355.00	10,297,441.65	0.08
VAIL RESORTS	USD	41,914.00	11,068,229.98	0.08
VARONIS SYSTEMS	USD	346,696.00	16,585,936.64	0.12
VENTAS	USD	635,480.00	40,006,643.40	0.29
VERACYTE	USD	362,724.00	10,286,852.64	0.08
VERIZON COMMUNICATIONS	USD	773,574.00	39,738,496.38	0.29
VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	225,480.00	58,149,037.20	0.43
VF CORPORATION	USD	146,453.00	8,467,912.46	0.06
VISA 'A'	USD	458,008.00	101,847,238.96	0.75
VITAL FARMS	USD	277,554.00	3,513,833.64	0.03
VOLTA 'A'	USD	585,760.00	1,827,571.20	0.01
WALT DISNEY	USD	318,295.00	44,624,959.00	0.33
WASTE MANAGEMENT	USD	619,174.00	99,563,179.20	0.73
WELLTOWER	USD	630,587.00	61,633,573.38	0.45
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES	USD	172,558.00	17,003,002.53	0.12
WESTROCK	USD	633,758.00	30,122,517.74	0.22
WEYERHAEUSER	USD	1,923,778.00	74,334,781.92	0.54
WILLIAMS-SONOMA	USD	53,368.00	7,564,380.32	0.06
WOLFSPEED	USD	183,369.00	21,393,661.23	0.16
WORKDAY 'A'	USD	179,724.00	43,158,921.36	0.32

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
XYLEM	USD	281,809.00	24,756,920.65	0.18
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	USD	139,577.00	60,013,922.69	0.44
ZENDESK	USD	400,010.00	47,545,188.60	0.35
ZIMMER HOLDINGS	USD	181,980.00	23,511,816.00	0.17
ZOETIS 'A'	USD	405,740.00	78,672,986.00	0.58
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS 'A'	USD	64,715.00	7,751,562.70	0.06
ZSCALER	USD	2,668.00	641,654.00	0.00
ZUM WATER SOLUTIONS	USD	183,471.00	6,665,501.43	0.05
			8,322,219,183.10	61.02
Zuid-Afrika				
SAPPI	ZAR	2,466,041.00	9,638,305.20	0.07
			9,638,305.20	0.07
Zuid-Korea				
LG CHEM	KRW	22,623.00	9,910,760.60	0.07
LG ENERGY SOLUTION	KRW	13,582.00	4,957,130.66	0.04
NAVER	KRW	32,474.00	9,087,239.67	0.07
SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	374,211.00	21,490,897.45	0.16
SAMSUNG SDI	KRW	29,054.00	14,263,319.26	0.10
SK IE TECHNOLOGY	KRW	62,519.00	6,499,765.01	0.05
			66,209,112.65	0.49
Zweden				
ALFA LAVAL	SEK	581,277.00	20,193,414.89	0.15
ASSA ABLOY 'B'	SEK	1,228,507.00	33,489,476.68	0.25
BILLERUDKORSNAS	SEK	390,590.00	5,836,510.32	0.04
ELEKTA 'B'	SEK	1,117,646.00	8,888,712.04	0.07
ESSITY 'B'	SEK	698,513.00	16,556,679.22	0.12
HOLMEN 'B'	SEK	360,313.00	20,814,351.39	0.15
HUSQVARNA 'B'	SEK	743,537.00	7,851,068.41	0.06
LIFCO 'B'	SEK	568,487.00	14,802,682.70	0.11
NIBE INDUSTRIER 'B'	SEK	1,454,610.00	16,327,294.23	0.12
OATLY GROUP ADR	USD	569,583.00	2,887,785.81	0.02
OX2 AB	SEK	1,363,465.00	10,373,276.68	0.08
SVENSKA CELLULOSA 'B'	SEK	1,991,556.00	38,775,826.97	0.28
			196,797,079.34	1.45
Zwitserland				
ADC THERAPEUTIC	USD	434,200.00	6,508,658.00	0.05
ADECCO GROUP REG.	CHF	307,510.00	14,098,442.98	0.10
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT	CHF	286,648.00	36,745,363.17	0.27
GARMIN	USD	481,335.00	57,861,280.35	0.42
GEBERIT	CHF	61,414.00	38,118,805.01	0.28
GIVAUDAN	CHF	4,655.00	19,172,839.57	0.14
LINDT & SPRUENGLI 'C'	CHF	2,035.00	24,344,584.71	0.18
NESTLE	CHF	299,208.00	39,101,137.56	0.29
ON HOLDING 'A'	USD	148,772.00	3,854,682.52	0.03
ROCHE HOLDING D. RIGHT	CHF	80,255.00	32,220,271.44	0.24
S.G.S.	CHF	2,231.00	6,367,723.90	0.05

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL/HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Zwitserland (vervolg)				
SIG COMBIBLOC GROUP	CHF	986,209.00	25,220,276.75	0.18
SIKA	CHF	103,375.00	34,378,054.40	0.25
SOPHIA GENETICS	USD	354,740.00	2,887,583.60	0.02
			340,879,703.96	2.50
<i>Totaal aandelen</i>			13,219,475,442.29	96.83
Warrants				
Zwitserland				
CIE FINANCIERE RICHEMONT WTS 22/11/23	CHF	852,030.00	664,746.82	0.00
			664,746.82	0.00
<i>Totaal warrants</i>			664,746.82	0.00
TOTAAL I.			13,220,140,189.11	96.83
II. Andere effecten				
Aandelen				
Kaaimaneilanden				
CHINA FORESTRY HOLDINGS	HKD	2,508,070.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Verenigde Staten				
WORLD COM-MCI GROUP	USD	220.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
<i>Totaal aandelen</i>			0.00	0.00
Obligaties				
Canada				
10.00% CV HIGHPOINT TEL. II 00/04 S2 -DEF-	USD	42,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
<i>Totaal obligaties</i>			0.00	0.00
TOTAAL II.			0.00	0.00
III. Deelbewijzen van beleggingsfondsen				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	743,468.01	114,149,051.97	0.84
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	1,842,076.80	274,094,580.20	2.02
			388,243,632.17	2.86
TOTAAL III.			388,243,632.17	2.86

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (vervolg)

OMSCHRIJVING	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV	% VAN A
Totaal beleggingen	13,608,383,821.28	99.69
Banktegoeden	61,616,949.52	0.45
Andere nettopassiva	-19,887,426.22	-0.14
Totaal nettoactiva	13,650,113,344.58	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Global Megatrend Selection

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Verenigde Staten	61.02	Farmaceutische producten en cosmetica	10.73
Verenigd Koninkrijk	4.07	Internet-, software- en IT-dienstverlening	10.27
Duitsland	3.52	Elektronica en elektrische apparatuur	9.39
Frankrijk	3.52	Biotechnologie	5.42
Japan	3.20	Holding- en financieringsmaatschappijen	4.83
Luxemburg	3.06	Vastgoed	4.26
Nederland	3.04	Hout en papier	4.13
Ierland	2.76	Constructie van machines en toestellen	4.02
Zwitserland	2.50	Nutsbedrijven	3.99
Canada	2.48	Communicatie	3.36
Kaaimaneilanden	1.86	Overheidsdiensten	3.14
Zweden	1.45	Computer- en kantooruitrusting	3.04
Denemarken	1.11	Deelbewijzen van beleggingsfondsen	2.86
Jersey	0.81	Chemische producten	2.48
Spanje	0.60	Banken en kredietinstellingen	2.44
Finland	0.57	Textiel en kleding	2.42
Brazilië	0.57	Gezondheid en sociale dienstverlening	2.31
Britse Maagdeneilanden	0.52	Kleinhandel en supermarkten	2.03
Zuid-Korea	0.49	Bouw en bouwmaterialen	1.94
Noorwegen	0.45	Voeding en frisdranken	1.92
Italië	0.41	Milieubescherming en afvalbeheer	1.84
Singapore	0.26	Gastronomie	1.73
Israël	0.23	Milieudiensten en recyclage	1.52
Bermuda	0.22	Auto's	1.48
Taiwan	0.21	Diversen	1.25
Faroe (Isle)	0.19	Diverse consumptiegoederen	1.17
Chili	0.13	Verpakkingsindustrie	1.01
Oostenrijk	0.13	Tabak en alcohol	0.89
Australië	0.12	Uitgeverijen en grafische kunst	0.65
China	0.09	Landbouw en visserij	0.55
Zuid-Afrika	0.07	Diverse handel	0.49
Hongkong	0.03	Consumer Products	0.42
	99.69	Verzekeringen	0.39
		Foto en optica	0.34
		Vrije tijd	0.33
		Horlogemakers	0.27
		Lucht- en ruimtevaart	0.17
		Hypotheek-en financieringsinstellingen	0.14
		Olie	0.07
		Warrants	0.00
			99.69

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)

Pictet - Global Environmental Opportunities

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereguleerde markt				
Aandelen				
Canada				
WASTE CONNECTIONS	USD	2,165,160.00	274,532,667.02	3.12
WEST FRASER TIMBER	CAD	3,074,591.00	236,610,040.74	2.69
			511,142,707.76	5.81
Denemarken				
ORSTED	DKK	1,964,450.00	224,811,836.21	2.56
VESTAS WIND SYSTEMS	DKK	2,354,245.00	63,683,395.55	0.72
			288,495,231.76	3.28
Duitsland				
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	6,752,079.00	209,584,532.16	2.39
SYMRISE	EUR	858,746.00	92,830,442.60	1.06
			302,414,974.76	3.45
Finland				
STORA ENSO 'R' EUR	EUR	6,543,681.00	116,444,803.40	1.33
			116,444,803.40	1.33
Frankrijk				
DASSAULT SYSTEMES	EUR	2,699,557.00	120,980,646.96	1.38
LEGRAND	EUR	2,254,271.00	195,580,551.96	2.23
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	1,579,241.00	241,055,346.24	2.74
			557,616,545.16	6.35
Ierland				
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	USD	4,016,804.00	242,793,852.34	2.76
SMURFIT KAPPA GROUP	EUR	4,460,184.00	179,299,396.80	2.04
			422,093,249.14	4.80
Japan				
KEYENCE	JPY	511,700.00	216,758,676.28	2.47
NIDEC	JPY	1,575,200.00	113,664,881.37	1.29
TOKYO ELECTRON	JPY	387,100.00	181,355,276.58	2.06
			511,778,834.23	5.82
Jersey				
APTIV	USD	808,299.00	87,881,837.35	1.00
			87,881,837.35	1.00
Kaaimaneilanden				
XPENG 'A'	HKD	3,029,892.00	38,432,414.27	0.44
			38,432,414.27	0.44
Nederland				
ASML HOLDING	EUR	314,679.00	193,905,199.80	2.21
SIGNIFY	EUR	3,178,529.00	134,801,414.89	1.53
			328,706,614.69	3.74

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Global Environmental Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten				
A.O. SMITH	USD	2,325,718.00	139,842,915.92	1.59
AECOM TECHNOLOGY	USD	2,122,479.00	150,245,296.29	1.71
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	2,466,336.00	303,935,538.62	3.46
AMERICAN WATER WORKS	USD	2,284,604.00	343,097,314.63	3.90
ANSYS	USD	599,475.00	174,474,467.30	1.99
APPLIED MATERIALS	USD	2,074,903.00	253,134,489.18	2.88
AUTODESK	USD	661,244.00	131,008,475.88	1.49
CADENCE DESIGN SYSTEMS	USD	1,888,018.00	281,359,578.45	3.20
DANAHER	USD	1,144,384.00	309,276,089.77	3.52
EATON CORPORATION -NPV-	USD	1,330,434.00	186,233,076.72	2.12
ECOLAB	USD	829,900.00	133,695,444.93	1.52
EQUINIX	USD	283,127.00	193,622,571.74	2.20
INTERNATIONAL PAPER	USD	2,029,387.00	85,040,415.26	0.97
ON SEMICONDUCTOR	USD	3,049,962.00	178,550,374.46	2.03
PTC	USD	828,165.00	80,900,916.43	0.92
REPUBLIC SERVICES	USD	3,138,360.00	382,795,117.93	4.37
SOLAREDGE TECHNOLOGIES	USD	917,703.00	264,300,322.91	3.01
SYNOPSYS	USD	1,116,466.00	338,609,341.33	3.85
TETRA TECH	USD	1,519,931.00	230,453,199.29	2.62
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	644,272.00	347,928,208.63	3.96
WASTE MANAGEMENT	USD	1,017,965.00	147,606,919.36	1.68
WESTROCK	USD	5,027,307.00	215,472,101.28	2.45
XYLEM	USD	2,390,991.00	189,412,018.82	2.16
			5,060,994,195.13	57.60
Zweden				
HEXAGON 'B'	SEK	14,166,344.00	181,100,259.32	2.06
			181,100,259.32	2.06
Zwitserland				
GIVAUDAN	CHF	37,562.00	139,509,340.97	1.59
SIG COMBIBLOC GROUP	CHF	6,824,758.00	157,382,329.21	1.79
			296,891,670.18	3.38
TOTAAL I.			8,703,993,337.15	99.06
II. Deelbewijzen van beleggingsfondsen				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	672,514.67	90,236,512.28	1.03
			90,236,512.28	1.03
TOTAAL II.			90,236,512.28	1.03
Totaal beleggingen			8,794,229,849.43	100.09
Banktegoeden			6,618,618.14	0.08
Andere nettopassiva			-14,534,166.65	-0.17
Totaal nettoactiva			8,786,314,300.92	100.00

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Global Environmental Opportunities

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Verenigde Staten	57.60	Elektronica en elektrische apparatuur	23.53
Frankrijk	6.35	Internet-, software- en IT-dienstverlening	11.34
Japan	5.82	Constructie van machines en toestellen	8.46
Canada	5.81	Hout en papier	7.44
Ierland	4.80	Nutsbedrijven	6.78
Nederland	3.74	Milieubescherming en afvalbeheer	6.05
Duitsland	3.45	Communicatie	5.85
Zwitserland	3.38	Milieudiensten en recyclage	5.74
Denemarken	3.28	Diversen	4.16
Zweden	2.06	Computer- en kantooruitrusting	3.20
Finland	1.33	Farmaceutische producten en cosmetica	3.11
Luxemburg	1.03	Auto's	3.03
Jersey	1.00	Diverse consumptiegoederen	2.76
Kaaimaneilanden	0.44	Apparatuur en diensten voor energie	2.56
	100.09	Vastgoed	2.20
		Holding- en financieringsmaatschappijen	1.79
		Chemische producten	1.06
		Deelbewijzen van beleggingsfondsen	1.03
			100.09

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR) Pictet - SmartCity

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV	% VAN A
I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereguleerde markt				
Aandelen				
Bermuda				
ESSENT GROUP	USD	520,000.00	19,816,213.02	1.21
			19,816,213.02	1.21
Canada				
WASTE CONNECTIONS	USD	250,000.00	31,698,889.11	1.93
			31,698,889.11	1.93
Denemarken				
HUSCOMPAGNIET	DKK	350,000.00	5,505,547.13	0.33
			5,505,547.13	0.33
Duitsland				
HELLOFRESH	EUR	210,000.00	8,841,000.00	0.54
KNORR-BREMSE	EUR	198,139.00	13,897,469.46	0.85
LEG IMMOBILIEN AG	EUR	290,000.00	30,421,000.00	1.85
VONOVIA	EUR	1,225,000.00	52,197,250.00	3.17
			105,356,719.46	6.41
Finland				
KONE OYJ 'B'	EUR	246,432.00	11,715,377.28	0.71
			11,715,377.28	0.71
Frankrijk				
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	433,168.00	23,672,631.20	1.44
LEGRAND	EUR	250,000.00	21,690,000.00	1.32
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	450,000.00	68,688,000.00	4.18
			114,050,631.20	6.94
Japan				
DAIKIN INDUSTRIES	JPY	150,000.00	24,936,824.89	1.52
			24,936,824.89	1.52
Kaaimaneilanden				
ESR CAYMAN	HKD	7,000,000.00	19,619,883.63	1.19
			19,619,883.63	1.19
Luxemburg				
INPOST	EUR	450,000.00	2,731,500.00	0.17
			2,731,500.00	0.17
Nederland				
CTP	EUR	850,000.00	12,962,500.00	0.79
EBUSCO HOLDING 144A/S	EUR	420,884.00	8,190,402.64	0.50
			21,152,902.64	1.29

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - SmartCity (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Singapore				
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	2,000,000.00	47,632,512.39	2.90
OVERSEA-CHINESE BANKING	SGD	200,000.00	1,646,468.96	0.10
			49,278,981.35	3.00
Spanje				
CELLNEX TELECOM	EUR	234,928.00	10,280,449.28	0.63
			10,280,449.28	0.63
Verenigd Koninkrijk				
COMPASS GROUP	GBP	1,253,918.00	24,530,025.62	1.49
SEGRO REIT	GBP	4,400,000.00	70,444,678.30	4.28
			94,974,703.92	5.77
Verenigde Staten				
AUTODESK	USD	240,000.00	47,549,821.56	2.89
BLOCK 'A'	USD	85,000.00	10,645,019.45	0.65
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS	USD	168,000.00	20,353,297.39	1.24
CARRIER GLOBAL	USD	800,000.00	34,165,635.75	2.08
CISCO SYSTEMS	USD	1,200,000.00	60,976,570.14	3.71
COSTAR GROUP	USD	500,000.00	30,546,899.05	1.86
COUPANG 'A'	USD	330,000.00	5,448,665.04	0.33
CROWN CASTLE INTERNATIONAL	USD	330,000.00	55,584,715.57	3.38
ECOLAB	USD	138,535.00	22,317,747.27	1.36
EQUINIX	USD	70,000.00	47,871,026.15	2.91
EXTRA SPACE STORAGE	USD	120,000.00	22,801,017.03	1.39
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	900,000.00	40,749,337.89	2.48
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	USD	280,000.00	25,524,312.53	1.55
FIRST AMERICAN FINANCIAL	USD	450,000.00	27,248,735.70	1.66
HOME DEPOT	USD	190,000.00	52,172,660.77	3.17
LOWE'S COMPANIES	USD	285,000.00	53,214,366.38	3.24
MASTERCARD 'A'	USD	180,000.00	58,441,741.12	3.55
OTIS WORLDWIDE	USD	480,000.00	33,731,351.28	2.05
PAYPAL HOLDINGS	USD	276,199.00	29,354,613.35	1.79
PROLOGIS	USD	530,000.00	78,934,810.29	4.79
PTC	USD	150,000.00	14,653,043.13	0.89
REMITLY GLOBAL	USD	150,000.00	1,397,267.01	0.08
REPUBLIC SERVICES	USD	330,000.00	40,251,083.02	2.45
SBA COMMUNICATIONS 'A'	USD	31,398.00	9,818,470.81	0.60
SVB FINANCIAL GROUP	USD	95,000.00	48,497,564.47	2.95
SWITCH 'A'	USD	300,000.00	8,459,349.37	0.51
TELADOC	USD	120,854.00	7,954,487.77	0.48
UDR	USD	500,000.00	26,349,236.61	1.60
UPSTART HOLDINGS	USD	50,000.00	5,169,301.81	0.31
VISA 'A'	USD	355,000.00	71,185,636.87	4.33
WASTE MANAGEMENT	USD	332,979.00	48,282,607.36	2.94
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	USD	47,050.00	18,242,552.65	1.11
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS 'A'	USD	110,000.00	11,881,323.47	0.72
			1,069,774,268.06	65.05

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - SmartCity (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
Zwitserland				
SIKA	CHF	165,223.00	49,547,768.65	3.01
			49,547,768.65	3.01
TOTAAL I.			1,630,440,659.62	99.16
II. Deelbewijzen van beleggingsfondsen				
Guernsey				
CORDIANT DIGITAL INFRASTRUCTURE	GBP	6,230,426.00	8,041,981.36	0.49
			8,041,981.36	0.49
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	18,153.31	2,513,353.19	0.15
			2,513,353.19	0.15
TOTAAL II.			10,555,334.55	0.64
Totaal beleggingen			1,640,995,994.17	99.80
Banktegoeden			5,975,485.80	0.36
Andere nettopassiva			-2,760,031.11	-0.16
Totaal nettoactiva			1,644,211,448.86	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - SmartCity

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Verenigde Staten	65.05	Vastgoed	27.35
Frankrijk	6.94	Banken en kredietinstellingen	16.31
Duitsland	6.41	Elektronica en elektrische apparatuur	8.69
Verenigd Koninkrijk	5.77	Kleinhandel en supermarkten	6.74
Zwitserland	3.01	Computer- en kantooruitrusting	6.60
Singapore	3.00	Milieubescherming en afvalbeheer	5.39
Canada	1.93	Internet-, software- en IT-dienstverlening	3.26
Japan	1.52	Constructie van machines en toestellen	3.08
Nederland	1.29	Chemische producten	3.01
Bermuda	1.21	Holding- en financieringsmaatschappijen	2.69
Kaaimaneilanden	1.19	Lucht- en ruimtevaart	2.05
Finland	0.71	Milieudiensten en recyclage	1.93
Spanje	0.63	Gezondheid en sociale dienstverlening	1.72
Guernsey	0.49	Hypotheek-en financieringsinstellingen	1.66
Denemarken	0.33	Gastronomie	1.49
Luxemburg	0.32	Bouw en bouwmaterialen	1.44
	99.80	Farmaceutische producten en cosmetica	1.36
		Communicatie	1.35
		Verzekeringen	1.21
		Diversen	0.79
		Deelbewijzen van beleggingsfondsen	0.64
		Consumer Products	0.54
		Auto's	0.50
			99.80

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD) Pictet - China Index

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV	% VAN A
--------------	------	--------	---	------------

I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereguleerde markt

Aandelen

Bermuda

ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY	HKD	612,000.00	408,150.50	0.12
ALIBABA PICTURES GROUP	HKD	2,030,000.00	171,174.23	0.05
BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP	HKD	716,000.00	250,646.70	0.07
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS	HKD	508,000.00	232,351.32	0.07
CHINA GAS HOLDINGS	HKD	476,600.00	624,740.72	0.18
CHINA RESOURCES GAS GROUP	HKD	140,000.00	605,459.53	0.17
CHINA RUYI HOLDINGS	HKD	440,000.00	125,359.12	0.04
COSCO SHIPPING PORTS	HKD	288,000.00	227,026.24	0.07
GOME RETAIL HOLDING	HKD	1,858,680.00	118,733.44	0.03
HOPSON DEVELOPMENT HOLDINGS	HKD	102,400.00	193,886.05	0.06
HUABAO INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	124,000.00	69,389.57	0.02
KUNLUN ENERGY	HKD	614,000.00	537,350.13	0.15
NINE DRAGONS PAPER	HKD	220,000.00	197,033.06	0.06
SHENZHEN INTERNATIONAL	HKD	195,001.00	199,059.10	0.06
			3,960,359.71	1.15

China

360 SECURITY TECHNOLOGY 'A'	CNY	64,600.00	101,982.62	0.03
37 INTERACTIVE ENTERT. NW TECH. 'A'	CNY	21,200.00	77,747.15	0.02
ADDSINO CO 'A'	CNY	20,000.00	34,910.35	0.01
ADVANCED MICRO-FABRICATION 'A'	CNY	5,601.00	101,812.86	0.03
AECC AERO-ENGINE CONTROL 'A'	CNY	10,100.00	38,152.70	0.01
AECC AVIATION POWER 'A'	CNY	25,400.00	184,700.64	0.05
AGRICULTURAL BANK OF CHINA 'A'	CNY	711,800.00	341,704.36	0.10
AGRICULTURAL BANK OF CHINA 'H'	HKD	4,081,000.00	1,558,964.39	0.45
AIER EYE HOSPITAL GROUP 'A'	CNY	48,930.00	244,518.46	0.07
AIR CHINA 'A'	CNY	64,600.00	96,593.71	0.03
AIR CHINA 'H'	HKD	292,000.00	207,795.65	0.06
AKESO	HKD	47,000.00	115,531.75	0.03
A-LIVING SMART CITY SERVICES 'H' 144A/S	HKD	92,750.00	138,406.08	0.04
ALUMINIUM CORPORATION OF CHINA 'H'	HKD	628,000.00	377,901.80	0.11
ALUMINUM CORPORATION 'A'	CNY	116,000.00	108,999.63	0.03
ANGEL YEAST 'A'	CNY	8,000.00	54,194.47	0.02
ANHUI CONCH CEMENT 'A'	CNY	37,300.00	227,437.02	0.07
ANHUI CONCH CEMENT 'H'	HKD	189,500.00	974,481.30	0.28
ANHUI GUJING DISTILLERY 'A'	CNY	3,500.00	95,303.06	0.03
ANHUI GUJING DISTILLERY 'B'	HKD	16,000.00	210,509.30	0.06
ANHUI HONGLU STEEL CONSTRUCTION 'A'	CNY	6,000.00	41,288.02	0.01
ANHUI KOUZI DISTILLERY 'A'	CNY	5,600.00	48,125.29	0.01
ANHUI YINGJIA DISTILLERY CO 'A'	CNY	7,600.00	65,420.55	0.02
ANJOY FOODS GRP 'A'	CNY	2,000.00	35,650.11	0.01
APELOA PHARMACEUTICAL CO 'A'	CNY	11,100.00	55,732.22	0.02
ASYMCHAM LABORATORIES 'A'	CNY	2,300.00	135,605.32	0.04
AUTEL INTELLIGENT TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,286.00	26,801.77	0.01
AUTOBIO DIAGNOSTICS 'A'	CNY	7,090.00	55,160.67	0.02

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - China Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
China (vervolg)				
AVARY HOLDING 'A'	CNY	16,700.00	77,409.54	0.02
AVIC ELECTROMECHANICAL SYSTEMS 'A'	CNY	38,200.00	67,580.65	0.02
AVIC INDUSTRY FINANCE 'A'	CNY	86,500.00	56,773.39	0.02
AVICHINA INDUSTRY & TECHNOLOGY CO 'H'	HKD	406,000.00	230,825.86	0.07
AVICOPTER 'A'	CNY	5,600.00	46,080.41	0.01
BANK OF BEIJING 'A'	CNY	198,000.00	140,551.16	0.04
BANK OF CHANGSHA 'A'	CNY	40,700.00	48,173.14	0.01
BANK OF CHENGDU 'A'	CNY	18,500.00	42,396.09	0.01
BANK OF CHINA 'A'	CNY	310,300.00	157,264.37	0.05
BANK OF CHINA 'H'	HKD	12,390,200.00	4,938,912.39	1.42
BANK OF COMMUNICATIONS 'A'	CNY	359,300.00	285,023.36	0.08
BANK OF COMMUNICATIONS 'H'	HKD	1,360,280.00	954,111.37	0.27
BANK OF HANGZHOU 'A'	CNY	54,000.00	117,036.25	0.03
BANK OF JIANGSU 'A'	CNY	134,950.00	144,648.09	0.04
BANK OF NANJING 'A'	CNY	91,000.00	150,964.46	0.04
BANK OF NINGBO 'A'	CNY	62,920.00	367,314.65	0.11
BANK OF SHANGAI 'A'	CNY	138,222.00	142,281.23	0.04
BAOSHAN IRON AND STEEL 'A'	CNY	205,900.00	218,104.24	0.06
BBMG CORP 'A'	CNY	91,500.00	43,493.14	0.01
BEIJING BDSTAR NAVIGATION CO 'A'	CNY	5,900.00	31,099.96	0.01
BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT 'H'	HKD	288,000.00	170,729.62	0.05
BEIJING DABEINONG TECHNOLOGY GROUP 'A'	CNY	39,400.00	53,890.06	0.02
BEIJING EASPRING MATERIAL TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,810.00	60,096.46	0.02
BEIJING E-HULA INFORMATION TECHNOLOGY 'A'	CNY	8,600.00	28,885.88	0.01
BEIJING ENLIGHT MEDIA 'A'	CNY	20,300.00	25,912.52	0.01
BEIJING KINGSOFT OFFICE 688111 'A'	CNY	4,045.00	118,419.76	0.03
BEIJING NEW BUILDING MATERIALS 'A'	CNY	18,100.00	85,123.97	0.02
BEIJING ORIGINWATER TECH. 'A'	CNY	45,700.00	42,510.52	0.01
BEIJING ROBOROCK TECHNOLOGY 'A'	CNY	544.00	49,216.23	0.01
BEIJING SHIJI INFO. TECH. 'A'	CNY	11,740.00	38,046.71	0.01
BEIJING SHUNXIN AGRICULTURE 'A'	CNY	6,200.00	23,205.78	0.01
BEIJING Tiantan Biological Prod.'A'	CNY	16,140.00	62,848.65	0.02
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL 'A'	CNY	4,100.00	176,818.26	0.05
BEIJING YUANLIU HONGY. 'A'	CNY	2,600.00	53,453.45	0.02
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPEED 'A'	CNY	385,400.00	289,956.14	0.08
BETTA PHARMACEUTICALS 'A'	CNY	4,100.00	36,280.01	0.01
BGI GENOMICS 'A'	CNY	4,100.00	53,432.67	0.02
BJ UNITED INFORMATION TECHNOLOGY 'A'	CNY	3,400.00	61,102.88	0.02
BOC INTERNATIONAL (CHINA) 'A'	CNY	20,000.00	41,993.16	0.01
BOE TECHNOLOGY 'A'	CNY	351,800.00	240,867.27	0.07
BYD COMPANY 'A'	CNY	16,600.00	619,278.19	0.18
BYD 'H'	HKD	128,500.00	3,674,190.09	1.05
BY-HEALTH CO 'A'	CNY	15,400.00	51,944.02	0.01
C&S PAPER 'A'	CNY	15,000.00	28,897.84	0.01
CAITONG SECURITIES 'A'	CNY	38,600.00	51,520.00	0.01
CANSINO BIOLOGICS 'A'	CNY	1,000.00	38,410.83	0.01
CANSINO BIOLOGIGS 'H'	HKD	12,200.00	207,772.66	0.06
CECEP SOLAR ENERGY 'A'	CNY	32,600.00	46,231.19	0.01

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - China Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
China (vervolg)				
CECEP WIND-POWER 'A'	CNY	50,700.00	37,346.21	0.01
CGN POWER 'H'	HKD	1,609,000.00	419,357.70	0.12
CHACHA FOOD 'A'	CNY	5,000.00	41,119.61	0.01
CHANGCHUN HIGH & NEW TECHNOLOGY INDUSTRIES 'A'	CNY	3,600.00	96,671.77	0.03
CHANGJIANG SECURITIES 'A'	CNY	61,600.00	60,597.32	0.02
CHANGZHOU XINGYU AUTOM LIGH SYS 'A'	CNY	2,800.00	59,376.56	0.02
CHAOZHOU THREE-CIRCLE 'A'	CNY	19,100.00	85,648.25	0.02
CHENGTON MINING GROUP 'A'	CNY	28,400.00	39,783.32	0.01
CHIFENG JILONG GOLD MINING 'A'	CNY	19,400.00	55,237.37	0.02
CHINA BAOAN GROUP 'A'	CNY	24,000.00	44,574.45	0.01
CHINA BOHAI BANK 'H'	HKD	488,500.00	81,134.64	0.02
CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT 'H'	HKD	1,317,000.00	232,200.57	0.07
CHINA CITIC BANK 'H'	HKD	1,399,199.00	704,326.65	0.20
CHINA COAL ENERGY 'H'	HKD	300,000.00	224,220.61	0.06
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES 'H'	HKD	341,200.00	169,573.13	0.05
CHINA CONSTRUCTION BANK 'A'	CNY	98,700.00	96,161.34	0.03
CHINA CONSTRUCTION BANK 'H'	HKD	14,942,370.00	11,072,505.17	3.18
CHINA CSSC HOLDINGS 'A'	CNY	45,200.00	126,989.95	0.04
CHINA EASTERN AIRLINES 'A'	CNY	70,700.00	52,746.11	0.02
CHINA ENERGY ENGINEERING 'A'	CNY	330,900.00	126,559.79	0.04
CHINA EVERBRIGHT BANK 'A'	CNY	391,300.00	200,779.86	0.06
CHINA EVERBRIGHT BANK 'H'	HKD	497,000.00	185,411.92	0.05
CHINA FEIHE	HKD	550,000.00	534,743.80	0.15
CHINA GALAXY SECS 'H'	HKD	521,000.00	292,879.39	0.08
CHINA GALAXY SECURITIES 'A'	CNY	35,800.00	56,460.33	0.02
CHINA GREAT WALL SECURITIES 'A'	CNY	25,000.00	37,617.56	0.01
CHINA GREATWALL 'A'	CNY	32,200.00	58,486.33	0.02
CHINA HUARONG ASSET MANAGEMENT 'H'	HKD	1,557,000.00	73,601.85	0.02
CHINA INDUSTRIAL SECURITIES CO 'A'	CNY	51,400.00	62,536.75	0.02
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL 'A'	CNY	10,400.00	68,701.31	0.02
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP 'H'	HKD	218,400.00	492,767.15	0.14
CHINA JUSHI 'A'	CNY	41,948.00	101,809.51	0.03
CHINA LESSO GROUP HLDGS	HKD	180,000.00	223,760.67	0.06
CHINA LIFE INSURANCE (CHINA) 'H'	HKD	1,162,000.00	1,790,407.33	0.51
CHINA LIFE INSURANCE 'A'	CNY	25,100.00	102,716.40	0.03
CHINA LONGYUAN POWER GROUP 'H'	HKD	515,000.00	1,172,501.32	0.34
CHINA MEIDONG AUTO	HKD	88,000.00	339,537.72	0.10
CHINA MERCHANT BANK 'A'	CNY	193,200.00	1,405,800.58	0.40
CHINA MERCHANTS BANK 'H'	HKD	608,447.00	4,745,771.61	1.37
CHINA MERCHANTS SECURITIES 'A'	CNY	66,050.00	152,197.18	0.04
CHINA MERCHANTS SHEKOU INDU.ZONE'A'	CNY	75,600.00	178,962.62	0.05
CHINA MINMETALS RARE EARTH 'A'	CNY	7,000.00	33,053.08	0.01
CHINA MINSENG BANKING 'A'	CNY	335,561.00	201,756.50	0.06
CHINA MINSENG BANKING 'H'	HKD	915,648.00	348,612.72	0.10
CHINA MOLYBDENUM 'A'	CNY	157,500.00	131,386.01	0.04
CHINA MOLYBDENUM CO 'H'	HKD	519,000.00	273,188.86	0.08
CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL 'H'	HKD	646,365.00	797,725.31	0.23
CHINA NATIONAL MEDICINES 'A'	CNY	3,900.00	18,145.20	0.01
CHINA NATIONAL NUCLEAR POWER CO 'A'	CNY	140,500.00	176,912.70	0.05

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - China Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
China (vervolg)				
CHINA NATL CHEMICAL ENGINEERING 'A'	CNY	54,500.00	83,893.45	0.02
CHINA NORTHERN RARE EARTH 'A'	CNY	31,900.00	200,083.70	0.06
CHINA OILFIELD SERVICES 'H'	HKD	272,000.00	280,440.58	0.08
CHINA PACIFIC 'A'	CNY	62,600.00	225,435.89	0.06
CHINA PACIFIC INSURANCE 'H'	HKD	414,800.00	1,016,449.40	0.29
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL 'A'	CNY	288,000.00	195,825.36	0.06
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL 'H'	HKD	3,773,400.00	1,884,985.50	0.54
CHINA RAILWAY GROUP 'A'	CNY	194,500.00	185,211.39	0.05
CHINA RAILWAY 'H'	HKD	604,000.00	346,482.81	0.10
CHINA RAILWAY SIGNAL & COMM. 'A'	CNY	56,000.00	39,399.28	0.01
CHINA RESOURCES SANJIU MEDICAL & PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	7,600.00	51,556.52	0.01
CHINA SECURITIES 'A'	CNY	39,600.00	146,285.40	0.04
CHINA SHENHUA ENERGY 'A'	CNY	60,200.00	275,065.57	0.08
CHINA SHENHUA ENERGY 'H'	HKD	527,000.00	1,666,419.08	0.48
CHINA SOUTHERN AIRLINES 'A'	CNY	108,300.00	108,923.61	0.03
CHINA SOUTHERN AIRLINES 'H'	HKD	274,000.00	161,380.07	0.05
CHINA ST.CONSTRUCTION ENGIN.'A'	CNY	397,320.00	340,198.21	0.10
CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY 'H'	HKD	272,000.00	158,812.07	0.05
CHINA THREE GORGES RENEWABLE 'A'	CNY	281,000.00	277,310.66	0.08
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE 'A'	CNY	17,016.00	447,802.44	0.13
CHINA TOWER 'H' 144A/S	HKD	6,648,000.00	755,926.25	0.22
CHINA TRANSINFO TECHNOLOGY 'A'	CNY	14,400.00	24,342.18	0.01
CHINA UNITED NETWORK COMMUNICATIONS 'A'	CNY	259,700.00	145,108.55	0.04
CHINA VANKE 'A'	CNY	91,000.00	271,850.60	0.08
CHINA VANKE 'H'	HKD	260,800.00	597,095.78	0.17
CHINA YANGTZE POWER 'A'	CNY	215,400.00	742,476.16	0.21
CHINA ZHENHUA SCIENCE&TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,795.00	86,927.74	0.02
CHINA ZHESHANG BANK 'A'	CNY	161,800.00	84,549.16	0.02
CHONGQG ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS 'A'	CNY	15,200.00	325,368.27	0.09
CHONGQING BREWERY 'A'	CNY	4,900.00	81,303.98	0.02
CHONGQING CHANGAN 'A'	CNY	56,840.00	102,435.92	0.03
CHONGQING FULING ZHACAI GROUP 'A'	CNY	9,900.00	51,483.48	0.01
CHONGQING RURAL 'A'	CNY	72,700.00	44,626.39	0.01
CITIC SECURITIES 'A'	CNY	118,920.00	394,377.51	0.11
CITIC SECURITIES 'H'	HKD	407,100.00	952,850.98	0.27
CNGR ADVANCED MATERIAL 'A'	CNY	4,200.00	81,786.55	0.02
CNNC HUA YUAN TITANIUM 'A'	CNY	14,100.00	22,636.64	0.01
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY 'A'	CNY	21,800.00	1,780,805.77	0.51
COSCO SHIPPING DEVELOPMENT 'A'	CNY	103,600.00	49,407.75	0.01
COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION 'A'	CNY	42,200.00	41,845.21	0.01
COSCO SHIPPING HOLDINGS 'A'	CNY	115,810.00	293,288.35	0.08
COSCO SHIPPING HOLDINGS 'H'	HKD	517,800.00	926,165.27	0.27
CRRC CORPORATION 'A'	CNY	223,800.00	189,863.53	0.05
CRRC CORPORATION 'H'	HKD	691,000.00	285,153.68	0.08
DAAN GENE CO 'A'	CNY	8,800.00	26,081.09	0.01
DAQIN RAILWAY 'A'	CNY	150,000.00	160,071.37	0.05
DASHENLIN PHARMACEUTICAL GROUP 'A'	CNY	9,620.00	45,878.63	0.01

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - China Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
China (vervolg)				
DHC SOFTWARE 'A'	CNY	25,900.00	28,739.66	0.01
DO-FLUORIDE NEW MATERIALS 'A'	CNY	6,700.00	42,793.67	0.01
DONG-E E-JIAO 'A'	CNY	6,000.00	32,222.04	0.01
DONGFANG ELECTRIC 'A'	CNY	21,400.00	47,593.61	0.01
DONGFENG MOTOR GROUP 'H'	HKD	410,000.00	319,006.52	0.09
DONGXING SECURITIES 'A'	CNY	36,600.00	56,224.24	0.02
EAST MONEY INFORMATION 'A'	CNY	94,856.00	389,372.34	0.11
ECOVACS ROBOTICS 'A'	CNY	4,000.00	69,808.11	0.02
ENN NATURAL GAS 'A'	CNY	17,900.00	50,205.75	0.01
EVE ENERGY 'A'	CNY	16,566.00	216,415.54	0.06
EVERBRIGHT SECURITIES 'A'	CNY	40,200.00	79,217.86	0.02
FAW JIEFANG GROUP 'A'	CNY	25,000.00	32,856.34	0.01
FIBERHOME TELECOMMUNICATION TECHNOLOGIE 'A'	CNY	7,100.00	17,030.84	0.00
FIRST CAPITAL SECURITIES 'A'	CNY	30,400.00	28,326.18	0.01
FLAT GLASS GROUP 'A'	CNY	12,300.00	91,997.12	0.03
FLAT GLASS GRP 'H'	HKD	58,000.00	234,530.93	0.07
FOCUS MEDIA INFORMATION TECHNOLOGY 'A'	CNY	136,040.00	131,042.07	0.04
FONGDA CARBON NEW MATERIAL 'A'	CNY	28,868.00	39,075.80	0.01
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FOOD CO 'A'	CNY	31,700.00	439,968.98	0.13
FOUNDER SECURITIES 'A'	CNY	78,000.00	82,991.57	0.02
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET 'A'	CNY	72,800.00	116,875.71	0.03
FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT 'A'	CNY	10,100.00	32,111.86	0.01
FUYAO GLASS INDUSTRIES 'A'	CNY	15,500.00	88,192.71	0.03
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP 'H'	HKD	97,600.00	413,363.15	0.12
GANFENG LITHIUM 'A'	CNY	10,000.00	204,079.19	0.06
G-BITS NETWORK TECHNOLOGY 'A'	CNY	800.00	44,563.11	0.01
GCL SYSTEM INTEGRATION TECHNOLOGY 'A'	CNY	62,400.00	35,160.93	0.01
GD POWER DEVELOPMENT 'A'	CNY	201,400.00	79,565.70	0.02
GEM 'A'	CNY	49,900.00	67,701.85	0.02
GEMDALE 'A'	CNY	37,499.00	85,227.47	0.02
GF SECURITIES 'A'	CNY	54,900.00	156,402.47	0.04
GF SECURITIES 'H'	HKD	163,800.00	241,500.55	0.07
GIANT NETWORK GROUP 'A'	CNY	10,500.00	16,361.28	0.00
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	6,612.00	152,556.21	0.04
GINLONG TECHNOLOGIES 'A'	CNY	2,200.00	74,448.14	0.02
GOERTEK 'A'	CNY	29,300.00	168,096.18	0.05
GOTION HIGH 'A'	CNY	16,100.00	90,821.06	0.03
GREAT WALL MOTOR 'A'	CNY	22,500.00	101,071.61	0.03
GREAT WALL MOTOR 'H'	HKD	489,750.00	842,205.20	0.24
GREE ELECTRICAL APPLIANCES 'A'	CNY	29,300.00	147,896.97	0.04
GREELAND HOLDINGS 'A'	CNY	68,040.00	56,865.85	0.02
GRG BANKING EQUIPMENT 'A'	CNY	29,800.00	48,780.06	0.01
GUANGDONG HAID GROUP 'A'	CNY	15,800.00	140,581.69	0.04
GUANGDONG KINLONG HARDWARE PRODUCTS 'A'	CNY	2,900.00	47,538.99	0.01
GUANGHUI ENERGY 'A'	CNY	57,100.00	72,078.07	0.02
GUANGZ.SHIYUAN ELECTRONIC TECHNOLOGY 'A'	CNY	7,300.00	74,615.29	0.02

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - China Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
China (vervolg)				
GUANGZHOU AUTOMOBILE 'H'	HKD	473,871.00	392,313.77	0.11
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	13,500.00	66,443.78	0.02
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOSTICS 'A'	CNY	4,700.00	54,867.96	0.02
GUANGZHOU R&H PROPERTIES 'H'	HKD	261,600.00	94,250.85	0.03
GUANGZHOU TINCI MATERIALS TECH. 'A'	CNY	8,810.00	137,514.64	0.04
GUANGZHOU YUEXIU FINANCIAL 'A'	CNY	28,080.00	35,268.96	0.01
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICATIONS 'A'	CNY	29,800.00	48,076.50	0.01
GUOLIAN SECURITIES 'A'	CNY	18,000.00	38,105.48	0.01
GUOSEN SECURITIES 'A'	CNY	68,800.00	108,721.35	0.03
GUOTAI JUNAN SECURITIES 'A'	CNY	70,700.00	174,373.75	0.05
GUOYUAN SECURITIES 'A'	CNY	41,756.00	46,334.10	0.01
HAIER SMART HOME 'A'	CNY	54,300.00	191,443.47	0.05
HAIER SMART HOME 'H'	HKD	347,600.00	1,123,566.29	0.32
HAITONG SECURITIES 'A'	CNY	88,200.00	144,931.17	0.04
HAITONG SECURITIES 'H'	HKD	440,800.00	351,418.47	0.10
HANGZHOU FIRST APPLIED MATERIAL 'A'	CNY	8,820.00	164,782.85	0.05
HANGZHOU GREAT STAR IND. 'A'	CNY	8,700.00	23,511.60	0.01
HANGZHOU HANGYANG 'A'	CNY	10,200.00	47,103.48	0.01
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES 'A'	CNY	8,900.00	40,777.91	0.01
HANGZHOU SILAN MICROELECTRONICS 'A'	CNY	13,000.00	105,294.54	0.03
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING 'A'	CNY	3,800.00	63,524.57	0.02
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING 'H'	HKD	19,300.00	238,318.40	0.07
HBIS COMPANY 'A'	CNY	131,600.00	49,090.44	0.01
HEFEI MEYER OPTOELECTRONIC 'A'	CNY	6,700.00	29,379.79	0.01
HEILONGJIANG AGRICULTURE 'A'	CNY	22,700.00	54,486.44	0.02
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT & DEVELOPMENT A	CNY	27,415.00	124,832.99	0.04
HENGLI PETROCHEMICAL 'A'	CNY	53,700.00	177,156.98	0.05
HENGTONG OPTIC ELECTRIC 'A'	CNY	19,500.00	40,667.10	0.01
HENGYI PETROCHEMICAL 'A'	CNY	40,920.00	55,389.41	0.02
HITHINK ROYALFLUSH 'A'	CNY	5,300.00	80,933.78	0.02
HONGFA TECHNOLOGY 'A'	CNY	8,300.00	62,484.34	0.02
HOSHINE SILICON INDUSTRY 'A'	CNY	4,200.00	72,227.60	0.02
HUA XIA BANK 'A'	CNY	126,700.00	109,082.89	0.03
HUADIAN POWER INTERNATIONAL 'A'	CNY	65,497.00	37,009.10	0.01
HUADONG MEDICINE 'A'	CNY	16,520.00	87,625.93	0.03
HUAFON CHEMICAL 'A'	CNY	49,100.00	70,403.23	0.02
HUAGONG TECH 'A'	CNY	7,200.00	23,843.55	0.01
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEERING 'A'	CNY	16,460.00	53,602.25	0.02
HUANENG POWER INTERNATIONAL 'A'	CNY	66,300.00	75,969.21	0.02
HUANENG POWER INTERNATIONAL 'H'	HKD	532,000.00	237,211.35	0.07
HUATAI SECURITIES 'A'	CNY	67,600.00	159,279.98	0.05
HUATAI SECURITIES 'H'	HKD	251,000.00	388,664.39	0.11
HUAXI SECURITIES 'A'	CNY	23,000.00	30,481.24	0.01
HUAXIN CEMENT 'A'	CNY	12,100.00	36,756.60	0.01
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS 'A'	CNY	30,800.00	99,670.48	0.03
HUBEI XINGFA CHEMICALS GROUP 'A'	CNY	8,300.00	45,893.26	0.01
HUIZHOU DESAY 'A'	CNY	4,700.00	92,543.92	0.03
HUMANWELL HEALTHCARE 'A'	CNY	12,500.00	33,958.11	0.01

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - China Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
China (vervolg)				
HUNAN VALIN STEEL 'A'	CNY	55,000.00	46,833.07	0.01
HUNDSUN TECHNOLOGIES 'A'	CNY	14,719.00	108,074.36	0.03
IFLYTEK 'A'	CNY	21,300.00	158,440.43	0.05
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPMENT 'A'	CNY	1,974.00	148,787.54	0.04
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA 'A'	CNY	602,500.00	446,653.42	0.13
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA 'H'	HKD	8,783,815.00	5,341,811.33	1.54
INDUSTRIAL BANK 'A'	CNY	192,200.00	613,801.76	0.18
INGENIC SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	3,600.00	53,546.00	0.02
INNER MONGOLIA YX 'A'	CNY	26,500.00	42,210.36	0.01
INNER MONGOLIA BAOTOU STEEL UN. 'A'	CNY	408,100.00	144,524.61	0.04
INNER MONGOLIA JUNZHENG ENERGY 'A'	CNY	93,600.00	67,620.95	0.02
INNER MONGOLIA YILI INDUSTRY 'A'	CNY	54,200.00	315,129.37	0.09
INSPUR ELECTRONIC INFORMATION INDUSTRY 'A'	CNY	11,016.00	48,184.26	0.01
INTCO MEDICAL TECHNOLOGY 'A'	CNY	6,150.00	45,466.17	0.01
JA SOLAR TECHNOLOGY 'A'	CNY	14,500.00	191,593.78	0.05
JAFRON BIOMED 'A'	CNY	7,080.00	50,536.28	0.01
JASON FURNITURE (HANGZHOU) 'A'	CNY	4,400.00	41,815.61	0.01
JCET GROUP CO LTD 'A'	CNY	15,800.00	62,991.94	0.02
JD HEALTH INTERNATIONAL	HKD	57,450.00	370,296.51	0.11
JIANGSU EASTERN SHENGHONG 'A'	CNY	34,000.00	78,077.68	0.02
JIANGSU EXPRESSWAY 'H'	HKD	192,000.00	201,146.97	0.06
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC 'A'	CNY	12,288.00	102,235.34	0.03
JIANGSU HENGRUI PHARMA. 'A'	CNY	61,608.00	362,855.40	0.10
JIANGSU KING'S LUCK BREWERY 'A'	CNY	13,200.00	86,927.72	0.02
JIANGSU YANGHE BREWERY 'A'	CNY	14,700.00	316,446.93	0.09
JIANGSU YANGNON CHEMICAL 'A'	CNY	2,400.00	46,028.78	0.01
JIANGSU YOKE TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,900.00	40,729.11	0.01
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQUIP. & S 'A'	CNY	10,000.00	42,906.05	0.01
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLOGY 'A'	CNY	30,400.00	83,878.03	0.02
JIANGXI COPPER 'A'	CNY	22,200.00	69,010.12	0.02
JIANGXI COPPER 'H'	HKD	163,000.00	279,055.65	0.08
JIANGXI GANFENG LITHIUM 'H' 144A/S	HKD	39,600.00	574,234.74	0.16
JIANGXI ZHENGBO TECHNOLOGY 'A'	CNY	24,900.00	29,236.87	0.01
JINKE PROPERTIES GROUP 'A'	CNY	38,300.00	28,995.90	0.01
JINXIN FERTILITY GROUP S	HKD	196,000.00	164,770.85	0.05
JIUGUI LIQUOR 'A'	CNY	3,100.00	73,852.55	0.02
JOINCARE PHARMACEUTICAL GROUP 'A'	CNY	24,300.00	47,082.23	0.01
JOINN LABORATORIES 'A'	CNY	2,520.00	45,970.23	0.01
JOINTOWN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	23,800.00	49,522.34	0.01
JONJEE HI-TECH INDUSTRIAL & COMMERCIAL HOLDING 'A'	CNY	5,900.00	26,651.80	0.01
JUEWEI FOOD 'A'	CNY	5,500.00	37,371.23	0.01
KANZHUN -ADR-	USD	12,805.00	347,527.70	0.10
KINGFA SCI & TECH 'A'	CNY	19,400.00	29,801.92	0.01
KUANG-CHI TECHNOLOGIES 'A'	CNY	22,000.00	61,047.47	0.02
KUNLUN TECHNOLOGY 'A'	CNY	5,500.00	14,569.33	0.00
KWEICHOW MOUTAI CO LTD 'A'	CNY	11,689.00	3,183,033.92	0.91

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - China Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
China (vervolg)				
LAKALA PAYMENT 'A'	CNY	8,200.00	29,671.91	0.01
LBX PHARMACY CHAIN J.S. 'A'	CNY	5,040.00	28,423.01	0.01
LENS TECHNOLOGY 'A'	CNY	45,800.00	85,423.34	0.02
LEPU MEDICAL TECH. (BEIJING) 'A'	CNY	19,200.00	61,860.26	0.02
LEYARD OPTOELEC 'A'	CNY	26,000.00	29,546.31	0.01
LI AUTO -ADR SPONS.-	USD	86,400.00	2,344,032.00	0.67
LINGYI ITECH (GUANDONG) 'A'	CNY	80,600.00	64,952.77	0.02
LIVZON PHARMACEUTICAL GROUP 'A'	CNY	7,800.00	47,941.14	0.01
LOMON BILLIONS GROUP 'A'	CNY	21,900.00	81,244.95	0.02
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY 'A'	CNY	50,828.00	603,127.97	0.17
LUXI CHEMICAL 'A'	CNY	20,100.00	57,198.84	0.02
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY 'A'	CNY	64,016.00	326,658.71	0.09
LUZHOU LAOJIAO 'A'	CNY	14,000.00	414,309.40	0.12
LY XINQIAN 'A'	CNY	1,600.00	30,685.85	0.01
MANGO EXCELLENT 'A'	CNY	18,100.00	91,875.77	0.03
MAXSCEND MICROELECTRONICS 'A'	CNY	3,140.00	109,208.30	0.03
MEINIAN ONEHEALTH 'A'	CNY	36,462.00	33,687.69	0.01
METALLURGICAL 'A'	CNY	160,900.00	96,488.09	0.03
MIANYANG FULIN 'A'	CNY	9,100.00	32,613.48	0.01
MING YANG SMART ENERGY 'A'	CNY	21,200.00	75,778.45	0.02
MONTAGE TECHNOLOGY 'A'	CNY	11,000.00	120,242.40	0.03
MUYUAN FOODS 'A'	CNY	48,005.00	433,323.85	0.12
NANJING KING-FRIEND 'A'	CNY	10,647.00	53,306.92	0.02
NANJING SECURITIES 'A'	CNY	33,000.00	43,006.79	0.01
NARI TECHNOLOGY 'A'	CNY	49,800.00	246,671.39	0.07
NATIONAL SILICON INDUSTRY GROUP 'A'	CNY	22,084.00	78,660.19	0.02
NAURA TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,800.00	219,850.23	0.06
NAVINFO 'A'	CNY	21,200.00	47,115.44	0.01
NEW CHINA LIFE INSURANCE 'A'	CNY	21,400.00	117,653.56	0.03
NEW CHINA LIFE INSURANCE 'H'	HKD	141,300.00	397,157.94	0.11
NEW HOPE LIUHE 'A'	CNY	40,000.00	107,658.62	0.03
NINESTAR 'A'	CNY	10,800.00	73,366.52	0.02
NINGBO JOYSON ELECTRONIC 'A'	CNY	10,500.00	24,046.12	0.01
NINGBO RONBAY NEW ENERGY TECHNOLOGY 'A'	CNY	3,812.00	83,920.91	0.02
NINGBO SHANSHAN 'A'	CNY	19,200.00	88,060.97	0.03
NINGBO TUOPU GROUP 'A'	CNY	10,900.00	100,431.96	0.03
NINGXIA BAOFENG ENERGY GROUP 'A'	CNY	55,600.00	131,968.06	0.04
NONGFU SPRING 'H' 144A/S	HKD	276,200.00	1,506,780.40	0.43
NORTH INDUSTRIES GROUP 'A'	CNY	11,000.00	38,799.60	0.01
NORTHEAST SECURITIES 'A'	CNY	26,500.00	32,450.26	0.01
OFFSHORE OIL ENGINEERING 'A'	CNY	45,400.00	30,512.40	0.01
OFILM GROUP 'A'	CNY	29,100.00	32,931.73	0.01
OPPEIN HOME GROUP 'A'	CNY	4,760.00	86,338.18	0.02
ORIENT SECURITIES 'A'	CNY	57,200.00	99,843.61	0.03
OVCTEK CHINA 'A'	CNY	7,000.00	41,558.75	0.01
PANGANG GROUP VANADIUM TITANIUM & RESOURCES 'A'	CNY	88,800.00	52,971.82	0.02
PEOPLES INSURANCE CO. GROUP OF CHINA 'H'	HKD	1,258,000.00	408,237.38	0.12

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - China Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
China (vervolg)				
PERFECT WORLD 'A'	CNY	21,150.00	43,342.51	0.01
PETROCHINA 'A'	CNY	194,300.00	169,118.31	0.05
PETROCHINA 'H'	HKD	3,312,000.00	1,743,355.50	0.50
PHARMABLOCK SCIENCES 'A'	CNY	2,000.00	31,101.38	0.01
PHARMARON BEIJING 144A S 'H'	HKD	21,200.00	268,821.99	0.08
PHARMARON BEIJING 'A'	CNY	6,000.00	112,163.28	0.03
PICC HOLDING 'A'	CNY	83,500.00	60,192.82	0.02
PICC PROPERTY AND CASUALTY 'H'	HKD	1,063,933.00	1,103,744.93	0.32
PING AN BANK 'A'	CNY	180,200.00	431,396.58	0.12
PING AN INSURANCE 'A'	CNY	100,200.00	768,049.81	0.22
PING AN INSURANCE 'H'	HKD	983,500.00	7,086,827.80	2.04
POLY DEVELOPMENT HOLDINGS GROUP 'A'	CNY	114,400.00	319,067.41	0.09
POSTAL SAVINGS BANK 'A'	CNY	244,600.00	207,894.46	0.06
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA 'H' 144A/S	HKD	1,234,000.00	985,356.96	0.28
POWER CONSTRUCTION CHINA 'A'	CNY	145,800.00	167,063.51	0.05
PROYA COSMETIC 'A'	CNY	600.00	17,744.78	0.01
QINGDAO RURAL COMMERCIAL BANK 'A'	CNY	66,000.00	36,462.27	0.01
RAYTRON TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,000.00	28,822.29	0.01
RISESUN REAL ESTATE DEVELOPMENT 'A'	CNY	51,500.00	35,665.85	0.01
RIYUE HEAVY INDUSTRY 'A'	CNY	5,700.00	19,593.87	0.01
RONGSHENG PETRO CHEMICAL 'A'	CNY	94,500.00	213,737.77	0.06
S.F. HOLDING 'A'	CNY	47,900.00	334,516.58	0.10
SAIC MOTOR 'A'	CNY	76,100.00	203,023.85	0.06
SAILUN GROUP 'A'	CNY	30,000.00	47,218.69	0.01
SANGFOR TECHNOLOGIES 'A'	CNY	3,700.00	63,943.55	0.02
SANY HEAVY INDUSTRY 'A'	CNY	84,000.00	233,090.35	0.07
SC NEW ENERGY 'A'	CNY	11,400.00	36,783.36	0.01
SDIC CAPITAL 'A'	CNY	60,204.00	67,089.00	0.02
SDIC POWER HOLDINGS 'A'	CNY	73,400.00	107,556.94	0.03
SEALAND SECURITIES 'A'	CNY	69,550.00	41,160.22	0.01
SEAZEN HOLDINGS 'A'	CNY	21,900.00	105,856.28	0.03
SG MICRO 'A'	CNY	2,200.00	114,788.64	0.03
SH FRIEND 'A'	CNY	789.00	36,881.75	0.01
SH MEDICILON 'A'	CNY	498.00	35,086.60	0.01
SHAANXI COAL INDUSTRY COMPANY 'A'	CNY	88,100.00	221,032.90	0.06
SHANDONG BUCHANG PHARMACEUTICALS 'A'	CNY	10,630.00	38,197.23	0.01
SHANDONG GOLD MINING 'A'	CNY	36,100.00	122,503.55	0.04
SHANDONG GOLD MINING 'H'	HKD	106,250.00	215,836.29	0.06
SHANDONG HUALU-HENGSHENG CHEMICAL 'A'	CNY	22,360.00	113,992.28	0.03
SHANDONG LINGLONG TYRE 'A'	CNY	11,800.00	42,550.02	0.01
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM 'A'	CNY	116,400.00	74,382.66	0.02
SHANDONG SUNPAPER CO 'A'	CNY	28,000.00	50,857.68	0.01
SHANDONG WEIGAO GROUP 'H'	HKD	396,000.00	445,221.65	0.13
SHANGAI BAIRUM INVESTMENT 'A'	CNY	6,440.00	37,352.19	0.01
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE 'A'	CNY	11,180.00	86,769.98	0.02
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE 'B'	USD	61,000.00	248,087.00	0.07
SHANGHAI CONSTRUCTION 'A'	CNY	85,100.00	43,263.81	0.01
SHANGHAI ELECTRIC GROUP 'A'	CNY	122,500.00	78,280.72	0.02
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	18,400.00	159,776.72	0.05

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - China Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
China (vervolg)				
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL 'H'	HKD	79,000.00	399,182.96	0.11
SHANGHAI INTERNATIONAL AIRPORT 'A'	CNY	10,100.00	80,327.34	0.02
SHANGHAI INTERNATIONAL PORT 'A'	CNY	70,800.00	60,398.37	0.02
SHANGHAI JAHWA UNITED 'A'	CNY	7,800.00	42,919.90	0.01
SHANGHAI JIN JIAN INTL HOTEL 'A'	CNY	9,000.00	71,139.68	0.02
SHANGHAI JUNSHI BIOSCIENCES 'A'	CNY	6,611.00	89,476.26	0.03
SHANGHAI LINGANG 'A'	CNY	18,480.00	40,692.31	0.01
SHANGHAI LUJIAZUI FINANCE 'B'	USD	160,800.00	149,383.20	0.04
SHANGHAI M&G STATIONERY 'A'	CNY	8,500.00	65,247.58	0.02
SHANGHAI PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	12,700.00	48,653.83	0.01
SHANGHAI PHARMACEUTICALS 'H'	HKD	114,100.00	223,036.27	0.06
SHANGHAI PUDONG DEVELOPMENT BANK 'A'	CNY	281,100.00	350,411.81	0.10
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENERGY 'A'	CNY	5,780.00	131,094.51	0.04
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUCTS 'A'	CNY	59,900.00	56,662.27	0.02
SHANGHAI YUYUAN TOURIST SUPER BAZAR 'A'	CNY	31,800.00	50,902.69	0.01
SHANGHAI ZHANGJIANG HI-TECH PARK DEVELOPEMENT 'A'	CNY	19,600.00	41,677.74	0.01
SHANXI COKING COAL ENERGY 'A'	CNY	43,760.00	83,340.36	0.02
SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL 'A'	CNY	26,800.00	68,461.44	0.02
SHANXI MEIJIN ENERGY 'A'	CNY	43,700.00	90,792.10	0.03
SHANXI SECURITIES CO 'A'	CNY	34,320.00	30,520.27	0.01
SHANXI TAIGANG STAINLESS STEEL 'A'	CNY	62,500.00	65,122.45	0.02
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE 'A'	CNY	11,720.00	469,654.74	0.13
SHENGHE RESOURCES HOLDING CO 'A'	CNY	18,800.00	51,457.67	0.01
SHENGYI TECHNOLOGY 'A'	CNY	23,800.00	62,146.41	0.02
SHENNAN CIRCUITS 'A'	CNY	4,460.00	64,849.33	0.02
SHENWAN HONGYUAN 'A'	CNY	190,900.00	132,506.51	0.04
SHENZHEN GOODIX TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,800.00	54,615.03	0.02
SHENZHEN CAPCHEM TECH. 'A'	CNY	4,100.00	55,375.09	0.02
SHENZHEN CHENGXIN LITHIUM 'A'	CNY	9,486.00	81,117.68	0.02
SHENZHEN ENERGY GROUP 'A'	CNY	42,120.00	43,025.48	0.01
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLOGY 'A'	CNY	23,100.00	202,334.46	0.06
SHENZHEN KAIFA TECHNOLOGY 'A'	CNY	13,000.00	23,428.34	0.01
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICAL 'A'	CNY	7,400.00	107,516.02	0.03
SHENZHEN KEDALI INDUSTRY 'A'	CNY	1,900.00	45,874.53	0.01
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL 'A'	CNY	11,600.00	560,882.52	0.16
SHENZHEN MTC 'A'	CNY	57,100.00	32,983.36	0.01
SHENZHEN NEW INDUSTRIES BIOMEDICAL 'A'	CNY	5,600.00	30,505.79	0.01
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE TOWN 'A'	CNY	81,100.00	92,161.76	0.03
SHENZHEN SALUBRIS PHARMA 'A'	CNY	9,500.00	33,329.31	0.01
SHENZHEN SC NEW ENERGY 'A'	CNY	2,900.00	34,840.63	0.01
SHENZHEN SENIOR TECHNOLOGY MATERIAL 'A'	CNY	7,000.00	42,341.00	0.01
SHENZHEN SUNLORD ELECT 'A'	CNY	10,200.00	41,532.62	0.01
SHENZHEN SUNWAY COMMUNICATION 'A'	CNY	5,600.00	16,138.72	0.00
SHENZHEN TRANSSION 'A'	CNY	6,477.00	100,079.56	0.03
SHIJIAZHUANG YILING PHARMA 'A'	CNY	12,920.00	62,409.70	0.02
SICHUAN CHUANTOU ENERGY 'A'	CNY	28,200.00	47,758.87	0.01
SICHUAN HEBANG BIOTECHNOLOGY 'A'	CNY	92,500.00	51,684.79	0.01

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - China Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
China (vervolg)				
SICHUAN KELUN PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	12,700.00	34,481.45	0.01
SICHUAN ROAD & BRIDGE 'A'	CNY	42,300.00	71,105.68	0.02
SICHUAN SWELLFUN 'A'	CNY	4,400.00	57,626.32	0.02
SICHUAN YAHUA INDUSTRIAL GROUP 'A'	CNY	10,700.00	50,860.83	0.01
SIEYUAN ELECTRIC 'A'	CNY	5,883.00	31,501.11	0.01
SINNET TECHNOLOGY 'A'	CNY	13,100.00	27,237.47	0.01
SINOLINK SECURITIES 'A'	CNY	24,100.00	36,680.58	0.01
SINOMA SCIENCE & TECHNOLOGY 'A'	CNY	16,900.00	65,834.66	0.02
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEMICAL 'A'	CNY	39,300.00	22,020.91	0.01
SINOPHARM GROUP 'H'	HKD	208,200.00	483,585.22	0.14
SINOTRANS 'A'	CNY	44,200.00	27,479.71	0.01
SKSHU PAINT CO 'A'	CNY	3,500.00	46,053.96	0.01
SONGCHENG PERFORMANCE DEVELOPMENT 'A'	CNY	19,340.00	41,185.75	0.01
SOOCHOW SECURITIES 'A'	CNY	52,415.00	62,121.69	0.02
SOUTHWEST SECURITIES 'A'	CNY	64,700.00	44,400.05	0.01
STARPOWER SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	1,643.00	102,144.82	0.03
SUNGROW POWER 'A'	CNY	13,500.00	237,790.97	0.07
SUNING.COM 'A'	CNY	85,200.00	46,667.18	0.01
SUNWODA ELECTRONIC 'A'	CNY	16,100.00	72,119.63	0.02
SUZHOU DONGSHAN PRECISION 'A'	CNY	18,000.00	54,962.56	0.02
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIES 'A'	CNY	1,000.00	81,057.18	0.02
SUZHOU TA&A ULTRA CLEAN TECHNOLOGY 'A'	CNY	6,600.00	79,365.18	0.02
TAL EDUCATION GROUP 'A' ADR-SPONS.-	USD	66,900.00	213,411.00	0.06
TBEA 'A'	CNY	38,200.00	123,857.78	0.04
TCL TECHNOLOGY GROUP 'A'	CNY	137,700.00	107,499.96	0.03
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT 'A' ADR - SPONS.-	USD	101,700.00	506,466.00	0.15
THUNDER SOFTWARE TECHNOLOGY 'A'	CNY	3,500.00	55,446.55	0.02
TIANFENG SECURITIES 'A'	CNY	76,600.00	41,594.95	0.01
TIANJIN 712 COMMUNICATION 'A'	CNY	5,200.00	28,629.64	0.01
TIANJIN ZHONGHUAN SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	30,600.00	212,688.10	0.06
TIANMA MICROELECTRONICS 'A'	CNY	23,800.00	39,220.79	0.01
TIANSAN ALUM 'A'	CNY	38,535.00	46,641.70	0.01
TIANSHUI HUATIAN 'A'	CNY	32,706.00	55,338.65	0.02
TIBET SUMMIT RESOURCES 'A'	CNY	8,800.00	38,782.29	0.01
TITAN WIND ENERGY 'A'	CNY	16,600.00	35,925.56	0.01
TOLY BREAD 'A'	CNY	7,280.00	23,019.93	0.01
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS	HKD	159,400.00	295,294.07	0.08
TONGFU MICROELECTRONIC 'A'	CNY	13,000.00	35,255.05	0.01
TONGKUN GROUP CO 'A'	CNY	19,100.00	52,819.93	0.02
TONGLING NONFERROUS METALS GROUP 'A'	CNY	107,600.00	64,525.29	0.02
TONGWEI 'A'	CNY	40,300.00	283,470.65	0.08
TOPCHOICE MEDICAL INVESTMENT 'A'	CNY	2,700.00	59,308.57	0.02
TOPSEC TECHNOLOGIES 'A'	CNY	7,600.00	13,816.19	0.00
TRANSFAR ZHILIAN 'A'	CNY	29,300.00	29,653.18	0.01
TRAVELSKY TECHNOLOGY 'H'	HKD	145,000.00	215,635.07	0.06
TSINGTAO BREWERY 'A'	CNY	6,300.00	78,910.93	0.02
TSINGTAO BREWERY 'H'	HKD	88,000.00	702,685.68	0.20

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - China Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
China (vervolg)				
UNIGROUP GUOXIN MICROELECTRONICS 'A'	CNY	5,900.00	191,475.10	0.05
UNISPLENDOR CORP 'A'	CNY	24,048.00	72,332.31	0.02
USI (SH) 'A'	CNY	15,800.00	30,364.45	0.01
VENUS MEDTECH HANGZHOU 'H'	HKD	35,500.00	74,745.31	0.02
WALVAX BIOTECHNOLOGY 'A'	CNY	16,200.00	135,190.89	0.04
WANHUA CHEMICAL GROUP 'A'	CNY	28,500.00	367,385.04	0.11
WEICHAIR POWER 'A'	CNY	64,000.00	137,803.03	0.04
WEICHAIR POWER 'H'	HKD	309,600.00	492,061.91	0.14
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES 'A'	CNY	5,500.00	52,503.25	0.02
WENS FOODSTUFF 'A'	CNY	61,680.00	215,812.47	0.06
WESTERN SECURITIES CO 'A'	CNY	35,900.00	40,909.65	0.01
WESTERN SUPERCONDUCTING TECHNOLOGIES 'A'	CNY	3,595.00	49,171.26	0.01
WESTONE INFORMATION INDUSTRY 'A'	CNY	9,800.00	69,997.62	0.02
WILL SEMICONDUCTOR 'A'	CNY	8,400.00	261,939.09	0.08
WINGTECH TECHNOLOGY 'A'	CNY	11,300.00	150,591.59	0.04
WINNING HEALTH 'A'	CNY	20,020.00	29,714.50	0.01
WUCHAN ZHONGDA GROUP 'A'	CNY	48,300.00	40,519.78	0.01
WUHAN GUIDE INFRARED 'A'	CNY	18,158.00	49,386.07	0.01
WUHU TOKEN SCIENCE 'A'	CNY	29,800.00	39,211.66	0.01
WULIANGYE YIBIN 'A'	CNY	36,800.00	909,079.45	0.26
WUS PRINTED CIRCUIT (KUNSHAN) 'A'	CNY	11,710.00	24,752.87	0.01
WUXI APPTTEC 'A'	CNY	23,448.00	418,700.04	0.12
WUXI APPTTEC 'H' 144A/S	HKD	55,968.00	902,396.82	0.26
WUXI LEAD INTELLIGENT 'A'	CNY	7,040.00	64,821.82	0.02
WUXI SHANGJI AUTOMATION 'A'	CNY	3,000.00	67,834.37	0.02
XCMG CONSTRUCTION MACHINERY 'A'	CNY	71,900.00	58,281.25	0.02
XIAMEN C & D 'A'	CNY	24,100.00	48,932.73	0.01
XIAMEN FARATRONEIC 'A'	CNY	2,300.00	73,669.03	0.02
XIAMEN INTERTECH 'A'	CNY	8,860.00	34,863.13	0.01
XIAMEN TUNGSTEN 'A'	CNY	16,700.00	49,678.79	0.01
XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY 'A'	CNY	33,925.00	71,391.08	0.02
XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY 'H'	HKD	117,874.00	178,306.89	0.05
XINJIANG ZHONGTAI CHEMICAL 'A'	CNY	19,700.00	28,402.36	0.01
YANKUANG ENERGY GROUP MINING 'A'	CNY	25,500.00	152,355.83	0.04
YANKUANG ENERGY GROUP MINING 'H'	HKD	238,800.00	739,851.36	0.21
YANTAI JEREH OILFIELD SERVICES 'A'	CNY	9,500.00	65,043.75	0.02
YEALINK NETWORK 'A'	CNY	8,500.00	105,477.12	0.03
YIFENG PHARMACY CHAIN 'A'	CNY	7,602.00	48,076.24	0.01
YIHAI KERRY ARAWANA 'A'	CNY	13,300.00	105,777.58	0.03
YINTAI RESOURCES 'A'	CNY	28,140.00	41,943.70	0.01
YONGHUI SUPERSTORES 'A'	CNY	59,400.00	38,425.63	0.01
YONGXING SPECIAL MATERIALS TECHNOLOGY 'A'	CNY	4,100.00	81,471.92	0.02
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY 'A'	CNY	34,790.00	127,695.52	0.04
YOUNGOR GROUP 'A'	CNY	46,100.00	48,759.91	0.01
YOUNGY 'A'	CNY	2,600.00	51,071.74	0.01
YTO EXPRESS GROUP 'A'	CNY	27,400.00	73,746.15	0.02

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - China Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
China (vervolg)				
YUAN LONGPING HIGH-TECH AGRICULTURE 'A'	CNY	10,800.00	33,045.53	0.01
YUNDA HOLDING 'A'	CNY	24,220.00	65,759.11	0.02
YUNNAN ALUMINIUM 'A'	CNY	32,500.00	71,461.56	0.02
YUNNAN BAIYAO GROUP 'A'	CNY	11,900.00	152,874.92	0.04
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL 'A'	CNY	8,000.00	279,987.96	0.08
YUNNAN TIN 'A'	CNY	17,000.00	57,849.19	0.02
ZHANGZHOU PIENZEHUANG PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	5,700.00	287,008.91	0.08
ZHEFU HOLDING GROUP CO 'A'	CNY	61,900.00	51,539.36	0.01
ZHEJIANG CENTURY HUATONG GROUP 'A'	CNY	80,080.00	79,532.77	0.02
ZHEJIANG CHINA COMMODITIES CITY 'A'	CNY	61,400.00	48,513.74	0.01
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS 'A'	CNY	21,600.00	140,239.52	0.04
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY 'A'	CNY	30,500.00	79,929.44	0.02
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY 'A'	CNY	4,000.00	28,941.91	0.01
ZHEJIANG EXPRESSWAY 'H'	HKD	230,000.00	203,344.46	0.06
ZHEJIANG HANGKE TECH. INC. 'A'	CNY	4,000.00	37,397.20	0.01
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	15,070.00	51,827.16	0.01
ZHEJIANG HUAYOU COBALT 'A'	CNY	11,568.00	181,802.17	0.05
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANICAL 'A'	CNY	12,600.00	120,577.65	0.03
ZHEJIANG JIUZHOU PHARMA. 'A'	CNY	6,800.00	51,876.97	0.01
ZHEJIANG JUHUA 'A'	CNY	25,800.00	54,617.86	0.02
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP 'A'	CNY	23,600.00	40,785.62	0.01
ZHEJIANG NHU 'A'	CNY	22,600.00	114,966.81	0.03
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGENT CONTROLS 'A'	CNY	12,300.00	33,066.31	0.01
ZHEJIANG SATELLITE PETROCHEMICAL 'A'	CNY	17,160.00	108,711.60	0.03
ZHEJIANG SEMIR GARMENT 'A'	CNY	16,900.00	17,688.91	0.01
ZHEJIANG SUPOR CO 'A'	CNY	6,800.00	53,118.51	0.02
ZHEJIANG WEIMING ENVIRONMENT PROTECTION 'A'	CNY	14,200.00	66,178.89	0.02
ZHEJIANG WEIXING NBM 'A'	CNY	14,600.00	45,063.32	0.01
ZHEJIANG WOLVO BIO-PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	4,800.00	30,038.64	0.01
ZHEJIANG YONGTAI TECHNOLOGY 'A'	CNY	10,600.00	63,682.59	0.02
ZHESHANG SECURITIES 'A'	CNY	31,900.00	53,071.13	0.02
ZHONGAN ONLINE P&C INSURANCE 'H'	HKD	77,200.00	267,784.57	0.08
ZHONGJI INNOLIGHT 'A'	CNY	7,200.00	36,388.61	0.01
ZHONGTAI SECURITIES 'A'	CNY	56,500.00	73,188.19	0.02
ZHUZHOU CRRG TIMES ELECTRIC 'H'	HKD	83,800.00	350,098.45	0.10
ZHUZHOU HONGDA ELECTRONICS 'A'	CNY	3,900.00	41,508.06	0.01
ZHUZHOU KIBING GROUP 'A'	CNY	30,100.00	63,057.57	0.02
ZIBO QIXIANG TENGDA CHEMICAL 'A'	CNY	19,200.00	26,502.91	0.01
ZIJIN MINING GROUP 'A'	CNY	197,300.00	355,880.67	0.10
ZIJIN MINING GROUP 'H'	HKD	895,000.00	1,383,588.10	0.40
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY 'A'	CNY	67,400.00	71,288.89	0.02
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY 'H'	HKD	223,000.00	147,296.97	0.04
ZTE 'A'	CNY	37,900.00	145,135.62	0.04
ZTE 'H'	HKD	123,016.00	259,324.74	0.07
ZTO EXPRESS CAYMAN 'A' -ADR SPONS.-	USD	67,400.00	1,730,832.00	0.50
			143,236,182.64	40.95

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - China Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Hongkong				
BEIJING ENTREPRISES HOLDINGS LIMITED	HKD	83,500.00	273,101.98	0.08
BYD ELECTRONIC CO	HKD	105,500.00	221,321.71	0.06
CHINA EVERBRIGHT INTERNATIONAL	HKD	558,518.00	342,512.81	0.10
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	HKD	940,000.00	282,224.12	0.08
CHINA MERCHANTS HOLDINGS	HKD	238,086.00	413,077.98	0.12
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	HKD	592,440.00	1,809,008.83	0.52
CHINA POWER INTERNATIONAL DEVELOPEMENT	HKD	830,000.00	451,737.46	0.13
CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS	HKD	227,333.00	1,417,361.78	0.41
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS	HKD	294,800.00	561,946.17	0.16
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS	HKD	251,360.00	310,221.37	0.09
CHINA TRADITIONAL CHINESE MEDICINE	HKD	430,000.00	228,538.93	0.07
CITIC PACIFIC	HKD	905,000.00	983,957.98	0.28
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP	HKD	1,401,520.00	1,704,647.79	0.49
DALI FOODS GROUP	HKD	336,000.00	179,008.54	0.05
FAR EAST HORIZON 'H'	HKD	260,000.00	227,874.58	0.07
FOSUN INTERNATIONAL	HKD	381,850.00	419,555.73	0.12
GUANGDONG INVESTMENT	HKD	450,000.00	624,368.16	0.18
HUA HONG SEMICONDUCTOR 144A/S	HKD	82,000.00	355,150.12	0.10
LENOVO GROUP	HKD	1,110,000.00	1,202,589.04	0.34
MMG	HKD	504,000.00	204,121.25	0.06
SINOTRUK HONG KONG	HKD	115,000.00	176,016.37	0.05
SUN ART RETAIL GROUP	HKD	300,500.00	110,569.51	0.03
WHARF HOLDINGS	HKD	213,000.00	659,917.67	0.19
YUEXIU PROPERTY	HKD	220,800.00	222,291.93	0.06
			13,381,121.81	3.84
Kaaimaneilanden				
3SBIO 144A/S	HKD	196,500.00	160,672.27	0.05
51JOB ADR -SPONS.-	USD	4,800.00	281,232.00	0.08
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS	HKD	114,500.00	284,380.73	0.08
AGILE GROUP HOLDINGS	HKD	204,000.00	104,513.63	0.03
ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	2,362,500.00	34,379,056.45	9.85
ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	169,000.00	2,169,957.25	0.62
AUTOHOME 'A' ADR -SPONS.-	USD	12,500.00	397,500.00	0.11
BAIDU 'A' ADR -SPONS.-	USD	43,300.00	6,227,839.00	1.79
BEIGENE ADR-SPONS.-	USD	7,300.00	1,503,800.00	0.43
BILIBILI ADR -SPONS.-	USD	25,600.00	722,432.00	0.21
BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	502,000.00	242,434.22	0.07
CHINA CONCH ENVIRONMENT PROTECTION HOLDINGS LIMITED	HKD	257,500.00	321,418.01	0.09
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	HKD	257,500.00	761,599.48	0.22
CHINA EDUCATION GROUP HOLDINGS -S-	HKD	138,000.00	122,711.92	0.04
CHINA EVERGRANDE GROUP	HKD	618,000.00	130,277.92	0.04
CHINA HONGQIAO GROUP	HKD	346,000.00	455,314.77	0.13
CHINA LITERATURE 144A/S	HKD	66,600.00	283,771.31	0.08
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS	HKD	206,000.00	339,512.17	0.10
CHINA MENGNIU DAIRY	HKD	492,000.00	2,759,484.98	0.79
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLDINGS	HKD	215,000.00	261,501.28	0.07
CHINA RESOURCES CEMENT	HKD	392,000.00	328,540.05	0.09

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - China Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Kaaimaneilanden (vervolg)				
CHINA RESOURCES LAND	HKD	498,666.00	2,360,458.57	0.68
CHINA RESOURCES MICROELECTRONI 'A'	CNY	8,726.00	76,884.86	0.02
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTYLE S 144A	HKD	87,000.00	426,824.06	0.12
CHINA STATE CONSTRUCTION INTERANTIONAL	HKD	320,750.00	416,350.21	0.12
CHINASOFT INTERNATIONAL	HKD	416,000.00	371,508.64	0.11
CHINDATA GROUP HOLDINGS -ADR- 'A'	USD	18,000.00	118,980.00	0.03
CIFI EVER SUNSHINE SVCS GROUP	HKD	124,000.00	170,147.03	0.05
CIFI HOLDINGS GROUP	HKD	563,000.00	325,121.16	0.09
COUNTRY GARDEN HOLDINGS	HKD	1,242,678.00	965,296.21	0.28
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS	HKD	312,000.00	1,369,240.53	0.39
DADA NEXUS ADR -SPONS.-	USD	7,300.00	69,934.00	0.02
DAQO NEW ENERGY -ADR SPONS.-	USD	9,000.00	387,540.00	0.11
DIDI GLOBAL -ADR-	USD	26,652.00	78,356.88	0.02
DIGITECH 'A' ADR	USD	13,900.00	223,234.00	0.06
DONGYUE GROUP	HKD	222,000.00	310,857.92	0.09
ENN ENERGY HOLDINGS	HKD	122,600.00	1,874,921.26	0.54
GDS HOLDINGS 'A' ADR -SPONS.-	USD	13,700.00	578,140.00	0.17
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS	HKD	919,000.00	1,486,440.84	0.43
GENSCRIPT BIOTECH 144A/S	HKD	180,000.00	601,371.18	0.17
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	HKD	135,500.00	254,134.58	0.07
GREENTOWN SVS	HKD	226,000.00	228,104.55	0.07
HAIDILAO INTERNATIONAL HLDG 144A/S	HKD	179,000.00	352,643.45	0.10
HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	96,000.00	247,140.94	0.07
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP 144A/S	HKD	188,000.00	366,531.07	0.10
HELLO GROUP ADR -SPONS.-	USD	25,400.00	158,496.00	0.05
HENGAN INTERNATIONAL GROUP	HKD	100,000.00	460,578.52	0.13
HUAZHOU GROUP ADR -SPONS.-	USD	27,818.00	949,706.52	0.27
HUTCHMED (CHINA) ADR -SPONS.-	USD	11,700.00	231,426.00	0.07
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS S 144	HKD	50,087.00	219,491.42	0.06
I-MAB -ADS SPONS.-	USD	6,600.00	125,070.00	0.04
INNOVENT BIOLOGICS 144A/S	HKD	181,000.00	707,617.25	0.20
IQIYI ADR -SPONS.-	USD	46,600.00	234,864.00	0.07
JD.COM 'A' -S-	HKD	310,491.00	9,441,138.85	2.71
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	120,000.00	257,872.87	0.07
JOYY 'A' ADR -SPONS.-	USD	8,906.00	339,585.78	0.10
KE HOLDINGS -ADR SPONS.-	USD	54,100.00	709,251.00	0.20
KINGBOARD HOLDINGS	HKD	102,255.00	498,399.40	0.14
KINGBOARD LAMINATES HOLDINGS	HKD	145,500.00	242,403.56	0.07
KINGDEE INTL SOFTWARE GROUP	HKD	410,000.00	893,637.32	0.26
KINGSOFT	HKD	146,800.00	470,758.52	0.13
KINGSOFT CLOUD ADR -SPONS.-	USD	14,400.00	90,720.00	0.03
KUAISHOU TECHNOLOGY 'B' 144A/S	HKD	73,700.00	693,016.72	0.20
KWG PROPERTY HOLDING	HKD	205,500.00	92,942.32	0.03
LEE & MAN PAPER MANUFACTURING	HKD	216,000.00	113,145.17	0.03
LEGEND BIOTECH -ADR SPONS. -	USD	7,341.00	271,249.95	0.08
LI NING	HKD	367,000.00	3,181,371.07	0.91
LOGAN PROPERTY HOLDINGS	HKD	217,000.00	62,656.57	0.02
LONGFOR GROUP HOLDINGS	HKD	285,500.00	1,433,497.95	0.41
LUFAX HOLDING -ADS SPONS-	USD	93,100.00	540,911.00	0.15

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - China Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Kaaimaneilanden (vervolg)				
MEITUAN 'B'	HKD	637,900.00	13,047,951.87	3.75
MICROPORT SCIENTIFIC	HKD	100,000.00	244,534.62	0.07
MING YUAN CLOUD GROUP HOLDING 144A -S-	HKD	80,000.00	110,385.53	0.03
MINTH GROUP	HKD	112,000.00	289,046.56	0.08
NETEASE S	HKD	322,462.00	5,998,440.15	1.73
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY ADR - SPONS.-	USD	223,900.00	277,636.00	0.08
NIO 'A' ADR -SPONS.-	USD	204,600.00	4,535,982.00	1.31
NOAH HOLDINGS -ADR SPONS.-	USD	5,400.00	137,322.00	0.04
PINDUODUO 'A' ADR -SPONS.-	USD	68,500.00	2,997,560.00	0.86
PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY	HKD	68,200.00	182,108.02	0.05
POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS	HKD	245,000.00	69,489.23	0.02
RLX TECHNOLOGY 'A' -ADR SPONS.-	USD	90,288.00	172,450.08	0.05
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL.	HKD	168,000.00	177,935.34	0.05
SEAZEN GROUP	HKD	328,666.00	177,620.69	0.05
SHENZHOI INTERNATIONAL GROUP	HKD	128,200.00	1,852,460.87	0.53
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS	HKD	208,500.00	120,404.55	0.03
SHIMAO SERVICES HOLDINGS	HKD	152,000.00	85,058.18	0.02
SINO BIOPHARMACEUTICAL	HKD	1,599,250.00	1,015,479.50	0.29
SMOORE INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	279,000.00	777,068.15	0.22
SUNAC CHINA HOLDINGS	HKD	499,000.00	307,925.81	0.09
SUNAC SERVICES HOLDINGS	HKD	175,000.00	115,368.21	0.03
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY	HKD	111,100.00	1,814,025.24	0.52
TENCENT HOLDINGS	HKD	897,100.00	43,622,249.01	12.50
TINGYI (CAYMAN ISLANDS) HOLDING	HKD	306,000.00	496,504.92	0.14
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS 'S' 144A	HKD	246,000.00	202,718.43	0.06
TRINA SOLAR 'A'	CNY	15,971.00	154,847.97	0.04
TRIP COM -SPONS.-	USD	79,740.00	1,938,479.40	0.56
UNI PRESIDENT CHINA HOLDINGS	HKD	208,000.00	181,236.69	0.05
VINDA INTERNATIONAL HOLDING	HKD	49,000.00	110,556.73	0.03
VIPSHOP HOLDINGS ADR -SPONS.-	USD	69,000.00	635,490.00	0.18
WANT WANT CHINA	HKD	737,000.00	687,367.13	0.20
WEIBO 'A' ADR -SPONS.-	USD	10,450.00	257,906.00	0.07
WEIMOB 144A -S-	HKD	324,000.00	221,460.97	0.06
WUXI BIOLOGICS (CAYMAN)	HKD	557,446.00	4,928,415.44	1.42
XIAOMI 'B' 144A/S	HKD	2,224,000.00	4,023,429.98	1.15
XINYI SOLAR HOLDINGS	HKD	764,000.00	1,380,197.32	0.40
XPENG 'A' -ADR SPONS.-	USD	60,630.00	1,724,317.20	0.49
YADEA GROUP HOLDINGS 144A/S	HKD	186,000.00	293,242.23	0.08
YIHAI INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	77,000.00	226,264.79	0.06
ZAI LAB -ADR SPONS.-	USD	11,600.00	527,916.00	0.15
ZHONGSHENG GROUP	HKD	96,500.00	691,037.07	0.20
			185,127,809.02	53.05
Singapore				
BOC AVIATION 144A/S	HKD	32,300.00	257,092.25	0.07
			257,092.25	0.07

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - China Index (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten				
YUM CHINA HOLDINGS	USD	66,199.00	2,893,558.29	0.83
			2,893,558.29	0.83
TOTAAL I.			348,856,123.72	99.89
II. Andere effecten				
<i>Aandelen</i>				
Britse Maagdeneilanden				
CHINA COMMON RICH RENEWABLE ENERGY	HKD	2,263,366.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Kaaimaneilanden				
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	HKD	745,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
TOTAAL II.			0.00	0.00
Totaal beleggingen			348,856,123.72	99.89
Banktegoeden			374,456.19	0.11
Andere nettopassiva			1,860.74	0.00
Totaal nettoactiva			349,232,440.65	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - China Index

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Kaaimaneilanden	53.05	Internet-, software- en IT-dienstverlening	26.04
China	40.95	Banken en kredietinstellingen	10.53
Hongkong	3.84	Overheidsdiensten	10.21
Bermuda	1.15	Vastgoed	4.54
Verenigde Staten	0.83	Elektronica en elektrische apparatuur	4.07
Singapore	0.07	Farmaceutische producten en cosmetica	4.00
Britse Maagdeneilanden	0.00	Verzekeringen	3.92
	99.89	Auto's	3.54
		Holding- en financieringsmaatschappijen	2.90
		Constructie van machines en toestellen	2.80
		Voeding en frisdranken	2.31
		Nutsbedrijven	2.29
		Biotechnologie	2.23
		Mijnbouw en staalindustrie	2.08
		Gastronomie	1.79
		Tabak en alcohol	1.63
		Bouw en bouwmaterialen	1.58
		Olie	1.50
		Textiel en kleding	1.42
		Kleinhandel en supermarkten	1.41
		Uitgeverijen en grafische kunst	1.22
		Verkeer en transport	1.08
		Roestvrij staal	0.91
		Diverse consumptiegoederen	0.81
		Diversen	0.77
		Chemische producten	0.70
		Computer- en kantooruitrusting	0.59
		Foto en optica	0.57
		Communicatie	0.50
		Vervoer	0.50
		Consumer Products	0.35
		Gezondheid en sociale dienstverlening	0.28
		Landbouw en visserij	0.22
		Hout en papier	0.18
		Edelmetalen en edelstenen	0.14
		Verpakkingsindustrie	0.08
		Diverse handel	0.07
		Rubber en banden	0.07
		Milieudiensten en recyclage	0.03
		Diverse kapitaalgoederen	0.02
		Apparatuur en diensten voor energie	0.01
			99.89

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)

Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2)	% VAN NETTOACTIVA
Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Aandelen				
Bermuda				
CHINA RESOURCES GAS GROUP	HKD	34,000.00	144,005.77	0.28
			144,005.77	0.28
Brazilië				
B3 - BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	120,800.00	398,590.65	0.76
BANCO DO BRASIL	BRL	32,400.00	242,746.07	0.46
BANCO SANTANDER	BRL	8,800.00	68,643.32	0.13
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	BRL	100,300.00	536,336.46	1.03
GERDAU PFD	BRL	9,400.00	61,238.56	0.12
SIDERURGICA NACIONAL	BRL	31,200.00	176,979.70	0.34
			1,484,534.76	2.84
Chili				
CERVECERIAS UNIDAS	CLP	20,876.00	154,923.64	0.30
			154,923.64	0.30
China				
BANK OF CHINA 'H'	HKD	3,218,000.00	1,291,802.56	2.47
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES 'H'	HKD	342,000.00	154,541.03	0.30
CHINA CONSTRUCTION BANK 'H'	HKD	914,000.00	685,375.10	1.31
CHINA VANKE 'H'	HKD	44,900.00	101,309.26	0.19
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA 'H'	HKD	2,422,000.00	1,485,075.73	2.84
PICC PROPERTY AND CASUALTY 'H'	HKD	988,000.00	1,006,561.21	1.92
SHANDONG WEIGAO GROUP 'H'	HKD	223,600.00	239,462.10	0.46
SINOPHARM GROUP 'H'	HKD	196,000.00	445,898.59	0.85
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY 'H'	HKD	185,000.00	117,191.31	0.22
			5,527,216.89	10.56
Hongarije				
CHEMICAL WORKS OF GEDEON RICHTER	HUF	20,227.00	446,871.62	0.85
			446,871.62	0.85
Hongkong				
BYD ELECTRONIC CO	HKD	96,000.00	191,848.87	0.37
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	HKD	347,000.00	1,035,837.45	1.98
CHINA TRADITIONAL CHINESE MEDICINE	HKD	110,000.00	57,440.88	0.11
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP	HKD	345,200.00	397,663.74	0.76
DALI FOODS GROUP	HKD	287,500.00	151,003.85	0.29
WHARF HOLDINGS	HKD	17,000.00	51,813.58	0.10
			1,885,608.37	3.61
India				
ACC LIMITED -DEMAT.-	INR	10,765.00	305,895.75	0.58
BAJAJ AUTO	INR	10,266.00	495,319.08	0.95
CIPLA -DEMAT.-	INR	22,437.00	301,675.91	0.58
COLGATE-PALMOLIVE (INDIA)	INR	17,149.00	349,475.11	0.67

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
India (vervolg)				
DIVI'S LABORATORIES	INR	1,530.00	88,991.14	0.17
ICICI BANK	INR	17,139.00	165,563.62	0.32
INDRAPRASTHA GAS	INR	37,213.00	183,681.65	0.35
INFOSYS TECHNOLOGIES -DEMAT.-	INR	64,028.00	1,614,483.74	3.09
MARICO -DEMAT.-	INR	50,790.00	338,207.17	0.65
MRF -DEMATERIALIZED-	INR	163.00	140,006.02	0.27
NESTLE INDIA -DEMAT.-	INR	3,042.00	697,590.73	1.33
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	INR	23,760.00	356,213.35	0.68
SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	INR	26,866.00	324,496.35	0.62
WIPRO -DEMAT.-	INR	97,501.00	762,292.87	1.46
			6,123,892.49	11.72
Indonesië				
TELEKOMUNIKASI INDONESIA 'B'	IDR	2,478,400.00	789,337.26	1.51
			789,337.26	1.51
Kaaimaneilanden				
ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	156,200.00	2,158,230.10	4.12
ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	28,400.00	354,973.54	0.68
BAIDU 'A' ADR -SPONS.-	USD	6,595.00	893,160.85	1.71
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS	HKD	126,000.00	197,830.47	0.38
ENN ENERGY HOLDINGS	HKD	9,200.00	138,177.35	0.26
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS	HKD	91,000.00	141,862.13	0.27
HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	26,000.00	67,171.38	0.13
HELLO GROUP ADR -SPONS.-	USD	24,282.00	145,692.00	0.28
KINGBOARD HOLDINGS	HKD	83,000.00	402,890.61	0.77
KINGBOARD LAMINATES HOLDINGS	HKD	126,500.00	207,604.28	0.40
TENCENT HOLDINGS	HKD	48,000.00	2,252,633.90	4.30
WANT WANT CHINA	HKD	653,000.00	603,345.78	1.15
XIAOMI 'B' 144A/S	HKD	116,600.00	203,438.20	0.39
XINYI SOLAR HOLDINGS	HKD	518,000.00	909,400.11	1.74
			8,676,410.70	16.58
Koeweit				
MABANEE COMPANY	KWD	83,950.00	253,866.56	0.49
			253,866.56	0.49
Maleisië				
HARTALEGA HOLDINGS	MYR	79,400.00	91,576.78	0.18
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	MYR	27,300.00	127,093.24	0.24
MALAYAN BANKING BHD	MYR	607,200.00	1,290,949.29	2.47
NESTLE (MALAYSIA)	MYR	10,500.00	333,205.04	0.64
PETRONAS CHEMICALS GROUP	MYR	177,100.00	404,363.34	0.77
PUBLIC BANK	MYR	287,300.00	318,893.94	0.61
RHB BANK BERHAD	MYR	252,500.00	357,447.16	0.68
SIME DARBY BERHAD	MYR	381,800.00	217,903.17	0.42
WESTPORT HOLDINGS	MYR	154,700.00	147,241.95	0.28
			3,288,673.91	6.29

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Mexico				
ARCA CONTINENTAL	MXN	63,200.00	415,510.28	0.79
COCA-COLA FEMSA -UNITS-	MXN	74,308.00	399,212.21	0.76
GRUMA 'B'	MXN	30,155.00	387,568.57	0.74
WAL-MART DE MEXICO	MXN	315,100.00	1,271,136.56	2.43
			2,473,427.62	4.72
Rusland				
SBERBANK OF RUSSIA	RUB	301,750.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Taiwan				
ASIA CEMENT	TWD	314,000.00	532,421.93	1.02
ASUSTEK COMPUTER	TWD	101,000.00	1,317,136.54	2.52
AVANTECH	TWD	39,885.00	512,794.35	0.98
CATHAY FINANCIAL HOLDING	TWD	744,000.00	1,674,314.18	3.20
FORMOSA PLASTICS	TWD	152,000.00	563,674.88	1.08
FOXCONN TECHNOLOGY	TWD	105,000.00	230,370.64	0.44
HON HAI PRECISION INDUSTRY	TWD	15,000.00	55,495.05	0.11
MEDIA TEK	TWD	10,000.00	315,838.40	0.60
MICRO-STAR INTERNATIONAL	TWD	97,000.00	439,845.22	0.84
NANYA TECHNOLOGY	TWD	24,000.00	57,948.84	0.11
NOVATEK MICROELECTRONICS	TWD	44,000.00	654,598.25	1.25
QUANTA COMPUTER	TWD	101,000.00	311,021.17	0.59
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	TWD	1,708,489.00	643,265.74	1.23
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	189,000.00	3,921,314.24	7.48
			11,230,039.43	21.45
Thailand				
KRUNG THAI BANK -NVDR-	THB	167,800.00	69,520.94	0.13
			69,520.94	0.13
Turkije				
TURKCELL ILETISIM HIZMET	TRY	176,929.00	271,895.55	0.52
			271,895.55	0.52
Verenigde Arabische				
ALDAR PROPERTIES	AED	548,361.00	736,014.95	1.41
EMAAR PROPERTIES	AED	573,222.00	936,369.49	1.79
			1,672,384.44	3.20
Verenigde Staten				
SOUTHERN COPPER	USD	2,138.00	165,887.42	0.32
YUM CHINA HOLDINGS	USD	3,206.00	139,653.36	0.27
			305,540.78	0.59
Zuid-Afrika				
ANGLO AMERICAN PLATINUM	ZAR	1,831.00	252,336.00	0.48
IMPALA PLATINIUM HOLDINGS	ZAR	16,874.00	259,553.68	0.50
KUMBA IRON ORE	ZAR	8,911.00	400,009.96	0.76

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Zuid-Afrika (vervolg)				
MULTICHOICE GROUP	ZAR	23,473.00	211,794.44	0.40
TIGER BRANDS	ZAR	18,602.00	205,555.20	0.39
VODACOM GROUP	ZAR	91,319.00	1,000,757.81	1.91
			2,330,007.09	4.44
Zuid-Korea				
LG HOUSEHOLD & HEALTHCARE	KRW	1,286.00	910,881.88	1.74
SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	38,676.00	2,221,158.52	4.25
SAMSUNG ELECTRONICS MECHANICS	KRW	359.00	48,865.60	0.09
SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE	KRW	4,363.00	786,318.25	1.50
SAMSUNG SDS	KRW	4,879.00	556,133.61	1.06
SEEGENE	KRW	4,867.00	205,855.71	0.39
WOORI INVESTMENT & SECURITIES	KRW	5,922.00	55,593.82	0.11
			4,784,807.39	9.14
Totaal beleggingen			51,912,965.21	99.22
Banktegoeden			523,371.00	1.00
Andere nettopassiva			-114,523.30	-0.22
Totaal nettoactiva			52,321,812.91	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Taiwan	21.45	Elektronica en elektrische apparatuur	15.87
Kaaimaneilanden	16.58	Internet-, software- en IT-dienstverlening	11.63
India	11.72	Banken en kredietinstellingen	11.53
China	10.56	Farmaceutische producten en cosmetica	7.09
Zuid-Korea	9.14	Holding- en financieringsmaatschappijen	6.11
Maleisië	6.29	Computer- en kantooruitrusting	5.99
Mexico	4.72	Vastgoed	5.96
Zuid-Afrika	4.44	Voeding en frisdranken	5.95
Hongkong	3.61	Verzekeringen	4.45
Verenigde Arabische Emiraten	3.20	Communicatie	4.24
Brazilië	2.84	Overheidsdiensten	4.12
Indonesië	1.51	Kleinhandel en supermarkten	2.43
Hongarije	0.85	Chemische producten	1.85
Verenigde Staten	0.59	Diverse consumptiegoederen	1.74
Turkije	0.52	Bouw en bouwmaterialen	1.60
Koeweit	0.49	Auto's	1.22
Chili	0.30	Mijnbouw en staalindustrie	1.22
Bermuda	0.28	Constructie van machines en toestellen	1.05
Thailand	0.13	Edelmetalen en edelstenen	0.98
Rusland	0.00	Verpakkingsindustrie	0.79
	99.22	Textiel en kleding	0.68
		Rubber en banden	0.45
		Diversen	0.38
		Nutsbedrijven	0.37
		Olie	0.35
		Roestvrij staal	0.32
		Tabak en alcohol	0.30
		Verkeer en transport	0.28
		Gastronomie	0.27
			99.22

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Quest Global Sustainable Equities (toelichting 1)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2)	% VAN NETTOACTIVA
Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Aandelen				
Australië				
FORTESCUE METALS	AUD	501,380.00	7,760,381.82	0.83
MEDIBANK PRIVATE	AUD	761,894.00	1,757,055.83	0.19
SONIC HEALTHCARE	AUD	143,523.00	3,820,740.63	0.41
WESFARMERS	AUD	152,953.00	5,778,538.56	0.62
			19,116,716.84	2.05
Canada				
BANK OF NOVA SCOTIA	USD	222,266.00	16,194,194.91	1.73
METRO	CAD	48,150.00	2,760,224.49	0.30
SUN LIFE FINANCIAL	CAD	177,868.00	10,055,669.85	1.08
THOMSON REUTERS	CAD	52,380.00	5,717,038.80	0.61
WEST FRASER TIMBER	CAD	26,026.00	2,221,086.22	0.24
			36,948,214.27	3.96
Denemarken				
NOVO NORDISK 'B'	DKK	14,307.00	1,615,808.79	0.17
			1,615,808.79	0.17
Duitsland				
ALLIANZ	EUR	77,282.00	18,635,889.28	1.99
HENKEL PFD -NVTG-	EUR	53,369.00	3,599,546.91	0.39
			22,235,436.19	2.38
Finland				
KONE OYJ 'B'	EUR	93,064.00	4,906,290.39	0.53
NORDEA BANK	SEK	383,226.00	4,018,180.25	0.43
			8,924,470.64	0.96
Frankrijk				
SANOFI	EUR	168,080.00	17,368,051.67	1.86
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	34,958.00	5,917,350.47	0.63
			23,285,402.14	2.49
Hongkong				
SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	390,796.00	4,656,641.69	0.50
			4,656,641.69	0.50
Ierland				
ACCENTURE 'A'	USD	34,321.00	11,720,964.71	1.25
ALLEGION	USD	27,189.00	3,066,375.42	0.33
AON	USD	25,902.00	8,542,220.58	0.91
MEDTRONIC	USD	117,646.00	13,169,293.24	1.41
PENTAIR	USD	36,088.00	2,033,558.80	0.22
			38,532,412.75	4.12

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Quest Global Sustainable Equities (toelichting 1) (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
Italië				
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	349,279.00	8,048,785.90	0.86
POSTE ITALIANE	EUR	137,495.00	1,598,702.66	0.17
			9,647,488.56	1.03
Japan				
CHUGAI PHARMACEUTICAL	JPY	196,300.00	6,612,421.24	0.71
FUJIFILM HOLDINGS	JPY	45,200.00	2,784,679.17	0.30
KDDI	JPY	270,500.00	8,903,776.27	0.95
KYOCERA	JPY	35,400.00	2,000,259.68	0.21
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	JPY	42,000.00	1,373,661.27	0.15
MURATA MANUFACTURING	JPY	76,700.00	5,104,586.85	0.55
NINTENDO	JPY	28,600.00	14,468,901.37	1.55
ONO PHARMACEUTICAL	JPY	104,300.00	2,627,782.05	0.28
OTSUKA HOLDINGS	JPY	72,400.00	2,516,942.32	0.27
SEKISUI HOUSE	JPY	200,400.00	3,905,847.65	0.42
SHIN-ETSU CHEMICAL	JPY	22,000.00	3,391,284.74	0.36
TOKYO ELECTRON	JPY	27,400.00	14,235,402.85	1.52
			67,925,545.46	7.27
Jersey				
FERGUSON NEWCO	GBP	24,482.00	3,343,575.29	0.36
			3,343,575.29	0.36
Kaaimaneilanden				
CK ASSET HOLDINGS	HKD	263,000.00	1,801,829.29	0.19
WHARF REIC	HKD	324,000.00	1,632,154.72	0.17
			3,433,984.01	0.36
Nederland				
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	EUR	290,561.00	9,416,818.47	1.01
NN GROUP	EUR	45,343.00	2,311,517.10	0.25
RANDSTAD	EUR	32,737.00	2,064,284.49	0.22
			13,792,620.06	1.48
Singapore				
OVERSEA-CHINESE BANKING	SGD	307,300.00	2,805,422.57	0.30
SINGAPORE EXCHANGE	SGD	226,100.00	1,660,958.18	0.18
			4,466,380.75	0.48
Verenigd Koninkrijk				
3I GROUP	GBP	306,532.00	5,619,428.00	0.60
BUNZL	GBP	106,703.00	4,154,628.56	0.44
GLAXOSMITHKLINE	GBP	394,397.00	8,576,790.65	0.92
PERSIMMON	GBP	94,600.00	2,668,432.91	0.29
RELX PLC	GBP	348,768.00	10,923,350.98	1.17
TESCO	GBP	1,233,466.00	4,498,150.03	0.48
			36,440,781.13	3.90

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Quest Global Sustainable Equities (toelichting 1) (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten				
ABBVIE	USD	48,596.00	7,954,679.24	0.85
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	35,478.00	4,848,423.48	0.52
ALLEGHANY CORPORATION	USD	2,851.00	2,420,499.00	0.26
ALLSTATE	USD	91,500.00	12,892,350.00	1.38
AMAZON.COM	USD	5,760.00	19,118,937.60	2.05
AMGEN	USD	78,398.00	19,164,391.10	2.05
APPLE	USD	108,499.00	19,121,863.76	2.05
APPLIED MATERIALS	USD	34,643.00	4,686,851.47	0.50
ARROW ELECTRONICS	USD	19,965.00	2,395,800.00	0.26
AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	86,372.00	20,013,256.12	2.14
AUTOZONE	USD	5,851.00	12,050,193.01	1.29
BLACKROCK 'A'	USD	6,322.00	4,953,097.34	0.53
CISCO SYSTEMS	USD	322,494.00	18,172,536.90	1.95
CITIGROUP	USD	91,025.00	4,943,567.75	0.53
COCA-COLA	USD	284,005.00	17,693,511.50	1.89
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS 'A'	USD	166,228.00	15,233,133.92	1.63
CUMMINS	USD	18,989.00	3,945,724.31	0.42
DUKE REALTY	USD	114,036.00	6,746,369.76	0.72
EQUITY RESIDENTIAL -SBI-	USD	109,631.00	10,103,592.96	1.08
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	USD	53,678.00	5,611,498.12	0.60
FASTENAL	USD	88,397.00	5,328,571.16	0.57
GRAINGER (W.W.)	USD	10,474.00	5,504,087.00	0.59
HOLOGIC	USD	77,778.00	5,982,683.76	0.64
HOME DEPOT	USD	54,488.00	16,592,140.88	1.78
HP	USD	341,520.00	12,339,117.60	1.32
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	18,429.00	3,943,806.00	0.42
INTEL	USD	242,559.00	12,269,847.02	1.31
JP MORGAN CHASE & CO	USD	51,227.00	7,166,145.03	0.77
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	30,254.00	8,120,778.68	0.87
LAM RESEARCH	USD	11,955.00	6,577,999.65	0.70
LOWE'S COMPANIES	USD	16,258.00	3,366,381.48	0.36
MASCO	USD	76,274.00	4,031,080.90	0.43
MICROSOFT	USD	74,565.00	23,256,077.85	2.49
MORGAN STANLEY	USD	35,701.00	3,205,592.79	0.34
O REILLY AUTOMOTIVE	USD	20,970.00	14,530,951.80	1.56
ORACLE	USD	79,725.00	6,655,443.00	0.71
PFIZER	USD	344,193.00	18,097,667.94	1.94
PROCTER & GAMBLE	USD	99,661.00	15,270,058.42	1.63
PROLOGIS	USD	19,596.00	3,236,475.36	0.35
PUBLIC STORAGE	USD	49,025.00	19,571,760.50	2.10
PULTEGROUP	USD	78,623.00	3,430,321.49	0.37
QUALCOMM	USD	69,181.00	10,595,761.96	1.13
QUEST DIAGNOSTICS	USD	38,969.00	5,416,691.00	0.58
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	16,244.00	11,448,771.20	1.23
REGIONS FINANCIAL	USD	288,612.00	6,554,378.52	0.70
SIMON PROPERTY GROUP	USD	86,214.00	11,569,918.80	1.24
STEEL DYNAMICS	USD	34,941.00	2,960,201.52	0.32
SYNCHRONY FINANCIAL	USD	57,027.00	2,021,892.29	0.22
TARGET	USD	74,684.00	16,276,630.96	1.74

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Quest Global Sustainable Equities (toelichting 1) (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
TEXAS INSTRUMENTS	USD	104,939.00	19,542,789.97	2.09
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	7,917.00	4,741,253.79	0.51
TRAVELERS COMPANIES	USD	78,531.00	14,583,992.01	1.56
VERISIGN	USD	31,379.00	7,019,482.30	0.75
VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	21,518.00	5,549,277.02	0.59
VISA 'A'	USD	17,484.00	3,887,917.08	0.42
WALMART	USD	130,133.00	19,572,003.20	2.10
WATERS	USD	14,051.00	4,516,693.95	0.48
			556,804,921.22	59.61
Zweden				
KINNEVIK 'B'	SEK	55,187.00	1,470,411.42	0.16
			1,470,411.42	0.16
Zwitserland				
ADECCO GROUP REG.	CHF	44,138.00	2,023,599.48	0.22
GARMIN	USD	46,115.00	5,543,484.15	0.59
GEBERIT	CHF	8,889.00	5,517,277.13	0.59
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL	CHF	16,281.00	4,666,332.02	0.50
LOGITECH INTERNATIONAL	CHF	52,828.00	3,929,256.02	0.42
NESTLE	CHF	17,051.00	2,228,260.93	0.24
NOVARTIS NOMINAL	CHF	176,702.00	15,580,258.70	1.67
ROCHE HOLDING D. RIGHT	CHF	42,641.00	17,119,239.85	1.83
SCHINDLER HOLDING -PART.CERT.-	CHF	11,979.00	2,596,088.21	0.28
TE CONNECTIVITY	USD	70,760.00	9,377,822.80	1.00
UBS GROUP REG.	CHF	141,236.00	2,801,457.42	0.30
ZURICH INSURANCE GROUP NOMINAL	CHF	10,953.00	5,438,223.55	0.58
			76,821,300.26	8.22
Totaal beleggingen			929,462,111.47	99.50
Banktegoeden			4,986,242.64	0.53
Andere nettopassiva			-291,457.47	-0.03
Totaal nettoactiva			934,156,896.64	100.00

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Quest Global Sustainable Equities (toelichting 1)

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Verenigde Staten	59.61	Farmaceutische producten en cosmetica	16.63
Zwitserland	8.22	Kleinhandel en supermarkten	11.11
Japan	7.27	Computer- en kantooruitrusting	11.08
Ierland	4.12	Elektronica en elektrische apparatuur	9.64
Canada	3.96	Verzekeringen	8.15
Verenigd Koninkrijk	3.90	Vastgoed	6.22
Frankrijk	2.49	Holding- en financieringsmaatschappijen	5.78
Duitsland	2.38	Banken en kredietinstellingen	5.36
Australië	2.05	Biotechnologie	3.28
Nederland	1.48	Bouw en bouwmaterialen	2.72
Italië	1.03	Communicatie	2.60
Finland	0.96	Overheidsdiensten	2.48
Hongkong	0.50	Internet-, software- en IT-dienstverlening	2.38
Singapore	0.48	Constructie van machines en toestellen	2.30
Jersey	0.36	Voeding en frisdranken	2.13
Kaaimaneilanden	0.36	Uitgeverijen en grafische kunst	1.78
Denemarken	0.17	Diverse consumptiegoederen	1.55
Zweden	0.16	Verkeer en transport	1.10
	99.50	Edelmetalen en edelstenen	0.83
		Chemische producten	0.75
		Hout en papier	0.68
		Diversen	0.33
		Mijnbouw en staalindustrie	0.32
		Foto en optica	0.30
			99.50

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD) Pictet - Robotics

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2)	% VAN NETTOACTIVA
I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereguleerde markt				
Aandelen				
Canada				
KINAXIS	CAD	1,238,649.00	165,489,814.74	1.96
			165,489,814.74	1.96
Duitsland				
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	7,921,853.00	272,684,748.86	3.22
SIEMENS	EUR	2,644,360.00	372,950,983.45	4.41
			645,635,732.31	7.63
Japan				
DAIFUKU	JPY	1,858,000.00	134,133,363.01	1.59
FANUC	JPY	1,417,700.00	252,060,910.17	2.98
NIDEC	JPY	1,925,100.00	154,048,001.37	1.82
SMC	JPY	386,300.00	218,533,525.44	2.58
YASKAWA ELECTRIC	JPY	5,500,100.00	217,381,513.67	2.57
			976,157,313.66	11.54
Kaaimaneilanden				
BAIDU 'A'	HKD	7,784,972.00	137,790,471.28	1.63
			137,790,471.28	1.63
Nederland				
ASML HOLDING	EUR	217,880.00	148,885,161.88	1.76
NXP SEMICONDUCTORS	USD	1,529,134.00	286,330,341.50	3.38
			435,215,503.38	5.14
Taiwan				
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	10,133,000.00	210,236,387.33	2.49
			210,236,387.33	2.49
Verenigde Staten				
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	1,163,580.00	131,984,879.40	1.56
ALPHABET 'C' - NON VOTING-	USD	147,580.00	418,243,195.80	4.94
ALTAIR ENGINEERING 'A'	USD	2,497,649.00	163,446,150.56	1.93
AUTODESK	USD	585,185.00	128,570,996.35	1.52
DROPBOX 'A'	USD	8,095,149.00	191,774,079.81	2.27
FIVE9	USD	2,328,138.00	257,631,751.08	3.05
INTUITIVE SURGICAL	USD	413,943.00	126,956,318.10	1.50
IROBOT	USD	1,386,166.00	90,045,343.36	1.06
KLA CORPORATION	USD	881,465.00	329,667,910.00	3.90
LAM RESEARCH	USD	657,159.00	361,588,596.57	4.27
MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	3,762,034.00	287,419,397.60	3.40
MICRON TECHNOLOGY	USD	3,606,225.00	278,869,379.25	3.30
NVIDIA	USD	252,958.00	70,208,492.90	0.83
PTC	USD	2,045,120.00	221,547,849.60	2.62
QUALCOMM	USD	1,728,182.00	264,688,355.12	3.13
RINGCENTRAL 'A'	USD	1,084,116.00	129,681,955.92	1.53
SALESFORCE.COM	USD	2,327,808.00	499,338,094.08	5.91

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Robotics (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
SPLUNK	USD	2,061,562.00	294,308,591.12	3.48
SYNOPSIS	USD	946,131.00	318,212,239.23	3.76
TERADYNE	USD	2,161,825.00	262,834,683.50	3.11
TWILIO 'A'	USD	1,122,037.00	186,819,160.50	2.21
WORKDAY 'A'	USD	906,303.00	217,639,602.42	2.57
ZENDESK	USD	2,054,111.00	244,151,633.46	2.89
			5,475,628,655.73	64.74
Zweden				
ELEKTA 'B'	SEK	8,327,215.00	66,226,887.78	0.78
			66,226,887.78	0.78
TOTAAL I.			8,112,380,766.21	95.91
II. Deelbewijzen van beleggingsfondsen				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	2,191,226.12	326,046,777.72	3.85
			326,046,777.72	3.85
TOTAAL II.			326,046,777.72	3.85
Totaal beleggingen			8,438,427,543.93	99.76
Banktegoeden			28,724,019.07	0.34
Andere nettopassiva			-8,201,763.06	-0.10
Totaal nettoactiva			8,458,949,799.94	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Robotics

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Verenigde Staten	64.74	Internet-, software- en IT-dienstverlening	34.84
Japan	11.54	Elektronica en elektrische apparatuur	32.54
Duitsland	7.63	Computer- en kantooruitrusting	8.76
Nederland	5.14	Communicatie	6.35
Luxemburg	3.85	Overheidsdiensten	5.91
Taiwan	2.49	Constructie van machines en toestellen	4.17
Canada	1.96	Deelbewijzen van beleggingsfondsen	3.85
Kaaimaneilanden	1.63	Farmaceutische producten en cosmetica	2.28
Zweden	0.78	Diverse consumptiegoederen	1.06
	99.76		99.76

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Global Equities Diversified Alpha

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
Deelbewijzen van beleggingsfondsen				
Luxemburg				
PICTET TR - DIVERSIFIED ALPHA I EUR	EUR	110,662.64	12,189,489.34	89.28
			12,189,489.34	89.28
Totaal beleggingen			12,189,489.34	89.28
Banktegoeden			1,350,211.09	9.89
Andere nettopassiva			113,178.90	0.83
Totaal nettoactiva			13,652,879.33	100.00

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Global Equities Diversified Alpha

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Luxemburg	89.28	Deelbewijzen van beleggingsfondsen	89.28
	89.28		89.28

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD) Pictet - Global Thematic Opportunities

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere geregementeerde markt				
Aandelen				
Britse Maagdeneilanden				
CAPRI HOLDINGS	USD	493,931.00	26,124,010.59	1.89
NOMAD FOODS	USD	1,146,039.00	25,717,115.16	1.86
			51,841,125.75	3.75
Duitsland				
HELLOFRESH	EUR	220,447.00	10,291,973.18	0.75
SIEMENS	EUR	220,375.00	31,080,894.05	2.25
VONOVIA	EUR	290,292.00	13,716,994.31	0.99
			55,089,861.54	3.99
Frankrijk				
ESSILORLUXOTTICA	EUR	74,568.00	13,872,453.23	1.00
KERING	EUR	51,449.00	32,789,175.17	2.38
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	207,143.00	35,063,153.74	2.54
			81,724,782.14	5.92
Ierland				
ALLEGION	USD	241,711.00	27,260,166.58	1.97
			27,260,166.58	1.97
Kaaimaneilanden				
ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	966,644.00	13,356,211.12	0.97
BAIDU 'A'	HKD	698,892.00	12,370,071.22	0.90
NETEASE S	HKD	805,785.00	14,327,722.61	1.04
TENCENT HOLDINGS	HKD	267,100.00	12,534,969.04	0.91
XPENG 'A'	HKD	403,598.00	5,677,167.38	0.41
			58,266,141.37	4.23
Nederland				
NXP SEMICONDUCTORS	USD	139,963.00	26,208,071.75	1.90
			26,208,071.75	1.90
Verenigde Staten				
ALPHABET 'A'	USD	13,471.00	38,035,368.50	2.76
AMEDISYS	USD	64,449.00	11,231,527.23	0.81
APPLIED MATERIALS	USD	301,983.00	40,855,280.07	2.96
ASGN	USD	158,715.00	18,576,003.60	1.35
BLUEPRINT MEDICINES	USD	113,813.00	7,446,784.59	0.54
BOSTON SCIENTIFIC	USD	694,810.00	31,190,020.90	2.26
COMCAST 'A'	USD	584,092.00	27,802,779.20	2.01
DANAHER	USD	114,069.00	34,186,479.30	2.48
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	744,724.00	37,392,592.04	2.71
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	USD	256,233.00	25,902,593.97	1.88
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	USD	270,014.00	20,796,478.28	1.51
GENERAC HOLDINGS	USD	53,658.00	16,858,270.44	1.22
II-VI INCORPORATED	USD	203,708.00	14,889,017.72	1.08
KLA CORPORATION	USD	107,527.00	40,215,098.00	2.91

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Global Thematic Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
MATCH GROUP	USD	142,034.00	15,686,234.96	1.14
MAXIMUS	USD	319,932.00	24,641,162.64	1.78
META PLATFORMS 'A'	USD	90,271.00	20,474,365.51	1.48
MICROSOFT	USD	130,384.00	40,665,465.76	2.95
NEXTERA ENERGY	USD	186,670.00	15,993,885.60	1.16
PAYPAL HOLDINGS	USD	157,107.00	18,516,631.02	1.34
POOL	USD	36,084.00	16,137,486.48	1.17
PTC	USD	152,448.00	16,514,691.84	1.20
QUEST DIAGNOSTICS	USD	232,399.00	32,303,461.00	2.34
REPUBLIC SERVICES	USD	103,066.00	13,940,913.29	1.01
SALESFORCE.COM	USD	74,084.00	15,891,758.84	1.15
SEAGEN	USD	47,126.00	6,697,547.12	0.49
SYNOPSYS	USD	115,528.00	38,855,532.24	2.81
TERADYNE	USD	122,801.00	14,930,145.58	1.08
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	88,963.00	53,277,271.81	3.85
TOPBUILD	USD	96,364.00	17,915,031.24	1.30
TORO	USD	315,750.00	27,211,335.00	1.97
TRANSUNION	USD	160,288.00	16,668,349.12	1.21
TURNING POINT THERAPEUTICS	USD	237,137.00	6,613,750.93	0.48
UNITEDHEALTH GROUP	USD	106,890.00	55,401,087.00	4.00
VISA 'A'	USD	172,733.00	38,410,637.21	2.78
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	USD	62,458.00	26,855,066.26	1.95
			898,980,104.29	65.12
Zuid-Korea				
SAMSUNG ELECTRONICS PFD	KRW	509,857.00	26,488,905.70	1.92
			26,488,905.70	1.92
Zweden				
HEXAGON 'B'	SEK	2,783,337.00	39,458,380.44	2.86
			39,458,380.44	2.86
Zwitserland				
GARMIN	USD	243,650.00	29,289,166.50	2.12
ROCHE HOLDING D. RIGHT	CHF	105,619.00	42,403,250.26	3.06
			71,692,416.76	5.18
TOTAAL I.			1,337,009,956.32	96.84
II. Deelbewijzen van beleggingsfondsen				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	280,893.68	41,795,996.58	3.03
			41,795,996.58	3.03
TOTAAL II.			41,795,996.58	3.03

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Global Thematic Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV	% VAN A
Totaal beleggingen	1,378,805,952.90	99.87
Banktegoeden	2,891,965.27	0.21
Andere nettopassiva	-1,138,393.80	-0.08
Totaal nettoactiva	1,380,559,524.37	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Global Thematic Opportunities

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Verenigde Staten	65.12
Frankrijk	5.92
Zwitserland	5.18
Kaaimaneilanden	4.23
Duitsland	3.99
Britse Maagdeneilanden	3.75
Luxemburg	3.03
Zweden	2.86
Ierland	1.97
Zuid-Korea	1.92
Nederland	1.90
	99.87

CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Elektronica en elektrische apparatuur	18.40
Internet-, software- en IT-dienstverlening	12.98
Farmaceutische producten en cosmetica	8.47
Constructie van machines en toestellen	8.30
Holding- en financieringsmaatschappijen	7.75
Banken en kredietinstellingen	5.49
Overheidsdiensten	5.25
Kleinhandel en supermarkten	4.27
Computer- en kantooruitrusting	4.03
Gezondheid en sociale dienstverlening	4.00
Communicatie	3.15
Deelbewijzen van beleggingsfondsen	3.03
Bouw en bouwmaterialen	2.81
Diversen	1.97
Diverse consumptiegoederen	1.97
Biotechnologie	1.51
Gastronomie	1.17
Nutsbedrijven	1.16
Milieubescherming en afvalbeheer	1.01
Foto en optica	1.00
Vastgoed	0.99
Consumer Products	0.75
Auto's	0.41
	99.87

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Corto Europe Long Short

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV	% VAN A
Deelbewijzen van beleggingsfondsen				
Luxemburg				
PICTET TR - CORTO EUROPE M EUR	EUR	1,331,108.59	212,138,775.23	100.16
			212,138,775.23	100.16
Totaal beleggingen			212,138,775.23	100.16
Bankschulden			-1,283.18	0.00
Andere nettopassiva			-344,275.31	-0.16
Totaal nettoactiva			211,793,216.74	100.00

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Corto Europe Long Short

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Luxemburg	100.16	Deelbewijzen van beleggingsfondsen	100.16
	100.16		100.16

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD) Pictet - Human

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereguleerde markt				
Aandelen				
Duitsland				
HELLOFRESH	EUR	188,158.00	8,784,501.90	2.48
			8,784,501.90	2.48
Japan				
MEDLEY	JPY	213,900.00	4,520,336.54	1.28
PERSOL HOLDINGS	JPY	249,700.00	5,668,196.78	1.60
RECRUIT HOLDINGS	JPY	277,530.00	12,318,698.80	3.48
			22,507,232.12	6.36
Kaaimaneilanden				
MEITUAN 'B'	HKD	274,200.00	5,347,620.03	1.51
			5,347,620.03	1.51
Nederland				
BASIC-FIT	EUR	103,061.00	4,619,585.59	1.31
JUST EAT TAKEAWAY.COM	EUR	193,546.00	6,692,257.88	1.89
RANDSTAD	EUR	141,745.00	8,937,960.22	2.53
			20,249,803.69	5.73
Verenigd Koninkrijk				
COMPASS GROUP	GBP	209,260.00	4,539,699.83	1.28
LEARNING TECHNOLOGIES GROUP	GBP	2,152,924.00	4,602,713.83	1.30
PEARSON	GBP	591,244.00	5,834,032.06	1.65
RELX PLC	GBP	446,455.00	13,982,890.24	3.95
			28,959,335.96	8.18
Verenigde Staten				
2U	USD	300,955.00	3,963,577.35	1.12
AMEDISYS	USD	77,209.00	13,455,212.43	3.80
ASGN	USD	78,274.00	9,161,188.96	2.59
BOOKING HOLDINGS	USD	4,391.00	10,382,519.50	2.93
BUMBLE 'A'	USD	119,417.00	3,473,840.53	0.98
CERIDIAN HCM HOLDING	USD	95,007.00	6,622,937.97	1.87
CHEMED	USD	20,971.00	10,708,421.73	3.03
DUOLINGO 'A'	USD	34,664.00	3,151,650.88	0.89
ELANCO ANIMAL HEALTH	USD	208,961.00	5,639,857.39	1.59
IDEXX LABORATORIES	USD	31,221.00	17,249,290.29	4.87
KORN FERRY	USD	109,865.00	7,320,304.95	2.07
LHC GROUP	USD	50,669.00	8,550,900.44	2.42
MATCH GROUP	USD	146,071.00	16,132,081.24	4.56
NETFLIX	USD	30,895.00	11,631,967.50	3.29
PAYCOR HCM	USD	163,756.00	4,840,627.36	1.37
PETCO HEALTH & WELLNESS 'A'	USD	225,084.00	4,422,900.60	1.25
PROGYNY	USD	142,759.00	7,349,233.32	2.08
SERVICE CORPORATION INTERNATIONAL	USD	125,176.00	8,370,519.12	2.37
SKILLSOFT 'A'	USD	515,850.00	3,151,843.50	0.89
STRIDE	USD	245,393.00	8,797,339.05	2.49

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Human (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
TRUEBLUE	USD	130,192.00	3,830,248.64	1.08
UNITEDHEALTH GROUP	USD	36,380.00	18,855,754.00	5.33
VENTAS	USD	206,475.00	12,998,633.63	3.67
WALT DISNEY	USD	102,453.00	14,363,910.60	4.06
WELLTOWER	USD	200,760.00	19,622,282.40	5.54
ZOETIS 'A'	USD	75,443.00	14,628,397.70	4.13
			248,675,441.08	70.27
Zwitserland				
ADECCO GROUP REG.	CHF	101,469.00	4,652,059.80	1.31
			4,652,059.80	1.31
TOTAAL I.			339,175,994.58	95.84
II. Deelbewijzen van beleggingsfondsen				
Luxemburg				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	87,386.28	13,002,772.11	3.67
			13,002,772.11	3.67
TOTAAL II.			13,002,772.11	3.67
Totaal beleggingen			352,178,766.69	99.51
Banktegoeden			2,004,153.81	0.57
Andere nettopassiva			-275,517.27	-0.08
Totaal nettoactiva			353,907,403.23	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Human

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Verenigde Staten	70.27
Verenigd Koninkrijk	8.18
Japan	6.36
Nederland	5.73
Luxemburg	3.67
Duitsland	2.48
Kaaimaneilanden	1.51
Zwitserland	1.31
	99.51

CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Gezondheid en sociale dienstverlening	14.69
Internet-, software- en IT-dienstverlening	13.61
Overheidsdiensten	12.73
Farmaceutische producten en cosmetica	9.52
Vastgoed	9.21
Holding- en financieringsmaatschappijen	8.95
Uitgeverijen en grafische kunst	5.60
Biotechnologie	4.87
Communicatie	4.56
Vrije tijd	4.06
Deelbewijzen van beleggingsfondsen	3.67
Chemische producten	3.03
Consumer Products	2.48
Gastronomie	1.28
Diversen	1.25
	99.51

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2)	% VAN NETTOACTIVA
I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereguleerde markt				
Aandelen				
Australië				
FORTESCUE METALS	AUD	85,536.00	1,191,174.40	0.01
MEDIBANK PRIVATE	AUD	196,982.00	408,952.96	0.00
QANTAS AIRWAYS	AUD	1,376,856.00	4,835,287.94	0.05
SONIC HEALTHCARE	AUD	24,417.00	583,945.09	0.01
TREASURY WINE ESTATES	AUD	549,453.00	4,288,794.18	0.05
WESFARMERS	AUD	26,133.00	887,977.71	0.01
			12,196,132.28	0.13
België				
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	76,845.00	4,241,844.00	0.05
			4,241,844.00	0.05
Bermuda				
ARCH CAPITAL GROUP	USD	13,359.00	579,613.83	0.01
ESSENT GROUP	USD	4,093.00	153,755.56	0.00
EVEREST REINSURANCE GROUP	USD	2,491.00	679,884.81	0.01
INVESCO	USD	17,429.00	365,611.64	0.00
KINIKSA PHARMACEUTICALS 'A'	USD	15,253.00	136,893.76	0.00
NINE DRAGONS PAPER	HKD	75,000.00	58,705.18	0.00
NORWEGIAN CRUISE LINE	USD	4,782.00	90,889.90	0.00
RENAISSANCERE HOLDINGS	USD	1,754.00	248,713.06	0.00
			2,314,067.74	0.02
Brazilië				
AZUL PFD	BRL	1,177,600.00	5,386,634.10	0.06
KLABIN	BRL	37,221.00	172,430.09	0.00
NEOENERGIA	BRL	25,300.00	82,200.55	0.00
SABESP	BRL	25,891.00	220,487.93	0.00
SUZANO	BRL	46,158.00	496,739.37	0.01
			6,358,492.04	0.07
Britse Maagdeneilanden				
BIOHAVEN PHARMACEUTICAL	USD	2,660.00	281,212.55	0.00
CAPRI HOLDINGS	USD	6,509.00	317,681.36	0.00
NOMAD FOODS	USD	11,355.00	228,432.32	0.00
			827,326.23	0.00
Canada				
ACADIAN TIMBER	CAD	6,361.00	87,251.12	0.00
AIR CANADA 'B' -VOTING AND VARIABLE VOTING-	CAD	273,232.00	4,782,802.34	0.05
BANK OF NOVA SCOTIA	USD	37,780.00	2,484,645.45	0.03
CANADA GOOSE HOLDINGS INC -SUB. VOTING-	CAD	4,259.00	104,410.24	0.00
CANFOR	CAD	21,672.00	414,285.10	0.00
GFL ENVIRONMENTAL -SUB. VTG.-	USD	12,067.00	344,138.31	0.00
INTERFOR	CAD	19,949.00	520,998.55	0.01

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Canada (vervolg)				
JAMIESON WELLNESS	CAD	2,245.00	56,774.12	0.00
METRO	CAD	8,227.00	423,802.27	0.00
NOVANTA	USD	1,482.00	189,170.84	0.00
RESTAURANT BRANDS INTL	CAD	106,886.00	5,589,902.81	0.06
SHOIFY 'A' -SUB. VTG-	USD	112.00	70,784.35	0.00
SUN LIFE FINANCIAL	CAD	30,396.00	1,538,908.33	0.02
THOMSON REUTERS	CAD	8,975.00	878,564.57	0.01
WASTE CONNECTIONS	USD	8,555.00	1,070,399.71	0.01
WEST FRASER TIMBER	CAD	14,937.00	1,162,032.69	0.01
WESTERN FOREST PRODUCTS	CAD	115,037.00	172,151.04	0.00
XENON PHARMACEUTICALS	USD	2,415.00	65,152.75	0.00
			19,956,174.59	0.20
Chili				
COPEC	CLP	16,102.00	117,308.36	0.00
EMPRESAS CMPC	CLP	62,596.00	101,475.76	0.00
			218,784.12	0.00
China				
HAIER SMART HOME 'H'	HKD	56,443.00	164,383.01	0.00
			164,383.01	0.00
Curacao				
SCHLUMBERGER LTD	USD	12,269.00	463,858.13	0.01
			463,858.13	0.01
Denemarken				
CARLSBERG 'B'	DKK	28,378.00	3,240,808.20	0.04
CHRISTIAN HANSEN HOLDING	DKK	5,664.00	373,983.52	0.00
COLOPLAST 'B'	DKK	2,224.00	301,258.37	0.00
GENMAB	DKK	1,060.00	353,440.92	0.00
NOVO NORDISK 'B'	DKK	5,716.00	580,765.66	0.01
NOVOZYMES 'B'	DKK	6,602.00	406,537.20	0.00
			5,256,793.87	0.05
Duitsland				
ADIDAS	EUR	1,028.00	222,459.20	0.00
ALLIANZ	EUR	60,420.00	13,068,846.00	0.14
BIONTECH -ADR SPONS.-	USD	2,257.00	353,332.79	0.00
COMPUGROUP MEDICAL	EUR	2,797.00	153,974.85	0.00
DEUTSCHE LUFTHANSA	EUR	619,771.00	4,603,039.22	0.05
DEUTSCHE TELEKOM REG.	EUR	20,163.00	347,005.23	0.00
DUERR	EUR	1,951.00	54,784.08	0.00
HELLOFRESH	EUR	14,543.00	649,344.95	0.01
HENKEL PFD -NVTG-	EUR	9,465.00	580,772.40	0.01
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	220,109.00	6,952,142.77	0.08
KNORR-BREMSE	EUR	1,770.00	126,838.20	0.00
LEG IMMOBILIEN AG	EUR	2,295.00	242,581.50	0.00
NEMETSCHEK	EUR	21,758.00	1,932,545.56	0.02
PUMA	EUR	3,064.00	240,217.60	0.00

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Duitsland (vervolg)				
R.W.E.	EUR	274,149.00	10,595,858.85	0.12
RATIONAL	EUR	134.00	85,599.20	0.00
SIEMENS	EUR	4,263.00	554,275.26	0.01
SIEMENS HEALTHINEERS 144A	EUR	6,156.00	349,045.20	0.00
SYMRISE	EUR	1,425.00	155,111.25	0.00
VONOVIA	EUR	11,039.00	477,878.31	0.01
ZALANDO	EUR	1,593.00	78,455.25	0.00
			41,824,107.67	0.45
Faroe (Isle)				
BAKKAFROST	NOK	5,194.00	333,782.19	0.00
			333,782.19	0.00
Finland				
KONE OYJ 'B'	EUR	18,172.00	872,074.28	0.01
NORDEA BANK	SEK	1,077,540.00	10,368,650.37	0.11
STORA ENSO 'R' EUR	EUR	26,748.00	484,941.24	0.01
UPM-KYMMENE	EUR	9,512.00	287,547.76	0.00
VALMET CORPORATION	EUR	4,953.00	140,566.14	0.00
			12,153,779.79	0.13
Frankrijk				
AIR FRANCE-KLM	EUR	1,026,612.00	4,256,333.35	0.05
BNP PARIBAS 'A'	EUR	164,514.00	8,732,403.12	0.10
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	3,939.00	218,417.55	0.00
DANONE	EUR	6,344.00	322,338.64	0.00
DASSAULT SYSTEMES	EUR	124,453.00	5,679,412.66	0.06
EDENRED	EUR	6,519.00	294,006.90	0.00
ESSILORLUXOTTICA	EUR	3,732.00	637,724.16	0.01
HERMES INTERNATIONAL	EUR	303.00	394,809.00	0.00
KERING	EUR	608.00	356,531.20	0.00
LEGRAND	EUR	1,959.00	169,923.66	0.00
L'OREAL	EUR	1,458.00	534,575.70	0.01
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	EUR	872.00	575,956.00	0.01
PERNOD-RICARD	EUR	23,471.00	4,623,787.00	0.05
REMY COINTREAU	EUR	22,221.00	4,137,550.20	0.05
SANOFI	EUR	28,729.00	2,688,459.82	0.03
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	64,897.00	9,908,473.96	0.11
SMCP	EUR	4,984.00	36,183.84	0.00
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	27,546.00	801,864.06	0.01
			44,368,750.82	0.49
Hongkong				
GUANGDONG INVESTMENT	HKD	104,288.00	127,934.65	0.00
SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	65,704.00	703,763.47	0.01
			831,698.12	0.01

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Ierland				
ACCENTURE 'A'	USD	12,909.00	3,913,457.33	0.04
ALLEGION	USD	9,844.00	999,433.22	0.01
AON	USD	14,840.00	4,338,418.04	0.05
GLANBIA	EUR	10,767.00	114,130.20	0.00
HORIZON THERAPEUTICS	USD	8,808.00	834,765.85	0.01
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	USD	25,047.00	1,503,111.41	0.02
KERRY GROUP 'A'	EUR	5,378.00	546,673.70	0.01
LINDE RG	USD	5,702.00	1,663,025.61	0.02
MEDTRONIC	USD	35,039.00	3,501,231.77	0.04
PENTAIR	USD	15,199.00	768,084.05	0.01
SEAGATE TECHNOLOGY	USD	2,590.00	211,964.94	0.00
SMURFIT KAPPA GROUP	EUR	6,918.00	280,040.64	0.00
STERIS	USD	4,612.00	1,015,759.32	0.01
TRANE TECHNOLOGIES	USD	2,315.00	328,842.13	0.00
WILLIS TOWERS WATSON	USD	5,831.00	1,253,525.09	0.01
			21,272,463.30	0.23
India				
INTERGLOBE AVIATION	INR	183,955.00	4,369,831.55	0.05
			4,369,831.55	0.05
Israël				
CYBER-ARK SOFTWARE	USD	1,642.00	248,465.61	0.00
WIX.COM	USD	746.00	69,578.55	0.00
			318,044.16	0.00
Italië				
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	56,457.00	1,135,914.84	0.01
BRUNELLO CUCINELLI	EUR	2,406.00	129,924.00	0.00
DIASORIN	EUR	911.00	129,179.80	0.00
HERA	EUR	87,005.00	292,945.84	0.00
INTESA SANPAOLO	EUR	3,917,594.00	8,360,145.60	0.09
MONCLER	EUR	3,276.00	170,679.60	0.00
POSTE ITALIANE	EUR	23,555.00	249,094.13	0.00
			10,467,883.81	0.10
Japan				
ADVANTEST	JPY	78,300.00	5,558,221.56	0.06
ALL NIPPON AIRWAYS HOLDINGS	JPY	244,000.00	4,596,148.97	0.05
ASAHI GROUP HOLDINGS	JPY	121,500.00	3,978,836.74	0.04
CHUGAI PHARMACEUTICAL	JPY	32,900.00	989,485.60	0.01
DAIFUKU	JPY	2,500.00	161,315.65	0.00
DAIKIN INDUSTRIES	JPY	1,300.00	213,861.61	0.00
FANUC	JPY	2,300.00	365,454.27	0.00
FUJIFILM HOLDINGS	JPY	7,700.00	424,048.37	0.00
ITO EN	JPY	89,500.00	3,948,618.04	0.04
JAPAN AIRLINES	JPY	269,600.00	4,532,136.57	0.05
KDDI	JPY	54,000.00	1,587,610.27	0.02
KEYENCE	JPY	700.00	294,185.42	0.00
KIRIN HOLDINGS	JPY	299,000.00	4,014,509.70	0.04

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Japan (vervolg)				
KUBOTA	JPY	23,800.00	402,363.44	0.00
KYOCERA	JPY	6,100.00	308,171.25	0.00
MEDLEY	JPY	8,200.00	155,544.26	0.00
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	JPY	7,200.00	210,254.30	0.00
MURATA MANUFACTURING	JPY	113,600.00	6,768,952.95	0.07
NIDEC	JPY	4,800.00	343,482.31	0.00
NINTENDO	JPY	5,500.00	2,489,913.48	0.03
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	4,100.00	106,695.90	0.00
OJI PAPER	JPY	49,400.00	220,121.90	0.00
ONO PHARMACEUTICAL	JPY	18,700.00	420,882.99	0.00
OTSUKA HOLDINGS	JPY	12,400.00	385,225.44	0.00
PERSOL HOLDINGS	JPY	8,800.00	178,553.48	0.00
RECRUIT HOLDINGS	JPY	10,700.00	425,255.21	0.00
SEKISUI HOUSE	JPY	34,800.00	605,701.17	0.01
SHIMANO	JPY	900.00	186,014.01	0.00
SHIN-ETSU CHEMICAL	JPY	3,800.00	524,152.90	0.01
SHISEIDO	JPY	7,200.00	328,647.88	0.00
SMC	JPY	500.00	252,672.79	0.00
SUMITOMO FORESTRY	JPY	7,900.00	125,728.57	0.00
SUNTORY BEVERAGE & FOOD	JPY	128,500.00	4,395,787.22	0.05
TOKYO ELECTRON	JPY	26,200.00	12,164,925.10	0.13
UNI-CHARM	JPY	7,500.00	239,991.44	0.00
YASKAWA ELECTRIC	JPY	9,000.00	318,116.66	0.00
			62,221,587.42	0.61
Jersey				
AMCOR	USD	13,549.00	139,925.61	0.00
APTIV	USD	7,188.00	786,498.22	0.01
EXPERIAN	GBP	9,133.00	320,934.55	0.00
FERGUSON NEWCO	GBP	8,018.00	983,487.56	0.01
			2,230,845.94	0.02
Kaaimaneilanden				
ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	48,600.00	623,449.02	0.01
BAIDU 'A'	HKD	29,850.00	483,347.90	0.01
BUDWEISER BREWING 144A/S	HKD	1,786,900.00	4,263,491.21	0.05
CHINA MENGNIU DAIRY	HKD	84,397.00	407,566.54	0.00
CK ASSET HOLDINGS	HKD	45,000.00	276,532.30	0.00
ESR CAYMAN	HKD	60,548.00	168,716.61	0.00
GLOBALFOUNDRIES	USD	64,584.00	3,876,948.35	0.04
HENGAN INTERNATIONAL GROUP	HKD	33,384.00	138,294.85	0.00
JD.COM 'A' -S-	HKD	6,177.00	165,406.48	0.00
MEITUAN 'B'	HKD	17,300.00	308,045.42	0.00
NETEASE S	HKD	7,800.00	128,354.93	0.00
TENCENT HOLDINGS	HKD	8,970.00	384,109.71	0.00
TRIP.COM -SPONS.-	USD	7,412.00	161,391.64	0.00
WHARF REIC	HKD	55,000.00	244,519.09	0.00
XPENG 'A'	HKD	12,500.00	160,924.29	0.00
			11,791,098.34	0.11

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Liberia				
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	81,617.00	5,956,515.83	0.07
			5,956,515.83	0.07
Luxemburg				
AKAZOO	USD	370,697.00	0.00	0.00
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	1,902.00	174,736.74	0.00
INPOST	EUR	6,245.00	41,460.56	0.00
L'OCCITANE INTERNATIONAL (HKD)	HKD	40,562.00	118,131.63	0.00
			334,328.93	0.00
Mexico				
VOLARIS 'A'	MXN	2,685,100.00	4,245,423.89	0.05
			4,245,423.89	0.05
Nederland				
ABN AMRO GROUP -DEP. RECEIPTS-	EUR	718,715.00	8,535,459.34	0.09
AFFIMED	USD	19,460.00	74,601.45	0.00
ARGEN-X ADR-SPONS.-	USD	1,679.00	471,434.31	0.01
ASML HOLDING	EUR	26,110.00	16,245,642.00	0.19
BASIC-FIT	EUR	3,912.00	160,548.48	0.00
CTP	EUR	3,141.00	48,057.30	0.00
DAVIDE CAMPARI-MILANO	EUR	374,611.00	3,965,257.44	0.04
EBUSCO HOLDING 144A/S	EUR	715.00	14,300.00	0.00
FERRARI	EUR	1,936.00	388,942.40	0.00
HEINEKEN	EUR	42,755.00	3,739,352.30	0.04
HEINEKEN HOLDING	EUR	52,103.00	3,748,810.85	0.04
JUST EAT TAKEAWAY.COM	EUR	10,179.00	326,236.95	0.00
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	EUR	49,681.00	1,448,201.15	0.02
KONINKLIJKE DSM	EUR	3,626.00	590,312.80	0.01
LYONDELLBASELL 'A'	USD	2,791.00	262,538.20	0.00
NN GROUP	EUR	7,747.00	358,608.63	0.00
NXP SEMICONDUCTORS	USD	9,929.00	1,665,994.24	0.02
PHARVARIS	USD	2,251.00	36,412.78	0.00
RANDSTAD	EUR	9,683.00	567,617.46	0.01
SIGNIFY	EUR	39,360.00	1,716,489.60	0.02
STMICROELECTRONICS	EUR	189,293.00	7,713,689.75	0.08
			52,078,507.43	0.57
Noorwegen				
KALERA	NOK	9,124.00	4,805.09	0.00
MOWI	NOK	17,769.00	451,185.74	0.00
SALMAR	NOK	2,616.00	193,752.61	0.00
TOMRA SYSTEMS	NOK	2,743.00	129,783.16	0.00
			779,526.60	0.00

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Oostenrijk				
ANDRITZ	EUR	3,931.00	166,831.64	0.00
BAWAG GROUP	EUR	196,365.00	9,307,701.00	0.10
LENZING	EUR	871.00	82,135.30	0.00
RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK	EUR	397,563.00	5,343,246.72	0.06
			14,899,914.66	0.16
Singapore				
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	15,500.00	367,764.50	0.00
OVERSEA-CHINESE BANKING	SGD	71,693.00	587,744.67	0.01
SINGAPORE AIRLINES	SGD	1,355,200.00	4,935,798.07	0.05
SINGAPORE EXCHANGE	SGD	38,600.00	254,843.62	0.00
			6,146,150.86	0.06
Spanje				
BANKINTER	EUR	1,852,126.00	10,020,001.66	0.11
EDP RENOVAVEIS	EUR	326,552.00	7,523,758.08	0.08
GRIFOLS 'B' -ADR SPONS.-	USD	15,693.00	166,003.22	0.00
IBERDROLA	EUR	873,806.00	8,683,884.03	0.10
SOL MELIA INTERNATIONAL	EUR	10,694.00	73,596.11	0.00
			26,467,243.10	0.29
Taiwan				
ASE TECHNOLOGY HOLDINGS	TWD	1,912,000.00	6,209,095.92	0.07
CHINA AIRLINES	TWD	5,660,000.00	4,732,752.30	0.05
EVA AIRWAYS	TWD	5,436,000.00	5,500,590.29	0.06
MEDIA TEK	TWD	273,000.00	7,751,957.04	0.09
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	1,152,000.00	21,578,782.68	0.25
UNITED MICROELECTRONICS	TWD	9,030,000.00	15,299,655.12	0.17
			61,072,833.35	0.69
Verenigd Koninkrijk				
3I GROUP	GBP	52,124.00	849,395.08	0.01
ASTRAZENECA	GBP	3,475.00	416,607.27	0.00
BT GROUP	GBP	77,065.00	170,323.00	0.00
BUNZL	GBP	18,127.00	632,492.80	0.01
BURBERRY GROUP	GBP	10,086.00	203,930.13	0.00
CARNIVAL PLC	GBP	309,462.00	4,882,216.81	0.05
COMPASS GROUP	GBP	45,748.00	903,121.91	0.01
CRODA INTERNATIONAL	GBP	3,707.00	345,826.06	0.00
D S SMITH	GBP	48,631.00	187,531.22	0.00
DIAGEO	GBP	102,967.00	4,738,501.18	0.05
EASYJET	GBP	590,407.00	3,834,495.66	0.04
EXSCIENTIA ADR -SPONS.-	USD	7,363.00	93,253.44	0.00
GLAXOSMITHKLINE	GBP	66,545.00	1,304,100.59	0.01
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	GBP	6,642.00	411,311.66	0.00
JET2	GBP	300,718.00	3,991,997.62	0.04
LEARNING TECHNOLOGIES GROUP	GBP	81,490.00	159,909.73	0.00
MONDI GBP	GBP	13,330.00	241,129.66	0.00
PEARSON	GBP	20,434.00	178,235.28	0.00
PENNON GROUP	GBP	16,749.00	212,656.90	0.00

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigd Koninkrijk (vervolg)				
PERSIMMON	GBP	16,095.00	407,756.93	0.00
RECKITT BENCKISER GROUP	GBP	6,802.00	465,605.20	0.01
RELX PLC	GBP	78,225.00	2,192,237.05	0.02
RENTOKIL INITIAL	GBP	30,123.00	186,254.96	0.00
SEGRO REIT	GBP	36,941.00	593,042.10	0.01
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	USD	6,520.00	303,735.18	0.00
TESCO	GBP	210,748.00	703,392.89	0.01
THG	GBP	32,393.00	36,713.60	0.00
UNILEVER PLC	GBP	693.00	29,013.17	0.00
UNITED UTILITIES GROUP	GBP	28,559.00	375,916.08	0.00
VODAFONE GROUP	GBP	167,163.00	255,281.81	0.00
			29,305,984.97	0.27
Verenigde Staten				
2U	USD	9,357.00	109,623.84	0.00
3M COMPANY	USD	7,224.00	979,829.05	0.01
A.O. SMITH	USD	2,448.00	145,263.98	0.00
ABBOTT LABORATORIES	USD	22,366.00	2,411,589.10	0.03
ABBVIE	USD	26,897.00	3,944,989.07	0.04
ABIOMED	USD	690.00	203,029.12	0.00
ACTIVISION BLIZZARD	USD	8,508.00	612,389.96	0.01
ADOBE	USD	34,114.00	14,057,489.65	0.15
ADVANCE AUTO PARTS	USD	703.00	133,377.61	0.00
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS	USD	2,840.00	315,733.57	0.00
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	102,488.00	10,944,168.93	0.12
AECOM TECHNOLOGY	USD	4,773.00	334,488.30	0.00
AEGLEA BIOTHERAPEUTICS	USD	9,509.00	19,504.33	0.00
AES	USD	13,712.00	312,571.40	0.00
AFLAC	USD	33,077.00	1,940,564.43	0.02
AGCO	USD	3,542.00	460,464.69	0.01
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	12,888.00	1,563,713.74	0.02
AGNC INVESTMENT CORP	USD	18,501.00	219,403.65	0.00
AIR PRODUCTS & CHEMICALS	USD	1,934.00	438,543.03	0.00
AIRBNB 'A'	USD	38,971.00	6,060,758.34	0.07
AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	1,885.00	204,480.55	0.00
ALASKA AIR GROUP	USD	90,092.00	4,681,119.69	0.05
ALBEMARLE	USD	3,606.00	720,747.70	0.01
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES	USD	1,292.00	233,854.91	0.00
ALIGN TECHNOLOGY	USD	1,342.00	531,498.99	0.01
ALLBIRDS 'A'	USD	4,976.00	28,792.11	0.00
ALLEGHANY CORPORATION	USD	940.00	711,072.48	0.01
ALLIANT ENERGY	USD	4,458.00	251,080.65	0.00
ALLSTATE	USD	29,244.00	3,677,338.44	0.04
ALLY FINANCIAL	USD	11,979.00	478,108.43	0.01
ALNYLAM PHARMACEUTICALS	USD	2,192.00	324,426.55	0.00
ALPHABET 'A'	USD	3,405.00	8,657,808.50	0.10
ALPHABET 'C' - NON VOTING-	USD	11,370.00	29,054,014.15	0.33
ALTAIR ENGINEERING 'A'	USD	2,562.00	149,619.22	0.00
AMAZON.COM	USD	11,792.00	35,129,581.76	0.40
AMEDISYS	USD	2,853.00	441,857.81	0.00

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
AMEREN CORPORATION	USD	3,029.00	254,539.60	0.00
AMERICAN AIRLINES GROUP	USD	267,687.00	4,327,779.64	0.05
AMERICAN ELECTRIC POWER	USD	4,049.00	360,563.85	0.00
AMERICAN EXPRESS	USD	33,994.00	5,777,867.71	0.06
AMERICAN FINANCIAL GROUP	USD	2,505.00	331,442.11	0.00
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	USD	38,485.00	2,188,555.03	0.02
AMERICAN STATES WATER	USD	1,652.00	132,595.01	0.00
AMERICAN TOWER	USD	4,631.00	1,040,600.82	0.01
AMERICAN WATER WORKS	USD	7,233.00	1,074,470.74	0.01
AMERICAN WOODMARK	USD	642.00	28,763.34	0.00
AMERICOLD REALTY TRUST -SBI-	USD	5,903.00	147,568.37	0.00
AMERIPRISE FINANCIAL W-ISSUED	USD	5,746.00	1,598,555.52	0.02
AMERISOURCEBERGEN	USD	2,051.00	285,003.44	0.00
AMETEK	USD	2,539.00	307,991.15	0.00
AMGEN	USD	144,656.00	31,429,262.66	0.35
AMPHENOL 'A'	USD	5,961.00	409,573.41	0.00
ANALOG DEVICES	USD	19,429.00	2,897,164.59	0.03
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	USD	44,798.00	284,489.02	0.00
ANNEXON	USD	9,188.00	22,960.74	0.00
ANSYS	USD	1,880.00	539,372.75	0.01
ANTHEM	USD	2,790.00	1,255,693.47	0.01
APELLIS PHARMACEUTICALS	USD	3,088.00	136,829.54	0.00
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT	USD	10,992.00	620,659.74	0.01
APPLE	USD	323,242.00	51,469,139.80	0.57
APPLIED MATERIALS	USD	70,742.00	8,604,740.08	0.09
ARAMARK	USD	173,333.00	5,879,456.90	0.06
ARCHER-DANIELS MIDLAND	USD	6,710.00	536,703.75	0.01
ARCUS BIOSCIENCES	USD	7,002.00	209,473.57	0.00
ARISTA NETWORKS	USD	2,113.00	261,539.19	0.00
ARROW ELECTRONICS	USD	3,396.00	366,656.61	0.00
ARTHUR J. GALLAGHER	USD	8,621.00	1,342,048.06	0.01
ARVINAS	USD	2,431.00	139,051.13	0.00
ASGN	USD	2,745.00	287,322.00	0.00
ASSURANT	USD	1,746.00	284,892.98	0.00
AT&T	USD	102,854.00	2,223,919.71	0.02
ATMOS ENERGY CORP	USD	2,587.00	278,917.23	0.00
AUTODESK	USD	7,525.00	1,489,564.90	0.02
AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	19,272.00	3,931,559.87	0.04
AUTOZONE	USD	1,204.00	2,225,941.08	0.02
AVALONBAY COMMUNITIES	USD	1,879.00	424,035.09	0.00
AVANTOR	USD	12,246.00	376,994.00	0.00
AVERY DENNISON	USD	1,287.00	203,842.69	0.00
AXSOME THERAPEUTICS	USD	1,248.00	44,735.50	0.00
BAKER HUGHES 'A'	USD	9,724.00	325,309.10	0.00
BALCHEM	USD	1,219.00	150,293.63	0.00
BALL	USD	3,653.00	299,353.23	0.00
BANK OF AMERICA	USD	388,992.00	14,981,999.48	0.16
BANK OF NEW YORK MELLON	USD	37,226.00	1,728,510.48	0.02
BATH & BODY WORKS	USD	1,231.00	55,019.83	0.00

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
BAXTER INTERNATIONAL	USD	4,255.00	302,532.00	0.00
BECTON DICKINSON & CO	USD	3,380.00	816,170.95	0.01
BERKSHIRE HATHAWAY 'B'	USD	65,964.00	21,128,919.58	0.24
BEST BUY	USD	2,506.00	216,448.15	0.00
BIOCRIST PHARMACEUTICALS	USD	22,871.00	336,781.03	0.00
BIOGEN	USD	3,336.00	630,566.50	0.01
BIOMARIN PHARMACEUTICALS	USD	1,154.00	80,509.69	0.00
BIO-RAD LABORATORIES 'A'	USD	400.00	207,883.88	0.00
BLACKROCK 'A'	USD	7,677.00	5,345,328.28	0.06
BLACKSTONE 'A'	USD	23,132.00	2,636,109.00	0.03
BLOCK 'A'	USD	639.00	80,186.20	0.00
BLUEPRINT MEDICINES	USD	3,832.00	223,305.91	0.00
BOOKING HOLDINGS	USD	3,472.00	7,239,715.16	0.08
BORGWARNER	USD	1,816.00	64,445.26	0.00
BOSTON PROPERTIES	USD	2,227.00	261,028.41	0.00
BOSTON SCIENTIFIC	USD	27,985.00	1,120,452.59	0.01
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS	USD	1,310.00	157,605.96	0.00
BRISTOL MYERS SQUIBB CO	USD	24,869.00	1,642,117.77	0.02
BROADCOM	USD	27,950.00	15,799,151.48	0.17
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	USD	1,596.00	222,778.09	0.00
BROWN & BROWN	USD	8,127.00	529,279.48	0.01
BROWN FORMAN 'B' NON-VOTING	USD	77,908.00	4,697,018.80	0.05
BUILDERS FIRSTSOURCE	USD	4,540.00	276,315.96	0.00
BUMBLE 'A'	USD	8,962.00	234,395.05	0.00
C. H. ROBINSON WORLDWIDE	USD	1,841.00	180,991.65	0.00
C4 THERAPEUTICS	USD	4,919.00	106,050.71	0.00
CADENCE DESIGN SYSTEMS	USD	4,592.00	671,699.94	0.01
CALIFORNIA WATER SERVICE GROUP	USD	528.00	28,366.19	0.00
CAPITAL ONE FINANCIAL	USD	21,149.00	2,547,275.36	0.03
CARDINAL HEALTH	USD	2,703.00	139,526.06	0.00
CARIBOU BIOSCIENCES	USD	9,732.00	80,631.45	0.00
CARMAX	USD	2,060.00	187,336.44	0.00
CARNIVAL CORPORATION & PLC	USD	10,089.00	177,118.88	0.00
CARRIER GLOBAL	USD	15,379.00	655,272.44	0.01
CATALENT	USD	2,306.00	228,916.60	0.00
CATCHMARK TIMBER TRUST 'A'	USD	13,592.00	98,733.58	0.00
CATERPILLAR	USD	6,046.00	1,208,062.58	0.01
CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	4,299.00	441,625.00	0.00
CBRE GROUP 'A'	USD	3,594.00	298,638.83	0.00
CDW	USD	1,402.00	224,556.05	0.00
CELANESE	USD	1,647.00	213,374.57	0.00
CENTENE	USD	5,671.00	438,664.95	0.00
CENTERPOINT ENERGY	USD	9,579.00	264,088.47	0.00
CERIDIAN HCM HOLDING	USD	4,371.00	271,002.35	0.00
CERNER CORP	USD	3,135.00	262,969.86	0.00
CF INDUSTRIES HOLDINGS	USD	2,832.00	256,223.09	0.00
CHARLES RIVER LABORATORIES INTERNATIONAL	USD	761.00	197,575.73	0.00
CHARLES SCHWAB	USD	66,953.00	5,322,896.08	0.06
CHARTER COMMUNICATIONS 'A'	USD	36,970.00	18,878,886.67	0.22

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
CHEMED	USD	797.00	362,967.07	0.00
CHEMOCENTRYX	USD	7,340.00	164,360.22	0.00
CHEWY 'A'	USD	4,367.00	167,373.28	0.00
CHIPOTLE MEXICAN GRILL	USD	4,240.00	5,978,002.18	0.07
CHURCH & DWIGHT	USD	2,697.00	239,709.14	0.00
CIGNA	USD	3,334.00	734,109.98	0.01
CINCINNATI FINANCIAL	USD	7,295.00	902,686.27	0.01
CINTAS	USD	1,806.00	698,831.06	0.01
CISCO SYSTEMS	USD	590,231.00	29,631,817.14	0.34
CITIGROUP	USD	105,806.00	5,209,507.71	0.06
CITIZENS FINANCIAL GROUP	USD	20,572.00	862,348.91	0.01
CITRIX SYSTEMS	USD	943.00	85,722.65	0.00
CLEARWATER PAPER	USD	978.00	25,272.33	0.00
CLOROX	USD	1,255.00	156,811.74	0.00
CME GROUP 'A'	USD	15,579.00	3,374,088.94	0.04
CMS ENERGY	USD	4,137.00	259,347.56	0.00
COCA-COLA	USD	170,996.00	9,528,110.94	0.10
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS 'A'	USD	34,494.00	2,823,598.15	0.03
COLGATE PALMOLIVE	USD	12,690.00	867,936.98	0.01
COLUMBIA SPORTSWEAR	USD	2,976.00	250,005.82	0.00
COMCAST 'A'	USD	495,675.00	21,173,126.39	0.24
COMERICA	USD	2,258.00	187,726.75	0.00
CONAGRA BRANDS	USD	11,574.00	346,250.65	0.00
CONSOLIDATED EDISON	USD	3,215.00	272,790.45	0.00
CONSTELLATION BRANDS 'A'	USD	21,184.00	4,422,558.94	0.05
COOPER COMPANIES	USD	1,670.00	630,335.34	0.01
COPART	USD	2,506.00	286,031.20	0.00
CORNING	USD	9,135.00	307,486.45	0.00
COSTAR GROUP	USD	3,882.00	236,407.49	0.00
COSTCO WHOLESALE	USD	82,901.00	42,805,259.36	0.48
COUPANG 'A'	USD	4,249.00	71,206.75	0.00
CROWDSTRIKE 'A'	USD	724.00	145,882.95	0.00
CROWN CASTLE INTERNATIONAL	USD	7,164.00	1,184,278.41	0.01
CSX	USD	25,038.00	847,719.33	0.01
CUMMINS	USD	4,798.00	900,637.47	0.01
CVS HEALTH	USD	15,363.00	1,424,907.87	0.02
CYTOKINETICS	USD	10,866.00	355,533.09	0.00
DANAHER	USD	10,232.00	2,725,233.58	0.03
DARDEN RESTAURANTS	USD	45,300.00	5,342,108.51	0.06
DARLING INTERNATIONAL	USD	8,793.00	633,927.59	0.01
DEERE & CO	USD	4,740.00	1,764,258.75	0.02
DELTA AIR LINES	USD	122,731.00	4,323,533.93	0.05
DENALI THERAPEUTICS	USD	4,181.00	121,334.93	0.00
DENTSPLY SIRONA	USD	1,567.00	69,546.18	0.00
DEXCOM	USD	1,740.00	808,898.43	0.01
DIGITAL REALTY TRUST	USD	6,318.00	815,802.53	0.01
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	USD	13,558.00	1,375,776.41	0.02
DISH NETWORK 'A'	USD	4,690.00	133,921.96	0.00
DOLLAR GENERAL	USD	2,816.00	573,743.04	0.01

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
DOLLAR TREE	USD	2,021.00	290,211.53	0.00
DOMINION ENERGY	USD	8,838.00	676,277.68	0.01
DOMINO'S PIZZA	USD	12,980.00	4,723,349.68	0.05
DOVER	USD	1,567.00	225,382.97	0.00
DOW	USD	9,681.00	557,213.45	0.01
DR HORTON	USD	6,904.00	487,846.72	0.01
DROPBOX 'A'	USD	20,351.00	431,828.66	0.00
DTE ENERGY	USD	2,211.00	262,519.69	0.00
DUKE ENERGY	USD	8,056.00	804,409.28	0.01
DUKE REALTY	USD	24,003.00	1,270,829.06	0.01
DUOLINGO 'A'	USD	1,141.00	93,665.31	0.00
DUPONT DE NEMOURS	USD	4,469.00	306,379.33	0.00
DXC TECHNOLOGY	USD	2,638.00	78,210.21	0.00
EASTMAN CHEMICAL	USD	2,206.00	225,845.99	0.00
EATON CORPORATION -NPV-	USD	4,825.00	671,856.67	0.01
EBAY	USD	7,568.00	402,379.33	0.00
ECOLAB	USD	8,634.00	1,395,112.50	0.02
EDISON INTERNATIONAL	USD	4,124.00	256,574.85	0.00
EDWARDS LIFESCIENCES	USD	11,193.00	1,173,888.81	0.01
ELANCO ANIMAL HEALTH	USD	12,350.00	300,439.74	0.00
ELECTRONIC ARTS	USD	4,639.00	530,527.50	0.01
ELI LILLY	USD	10,518.00	2,731,033.66	0.03
EMERSON ELECTRIC	USD	6,528.00	578,746.33	0.01
ENPHASE ENERGY	USD	3,438.00	605,564.59	0.01
ENTERGY	USD	2,629.00	275,604.02	0.00
EQUIFAX	USD	3,167.00	679,467.41	0.01
EQUINIX	USD	2,212.00	1,493,508.40	0.02
EQUITABLE HOLDINGS	USD	12,790.00	363,153.69	0.00
EQUITY RESIDENTIAL -SBI-	USD	22,914.00	1,877,944.08	0.02
ERIE INDEMNITY 'A'	USD	630.00	101,402.64	0.00
ESSENTIAL UTILITIES	USD	9,250.00	430,746.94	0.00
ESSEX PROPERTY TRUST REIT	USD	1,100.00	343,581.83	0.00
ESTEE LAUDER COMPANIES 'A'	USD	4,529.00	1,132,442.51	0.01
ETSY	USD	1,965.00	236,831.35	0.00
EVERSOURCE ENERGY	USD	3,019.00	239,691.99	0.00
EVGO	USD	8,428.00	92,927.28	0.00
EXPEDIA	USD	37,976.00	6,536,653.46	0.07
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	USD	11,250.00	1,059,350.90	0.01
EXTRA SPACE STORAGE	USD	4,768.00	892,358.31	0.01
F5	USD	734.00	139,890.27	0.00
FACTSET RESEARCH SYSTEMS	USD	1,237.00	487,398.64	0.01
FASTENAL	USD	20,807.00	1,112,800.19	0.01
FATE THERAPEUTICS	USD	5,839.00	208,466.57	0.00
FEDEX	USD	2,674.00	563,445.21	0.01
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	17,352.00	773,842.04	0.01
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	USD	12,520.00	1,132,849.83	0.01
FIFTH THIRD BANCORP	USD	31,100.00	1,233,470.18	0.01
FIRST AMERICAN FINANCIAL	USD	3,501.00	210,100.73	0.00
FIRST REPUBLIC BANK	USD	7,921.00	1,177,880.07	0.01

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
FIRSTENERGY	USD	10,156.00	416,628.35	0.00
FISERV	USD	9,045.00	827,494.43	0.01
FIVE9	USD	4,678.00	463,588.91	0.01
FLEETCOR TECHNOLOGIES	USD	1,147.00	257,066.86	0.00
FORD MOTOR	USD	44,699.00	691,434.10	0.01
FORTINET	USD	3,164.00	969,023.55	0.01
FORTIVE	USD	3,655.00	203,399.27	0.00
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	USD	4,515.00	314,264.49	0.00
FOX 'A'	USD	6,798.00	244,410.12	0.00
FRANKLIN RESOURCES	USD	11,019.00	280,200.06	0.00
FREEPORT MCMORAN	USD	17,135.00	779,358.83	0.01
GARTNER	USD	878.00	237,145.29	0.00
GENERAC HOLDINGS	USD	1,825.00	508,472.76	0.01
GENERAL ELECTRIC	USD	11,409.00	966,512.65	0.01
GENERAL MILLS	USD	6,833.00	415,812.57	0.00
GENERAL MOTORS	USD	14,143.00	572,839.23	0.01
GENTEX	USD	2,783.00	73,635.01	0.00
GENUINE PARTS	USD	1,980.00	228,477.19	0.00
GILEAD SCIENCES	USD	18,869.00	1,008,307.01	0.01
GLOBAL PAYMENTS	USD	5,805.00	715,037.37	0.01
GLOBE LIFE	USD	3,284.00	300,323.66	0.00
GOLDMAN SACHS GROUP	USD	15,232.00	4,578,535.59	0.05
GRAINGER (W.W.)	USD	2,384.00	1,111,743.08	0.01
GRAPHIC PACKAGING HOLDING	USD	12,367.00	225,972.29	0.00
GREIF 'A'	USD	1,320.00	76,886.19	0.00
GUARDANT HEALTH	USD	1,302.00	78,123.49	0.00
HALLIBURTON	USD	8,701.00	300,203.74	0.00
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	15,924.00	1,048,620.44	0.01
HASBRO	USD	853.00	64,560.43	0.00
HAYWARD HOLDINGS	USD	2,881.00	44,926.51	0.00
HCA HEALTHCARE	USD	2,520.00	575,483.99	0.01
HEALTH CATALYST	USD	3,169.00	75,559.82	0.00
HEALTHPEAK PROPERTIES	USD	7,620.00	237,721.85	0.00
HENRY SCHEIN	USD	3,426.00	269,581.31	0.00
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	USD	48,391.00	6,638,076.46	0.07
HOLOGIC	USD	16,127.00	1,107,489.71	0.01
HOME DEPOT	USD	22,282.00	6,156,213.55	0.07
HORMEL FOODS	USD	4,183.00	192,954.87	0.00
HOST HOTELS & RESORTS	USD	9,588.00	171,157.52	0.00
HOWMET AEROSPACE	USD	8,133.00	265,454.32	0.00
HP	USD	72,792.00	2,532,348.81	0.03
HP ENTERPRISE	USD	16,929.00	262,020.76	0.00
HUMANA	USD	2,592.00	1,020,107.21	0.01
HUNTINGTON BANCSHARES	USD	65,252.00	870,260.31	0.01
IBM CORP	USD	9,768.00	1,156,026.36	0.01
IDEX CORP	USD	2,302.00	402,831.89	0.00
IDEXX LABORATORIES	USD	2,716.00	1,334,779.56	0.01
II-VI INCORPORATED	USD	6,196.00	407,239.38	0.00
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	5,758.00	1,107,091.30	0.01

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
ILLUMINA	USD	2,059.00	649,245.59	0.01
INCYTE	USD	6,312.00	450,424.97	0.00
INGERSOLL RAND	USD	4,667.00	212,354.84	0.00
INGEVITY	USD	2,223.00	129,483.33	0.00
INSMED	USD	12,194.00	250,334.93	0.00
INTEL	USD	281,605.00	12,972,316.57	0.14
INTELLIA THERAPEUTICS	USD	1,758.00	113,657.06	0.00
INTERCONTINENTAL EXCHANGE GROUP	USD	25,601.00	3,080,741.46	0.03
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	6,684.00	785,532.27	0.01
INTERNATIONAL PAPER	USD	10,553.00	438,491.28	0.00
INTERPUBLIC GROUP	USD	4,563.00	149,177.73	0.00
INTRA-CELLULAR THERAPIES	USD	7,476.00	403,916.21	0.00
INTUIT	USD	3,571.00	1,509,546.49	0.02
INTUITIVE SURGICAL	USD	4,816.00	1,313,254.34	0.01
IOVANCE BIOTHERAPEUTICS	USD	9,502.00	142,132.09	0.00
IQVIA HOLDINGS	USD	2,025.00	419,564.62	0.00
IROBOT	USD	2,301.00	136,376.14	0.00
IRON MOUNTAIN REIT	USD	3,486.00	173,168.10	0.00
J.B. HUNT TRANSPORT SERVICES	USD	1,370.00	253,102.38	0.00
JACK HENRY & ASSOCIATES	USD	216.00	38,163.96	0.00
JETBLUE AIRWAYS	USD	331,808.00	4,407,462.81	0.05
JM SMUCKER CO	USD	1,008.00	121,777.97	0.00
JOHNSON & JOHNSON	USD	28,723.00	4,620,325.80	0.05
JP MORGAN CHASE & CO	USD	163,897.00	20,631,538.08	0.24
JUNIPER NETWORKS	USD	6,583.00	221,585.47	0.00
KADANT	USD	347.00	60,703.62	0.00
KARUNA THERAPEUTICS	USD	814.00	89,678.88	0.00
KELLOGG	USD	1,182.00	67,831.72	0.00
KEURIG DR PEPPER	USD	129,001.00	4,408,067.86	0.05
KEYCORP	USD	44,683.00	920,915.10	0.01
KEYSIGHT TECHNOLOGIES	USD	1,935.00	278,711.36	0.00
KIMBERLY CLARK	USD	5,290.00	586,830.04	0.01
KKR & CO 'A'	USD	16,595.00	881,588.33	0.01
KLA CORPORATION	USD	33,875.00	11,342,335.50	0.12
KORN FERRY	USD	3,887.00	231,176.28	0.00
KRAFT HEINZ	USD	7,123.00	251,373.69	0.00
KROGER	USD	7,311.00	369,135.21	0.00
KRYSTAL BIOTECH	USD	2,982.00	178,687.60	0.00
KYMERA THERAPEUTICS	USD	3,170.00	117,861.69	0.00
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	6,109.00	1,471,916.11	0.02
LAM RESEARCH	USD	17,551.00	8,623,561.30	0.09
LAMB WESTON HOLDINGS	USD	1,316.00	70,394.11	0.00
LENNAR CORP 'A'	USD	6,104.00	460,075.70	0.01
LESLIE'S	USD	10,588.00	191,000.30	0.00
LHC GROUP	USD	1,947.00	292,978.59	0.00
LINCOLN NATIONAL	USD	9,116.00	546,902.76	0.01
LIVE NATION	USD	2,264.00	238,800.30	0.00
LKQ	USD	4,847.00	203,049.09	0.00
LOEWS	USD	13,266.00	778,647.36	0.01

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
LOUISIANA PACIFIC	USD	5,970.00	352,761.73	0.00
LOWE'S COMPANIES	USD	13,020.00	2,443,064.50	0.03
LULULEMON ATHLETICA	USD	1,418.00	478,724.95	0.01
LUMEN TECHNOLOGIES	USD	17,842.00	181,863.88	0.00
M & T BANK	USD	5,865.00	904,926.09	0.01
MARKEL	USD	486.00	649,867.37	0.01
MARKETAXESS HOLDING	USD	1,590.00	494,054.20	0.01
MARRIOTT INTERNATIONAL 'A'	USD	43,795.00	6,921,605.55	0.08
MARSH & MC LENNAN	USD	22,724.00	3,497,596.43	0.04
MARTIN MARIETTA MATERIALS	USD	654.00	228,608.54	0.00
MARVELL TECHNOLOGY	USD	100,298.00	6,558,964.40	0.07
MASCO	USD	21,217.00	1,013,862.48	0.01
MASTERCARD 'A'	USD	10,865.00	3,525,224.57	0.04
MATCH GROUP	USD	10,400.00	1,031,383.24	0.01
MATTERPORT 'A'	USD	3,630.00	27,409.10	0.00
MAXIMUS	USD	4,687.00	321,576.55	0.00
MCCORMICK -NON-VOTING-	USD	5,618.00	489,414.30	0.01
MCDONALD'S	USD	31,178.00	6,954,414.52	0.08
MCKESSON	USD	1,734.00	476,844.10	0.01
MEDIFAST	USD	1,075.00	164,689.84	0.00
MERCADOLIBRE	USD	196.00	212,396.94	0.00
MERCER INTERNATIONAL	USD	5,113.00	64,436.29	0.00
MERCK & CO	USD	26,532.00	1,958,203.64	0.02
META PLATFORMS 'A'	USD	76,890.00	15,692,045.05	0.17
METLIFE	USD	31,545.00	2,023,886.41	0.02
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	USD	320.00	402,917.04	0.00
MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	76,055.00	5,203,851.96	0.06
MICRON TECHNOLOGY	USD	49,342.00	3,498,510.54	0.04
MICROSOFT	USD	166,576.00	46,828,371.16	0.52
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES	USD	1,268.00	241,924.53	0.00
MIDDLEBY CORP	USD	1,487.00	223,452.86	0.00
MIDDLESEX WATER	USD	1,563.00	147,627.14	0.00
MIRATI THERAPEUTICS	USD	1,511.00	112,616.14	0.00
MKS INSTRUMENTS	USD	1,342.00	188,068.69	0.00
MODERNA	USD	3,713.00	581,734.83	0.01
MOHAWK INDUSTRIES	USD	601.00	70,481.36	0.00
MOLECULAR TEMPLATES	USD	13,612.00	41,209.68	0.00
MOLSON COORS 'B'	USD	96,820.00	4,708,966.06	0.05
MONDELEZ INTERNATIONAL 'A'	USD	15,972.00	897,705.08	0.01
MONOLITHIC POWER SYSTEMS	USD	15,698.00	6,867,214.81	0.08
MONSTER BEVERAGE	USD	54,636.00	3,917,916.13	0.04
MOODY'S	USD	7,317.00	2,217,284.29	0.02
MORGAN STANLEY	USD	70,261.00	5,680,916.70	0.06
MOSAIC	USD	5,508.00	323,242.51	0.00
MOTOROLA SOLUTIONS	USD	1,648.00	355,417.06	0.00
MSA SAFETY	USD	623.00	76,002.14	0.00
MSCI	USD	3,738.00	1,708,474.48	0.02
NANOSTRING TECHNOLOGIES	USD	7,185.00	219,710.57	0.00
NASDAQ	USD	5,523.00	899,747.48	0.01

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
NATERA	USD	3,421.00	127,010.10	0.00
NEOLEUKIN THERAPEUTICS	USD	10,367.00	17,828.51	0.00
NETAPP INC	USD	2,975.00	230,682.71	0.00
NETFLIX	USD	42,992.00	14,689,556.73	0.16
NEUROCRINE BIOSCIENCES	USD	3,154.00	261,173.59	0.00
NEVRO	USD	1,941.00	125,018.84	0.00
NEWELL BRANDS	USD	3,429.00	68,275.93	0.00
NEWMONT CORP	USD	9,318.00	667,353.81	0.01
NEWS 'A'	USD	11,633.00	237,255.02	0.00
NEXTERA ENERGY	USD	29,877.00	2,288,040.75	0.03
NIKE 'B'	USD	16,603.00	2,060,261.77	0.02
NISOURCE	USD	9,737.00	275,683.21	0.00
NORFOLK SOUTHERN	USD	2,695.00	697,979.42	0.01
NORTHERN TRUST	USD	8,643.00	934,786.23	0.01
NORTONLIFELOCK	USD	15,664.00	381,480.67	0.00
NOVAVAX	USD	1,769.00	118,440.35	0.00
NRG ENERGY	USD	3,463.00	117,930.26	0.00
NUCOR	USD	3,309.00	443,007.88	0.00
NURIX THERAPEUTICS	USD	5,597.00	71,037.20	0.00
NVIDIA	USD	62,416.00	15,480,306.00	0.17
NVR	USD	50.00	209,236.83	0.00
O REILLY AUTOMOTIVE	USD	4,389.00	2,738,205.63	0.03
OLD DOMINION FREIGHT LINES	USD	834.00	232,559.31	0.00
OMNICOM GROUP	USD	2,735.00	211,509.57	0.00
ON SEMICONDUCTOR	USD	70,035.00	4,041,698.53	0.04
ORACLE	USD	31,025.00	2,316,488.50	0.03
OTIS WORLDWIDE	USD	7,948.00	553,501.64	0.01
PACCAR	USD	4,445.00	355,934.38	0.00
PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	3,076.00	432,202.11	0.00
PALO ALTO NETWORKS	USD	1,385.00	763,861.90	0.01
PARAMOUNT GLB 'B'	USD	2,628.00	89,683.18	0.00
PARKER HANNIFIN	USD	1,123.00	293,361.01	0.00
PAYCHEX	USD	2,926.00	358,762.22	0.00
PAYCOM SOFTWARE	USD	290.00	90,201.43	0.00
PAYCOR HCM	USD	6,153.00	159,880.43	0.00
PAYPAL HOLDINGS	USD	74,627.00	7,920,239.88	0.09
PEPSICO	USD	42,113.00	6,335,526.31	0.07
PERKINELMER	USD	6,813.00	1,089,213.29	0.01
PETCO HEALTH & WELLNESS 'A'	USD	10,060.00	177,781.15	0.00
PFIZER	USD	119,099.00	5,594,115.78	0.06
PINNACLE WEST CAPITAL	USD	1,924.00	133,884.67	0.00
PINTEREST 'A'	USD	5,769.00	132,747.18	0.00
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	19,420.00	3,317,637.16	0.04
POOL	USD	1,414.00	569,222.14	0.01
POTLATCH DELTIC	USD	14,899.00	714,890.32	0.01
PPG INDUSTRIES	USD	2,157.00	256,842.25	0.00
PPL	USD	8,998.00	231,306.87	0.00
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	USD	12,925.00	863,171.52	0.01
PROCTER & GAMBLE	USD	42,795.00	5,917,971.24	0.06

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
PROGRESSIVE	USD	25,802.00	2,707,886.48	0.03
PROGYNY	USD	6,694.00	305,185.67	0.00
PROLOGIS	USD	15,713.00	2,310,118.15	0.03
PRUDENTIAL FINANCIAL	USD	36,661.00	3,950,304.62	0.04
PTC	USD	2,855.00	279,222.00	0.00
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP	USD	5,480.00	343,294.49	0.00
PUBLIC STORAGE	USD	9,936.00	3,525,679.73	0.04
PULTEGROUP	USD	22,287.00	885,131.82	0.01
QORVO	USD	28,422.00	3,244,045.75	0.04
QUALCOMM	USD	79,251.00	10,841,509.51	0.12
QUALYS	USD	463.00	59,510.49	0.00
QUANTA SERVICES	USD	2,342.00	277,234.69	0.00
QUEST DIAGNOSTICS	USD	11,804.00	1,469,195.73	0.02
RALPH LAUREN 'A'	USD	2,158.00	231,408.23	0.00
RAPID7	USD	2,313.00	231,227.45	0.00
RAYMOND JAMES FINANCIAL	USD	9,184.00	921,237.85	0.01
RAYONIER ADVANCED MATERERIALS	USD	4,258.00	24,713.90	0.00
RAYONIER REIT	USD	23,057.00	860,984.53	0.01
REALTY INCOME	USD	3,818.00	240,341.26	0.00
REGENCY CENTERS	USD	3,735.00	242,175.29	0.00
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	4,883.00	3,028,251.15	0.03
REGIONS FINANCIAL	USD	92,434.00	1,875,256.18	0.02
REMITLY GLOBAL	USD	1,218.00	11,051.40	0.00
REPUBLIC SERVICES	USD	8,885.00	1,071,897.94	0.01
RESMED	USD	1,416.00	315,820.77	0.00
RINGCENTRAL 'A'	USD	1,778.00	193,765.26	0.00
RIVIAN AUTO 'A'	USD	345.00	16,071.88	0.00
ROCKWELL AUTOMATION	USD	1,177.00	295,944.63	0.00
ROPER TECHNOLOGIES	USD	2,640.00	1,131,053.43	0.01
ROSS STORES	USD	3,257.00	270,169.49	0.00
S&P GLOBAL	USD	11,794.00	4,425,720.37	0.05
SALESFORCE.COM	USD	16,942.00	3,261,689.19	0.04
SBA COMMUNICATIONS 'A'	USD	1,323.00	406,433.31	0.00
SEAGEN	USD	4,921.00	623,956.87	0.01
SEI INVESTMENTS	USD	4,046.00	222,114.11	0.00
SEMPRA ENERGY	USD	2,685.00	403,116.69	0.00
SENSIENT TECHNOLOGIES	USD	2,019.00	153,100.02	0.00
SERVICE CORPORATION INTERNATIONAL	USD	10,765.00	636,961.61	0.01
SERVICENOW	USD	2,325.00	1,195,330.32	0.01
SHERWIN-WILLIAMS	USD	2,460.00	557,485.33	0.01
SHOALS TECHNOLOGIES GROUP	USD	6,322.00	101,530.24	0.00
SIMON PROPERTY GROUP	USD	17,790.00	2,147,802.15	0.02
SITEONE LANDSCAPE SUPPLY	USD	1,216.00	180,387.74	0.00
SKILLSOFT 'A'	USD	15,580.00	86,939.30	0.00
SKYWORKS SOLUTIONS	USD	27,980.00	3,418,398.84	0.04
SLEEP NUMBER	USD	2,976.00	139,143.87	0.00
SNAP 'A'	USD	9,332.00	307,932.13	0.00
SNAP-ON	USD	381.00	71,323.38	0.00
SOLAREDGE TECHNOLOGIES	USD	1,052.00	296,090.20	0.00

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
SONOCO PRODUCTS	USD	4,112.00	231,004.16	0.00
SOUTHERN COMPANY	USD	10,501.00	681,913.55	0.01
SOUTHWEST AIRLINES	USD	118,760.00	4,847,411.29	0.05
SPLUNK	USD	6,781.00	863,014.14	0.01
SPRINGWORKS THERAPEUTICS	USD	2,946.00	157,399.68	0.00
STAAR SURGICAL	USD	981.00	72,570.00	0.00
STANLEY BLACK & DECKER	USD	1,862.00	238,626.82	0.00
STARBUCKS	USD	74,753.00	6,095,001.57	0.07
STATE STREET	USD	16,114.00	1,329,446.28	0.01
STEEL DYNAMICS	USD	5,970.00	447,248.62	0.00
STRIDE	USD	8,926.00	285,980.54	0.00
STRYKER	USD	3,882.00	935,824.54	0.01
SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL	USD	10,483.00	224,692.69	0.00
SUNRUN	USD	8,549.00	237,070.18	0.00
SVB FINANCIAL GROUP	USD	3,165.00	1,607,489.20	0.02
SWITCH 'A'	USD	4,396.00	122,022.50	0.00
SYLVAMO	USD	3,376.00	104,293.27	0.00
SYNCHRONY FINANCIAL	USD	32,833.00	1,050,761.70	0.01
SYNOPSIS	USD	4,973.00	1,481,454.44	0.02
SYSCO	USD	10,147.00	754,265.21	0.01
T. ROWE PRICE GROUP	USD	10,462.00	1,434,665.18	0.02
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	USD	1,559.00	217,920.64	0.00
TAPESTRY	USD	5,186.00	181,947.77	0.00
TARGET	USD	17,965.00	3,571,598.16	0.04
TELADOC	USD	2,318.00	151,709.64	0.00
TELEDYNE TECHNOLOGIES	USD	611.00	258,924.51	0.00
TELEFLEX	USD	260.00	81,114.77	0.00
TERADYNE	USD	82,498.00	8,943,285.72	0.10
TESLA	USD	9,794.00	9,596,969.27	0.11
TETRA TECH	USD	2,076.00	310,419.08	0.00
TEXAS INSTRUMENTS	USD	40,636.00	6,822,712.15	0.07
TG THERAPEUTICS	USD	9,788.00	86,092.65	0.00
THE CARLYLE GROUP	USD	5,577.00	233,230.41	0.00
THE HERSHEY	USD	1,372.00	266,240.09	0.00
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	9,567.00	5,099,914.14	0.06
TJX COS	USD	13,647.00	757,860.96	0.01
T-MOBILE US	USD	170,465.00	19,636,795.32	0.23
TOLL BROTHERS	USD	4,910.00	217,474.55	0.00
TOPBUILD	USD	2,769.00	460,297.04	0.01
TORO	USD	3,042.00	235,332.97	0.00
TRACTOR SUPPLY	USD	2,114.00	440,901.81	0.00
TRADEWEB MARKETS 'A'	USD	2,775.00	218,654.41	0.00
TRANSDIGM GROUP	USD	710.00	427,551.64	0.00
TRANSUNION	USD	3,470.00	322,648.25	0.00
TRAVELERS COMPANIES	USD	23,741.00	3,945,668.72	0.04
TRIMBLE	USD	10,589.00	691,516.74	0.01
TRIPADVISOR	USD	3,578.00	86,786.00	0.00
TRUEBLUE	USD	6,363.00	168,357.73	0.00
TRUIST FINANCIAL CORP	USD	60,873.00	3,202,722.42	0.04

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
TURNING POINT THERAPEUTICS	USD	5,481.00	132,355.00	0.00
TWILIO 'A'	USD	2,827.00	426,993.54	0.00
TWITTER	USD	11,001.00	384,288.53	0.00
TYLER TECHNOLOGIES	USD	570.00	226,682.75	0.00
TYSON FOODS 'A'	USD	3,044.00	241,867.70	0.00
UBER TECHNOLOGIES	USD	3,532.00	115,724.43	0.00
UDR	USD	8,442.00	438,716.25	0.00
UFP INDUSTRIES	USD	2,840.00	202,611.82	0.00
ULTA BEAUTY	USD	720.00	259,089.04	0.00
UNDER ARMOUR 'A'	USD	864.00	13,666.75	0.00
UNION PACIFIC	USD	7,429.00	1,841,130.08	0.02
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	USD	5,835.00	239,682.08	0.00
UNITED PARCEL SERVICE 'B'	USD	7,697.00	1,518,096.76	0.02
UNITED RENTALS	USD	796.00	256,093.15	0.00
UNITED THERAPEUTICS	USD	2,059.00	323,903.54	0.00
UNITEDHEALTH GROUP	USD	13,746.00	6,412,459.65	0.07
UNIVERSAL HEALTH SERVICES 'B'	USD	647.00	84,360.05	0.00
UPSTART HOLDINGS	USD	429.00	43,858.71	0.00
US BANCORP	USD	60,840.00	3,006,987.02	0.03
US FOODS HOLDING	USD	3,882.00	132,372.89	0.00
VAIL RESORTS	USD	20,944.00	4,959,250.26	0.05
VARONIS SYSTEMS	USD	3,216.00	136,423.25	0.00
VENTAS	USD	12,637.00	711,167.17	0.01
VERACYTE	USD	4,333.00	111,619.02	0.00
VERISIGN	USD	6,479.00	1,289,010.03	0.01
VERISK ANALYTICS	USD	1,671.00	324,740.75	0.00
VERIZON COMMUNICATIONS	USD	50,840.00	2,350,174.19	0.03
VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	9,523.00	2,188,042.07	0.02
VF CORPORATION	USD	5,988.00	313,277.82	0.00
VIATRIS	USD	14,981.00	147,468.46	0.00
VISA 'A'	USD	27,890.00	5,594,486.54	0.06
VITAL FARMS	USD	3,516.00	39,869.72	0.00
VOLTA 'A'	USD	12,365.00	35,440.90	0.00
VOYA FINANCIAL	USD	3,945.00	238,547.99	0.00
VULCAN MATERIALS	USD	1,354.00	226,933.98	0.00
W.R. BERKLEY	USD	11,745.00	705,678.24	0.01
WALGREENS BOOTS ALLIANCE	USD	8,578.00	364,648.50	0.00
WALMART	USD	37,423.00	5,023,587.36	0.06
WALT DISNEY	USD	23,447.00	2,960,355.22	0.03
WASTE MANAGEMENT	USD	12,131.00	1,732,534.05	0.02
WATERS	USD	3,176.00	915,036.05	0.01
WEC ENERGY GROUP	USD	3,213.00	288,621.72	0.00
WELLTOWER	USD	11,546.00	1,012,039.39	0.01
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	USD	906.00	339,215.37	0.00
WESTERN DIGITAL	USD	1,459.00	66,151.25	0.00
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES	USD	5,188.00	460,504.92	0.01
WESTROCK	USD	13,657.00	579,087.53	0.01
WEYERHAEUSER	USD	34,965.00	1,206,996.18	0.01
WHIRLPOOL	USD	1,171.00	189,130.45	0.00

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
WILLIAMS-SONOMA	USD	820.00	106,410.12	0.00
WOLFSPEED	USD	2,678.00	277,286.71	0.00
WORKDAY 'A'	USD	1,917.00	414,770.43	0.00
XCEL ENERGY	USD	5,167.00	334,701.40	0.00
XYLEM	USD	6,664.00	525,861.71	0.01
YUM BRANDS	USD	49,832.00	5,393,611.82	0.06
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	USD	2,557.00	983,933.53	0.01
ZENDESK	USD	6,109.00	654,920.59	0.01
ZIMMER HOLDINGS	USD	5,075.00	584,980.65	0.01
ZIONS BANCORPORATION	USD	3,071.00	185,313.48	0.00
ZOETIS 'A'	USD	10,702.00	1,833,943.58	0.02
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS 'A'	USD	1,542.00	169,040.57	0.00
ZSCALER	USD	318.00	68,331.04	0.00
ZUM WATER SOLUTIONS	USD	2,614.00	84,218.34	0.00
			1,148,777,966.87	12.16
Zuid-Afrika				
SAPPI	ZAR	35,410.00	123,157.62	0.00
			123,157.62	0.00
Zuid-Korea				
KOREAN AIR LINES	KRW	208,373.00	4,659,962.00	0.05
LG CHEM	KRW	288.00	113,458.78	0.00
NAVER	KRW	398.00	100,353.88	0.00
SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	269,509.00	13,890,455.89	0.15
SAMSUNG SDI	KRW	369.00	162,857.07	0.00
SK HYNIX	KRW	46,568.00	4,069,148.89	0.04
SK IE TECHNOLOGY	KRW	795.00	74,471.76	0.00
			23,070,708.27	0.24
Zweden				
ALFA LAVAL	SEK	9,275.00	285,283.91	0.00
ASSA ABLOY 'B'	SEK	17,921.00	445,036.62	0.00
BILLERUDKORSNAS	SEK	5,617.00	76,378.71	0.00
ELEKTA 'B'	SEK	13,674.00	99,845.44	0.00
ESSITY 'B'	SEK	10,070.00	217,507.97	0.00
HOLMEN 'B'	SEK	5,206.00	273,382.04	0.00
HUSQVARNA 'B'	SEK	10,761.00	105,329.48	0.00
KINNEVIK 'B'	SEK	9,475.00	230,157.97	0.00
LIFCO 'B'	SEK	7,911.00	184,967.17	0.00
NIBE INDUSTRIER 'B'	SEK	629,301.00	6,220,571.73	0.07
OATLY GROUP ADR	USD	7,292.00	32,918.33	0.00
OX2 AB	SEK	610,758.00	3,961,777.72	0.04
SVENSKA CELLULOSA 'B'	SEK	28,657.00	503,562.63	0.01
			12,636,719.72	0.12
Zwitserland				
ADC THERAPEUTIC	USD	5,519.00	73,062.66	0.00
ADECCO GROUP REG.	CHF	14,691.00	614,917.81	0.01
CHUBB	USD	20,176.00	3,930,565.00	0.04

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL/HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Zwitserland (vervolg)				
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT	CHF	4,043.00	475,484.46	0.01
GARMIN	USD	15,999.00	1,723,784.68	0.02
GEBERIT	CHF	2,280.00	1,280,269.44	0.01
GIVAUDAN	CHF	83.00	308,478.57	0.00
JULIUS BAER GROUPE	CHF	197,158.00	10,435,165.71	0.11
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL	CHF	2,722.00	714,004.83	0.01
LINDT & SPRUENGLI 'C'	CHF	26.00	284,315.27	0.00
LOGITECH INTERNATIONAL	CHF	8,963.00	618,887.11	0.01
NESTLE	CHF	6,091.00	713,267.31	0.01
NOVARTIS NOMINAL	CHF	30,190.00	2,393,909.60	0.03
ON HOLDING 'A'	USD	1,891.00	44,427.36	0.00
ROCHE HOLDING D. RIGHT	CHF	8,250.00	2,970,859.53	0.03
S.G.S.	CHF	49.00	128,674.12	0.00
SCHINDLER HOLDING -PART.CERT.-	CHF	2,165.00	424,294.60	0.00
SIG COMBIBLOC GROUP	CHF	13,941.00	318,163.41	0.00
SIKA	CHF	1,145.00	339,929.90	0.00
SOPHIA GENETICS	USD	4,565.00	34,264.58	0.00
TE CONNECTIVITY	USD	15,060.00	1,802,019.86	0.02
UBS GROUP REG.	CHF	24,131.00	422,414.72	0.00
ZURICH INSURANCE GROUP NOMINAL	CHF	1,871.00	830,382.97	0.01
			30,881,543.50	0.32

Totaal aandelen

1,680,958,254.72 17.73

Obligaties

Angola

8.00% ANGOLA 19/29 -SR-S	USD	1,450,000.00	1,308,988.16	0.01
8.25% ANGOLA 18/28 -SR-S	USD	794,000.00	727,252.25	0.01
9.125% ANGOLA 19/49 -SR-S	USD	1,898,000.00	1,656,868.14	0.02
9.375% ANGOLA 18/48 -SR-	USD	742,000.00	653,529.80	0.01
9.50% ANGOLA 15/25 -SR-	USD	1,291,000.00	1,265,408.40	0.01
			5,612,046.75	0.06

Argentinië

0.50% ARGENTINIË 20/30 -SR-	USD	7,917,058.00	2,393,083.48	0.03
1.00% ARGENTINIË 20/29 -SR-	USD	630,575.00	193,182.63	0.00
1.125% ARGENTINIË 20/35 -SR-	USD	3,014,533.00	826,075.33	0.01
1.125% ARGENTINIË 20/46 -SR-	USD	384,736.00	107,535.64	0.00
2.00% ARGENTINIË 20/38 -SR-	USD	1,589,205.00	535,565.06	0.01
2.50% ARGENTINIË 20/41 -SR-	USD	6,341,187.00	1,997,455.70	0.02
3.90% PROVINCE OF BUENOS AIRES 21/37 -S-	USD	2,378,911.00	916,040.29	0.01
6.875% RIO ENERGY 18/25 -S-	USD	580,000.00	410,118.09	0.00
6.95% YPF 17/27 -SR-S	USD	1,470,000.00	976,510.26	0.01
8.50% YPF 15/25	USD	646,000.00	490,126.94	0.01
8.50% YPF 19/29 -SR-S	USD	242,000.00	169,382.39	0.00
			9,015,075.81	0.10

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Armenië				
3.95% ARMENIË 19/29 -SR-S	USD	469,000.00	355,973.91	0.00
			355,973.91	0.00
Australië				
0.875% AUSTRALIA BANK 15/22 -SR-S	EUR	15,681,000.00	15,796,231.83	0.17
1.00% OPTUS FINANCE PTY 19/29 -SR-	EUR	2,806,000.00	2,613,567.05	0.03
3.50% TELSTRA 12/22 '40' -SR-S	EUR	18,500,000.00	18,825,128.25	0.22
			37,234,927.13	0.42
Azerbaidjan				
3.50% AZERBAIJAN 17/32 -SR-S	USD	1,600,000.00	1,341,554.03	0.01
			1,341,554.03	0.01
Bahrein				
4.25% BAHREIN 21/28 -SR-	USD	1,083,000.00	934,144.08	0.01
6.00% BAHREIN 14/44 -SR-S	USD	135,000.00	105,170.82	0.00
6.25% BAHREIN 20/24 -SR-	USD	855,000.00	809,175.71	0.01
6.25% BAHREIN 21/51 -SR-S	USD	464,000.00	364,872.22	0.00
6.75% BAHREIN 17/29 -SR-S	USD	577,000.00	543,786.94	0.01
7.00% BAHREIN 15/26 -SR-S	USD	643,000.00	622,486.96	0.01
7.00% BAHREIN 16/28 -SR-S	USD	1,140,000.00	1,105,555.78	0.01
7.375% BAHREIN 20/30 -SR-S	USD	867,000.00	841,160.09	0.01
			5,326,352.60	0.06
Barbados (eiland)				
6.50% BARBADOS (EILAND) 19/29 -SR-S	USD	232,500.00	201,063.42	0.00
			201,063.42	0.00
België				
0.00% EUROPEAN UNION 21/26 -SR-	EUR	150,000,000.00	145,477,710.00	1.61
0.00% EUROPEAN UNION 21/31	EUR	140,000,000.00	126,294,994.00	1.40
0.40% EUROPEAN UNION 21/37 -SR-	EUR	21,008,061.00	18,530,613.98	0.21
1.25% SUB. BELFIUS BANQUE 21/34	EUR	400,000.00	355,408.48	0.00
2.50% SUB. SOLVAY 20/PERP -JR-S	EUR	600,000.00	563,583.12	0.01
4.25% SUB. SOLVAY 18/PERP -JR-S	EUR	300,000.00	305,467.20	0.00
4.75% SUB. KBC GROEP 19/PERP. -JR-S	EUR	600,000.00	613,641.30	0.01
			292,141,418.08	3.24
Bermuda				
2.00% THE COMMERCIAL BANK 20/25 -SR-	USD	500,000.00	427,829.84	0.00
3.375% BERMUDA 20/50 -SR-S	USD	1,584,000.00	1,255,733.19	0.01
4.85% STAR EN GEOT DARAJ 20/38 -SR-S	USD	1,534,000.00	1,363,154.82	0.01
4.95% SUB. QATAR REINSURANCE 17/PERP	USD	2,710,000.00	2,387,609.51	0.03
5.50% COSAN 19/29 -SR-S	USD	240,000.00	211,391.03	0.00
5.875% INKIA ENERGY 17/27 -SR-S	USD	1,650,000.00	1,431,110.56	0.02
			7,076,828.95	0.07
Bolivia				
4.50% BOLIVIA 17/28 -SR-S	USD	1,046,000.00	819,635.33	0.01
			819,635.33	0.01

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Brazilië				
0.00% BRAZILIË 20/24 -SR- BRL 1000	BRL	19,000.00	2,923,804.13	0.03
4.75% BRAZILIË 19/50 -SR-	USD	1,608,000.00	1,212,918.48	0.01
5.00% BRAZILIË 14/45 -SR-	USD	601,000.00	481,217.66	0.01
5.625% BRAZILIË 09/41 -SR-	USD	623,000.00	544,229.94	0.01
5.625% BRAZILIË 09/47 -SR-	USD	566,000.00	480,355.19	0.01
6.00% BRAZILIË (INFLATION) 18/28 BRL 1000	BRL	815.00	620,223.57	0.01
10.00% BRAZILIË 16/27 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	4,185.00	769,662.86	0.01
10.00% BRAZILIË 18/29 'F' BRL 1000	BRL	19,960.00	3,588,190.60	0.04
10.00% BRAZILIË 20/31 'NTNF' BRL 1000	BRL	6,753.00	1,189,889.89	0.01
10.00% OI SA 18/25 -SR- -PIK-	USD	562,000.00	383,768.20	0.00
			12,194,260.52	0.14
Britse Maagdeneilanden				
1.625% STATE GRID OVS.INV. 20/30 -SR-	USD	3,297,000.00	2,563,273.94	0.03
2.25% SINOCHEN OFFSHORE 21/26 -SR-	USD	5,027,000.00	4,182,030.63	0.05
3.25% HUARONG FINANCE 19/24 -SR-	USD	500,000.00	430,891.87	0.00
3.75% HUARONG FINANCE 2019 19/24 -SR-S	USD	780,000.00	683,368.90	0.01
3.95% CHINA GREAT WALL 19/PERP -SR-S	USD	990,000.00	877,296.37	0.01
4.00% SUB. CAS CAPITAL NO. 1 21/PERP	USD	1,051,000.00	887,648.50	0.01
4.375% CHARMING LIGHT 17/27 -SR-S	USD	845,000.00	766,409.47	0.01
4.625% HUARONG FINANCE II 16/26 -SR-S	USD	480,000.00	423,656.03	0.00
4.75% CHINA CINDA FINANCE I 19/29 -SR-S	USD	605,000.00	553,776.90	0.01
5.50% HUARONG FINANCE II 15/25 -SR-S	USD	300,000.00	272,554.06	0.00
5.75% GREENLAND GLOBAL INVESTMENT 19/22 -SR-S	USD	499,000.00	369,144.54	0.00
5.80% SPIC 2018 USD SNR 18/PERP -SR-S	USD	200,000.00	180,308.65	0.00
5.875% EASY TACTIC 17/23 -SR-S	USD	471,000.00	86,233.08	0.00
5.95% SINO OCEAN II 15/27 -SR-S	USD	497,000.00	343,954.61	0.00
7.875% RKPF OVERSEAS 19/23 -SR-S	USD	450,000.00	354,902.24	0.00
8.125% EASY TACTIC 19/24 -SR-S	USD	722,000.00	124,369.32	0.00
			13,099,819.11	0.13
Bulgarije				
1.375% BULGARIJE 20/50 -SR-	EUR	980,000.00	770,383.68	0.01
			770,383.68	0.01
Canada				
0.25% NOVA SCOTIA 21/28 -SR-	EUR	1,650,000.00	1,495,987.68	0.02
0.375% CPPIB CAPITAL 17/24 -SR-S	EUR	25,000,000.00	24,842,760.00	0.28
0.375% PROVINCE OF ONTARIO 17/24 -SR-	EUR	16,000,000.00	15,892,987.20	0.18
1.20% RBC MTL 21/26 -SR-	USD	1,865,000.00	1,547,908.16	0.02
1.20% TORONTO-DOMINION BANK 21/26 -SR-	USD	1,865,000.00	1,542,859.99	0.02
2.36% BANK OF NOVA SCOTIA 17/22 -SR-	CAD	25,000,000.00	18,075,671.35	0.21
2.36% RBC MONTREAL 17/22 -SR-	CAD	20,000,000.00	14,453,525.19	0.16

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Canada (vervolg)				
3.30% DAIMLER CANADA FINANCE 18/22 -SR-	CAD	26,000,000.00	18,837,049.35	0.22
4.50% SUB. BANK OF NOVA SCOTIA (COCO)15/25	USD	1,664,000.00	1,543,272.75	0.02
5.30% TRANSCANADA TRUST 17/77 S17 -SR-	USD	2,335,000.00	2,065,036.06	0.02
			100,297,057.73	1.15
Chili				
2.55% CHILI 21/33 -SR-	USD	950,000.00	777,509.00	0.01
2.75% CHILI 22/27 -SR-	USD	1,530,000.00	1,343,757.08	0.01
2.80% BTP CHILE 20/33	CLP	610,000,000.00	515,159.07	0.01
3.05% EMPRESA NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES CHILE 21/32 -SR-	USD	398,000.00	325,437.50	0.00
3.10% CHILI 21/41 -SR-	USD	3,175,000.00	2,520,970.36	0.03
3.10% CHILI 21/61 -SR-	USD	606,000.00	447,043.98	0.00
3.25% CHILI 21/71 -SR-	USD	200,000.00	144,774.47	0.00
3.50% CHILI 19/50 -SR-	USD	1,252,000.00	1,026,950.02	0.01
3.50% CHILI 22/34 -SR-	USD	1,267,000.00	1,127,171.79	0.01
3.537% TELEFONICA 21/31 -SR-	USD	500,000.00	416,947.04	0.00
3.90% CIE ACERO PACIFICO 21/31 -SR-S	USD	1,470,000.00	1,190,889.15	0.01
3.95% EMBOTELLADORA ANDINA 20/50 -SR-S	USD	550,000.00	448,191.48	0.00
4.00% CHILI 22/52 -SR-	USD	439,000.00	388,629.89	0.00
4.34% CHILI 22/42 -SR-	USD	694,000.00	639,966.24	0.01
4.375% CODELCO 19/49 -SR-S	USD	301,000.00	270,616.90	0.00
4.50% CODELCO 17/47 -SR-S	USD	400,000.00	364,621.09	0.00
4.50% ENAP 17/47 -SR-S	USD	300,000.00	228,128.14	0.00
4.50% INTERCHILE 21/56 -SR-S	USD	1,700,000.00	1,462,644.01	0.02
4.55% ALFA DESARROLLO 21/51 -SR-S	USD	1,940,000.00	1,497,498.02	0.02
4.75% INVRSION CMPC 14/24 -SR-S	USD	500,000.00	460,792.35	0.01
5.00% CHILI 15/35 -SR-	CLP	445,000,000.00	457,509.63	0.01
5.00% CHILI 21/28 -SR-	CLP	1,050,000,000.00	1,139,406.47	0.01
5.25% ENAP 18/29 -SR-S	USD	1,168,000.00	1,092,899.66	0.01
			18,287,513.34	0.18
China				
1.99% CHINA 20/25 -SR-	CNH	660,000,000.00	91,612,218.85	1.02
2.68% CHINA 20/30	CNH	8,740,000.00	1,212,668.37	0.01
2.69% CHINA 21/26	CNH	222,570,000.00	31,509,306.19	0.36
2.85% CHINA 20/27	CNH	15,440,000.00	2,195,587.01	0.02
3.02% CHINA 21/31	CNH	89,400,000.00	12,744,809.92	0.14
3.03% CHINA 21/26	CNH	17,430,000.00	2,499,424.90	0.03
3.19% CHINA 19/24 S1904	CNH	12,230,000.00	1,753,894.87	0.02
3.22% CHINA 18/25 S1828	CNH	3,640,000.00	525,848.32	0.01
3.25% CHINA 18/28 S.27	CNH	1,790,000.00	259,595.43	0.00
3.28% CHINA 20/27	CNH	20,360,000.00	2,959,032.45	0.03

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
China (vervolg)				
3.81% CHINA 20/50	CNH	2,090,000.00	314,973.79	0.00
7.25% SUNAC CHINA HOLDING 19/22 S	USD	1,058,000.00	350,374.26	0.00
7.75% AGILE GROUP HOLDING 19/PERP -SR-S	USD	1,597,000.00	289,076.91	0.00
			148,226,811.27	1.64
Colombia				
3.00% COLOMBIA 20/30 -SR-	USD	1,892,000.00	1,467,160.74	0.02
3.125% COLOMBIA 20/31 -SR-	USD	600,000.00	459,128.29	0.01
3.875% COLOMBIA 17/27 -SR-	USD	700,000.00	606,388.69	0.01
4.00% OLEODUCTO 20/27 -SR-S	USD	750,000.00	632,819.94	0.01
4.125% COLOMBIA 20/51 -SR-	USD	216,000.00	148,728.43	0.00
4.125% COLOMBIA 21/42 -SR-	USD	785,000.00	558,793.84	0.01
4.50% COLOMBIA 15/26	USD	1,130,000.00	1,017,028.58	0.01
4.50% COLOMBIA 18/29 -SR-	USD	750,000.00	651,382.47	0.01
4.625% ECOPETROL 21/31 -SR-	USD	1,131,000.00	924,239.33	0.01
4.625% SUB. BANCOLOMBIA 19/29	USD	500,000.00	432,055.55	0.00
4.875% SUB. BANCOLOMBIA 17/27	USD	990,000.00	881,839.84	0.01
5.00% COLOMBIA 15/45 -SR-	USD	1,639,000.00	1,255,498.46	0.01
5.20% COLOMBIA 19/49 -SR-	USD	2,598,000.00	2,014,495.79	0.02
5.625% COLOMBIA 14/44 -SR-	USD	301,000.00	246,630.65	0.00
5.75% COLOMBIA 20/27 -SR-	COP	1,694,700,000.00	341,977.46	0.00
6.125% COLOMBIA - GLOBAL - 09/41	USD	1,697,000.00	1,492,489.11	0.02
6.25% COLOMBIA 17/25 'SB' -SR-	COP	644,000,000.00	140,210.76	0.00
6.25% COLOMBIA 21/36 -SR-	COP	1,381,800,000.00	243,280.04	0.00
6.25% SUB. BANCO BOGOTA 16/26 -JR-	USD	1,590,000.00	1,460,698.00	0.02
7.25% COLOMBIA 18/34 'B'	COP	2,235,800,000.00	439,474.24	0.00
7.25% COLOMBIA 20/50	COP	1,918,200,000.00	342,028.51	0.00
7.75% COLOMBIA 15/30 'B'	COP	1,200,000,000.00	256,399.79	0.00
10.00% COLOMBIA 09/24 -SR-	COP	7,920,900,000.00	1,941,772.69	0.02
			17,954,521.20	0.19
Costa Rica				
4.25% COSTA RICA 12/23 -SR-S	USD	422,000.00	383,426.85	0.00
4.375% COSTA RICA 13/25 -SR-S	USD	508,000.00	462,471.04	0.01
5.625% COSTA RICA 13/43 -SR-S	USD	253,000.00	198,081.75	0.00
7.00% COSTA RICA 14/44 -SR-S	USD	714,000.00	630,184.50	0.01
7.158% COSTA RICA 15/45 -SR-S	USD	570,000.00	506,984.35	0.01
			2,181,148.49	0.03
Denemarken				
FRN NYKREDIT REALKREDIT 17/22 -SR-S	EUR	355,000.00	355,766.73	0.00
0.75% MOLLER-MAERSK 21/31 -SR-	EUR	985,000.00	882,565.42	0.01
1.75% A.P. MOELLER-MAERSK 18/26 -SR-	EUR	2,571,000.00	2,609,811.82	0.03
7.00% SUB. DANSKE BANK (COCO) 18/PERP -JR-S	USD	1,200,000.00	1,112,361.07	0.01
			4,960,505.04	0.05

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Dominicaanse Republiek				
4.50% DOMINICAANSE REPUBLIEK 20/30 -SR-S	USD	1,782,000.00	1,464,455.65	0.02
4.875% DOMINICAANSE REPUBLIEK 20/32 -SR-	USD	1,177,000.00	951,358.37	0.01
5.50% DOMINICAANSE REPUBLIEK 22/29 -SR-	USD	329,000.00	290,923.21	0.00
5.875% DOMINICAANSE REPUBLIEK 20/60 -SR-	USD	1,454,000.00	1,110,805.81	0.01
5.95% DOMINICAANSE REPUBLIEK 17/27 -SR-S	USD	800,000.00	733,735.13	0.01
6.00% DOMINICAANSE REPUBLIEK 18/28 -SR-S	USD	791,000.00	718,667.15	0.01
6.00% DOMINICAANSE REPUBLIEK 22/33 -SR-	USD	2,395,000.00	2,087,646.38	0.02
6.50% DOMINICAANSE REPUBLIEK 18/48 -SR-S	USD	524,000.00	444,766.08	0.00
6.85% DOMINICAANSE REPUBLIEK 15/45 -SR-S	USD	200,000.00	177,305.88	0.00
6.875% DOMINICAANSE REPUBLIEK 16/26 -SR-	USD	233,000.00	222,482.79	0.00
9.75% DOMINICAANSE REPUBLIEK (DUAL) 19/26 -SR-S	DOP	8,000,000.00	133,489.46	0.00
			8,335,635.91	0.08
Duitsland				
0.00% DUITSLAND 20/30 -SR-S	EUR	6,170,000.00	5,908,103.24	0.06
0.00% DUITSLAND 21/31 -SR-	EUR	23,820,000.00	22,524,668.40	0.26
0.00% DUITSLAND 22/27 -SR-	EUR	200,000,000.00	195,055,640.00	2.15
0.00% COMMERZBANK 96/26 -SR-	ITL	9,910,000,000.00	4,621,399.45	0.05
0.00% CV FRESENIUS 17/24 -SR-	EUR	2,100,000.00	2,068,222.17	0.02
0.00% K.F.W. 19/26 -SR-S	EUR	1,275,000.00	1,232,136.54	0.01
0.00% VONOVIA 21/25 -SR-	EUR	3,800,000.00	3,582,231.88	0.04
0.10% COMMERZBANK 21/25 -SR-S	EUR	1,900,000.00	1,827,776.82	0.02
0.25% DUITSLAND 17/27 -SR-	EUR	13,200,000.00	13,072,231.92	0.14
0.25% BK CHINA FRANKFURT 19/22 -SR-	EUR	11,900,000.00	11,899,781.04	0.13
0.25% VONOVIA 21/28 -SR-	EUR	3,200,000.00	2,845,718.08	0.03
0.50% DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK 21/24	USD	3,000,000.00	2,584,857.84	0.03
0.625% INFINEON TECHNOLOGIES 22/25 -SR-	EUR	2,700,000.00	2,668,237.74	0.03
1.00% DEUTSCHE BANK 20/25 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,957,617.20	0.02
1.25% SUB. MUNICH RE 20/41	EUR	4,300,000.00	3,806,624.02	0.04
1.375% DEUTSCHE BANK 20/26 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,369,255.72	0.02
1.625% SUB. MERCK 20/80	EUR	1,400,000.00	1,367,734.62	0.02
1.625% VONOVIA 21/51 -SR-	EUR	1,000,000.00	766,961.60	0.01
1.75% DEUTSCHE BANK 20/30 -SR-	EUR	1,300,000.00	1,209,819.00	0.01
2.00% SUB. DEUTSCHE BOERSE 22/48	EUR	2,700,000.00	2,673,839.97	0.03
2.125% KFW 17/22 -SR-	USD	100,000,000.00	89,834,380.34	1.00
2.125% SUB. ENERGIE BADEN-WUERTENBERG 21/81	EUR	900,000.00	729,337.32	0.01
2.125% SUB. WUSTENROT & WURTTENBERGISCHE 21/41	EUR	4,500,000.00	3,793,721.40	0.04
2.241% SUB. ALLIANZ 15/45 -JR-S	EUR	4,700,000.00	4,745,723.95	0.05
2.50% CONTINENTAL 20/26 -SR-	EUR	2,898,000.00	3,006,661.67	0.03
2.60% SUB. ALLIANZ 21/PERP	EUR	2,400,000.00	2,130,060.00	0.02
2.875% SUB. DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK 17/27	EUR	1,300,000.00	1,286,304.24	0.01
2.875% SUB. MERCK KGAA 19/79 -JR-S	EUR	300,000.00	299,733.75	0.00
3.375% SUB. ALLIANZ 14/PERP -JR-S	EUR	2,500,000.00	2,592,442.50	0.03
3.375% VOLKSWAGEN 20/28 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,658,156.75	0.03
3.50% SUB. BERTELSMANN 15/75 -JR-S	EUR	700,000.00	689,792.32	0.01

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Duitsland (vervolg)				
3.50% SUB. RWE 15/75 -JR- S	EUR	1,108,000.00	1,130,989.01	0.01
3.875% SUB. ALLIANZ 16/PERP 'S73S' -JR-S	USD	800,000.00	615,379.08	0.01
4.00% SUB. DEUTSCHE BANK 22/32	EUR	1,500,000.00	1,495,839.75	0.02
4.00% SUB. IKB DEUTSCHE INDUSTRIEBANK 18/28 -S-	EUR	400,000.00	396,958.84	0.00
4.50% SUB. DEUTSCHE BANK 21/PERP -JR-	EUR	1,200,000.00	1,110,453.96	0.01
5.25% SUB. WUERTTEMBERGISCHE LEB. 14/44 -JR-S	EUR	300,000.00	315,642.84	0.00
5.625% SUB. ALLIANZ FINANCE 12/42	EUR	2,400,000.00	2,470,132.80	0.03
5.625% SUB. DEUTSCHE BANK 20/31	EUR	200,000.00	215,583.44	0.00
6.00% SUB. GOTHAEER ALLGEMEINE VERSICH. 15/45 -JR-	EUR	3,400,000.00	3,626,906.82	0.04
6.00% SUB. OLDENBURGISCHE LANDESBANK 21/PERP -JR-	EUR	400,000.00	378,004.52	0.00
6.75% SUB. DEUTSCHE BANK 22/PERP -JR-	EUR	200,000.00	204,725.98	0.00
			406,769,788.53	4.47
Ecuador				
0.00% ECUADOR 20/30 -SR-S	USD	11,160.00	5,623.80	0.00
0.50% ECUADOR 20/30 -SR- 144A	USD	720,000.00	542,695.28	0.01
0.50% ECUADOR 20/30 -SR-S	USD	2,176,360.00	1,640,417.08	0.02
0.50% ECUADOR 20/40 -SR-S	USD	1,340,030.00	697,696.48	0.01
1.00% ECUADOR 20/35 -SR-S	USD	4,594,333.00	2,729,173.28	0.03
			5,615,605.92	0.07
Egypte				
3.798% AFREXIMBANK 21/31 -SR-S	USD	1,480,000.00	1,225,801.04	0.01
3.994% AFREXIMBANK 19/29 -SR-S	USD	700,000.00	595,780.57	0.01
5.25% EGYPT 20/25 -SR-S	USD	1,321,000.00	1,137,152.40	0.01
5.875% EGYPT 21/31 -SR-S	USD	706,000.00	528,636.93	0.01
6.375% EGYPT 19/31 -SR-	EUR	1,461,000.00	1,246,314.67	0.01
6.588% EGYPT 18/28 -SR-	USD	500,000.00	412,232.14	0.00
7.30% EGYPT 21/33 -SR-S	USD	603,000.00	471,075.44	0.01
7.50% EGYPT 17/27 -SR-S	USD	730,000.00	640,560.79	0.01
7.60% EGYPT 19/29 -SR-S	USD	1,507,000.00	1,272,174.92	0.01
7.625% EGYPT 20/32 -SR-S	USD	999,000.00	808,490.86	0.01
7.903% EGYPT 18/48 -SR-	USD	1,063,000.00	769,469.72	0.01
8.15% EGYPT 19/59 -SR-S	USD	200,000.00	147,075.64	0.00
8.50% EGYPT 17/47 -SR-S	USD	1,937,000.00	1,471,418.49	0.02
8.70% EGYPT 19/49 -SR-S	USD	711,000.00	540,224.65	0.01
8.75% EGYPT 21/51 -SR-S	USD	900,000.00	691,265.67	0.01
8.875% EGYPT 20/50 -SR-	USD	1,455,000.00	1,122,103.85	0.01
14.406% EGYPT 20/27 -SR-	EGP	10,000,000.00	470,149.96	0.01
14.605% EGYPT 20/25	EGP	23,000,000.00	1,106,290.81	0.01
			14,656,218.55	0.17
Eiland Man				
3.375% ANGLOGOLD ASH 21/28 -SR-	USD	500,000.00	417,188.84	0.00
			417,188.84	0.00

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
El Salvador				
6.375% EL SALVADOR 14/27 -S-	USD	496,000.00	219,734.08	0.00
7.125% EL SALVADOR 19/50 -SR-S	USD	1,126,000.00	457,094.00	0.01
7.625% EL SALVADOR 11/41 -S-	USD	400,000.00	167,315.66	0.00
7.65% EL SALVADOR 05/35	USD	976,000.00	416,216.88	0.00
8.625% EL SALVADOR 17/29 -SR-S	USD	811,000.00	351,983.46	0.00
			1,612,344.08	0.01
Filipijnen				
0.25% FILIPIJNEN 21/25 -SR-	EUR	1,622,000.00	1,563,471.10	0.02
2.457% FILIPIJNEN 20/30 -SR-	USD	1,353,000.00	1,152,768.18	0.01
2.95% FILIPIJNEN 20/45 -SR-	USD	412,000.00	320,397.12	0.00
3.556% FILIPIJNEN 22/32 -SR-	USD	903,000.00	829,221.10	0.01
3.70% FILIPIJNEN 16/41 -SR-	USD	1,854,000.00	1,611,576.01	0.02
3.75% FILIPIJNEN 19/29 -SR-	USD	1,550,000.00	1,446,737.66	0.02
3.95% FILIPIJNEN 15/40 -SR-	USD	2,212,000.00	1,968,490.08	0.02
4.20% FILIPIJNEN 22/47 -SR-	USD	621,000.00	581,219.08	0.01
4.20% GLOBE TELECOM 21/PERP -SR-	USD	500,000.00	434,818.28	0.00
4.60% PETRON CORPORATION 18/PERP -SR-S	USD	622,000.00	537,986.99	0.01
			10,446,685.60	0.12
Finland				
FRN OP CORPORATE BANK 20/22 -SR-	EUR	25,000,000.00	25,080,960.00	0.29
0.25% ELISA 20/27 -SR-	EUR	2,782,000.00	2,583,358.25	0.03
0.295% NORDEA BANK 19/22 -SR-S	SEK	130,000,000.00	12,587,120.92	0.14
0.545% NORDEA BANK 19/22 -SR-S	SEK	50,000,000.00	4,841,928.41	0.05
4.496% SUB. CITYCON 19/PERP S	EUR	400,000.00	371,984.20	0.00
			45,465,351.78	0.51
Frankrijk				
FRN VILOGIA 21/23 -SR-	EUR	7,000,000.00	6,997,614.40	0.08
0.00% O.A.T. 21/24 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,997,081.60	0.04
0.00% O.A.T. 21/27 -SR-	EUR	280,000,000.00	270,641,448.00	2.98
0.01% BFCM 21/25 -SR-	EUR	12,100,000.00	11,738,672.22	0.13
0.01% BFCM 21/26 -SR-	EUR	2,400,000.00	2,268,405.60	0.02
0.125% CREDIT AGRICOLE 20/27 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,561,177.08	0.03
0.125% SOCIETE GENERALE 21/26 -SR-	EUR	8,100,000.00	7,717,937.58	0.08
0.202% CREDIT AGRICOLE 17/22 -SR-	JPY	500,000,000.00	3,669,664.93	0.04
0.25% O.A.T. 16/26	EUR	100,000,000.00	98,221,550.00	1.09
0.375% L'OREAL 22/24 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,198,279.92	0.01
0.50% BNP PARIBAS 19/25 -SR-	EUR	9,600,000.00	9,468,849.60	0.10
0.50% CREDIT AGRICOLE 21/29 -SR-	EUR	2,100,000.00	1,919,018.43	0.02
0.625% BNP PARIBAS 20/32 -SR-	EUR	1,000,000.00	871,318.20	0.01
0.625% BPCE 20/30 -SR-S	EUR	4,000,000.00	3,677,322.00	0.04
0.625% HOLDING D'INFRASTRUCTURES 21/28 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,278,141.90	0.01
0.625% SOCIETE GENERALE 21/27 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,647,760.36	0.03
0.75% BFCM 18/25 -SR-S	EUR	1,100,000.00	1,084,391.88	0.01
0.875% L'OREAL 22/26 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,495,284.75	0.03
0.875% SUB. LA BANQUE POSTALE 20/31	EUR	1,800,000.00	1,684,974.42	0.02
1.00% BPCE 19/25 -SR-	EUR	2,300,000.00	2,283,004.84	0.03

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Frankrijk (vervolg)				
1.00% CAPGEMINI 18/24 -SR-	EUR	2,600,000.00	2,605,075.98	0.03
1.00% CREDIT AGRICOLE 20/26 -SR-	EUR	3,300,000.00	3,260,385.48	0.04
1.00% CREDIT AGRICOLE 22/25 -SR-	EUR	12,200,000.00	12,109,990.84	0.13
1.00% O.A.T. 17/27 -SR-	EUR	20,000,000.00	20,311,224.00	0.23
1.00% SUB. BNP PARIBAS CARDIF 17/24	EUR	2,100,000.00	2,086,967.61	0.02
1.125% COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN 18/26 -SR-	EUR	700,000.00	693,992.95	0.01
1.125% SOCIETE GENERALE 20/26 -SR-	EUR	5,000,000.00	4,945,721.00	0.05
1.25% BNP PARIBAS 18/25 -SR-S	EUR	1,741,000.00	1,740,227.52	0.02
1.35% SUB. CREDIT LOGEMENT 17/29 -JR-	EUR	2,600,000.00	2,583,349.08	0.03
1.50% SUB. BPCE 21/42	EUR	800,000.00	747,417.28	0.01
1.50% SUB. CREDIT AGRICOLE ASSURANCES 21/31	EUR	200,000.00	178,733.60	0.00
1.50% SUB. ENGIE 20/PERP	EUR	600,000.00	537,137.88	0.01
1.625% BFCM 16/26 -SR-S	EUR	3,300,000.00	3,339,238.32	0.04
1.625% SUB. TOTAL 21/PERP -JR-	EUR	3,900,000.00	3,576,865.89	0.04
1.75% MICHELIN 18/30 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,008,684.00	0.01
1.75% SUB. TOTAL 19/PERP	EUR	6,312,000.00	6,298,306.75	0.07
1.875% SUB. AXA 22/42	EUR	2,500,000.00	2,292,643.00	0.03
2.00% O.A.T. 17/48	EUR	10,500,000.00	11,831,787.45	0.13
2.00% SUB. CREDIT AGRICOLE 19/29	EUR	700,000.00	687,160.39	0.01
2.00% SUB. TOTALENERGIES 22/PERP -JR-	EUR	3,015,000.00	2,864,512.61	0.03
2.125% SUB. BPCE 21/46	EUR	400,000.00	344,034.96	0.00
2.125% SUB. TOTAL 21/PERP -JR-	EUR	371,000.00	318,442.54	0.00
2.125% SUB. URW 18/PERP -JR-	EUR	300,000.00	294,746.58	0.00
2.25% HOLDING D'INFRASTR. DE TRANSPORT 14/25 -SR-S	EUR	1,700,000.00	1,751,844.90	0.02
2.50% HOLDING D'INFRASTRUCTURE DE TRANS. 20/27 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,574,811.25	0.03
2.50% SUB. CNP ASSURANCES 20/51	EUR	3,500,000.00	3,315,422.25	0.04
2.50% SUB. VEOLIA ENVIRONNEMENT 20/PERP -JR-	EUR	200,000.00	184,819.60	0.00
2.625% BFCM 14/24 -SR-	EUR	1,400,000.00	1,453,007.64	0.02
2.625% SUB. TOTAL 15/PERP	EUR	2,968,000.00	2,983,925.69	0.03
2.708% CV SUB. TOTAL 16/PERP -JR-S	EUR	1,200,000.00	1,215,402.48	0.01
2.75% ORANO 20/28 -SR-	EUR	600,000.00	587,463.36	0.01
3.00% SUB. BANQUE POSTALE 16/28 -JR-	EUR	300,000.00	302,979.69	0.00
3.00% SUB. EDF 19/PERP -JR-S	EUR	400,000.00	371,855.00	0.00
3.03% BPCE 12/22 -SR-	EUR	1,053,000.00	1,069,676.15	0.01
3.369% SUB. TOTAL 16/PERP -JR-S	EUR	1,000,000.00	1,019,462.80	0.01
3.375% SUB. E.D.F. 20/PERP	EUR	600,000.00	539,157.24	0.01
3.50% CREDIT AGRICOLE 12/22 -SR-	EUR	4,300,000.00	4,380,697.24	0.05
3.875% SUB. LA BANQUE POSTALE 19/PERP -JR-S	EUR	400,000.00	386,389.84	0.00
3.875% SUB. TOTAL 16/PERP '111' -JR-	EUR	10,356,000.00	10,403,809.51	0.11
4.00% SUB. CNP ASSURANCES 14/PERP -JR-	EUR	2,500,000.00	2,619,170.25	0.03
4.00% SUB. ELECTRICITE DE FRANCE 18/PERP -JR-	EUR	700,000.00	700,479.71	0.01
4.25% SUB. CA ASSURANCES 15/PERP S	EUR	3,300,000.00	3,481,975.20	0.04

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Frankrijk (vervolg)				
4.75% SUB. CA ASSURANCES 16/48 -JR-	EUR	800,000.00	882,706.08	0.01
5.25% SUB. PROMTONTORIA 21/41	EUR	400,000.00	398,284.44	0.00
5.869% SUB. SOLVAY FINANCE 15/PERP -JR-	EUR	300,000.00	312,463.98	0.00
6.00% SUB. E.D.F 13/PERP. -SR-S	GBP	200,000.00	240,646.41	0.00
7.375% SUB. BNP PARIBAS 15/PERP -JR- 144A	USD	1,500,000.00	1,452,745.57	0.02
9.00% ORANGE (FR/RAT) 01/31 -SR-	USD	338,000.00	420,463.00	0.00
			564,128,202.70	6.20
Gabon				
6.375% GABON 13/24 -S-	USD	315,802.00	284,172.48	0.00
6.625% GABON 20/31 -SR-S	USD	996,000.00	843,867.77	0.01
6.95% GABON 15/25 -SR-S	USD	1,085,000.00	985,249.53	0.01
7.00% GABON 21/31 -SR-	USD	257,000.00	220,069.66	0.00
			2,333,359.44	0.02
Georgië				
4.00% GEORGIAN RAILWAY 21/28 -SR-	USD	582,000.00	462,563.90	0.01
			462,563.90	0.01
Griekenland				
2.25% EUROBANK 21/28 -SR-	EUR	400,000.00	351,953.60	0.00
2.50% ALPHA BANK 21/28 -SR-	EUR	400,000.00	351,754.20	0.00
5.50% SUB. ALPHA SERVICES & HOLDINGS 21/31	EUR	800,000.00	741,402.96	0.01
8.75% SUB. PIRAEUS FIN. 21/PERP -JR-	EUR	750,000.00	687,711.75	0.01
			2,132,822.51	0.02
Guatemala				
4.50% GUATEMALA 16/26 -SR-S	USD	350,000.00	319,021.11	0.00
4.875% GUATEMALA 13/28 -SR-S	USD	600,000.00	551,913.06	0.01
4.90% GUATEMALA 19/30 -SR-S	USD	300,000.00	274,476.54	0.00
5.375% GUATEMALA 20/32 -SR-	USD	325,000.00	304,053.61	0.00
6.125% GUATEMALA 19/50 -SR-S	USD	462,000.00	436,129.17	0.00
			1,885,593.49	0.01
Honduras				
5.625% HONDURAS 20/30 -SR-	USD	290,000.00	236,775.50	0.00
7.50% HONDURAS 13/24 -SR-	USD	300,000.00	179,099.17	0.00
			415,874.67	0.00
Hongarije				
1.00% HONGARIJE 19/25 -SR-	HUF	160,000,000.00	359,524.65	0.00
1.50% HONGARIJE 20/26 SE -SR-	HUF	150,000,000.00	335,949.08	0.00
1.50% HONGARIJE 20/50 -SR-	EUR	1,422,000.00	1,079,537.04	0.01
1.50% HONGARIJE 21/26 -SR-	HUF	122,530,000.00	270,230.91	0.00
2.125% HONGARIJE 21/31 -SR-	USD	275,000.00	223,097.96	0.00
3.00% HONGARIJE 18/38 SA -SR-	HUF	42,650,000.00	78,487.36	0.00

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Hongarije (vervolg)				
3.00% HONGARIJE 20/41 -SR-	HUF	177,080,000.00	311,485.53	0.00
3.125% HONGARIJE 21/51 -SR-	USD	2,832,000.00	2,117,730.42	0.02
7.625% HONGARIJE 11/41 -SR-	USD	1,832,000.00	2,383,473.71	0.03
			7,159,516.66	0.06
Hongkong				
3.00% CNAC (HK) FINBRIDGE 20/30 -SR-S	USD	1,320,000.00	1,085,034.03	0.01
3.343% SUB. KASIKORNBANK 19/31 -S-	USD	1,500,000.00	1,265,639.59	0.01
3.80% SUB. NANYANG COMMERCIAL BANK 19/29 -S-	USD	1,900,000.00	1,682,984.66	0.02
3.875% CNAC (HK) FINBRIDGE 19/29 -SR-S	USD	1,809,000.00	1,593,418.54	0.02
3.875% HUARONG FINANCE 19/29 -SR-	USD	516,000.00	421,701.14	0.00
4.625% SUB. CHINA CITI BANK 19/29 -SR-S	USD	1,520,000.00	1,377,062.06	0.02
			7,425,840.02	0.08
Ierland				
1.00% LINDE 21/51 -SR-	EUR	2,500,000.00	1,967,606.50	0.02
1.00% LINDE IE 22/27 -SR-	EUR	1,900,000.00	1,881,868.49	0.02
1.375% LINDE IE 22/31 -SR-	EUR	3,100,000.00	3,075,565.18	0.03
1.75% CLOVERIE 14/24 -SR-S	EUR	3,442,000.00	3,514,363.92	0.04
1.875% ZURICH FINANCE IRELAND 20/50	EUR	6,669,000.00	6,225,203.39	0.07
2.125% PERMANT TSB 19/24 -SR-S	EUR	400,000.00	394,230.60	0.00
2.875% SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS 18/26 -SR-	EUR	5,219,000.00	5,439,847.73	0.06
3.00% SUB. PERMANENT TSB 21/31	EUR	700,000.00	669,089.82	0.01
6.25% SUB. AIB GROUP 20/PERP	EUR	500,000.00	518,396.35	0.01
7.50% SUB. BANK OF IRELAND 20/PERP -JR-	EUR	400,000.00	435,523.36	0.00
8.45% ARAGVI FINANCE 21/26 -SR-	USD	1,360,000.00	995,729.24	0.01
			25,117,424.58	0.27
India				
2.25% EXPORT IMPORT BANK 21/31 -SR-S	USD	1,250,000.00	962,442.41	0.01
2.25% REC 21/26 -SR-	USD	1,820,000.00	1,505,582.43	0.02
3.10% ADANI PORTS & SPECIAL 21/31 -SR-S	USD	500,000.00	385,234.75	0.00
3.25% EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 20/30 -SR-	USD	2,285,000.00	1,937,387.84	0.02
3.625% RELIANCE INDUSTRIES 22/52 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,585,465.82	0.02
3.75% POWER FINANCE 17/27 -SR-S	USD	1,450,000.00	1,262,847.91	0.01
4.20% ADANI PORTS & SPECIAL 20/27 -SR-S	USD	1,570,000.00	1,377,362.20	0.02
4.375% ADANI GREEN 21/24 -SR-	USD	1,250,000.00	1,102,187.23	0.01
4.375% BHARTI AIRTEL 15/25	USD	500,000.00	453,689.93	0.00
4.40% SHRIRAM TRANSPORT 21/24 -SR-	USD	650,000.00	573,058.18	0.01
4.50% POWER FINANCE 19/29 -SR-S	USD	500,000.00	445,894.77	0.00
4.50% RENEW WIND ENERGY 21/28 -SR-S	USD	500,000.00	411,158.88	0.00
5.10% SHRIRAM TRANSPORT 20/23 -SR-S	USD	760,000.00	683,662.86	0.01
5.875% RENEW POWER PVT 20/27 -SR-S	USD	1,700,000.00	1,504,031.76	0.02
			14,190,006.97	0.15

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Indonesië				
1.30% INDONESIË 21/34 -SR-	EUR	1,430,000.00	1,246,936.26	0.01
1.40% INDONESIË 19/31 -SR-	EUR	561,000.00	510,436.68	0.01
1.45% INDONESIË 19/26 -SR-	EUR	2,200,000.00	2,158,923.14	0.02
2.30% PERTAMINA 21/31 -SR-S	USD	2,299,000.00	1,823,436.69	0.02
3.05% INDONESIË 21/51 -SR-	USD	1,300,000.00	1,055,529.38	0.01
3.10% PERTAMINA 20/30 -SR-S	USD	3,384,000.00	2,876,665.96	0.03
3.10% PT PERTAMINA 20/30 -SR-S	USD	1,170,000.00	990,852.71	0.01
3.55% INDONESIË 22/32 -SR-	USD	905,000.00	836,178.04	0.01
3.75% BANK MANDIRI 19/24 -SR-S	USD	500,000.00	450,559.51	0.00
3.75% PT HUTAMA KARYA 20/30 -SR-S	USD	935,000.00	842,274.70	0.01
3.85% INDONESIË 20/30 -SR-	USD	536,000.00	506,828.50	0.01
4.25% TOWER BERSAMA 20/25 -SR-S	USD	500,000.00	458,018.24	0.01
4.30% PERTAMINA 13/23 -SR- REG.S	USD	383,000.00	347,945.90	0.00
4.30% SUB. PT BANK NEGARA 21/PERP -JR-	USD	1,320,000.00	1,087,097.89	0.01
4.625% BANK RAKYAT 18/23 -SR-S	USD	1,500,000.00	1,368,579.52	0.02
5.25% INDONESIË 12/42 -SR-S	USD	2,281,000.00	2,287,039.19	0.03
5.625% PERTAMINA 13/43 -SR-	USD	464,000.00	439,468.55	0.00
6.00% PERTAMINA 12/42 -SR- REG.S	USD	1,914,000.00	1,896,318.28	0.02
6.625% INDONESIË 07/37 -SR-	USD	1,700,000.00	1,923,575.92	0.02
7.125% INDONESIË 21/42	IDR	17,519,000,000.00	1,083,301.54	0.01
7.50% INDONESIË 19/35 SFR80 -SR-	IDR	41,636,000,000.00	2,675,980.99	0.03
7.75% INDONESIË 20/31 -SR-	IDR	6,305,000,000.00	419,124.69	0.00
8.375% INDONESIË 19/39 -SR-	IDR	13,539,000,000.00	935,224.88	0.01
8.50% INDONESIË 05/35 -SR-S	USD	669,000.00	857,356.04	0.01
8.75% INDONESIË 13/44	IDR	5,865,000,000.00	424,479.94	0.00
9.50% INDONESIË 10/31 FR0054 -SR-	IDR	845,000,000.00	62,416.13	0.00
9.50% INDONESIË 11/41 -SR-	IDR	11,253,000,000.00	866,326.79	0.01
			30,430,876.06	0.32
Irak				
5.80% IRAK 06/28 -SR-	USD	1,100,000.00	717,995.15	0.01
6.752% IRAK 17/23 -SR-S	USD	250,000.00	225,319.68	0.00
			943,314.83	0.01
Israël				
4.50% ISRAËL 20/2120	USD	1,271,000.00	1,215,980.06	0.01
4.50% ENERGEAN ISRAEL FINANCE 21/24 -SR-	USD	1,490,000.00	1,321,617.31	0.01
5.375% ENERGEAN ISRAEL FINANCE 21/28 -SR-	USD	930,000.00	800,828.45	0.01
6.375% ICL GROUP 18/38 -SR-	USD	454,590.00	447,293.07	0.00
6.50% LEVIATHAN BOND 20/27 -SR-	USD	940,000.00	866,768.77	0.01
			4,652,487.66	0.04
Italië				
FRN ITALIË (CCT) 16/23 -SR-	EUR	50,000,000.00	50,541,930.00	0.56
FRN ITALIË (CCT) 19/25	EUR	52,150,000.00	54,591,793.38	0.61
0.00% ITALIË (BTP) 21/24 -SR-	EUR	3,500,000.00	3,460,314.20	0.04
0.00% ITALIË 20/24 -SR-	EUR	250,000,000.00	248,402,750.00	2.74
0.00% ITALIË 21/24 -SR-	EUR	200,000,000.00	196,794,900.00	2.17

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Italië (vervolg)				
0.50% ITALIË (BTP) (CPI) 15/23	EUR	25,000,000.00	27,043,775.17	0.31
0.60% ITALIË (BTP) 21/31 -SR-	EUR	60,000,000.00	52,599,618.00	0.59
0.95% ITALIË 21/31 -SR-	EUR	75,000,000.00	67,619,400.00	0.75
1.125% MEDIOBANCA 19/25 -SR-S	EUR	9,100,000.00	8,976,753.24	0.10
1.375% SUB. ENEL 21/PERP	EUR	200,000.00	180,061.78	0.00
1.40% ITALIË (BTP) (HICP) 20/25 -SR-S	EUR	42,462,000.00	47,618,041.20	0.53
1.45% ITALIË 20/36 -SR-	EUR	50,000,000.00	45,424,240.00	0.51
1.50% CASSA DEPOSITI E PRESTITI 15/25 -SR-	EUR	1,700,000.00	1,721,350.64	0.02
1.60% ITALIË (BTP) 16/26	EUR	80,000,000.00	81,278,808.00	0.90
1.625% MEDIOBANCA 19/25 -SR-	EUR	1,723,000.00	1,740,333.72	0.02
1.85% ITALIË (BTP) 17/24	EUR	80,000,000.00	82,160,224.00	0.91
1.875% SUB. ENEL 21/PERP -JR-	EUR	716,000.00	611,282.71	0.01
2.125% INTESA SANPAOLO 20/25 -SR-	EUR	6,144,000.00	6,275,116.03	0.07
2.35% ITALIË (BTP) (HICP) 14/24 -SR- 144A/S	EUR	23,000,000.00	29,133,424.45	0.33
2.375% SUB. TERNA 22/PERP -JR-	EUR	124,000.00	118,588.38	0.00
2.45% ITALIË (BTP) 18/23 S5Y	EUR	80,000,000.00	82,837,872.00	0.92
2.625% SUB. POSTE ITALIANE 21/PERP -JR-	EUR	300,000.00	261,930.09	0.00
3.375% SUB. ENEL 18/PERP -JR-S	EUR	400,000.00	406,804.80	0.00
3.45% ITALIË (BTP) 17/48	EUR	20,000,000.00	23,800,150.00	0.27
3.875% SUB. BPER BANCA 22/32	EUR	600,000.00	566,896.26	0.01
4.25% SUB. BANCO BPM 19/29 -S-	EUR	500,000.00	502,935.60	0.01
4.25% SUB. CATTOLICA ASSICURAZIONI 17/47 -S-	EUR	200,000.00	207,826.02	0.00
4.75% ITALIË (BTP) 13/44 -SR-	EUR	20,000,000.00	28,037,188.00	0.32
5.125% BPER BANCA 17/27	EUR	500,000.00	500,406.30	0.01
6.269% SUB. ASSURAZIONI GENERALI 06/PERP -S-	GBP	600,000.00	741,203.10	0.01
6.375% SUB. INTESA SANPAOLO 22/PERP -JR-	EUR	200,000.00	204,010.70	0.00
6.375% SUB. UNIPOLSAI ASSI.20/PERP -JR-	EUR	200,000.00	207,374.88	0.00
6.625% SUB. UNICREDIT 17/PERP -JR-S	EUR	400,000.00	413,657.44	0.00
7.75% SUB. INTESA (COCO) 17/PERP -JR-S	EUR	500,000.00	556,351.75	0.01
			1,145,537,311.84	12.73
Ivoorkust				
4.875% IVOORKUST 20/32 -SR-	EUR	1,250,000.00	1,095,502.50	0.01
5.75% IVOORKUST 09/32 -SR-S	USD	903,000.00	520,466.08	0.01
6.125% IVOORKUST 17/33 -SR-S	USD	407,000.00	351,359.00	0.00
			1,967,327.58	0.02
Jamaica				
6.75% JAMAICA 15/28 -SR-S	USD	342,000.00	336,058.50	0.00
7.875% JAMAICA 15/45 -SR-	USD	605,000.00	699,541.21	0.01
8.00% JAMAICA 07/39 -SR-	USD	581,000.00	676,510.21	0.01
			1,712,109.92	0.02

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Japan				
0.01% HITACHI CAPITAL 21/22 -SR-	EUR	15,000,000.00	14,999,946.00	0.16
0.082% NTT FINANCE 21/25 -SR-	EUR	3,339,000.00	3,204,254.66	0.04
0.10% JAPAN 20/22 S415 -SR-	JPY	12,000,000,000.00	88,143,311.51	0.98
0.399% NTT FINANCE 21/28 -SR-	EUR	2,268,000.00	2,107,531.52	0.02
0.43% CENTRAL NIPPON EXPRESS 21/22 -SR-	USD	21,000,000.00	18,790,899.31	0.22
2.125% SOFTBANK GROUP 21/24 -SR-	EUR	5,196,000.00	4,919,368.60	0.05
3.125% SOFTBANK GROUP 17/25 -SR-	EUR	1,905,000.00	1,795,308.20	0.02
4.75% SOFTBANK GROUP 17/24 -SR-S	USD	407,000.00	356,898.35	0.00
5.375% SOFTBANK GROUP 15/22	USD	1,150,000.00	1,031,606.02	0.01
6.00% SUB. SOFTBANK GROUP 17/PERP -JR-S	USD	1,200,000.00	1,029,417.65	0.01
			136,378,541.82	1.51
Jersey				
2.125% UBS GROUP FUNDING 16/24 -SR-	EUR	1,040,000.00	1,065,496.02	0.01
2.16% GALAXY PIPELINE 21/34 -SR-	USD	1,300,000.00	1,069,023.79	0.01
2.625% GALAXY PIPELINE 20/36 -SR-	USD	1,900,000.00	1,513,588.82	0.02
9.25% GENEL ENERGY 20/25	USD	970,000.00	865,642.30	0.01
			4,513,750.93	0.05
Jordanië				
5.85% JORDANIË 20/30 -SR-S	USD	898,000.00	744,821.00	0.01
6.125% JORDANIË 15/26 -SR-	USD	730,000.00	660,058.32	0.01
7.375% JORDANIË 17/47 -SR-S	USD	408,000.00	330,624.15	0.00
			1,735,503.47	0.02
Kaaimaneilanden				
0.00% SPARC EM 17/22 S1 -SR-S	USD	491,000.00	53,862.31	0.00
2.625% QNB FINANCE 20/25 -SR-	USD	500,000.00	438,489.88	0.00
2.694% SA GLOBAL SUKU 21/31 -SR-	USD	956,000.00	808,084.16	0.01
2.942% SHARJAH SUKUK 20/27 -SR-	USD	773,000.00	671,597.13	0.01
3.24% TENCENT HOLDINGS 20/50 -SR-S	USD	230,000.00	160,710.16	0.00
3.25% ALIBABA GROUP 21/61 -SR-	USD	1,250,000.00	837,201.71	0.01
3.625% HUTCHINSON WHAMPOA 12/22 'B' -SR-S	EUR	4,000,000.00	4,027,588.80	0.04
3.84% TENCENT HOLDINGS 21/51 -SR-S	USD	700,000.00	547,307.68	0.01
3.854% SHARJAH (SUKUK) PGM 19/26 -SR-	USD	299,000.00	271,635.02	0.00
4.00% ACEN FINANCE 21/PERP -SR-	USD	2,130,000.00	1,670,142.18	0.02
4.90% SUB. TMB (COCO) 19/PERP -JR-S	USD	1,800,000.00	1,544,244.01	0.02
5.50% SUB. MAF GLOBAL SECURITIES 17/PERP -JR-	USD	1,009,000.00	899,145.70	0.01
5.625% MUMTALAKAT (SUKUK) 19/24 -SR-S	USD	322,000.00	297,744.46	0.00
5.875% KWG GROUP HOLDINGS 17/24 -SR-S	USD	270,000.00	92,751.26	0.00
6.00% YUZHOU PROPERTIES 16/23 -SR-	USD	1,238,000.00	156,087.44	0.00
6.125% SHIMAO PROPERTY 19/24 S	USD	1,756,000.00	439,701.10	0.00
6.25% ALPHA STAR (SUKUK) 17/22 -SR-S	USD	750,000.00	672,465.83	0.01
6.25% GRAN TIERRA ENERGY 18/25 -SR-S	USD	500,000.00	415,759.13	0.00
6.50% COUNTRY GARDEN 19/24 -SR-S	USD	470,000.00	353,772.01	0.00

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Kaaimaneilanden (vervolg)				
6.50% LOGAN PROPERTY HOLDINGS 19/23 -SR-S	USD	428,000.00	83,876.37	0.00
6.55% CIFI HOLDINGS GROUP 19/24 -SR-S	USD	442,000.00	360,610.74	0.00
6.625% ALPHA STAR HOLDING V (SUKUK) 18/23 -SR-S	USD	1,080,000.00	984,128.79	0.01
6.75% DAR AL-ARKAN (SUKUK) 19/25 -SR-S	USD	560,000.00	503,910.23	0.01
6.875% DAR AL-ARK (SUKUK) 18/23 -SR-S	USD	580,000.00	524,438.15	0.01
7.35% ZHENRO PROPERTIES 20/25 -SR-	USD	1,768,000.00	170,181.35	0.00
7.875% TERMOCANDELARIA 19/29 -SR-S	USD	820,000.00	625,049.30	0.01
			17,610,484.90	0.18
Kazachstan				
3.50% KAZMUNAYGAZ NATIONAL 20/33 -SR-S	USD	1,800,000.00	1,326,450.41	0.01
4.75% KAZMUNAYGAZ NATIONAL 17/27 -SR-S	USD	350,000.00	300,157.97	0.00
5.375% KAZMUNAYGAZ 18/30 -SR-S	USD	420,000.00	360,432.32	0.00
5.75% KAZMUNAYGAZ NATIONAL 17/47 -SR-S	USD	550,000.00	428,634.45	0.00
6.375% KAZMUNAYGAZ 18/48 -SR-S	USD	595,000.00	500,599.11	0.01
6.50% KAZACHSTAN 15/45 '4'	USD	586,000.00	590,558.73	0.01
6.95% KAZAKHSTAN TEMIR 12/42 -SR-S	USD	200,000.00	188,128.97	0.00
			3,694,961.96	0.03
Kenia				
7.00% KENIA 19/27 -SR-S	USD	645,000.00	554,776.63	0.01
8.25% KENIA 18/48 -SR-	USD	449,000.00	356,184.33	0.00
			910,960.96	0.01
Koeweit				
7.25% AL AHLI BK KUWAIT 18/PERP -JR-	USD	2,010,000.00	1,836,640.47	0.02
			1,836,640.47	0.02
Libanon				
6.10% LIBANON 10/22 '1' '57' -S- -DEF-	USD	6,602,000.00	689,808.80	0.01
6.20% LIBANON 15/25 -SR-S -DEF-	USD	1,142,000.00	119,893.46	0.00
6.25% LIBANON 15/24 -DEF-	USD	300,000.00	31,582.05	0.00
6.25% LIBANON 16/22 '80' -SR- -DEF-	USD	190,000.00	19,901.68	0.00
6.375% LIBANON 10/20 '1' -SR- -DEF-	USD	2,380,000.00	248,353.90	0.00
6.60% LIBANON 11/26 '61' -SR- -DEF-	USD	3,249,000.00	342,391.49	0.00
6.65% LIBANON 15/28 '76' -SR- -DEF-	USD	1,370,000.00	143,853.97	0.00
6.65% LIBANON 15/30 '74' -SR-S -DEF-	USD	600,000.00	62,610.23	0.00
6.65% LIBANON 16/24 -SR- DEF	USD	2,954,000.00	309,981.96	0.00
6.75% LIBANON 12/27 -SR- -DEF-	USD	749,000.00	78,543.11	0.00
6.85% LIBANON 17/27 -SR- -DEF-	USD	1,278,000.00	134,428.59	0.00
7.00% LIBANON 17/32 -SR- -DEF-	USD	450,000.00	47,013.29	0.00
7.05% LIBANON 15/35 '77' -SR- -DEF-	USD	300,000.00	31,393.33	0.00
7.25% LIBANON 17/37 -SR- -DEF-	USD	2,242,000.00	238,012.03	0.00
8.25% LIBANON 06/21 '42' T2 -SR-S -DEF-	USD	2,113,000.00	222,685.88	0.00
			2,720,453.77	0.01

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Liechtenstein				
0.50% SWISS LIFE 21/31 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,305,124.80	0.01
			1,305,124.80	0.01
Litouwen				
0.50% LITOUWEN 20/50 -SR-	EUR	784,000.00	549,416.07	0.01
			549,416.07	0.01
Luxemburg				
0.20% DH EUROPE FINANCE 19/26 -SR-	EUR	4,236,000.00	4,054,222.65	0.04
0.25% MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/25 -SR-	EUR	2,721,000.00	2,653,509.13	0.03
0.375% AXA LOGISTICS 21/26 -SR-	EUR	6,272,000.00	5,865,915.60	0.06
0.375% NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 20/40 -SR-S	EUR	2,000,000.00	1,556,531.00	0.02
0.50% HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG 19/26 -SR-	EUR	3,168,000.00	3,001,175.65	0.03
0.625% LOGICOR FINANCING 22/25 -SR-	EUR	1,104,000.00	1,053,310.50	0.01
0.75% LOGICOR FINANCING 19/24 -SR-S	EUR	1,109,000.00	1,092,224.82	0.01
0.875% AXA LOGISTICS 21/29 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,796,579.80	0.02
0.875% LOGICOR FINANCING 21/31 -SR-	EUR	1,197,000.00	1,002,573.32	0.01
0.875% NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 22/27 -SR-	EUR	5,305,000.00	5,254,697.46	0.06
1.00% MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/31 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,891,409.60	0.02
1.125% MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/27 -SR-	EUR	997,000.00	987,417.14	0.01
1.25% NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 22/31 -SR-	EUR	1,696,000.00	1,685,851.48	0.02
1.25% SEGRO CAPITAL 22/26 -SR-	EUR	2,660,000.00	2,628,156.87	0.03
1.50% E.I.B. 17/24 -SR-	NOK	290,860,000.00	29,942,048.01	0.34
1.50% SUB. GRAND CITY PROP. 20/PERP	EUR	600,000.00	533,549.04	0.01
1.625% AROUNDTOWN 18/28 -SR-	EUR	700,000.00	664,691.93	0.01
1.75% BLACKSTONE PROP PPEH -SR-S	EUR	412,000.00	382,761.84	0.00
1.75% HOLCIM FINANCE (LUXEMBOURG) 17/29 -SR-	EUR	6,465,000.00	6,319,971.95	0.07
1.875% SEGRO CAPITAL 22/30 -SR-	EUR	613,000.00	604,866.35	0.01
2.00% BLACKSTONE PP EUR 19/24 -SR-S	EUR	3,477,000.00	3,513,250.16	0.04
2.00% LOGICOR FINANCING 22/34 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,624,086.20	0.03
2.20% BLACKSTONE PP 18/25 -SR-S	EUR	1,705,000.00	1,713,874.53	0.02
2.25% LOGICOR FINANCING 18/25 -SR-	EUR	4,529,000.00	4,574,024.60	0.05
2.75% HELVETIA EUROPE 20/41 -SR-	EUR	1,900,000.00	1,814,611.53	0.02
2.875% SUB. SES 21/PERP	EUR	1,388,000.00	1,288,428.63	0.01
3.00% SUB. HOLCIM FINANCE 19/PERP -JR-S	EUR	3,974,000.00	3,996,256.39	0.04
3.25% LOGICOR FINANCING 18/28 -SR-S	EUR	629,000.00	645,285.12	0.01
3.545% EIG PEARL 22/36 -SR-	USD	2,297,000.00	1,947,759.19	0.02
4.20% RUMO LUX 21/32 -SR-S	USD	600,000.00	465,127.86	0.01
4.387% EIG PEARL 22/46 -SR-	USD	1,155,000.00	959,961.53	0.01
4.50% TUPY OVERSEAS 21/31 -SR-S	USD	1,000,000.00	792,726.10	0.01
4.625% CSN RES 21/31 -SR-S	USD	800,000.00	655,933.76	0.01
4.875% MX REMIT FUND 21/28 -SR-	USD	1,630,000.00	1,155,944.08	0.01
4.875% SUB. CPI PROPERTY GROUP 19/PERP	EUR	350,000.00	324,635.85	0.00

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Luxemburg (vervolg)				
5.25% RUMO LUXEMBOURG 20/28 -SR-	USD	910,000.00	811,979.88	0.01
5.30% RAIZEN FUELS FINANCE -SR-S	USD	1,492,000.00	1,392,169.75	0.02
5.625% SUB SES 16/PERP -JR-S	EUR	7,978,000.00	8,286,067.28	0.09
6.95% MHP LUX 18/26 -SR-S	USD	200,000.00	79,905.44	0.00
7.75% MHP 17/24 -SR-	USD	700,000.00	279,039.41	0.00
			110,292,531.43	1.22
Maleisië				
2.632% MALEISIË 20/31 S0002	MYR	1,515,000.00	291,510.50	0.00
3.075% MALEISIË (SUKUK) 21/51 -SR-	USD	1,059,000.00	857,425.34	0.01
3.418% MALEISIË 12/22 '12/0001' -SR-	MYR	1,780,000.00	381,563.44	0.00
3.733% MALEISIË 13/28 '13/0005' -SR-	MYR	1,228,000.00	261,115.99	0.00
3.757% MALEISIË 19/40 S0005 -SR-	MYR	18,486,000.00	3,604,534.98	0.04
3.885% MALEISIË 19/29 S0219 -SR-	MYR	2,247,000.00	479,348.44	0.01
3.892% MALEISIË 12/27 '12/0002'	MYR	7,000,000.00	1,513,382.24	0.02
3.906% MALEISIË 19/26 S.0119 -SR-	MYR	6,876,000.00	1,490,813.36	0.02
4.08% MALAYSIA SUKUK GLOBAL BHD 16/46 -SR-S	USD	2,020,000.00	1,975,823.66	0.02
4.232% MALEISIË 11/31 '11'	MYR	1,463,000.00	318,236.61	0.00
4.236% MALAYSIA SOVEREIGN SUKUK BHD 15/45 -SR-S	USD	208,000.00	209,111.38	0.00
4.762% MALEISIË 17/37 S.0317 -SR-	MYR	334,000.00	75,309.41	0.00
4.921% MALEISIË 18/48 '0518' -SR-	MYR	1,007,000.00	227,287.49	0.00
			11,685,462.84	0.12
Marokko				
3.00% MAROKKO 20/32 -SR-S	USD	2,290,000.00	1,774,798.02	0.02
4.00% MAROKKO 20/50 -SR-	USD	3,082,000.00	2,201,007.56	0.02
5.50% MAROKKO 12/42 -SR-S	USD	336,000.00	294,372.70	0.00
			4,270,178.28	0.04
Mauritius				
5.65% SUB. NETWORK I2I 19/PERP -S-	USD	1,320,000.00	1,178,696.97	0.01
5.95% GREENKO SOLAR 19/26 S	USD	1,000,000.00	912,695.63	0.01
7.00% HTA 20/25 -SR-	USD	1,820,000.00	1,611,960.43	0.02
7.375% AXIAN TLC 22/27 -SR-	USD	450,000.00	397,528.76	0.00
			4,100,881.79	0.04
Mexico				
2.431% KIMBERLY-CLARK 20/31 -SR-S	USD	1,500,000.00	1,199,164.58	0.01
2.875% MEXICO 19/39 -SR-	EUR	1,550,000.00	1,388,448.15	0.02
3.25% MEXICO 20/30 -SR-	USD	3,610,000.00	3,131,302.08	0.03
3.375% MEXICO 15/31 -SR-	EUR	930,000.00	965,043.98	0.01
3.50% MEXICO 22/34 -SR-	USD	1,689,000.00	1,421,104.21	0.02
3.614% GCC EXCLAIMER 22/32 -SR-	USD	981,000.00	814,582.39	0.01
3.75% MEXICO 21/71 -SR-	USD	2,699,000.00	1,944,808.99	0.02
3.875% COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 21/33 -SR-S	USD	889,000.00	701,075.34	0.01
4.125% BANCO INBURSA 14/24 -SR-S	USD	1,000,000.00	909,514.48	0.01
4.25 % ALPEX 19/29 -SR-S	USD	910,000.00	805,595.98	0.01
4.375% CIBANCO 21/31 -SR-S	USD	1,440,000.00	1,076,187.05	0.01

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Mexico (vervolg)				
4.40% MEXICO 22/52 -SR-	USD	1,896,000.00	1,575,594.52	0.02
4.688% COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 22/29 -SR-	USD	4,102,000.00	3,632,224.25	0.04
4.75% MEXICO 20/32 -SR-	USD	434,000.00	414,921.81	0.00
4.75% IENOVA 20/51 -SR-S	USD	650,000.00	503,977.65	0.01
4.75% INDUSTRIAS PENOLES 20/50 -SR-S	USD	1,080,000.00	887,093.25	0.01
4.875% IENOVA 17/48 -SR-S	USD	200,000.00	155,706.38	0.00
4.90% ELECTRICIDAD FIRME DE MEXICO 21/26 -SR- S	USD	1,021,000.00	853,014.75	0.01
5.125% SUB. CEMEX 21/PERP -SR-S	USD	1,129,000.00	998,654.32	0.01
5.25% ALFA 14/24 -SR-S	USD	500,000.00	460,574.74	0.01
5.25% TRUST F/1401 15/26 -SR-S	USD	600,000.00	556,277.00	0.01
5.50% MEXICO CITY AIRPORT 17/47 -S-	USD	200,000.00	157,816.21	0.00
5.75% MEXICO 15/26 MXN100 -SR-	MXN	250,000.00	1,026,807.49	0.01
5.875% SUB. BBVA BANCOMER 19/34 -SR-S	USD	300,000.00	263,764.11	0.00
5.95% SUB. BANCO SANTANDER MX 18/28 -S-	USD	1,000,000.00	914,850.23	0.01
6.264% COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 22/52 -SR-	USD	2,182,000.00	1,914,731.91	0.02
6.375% COMETA HOLDING 18/35 -SR-S	USD	319,000.00	256,070.10	0.00
6.75% SUB. BCO MERC (COCO) 19/PERP -JR-	USD	490,000.00	430,852.07	0.00
7.50% MEXICO 07/27 MXN100 -SR-	MXN	180,000.00	780,706.47	0.01
7.50% SUB. BANCO MERCANTIL 19/PERP -JR-	USD	310,000.00	273,066.60	0.00
7.50% TOTAL PLAY TELECOM 20/25 -SR-S	USD	500,000.00	434,263.98	0.00
7.625% SUB. BANCO MERCANTIL DEL NORTE 17/PERP -JR-S	USD	500,000.00	444,177.10	0.00
7.75% MEXICO 11/31 MXN100 -SR-	MXN	711,000.00	3,094,567.25	0.03
7.75% MEXICO 11/42 MXN100 -SR-	MXN	197,900.00	835,911.39	0.01
7.75% MEXICO 14/34 MXN100 -SR-	MXN	72,900.00	314,893.02	0.00
8.00% MEXICO 17/47 MXN100 -SR-	MXN	325,100.00	1,402,000.95	0.02
8.00% MEXICO 19/24 MXN100 -SR-	MXN	300,000.00	1,341,048.67	0.01
8.50% MEXICO 09/29 MXN100	MXN	280,600.00	1,275,570.40	0.01
8.50% MEXICO 09/38 MXN100	MXN	85,200.00	391,123.25	0.00
10.00% MEXICO 04/24 MXN100 -SR-	MXN	200,000.00	935,856.02	0.01
10.00% MEXICO 06/36 MXN100 -SR-	MXN	28,300.00	146,078.04	0.00
			41,029,021.16	0.42
Mongolië				
3.50% MONGOLIË 21/27 -SR-	USD	1,179,000.00	964,624.18	0.01
5.125% MONGOLIË 20/26 -SR-S	USD	428,000.00	378,789.54	0.00
			1,343,413.72	0.01
Mozambique				
5.00% MOZAMBIQUE 19/31 -SR-S	USD	432,000.00	333,086.32	0.00
			333,086.32	0.00
Namibië				
5.25% NAMIBIË 15/25	USD	200,000.00	180,835.78	0.00
			180,835.78	0.00

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Nederland				
0.00% ALLIANZ FINANCE II 21/26 -SR-	EUR	4,900,000.00	4,666,019.61	0.05
0.125% ADECCO IFS 21/28 -SR-S	EUR	3,887,000.00	3,473,702.29	0.04
0.25% NEDERLAND 19/29	EUR	26,800,000.00	25,939,572.60	0.29
0.25% WOLTERS KLUWER 21/28 -SR-	EUR	2,786,000.00	2,563,535.95	0.03
0.375% ROYAL SCHIPHOL 20/27 -SR-	EUR	2,751,000.00	2,595,751.17	0.03
0.50% ALLIANZ FINANCE II 21/33 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,747,596.20	0.02
0.50% RELX FINANCE 20/28 -SR-S	EUR	4,095,000.00	3,828,169.80	0.04
0.50% UNILEVER FINANCE 18/25 -SR-	EUR	1,791,000.00	1,773,076.21	0.02
0.625% ABB FINANCE 22/24 -SR-	EUR	4,643,000.00	4,636,067.54	0.05
0.625% ASML HOLDING 20/29 -SR-	EUR	2,718,000.00	2,588,716.70	0.03
0.625% DIGITAL DUTCH 20/25 -SR-S	EUR	2,695,000.00	2,599,377.09	0.03
0.625% HEIMST BOSTAD 22/25 -SR-	EUR	5,763,000.00	5,542,493.21	0.06
0.75% LSEG NETHERLAND 21/33 -SR-	EUR	1,000,000.00	882,679.70	0.01
0.75% TENNET HOLDING 17/25 -SR-	EUR	3,539,000.00	3,508,098.87	0.04
0.75% UNILEVER FINANCE 22/26 -SR-	EUR	1,781,000.00	1,761,753.80	0.02
0.80% THERMO FISHER 21/30 -SR-	EUR	2,970,000.00	2,756,394.04	0.03
0.875% KPN 21/33 -SR-	EUR	3,800,000.00	3,291,997.38	0.04
0.875% RELX FINANCE 20/32 -SR-	EUR	2,264,000.00	2,065,072.28	0.02
0.875% SIKA CAPITAL 19/27 S8YR -SR-S	EUR	1,575,000.00	1,530,136.13	0.02
0.875% TENNET HOLDING 21/35 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,748,384.80	0.02
0.95% WPC EUROBOND 21/30 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,424,465.12	0.03
1.00% ADECCO IFS 16/24 '8' -SR-S	EUR	1,951,000.00	1,951,979.99	0.02
1.00% EURONEXT 18/25 -SR-	EUR	3,502,000.00	3,492,740.01	0.04
1.00% JAB HOLDINGS 21/31 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,439,827.04	0.03
1.00% RELX FINANCE 17/24 -SR-	EUR	1,054,000.00	1,057,393.67	0.01
1.00% SUB. ADECCO IFS 21/82	EUR	4,237,000.00	3,934,782.42	0.04
1.00% UNILEVER FINANCE 17/27 -SR-	EUR	1,312,000.00	1,301,527.88	0.01
1.00% VONOVIA FINANCE 21/41 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,472,436.00	0.02
1.125% ARGENTUM/GIVAUDAN 18/25 -S-	EUR	1,800,000.00	1,795,412.52	0.02
1.125% EURONEXT 19/29 -SR-S	EUR	2,625,000.00	2,512,839.26	0.03
1.25% ABN AMRO BANK 20/25 -SR-	EUR	2,100,000.00	2,107,004.97	0.02
1.25% JAB HOLDINGS 17/24 -SR-	EUR	700,000.00	699,821.43	0.01
1.25% UNILEVER FINANCE 22/31 -SR-	EUR	2,627,000.00	2,596,127.23	0.03
1.35% WPC EUROBOND 19/28 -SR-	EUR	4,500,000.00	4,223,987.10	0.05
1.375% HEIMST BOSTAD 22/28 -SR-	EUR	3,960,000.00	3,614,383.08	0.04
1.50% AKZO NOBEL 22/28 -SR-	EUR	2,088,000.00	2,068,793.11	0.02
1.50% EURONEXT 21/41 -SR-	EUR	1,355,000.00	1,138,634.55	0.01
1.50% SIKA CAPITAL 19/31 -SR-S	EUR	1,559,000.00	1,521,823.31	0.02
1.625% JAB HOLDINGS 15/25 -SR-	EUR	5,200,000.00	5,205,224.96	0.06
1.75% AKZO NOBEL 14/24 -SR-	EUR	894,000.00	911,954.38	0.01
1.875% VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 17/27 -SR-S	EUR	1,000,000.00	997,035.30	0.01
2.00% AKZO NOBEL 22/32 -SR-	EUR	608,000.00	608,299.80	0.01
2.00% ROYAL SCHIPHOL 20/29 -SR-	EUR	1,232,000.00	1,267,974.15	0.01
2.00% SCHLUMBERGER FINANCE 20/32 -SR-	EUR	1,882,000.00	1,892,833.92	0.02
2.124% SUB. FERROVIAL 17/PERP -S-	EUR	300,000.00	293,140.92	0.00
2.125% SUB. ING 20/31	EUR	700,000.00	695,954.35	0.01
2.25% JAB HOLDINGS 19/39 -SR-S	EUR	2,800,000.00	2,387,545.44	0.03
2.25% SUB. ATHORA NL 21/31	EUR	1,000,000.00	945,520.00	0.01

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Nederland (vervolg)				
2.25% WPC EUROBOND 17/24 -SR-	EUR	3,610,000.00	3,666,887.46	0.04
2.25% WPC EUROBOND 18/26 -SR-	EUR	2,836,000.00	2,853,204.59	0.03
2.499% SUB. WINTERSHALL FINANCE 21/PERP	EUR	200,000.00	175,703.42	0.00
2.50% JAB HOLDINGS 20/27 -SR-	EUR	3,800,000.00	3,908,787.16	0.04
2.50% MDGH GMTN 20/26 -SR-	USD	941,000.00	821,254.80	0.01
2.50% SUB. REPSOL INTERNATIONAL FINANCE 21/PERP	EUR	644,000.00	610,802.32	0.01
2.625% SUB. ABERTIS FIN. 21/PERP -JR-	EUR	400,000.00	368,235.68	0.00
2.70% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP -S-	EUR	4,500,000.00	4,533,044.40	0.05
2.875% MDGH GMTN 19/29 -SR-S	USD	807,000.00	698,282.03	0.01
2.875% MUBADALA DEVELOPMENT CO. GMTN 20/30 -SR-	USD	588,000.00	504,868.16	0.01
3.00% SUB. WINTERSHALL 21/PERP	EUR	200,000.00	169,891.10	0.00
3.25% VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 18/30 -SR-	EUR	800,000.00	856,388.40	0.01
3.257% PROSUS 22/27 -SR-S	USD	750,000.00	612,310.26	0.01
3.375% SUB. ELM BV FOR HELVETIA 17/47	EUR	750,000.00	780,799.80	0.01
3.50% SUB. ARGENTUM (ZH INS.) 16/46 -JR-S	EUR	4,264,000.00	4,474,208.80	0.05
3.50% SUB. VOLKSWAGEN 20/PERP -JR-	EUR	8,200,000.00	8,274,135.38	0.09
3.748% SUB. VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 22/PERP	EUR	1,000,000.00	997,475.10	0.01
3.75% ELM FOR FIRMENICH INTERNATIONAL 20/PERP	EUR	8,052,000.00	8,154,152.50	0.09
3.85% GREENKO DUTCH 21/26 -SR-	USD	1,000,000.00	846,891.39	0.01
3.875% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP	EUR	3,600,000.00	3,624,459.84	0.04
3.95% MDGH GMTN 20/50 -SR-	USD	314,000.00	286,278.21	0.00
4.375% SUB. ABN AMRO BANK (COCO) 20/PERP	EUR	2,100,000.00	2,109,056.67	0.02
4.375% SUB. ARGENTUM NETHERLANDS L15/PERP -S-	EUR	225,000.00	239,121.38	0.00
4.50% MDC GMTN 18/28 -SR-S	USD	207,000.00	200,373.10	0.00
4.625% SUB. ACHMEA 19/PERP -JR-S	EUR	300,000.00	294,879.60	0.00
4.625% VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN. 14/PERP -JR-	EUR	800,000.00	837,572.16	0.01
5.125% SUB. VOLKSWAGEN INTL 13/PERP -JR-S	EUR	3,000,000.00	3,135,918.90	0.03
5.125% VIVO ENERGY INVESTMENTS 20/27 -SR-	USD	1,430,000.00	1,271,647.97	0.01
5.625% SUB. AEGON (COCO) 19/29 -JR-S	EUR	350,000.00	379,328.74	0.00
6.50% SUB. RABOBANK 13/PERP -JR-	EUR	267,650.00	312,682.51	0.00
6.748% MV24 CAP. 19/34 -S-	USD	1,360,000.00	1,073,055.88	0.01
6.75% NGD HOLDINGS 21/26 -SR-S	USD	937,250.00	261,354.82	0.00
			192,391,109.81	2.11
Nigéria				
6.125% NIGÉRIA 21/28 -SR-	USD	879,000.00	723,018.15	0.01
7.375% NIGÉRIA 21/33 -SR-	USD	1,126,000.00	915,896.29	0.01
7.625% NIGÉRIA 17/47 -SR-S	USD	2,367,000.00	1,764,227.04	0.02
7.625% FIDELITY BANK 21/26 -SR-	USD	1,266,000.00	1,083,293.84	0.01

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Nigéria (vervolg)				
7.75% SEPLAT PETRO 21/26 -SR-	USD	890,000.00	765,599.64	0.01
7.875% NIGÉRIA 17/32 -SR-S	USD	200,000.00	168,791.09	0.00
8.25% NIGÉRIA 21/51 -SR-	USD	500,000.00	389,100.97	0.00
8.375% NIGÉRIA 22/29 -SR-	USD	1,742,000.00	1,574,281.25	0.02
8.747% NIGÉRIA 18/31 -SR-	USD	1,840,000.00	1,655,040.71	0.02
9.248% NIGÉRIA 18/49 -SR-S	USD	864,000.00	736,920.57	0.01
			9,776,169.55	0.11
Noorwegen				
0.50% SANTANDER AS 22/25 -SR-	EUR	1,000,000.00	970,871.40	0.01
1.375% NOORWEGEN 20/30 -SR- 144A	NOK	280,092,000.00	26,498,462.69	0.30
1.50% NOORWEGEN 16/26 -SR-	NOK	250,000,000.00	25,065,495.64	0.29
			52,534,829.73	0.60
Oekraïne				
6.875% NPC UKRENERGO 21/26 -SR-	USD	813,000.00	276,082.29	0.00
7.304% OEKRAÏNE 20/33 -SR-S	USD	918,000.00	351,925.84	0.00
7.375% OEKRAÏNE 17/32 -SR-S	USD	2,393,000.00	917,163.26	0.01
7.75% OEKRAÏNE 15/24 '6' -SR-	USD	1,129,000.00	449,780.50	0.00
7.75% OEKRAÏNE 15/25 '7' -SR-	USD	2,394,000.00	940,201.24	0.01
7.75% OEKRAÏNE 15/26 '8' -SR-	USD	832,000.00	325,985.66	0.00
7.75% OEKRAÏNE 15/27 '9' -SR-	USD	1,314,000.00	512,092.24	0.01
9.75% OEKRAÏNE 18/28 -SR-	USD	1,300,000.00	503,621.63	0.01
			4,276,852.66	0.04
Oezbekistan				
3.70% OEZBEKISTAN 20/50 -SR-	USD	1,025,000.00	791,022.06	0.01
5.375% OEZBEKISTAN 19/29 -S-	USD	1,928,000.00	1,706,484.10	0.02
			2,497,506.16	0.03
Oman				
5.375% OMAN 17/27 -SR-S	USD	1,606,000.00	1,474,267.20	0.02
5.625% OMAN 18/28 -SR-S	USD	2,002,000.00	1,847,005.33	0.02
6.00% OMAN 19/29 -SR-S	USD	1,162,000.00	1,083,901.29	0.01
6.25% OMAN 21/31 -SR-S	USD	1,823,000.00	1,724,826.66	0.02
6.50% OMAN 17/47 -SR-S	USD	982,000.00	853,824.78	0.01
6.75% OMAN 18/48 '3' T1 -SR-S	USD	2,059,000.00	1,828,135.73	0.02
6.75% OMAN 20/27 -SR-	USD	338,000.00	327,988.40	0.00
7.00% OMAN 21/51 -SR-S	USD	1,182,000.00	1,076,959.41	0.01
7.375% OMAN 20/32 -SR-S	USD	1,457,000.00	1,484,837.61	0.02
			11,701,746.41	0.13
Oostenrijk				
1.375% UNIQA INSURANCE 20/30 -SR-	EUR	2,300,000.00	2,122,074.07	0.02
1.875% SUB. BAWAG 20/30 S	EUR	3,400,000.00	3,258,113.92	0.04
2.375% SUB. BAWAG GROUP 19/29	EUR	300,000.00	299,467.23	0.00
2.50% SUB. OMV 20/PERP -JR-	EUR	300,000.00	286,096.80	0.00
2.50% SUZANO AUSTRIA 21/28 -SR-	USD	1,740,000.00	1,410,815.68	0.02
2.75% VOLKSBANK WIEN 17/27 -S-	EUR	600,000.00	600,107.10	0.01
5.00% SUB. BAWAG GROUP 18/PERP -S-	EUR	600,000.00	583,707.30	0.01

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Oostenrijk (vervolg)				
5.50% SUB. VIENNA INSURANCE 13/43 S	EUR	5,200,000.00	5,432,721.32	0.06
6.50% SUB. ERSTE GROUP 17/PERP -JR-	EUR	400,000.00	420,672.16	0.00
7.00% KLABIN AUSTRIA 19/49 -SR-S	USD	910,000.00	862,865.13	0.01
			15,276,640.71	0.17
Pakistan				
7.375% PAKISTAN 21/31 -SR-	USD	2,804,000.00	1,792,757.44	0.02
			1,792,757.44	0.02
Panama				
2.252% PANAMA 20/32 -SR-	USD	4,420,000.00	3,507,239.84	0.04
3.16% PANAMA 19/30 -SR-	USD	410,000.00	359,220.94	0.00
3.87% PANAMA 19/60 -SR-	USD	2,594,000.00	2,030,735.15	0.02
3.875% PANAMA 16/28 -SR-	USD	2,830,000.00	2,595,988.79	0.03
4.50% PANAMA 18/50 -SR-	USD	862,000.00	761,769.23	0.01
4.50% PANAMA 20/56 -SR-	USD	499,000.00	437,472.42	0.00
4.50% PANAMA 22/63 -SR-	USD	463,000.00	397,798.49	0.00
5.125% AEROPUERTO TOCUMEN 21/61 -SR-S	USD	401,000.00	328,893.25	0.00
6.70% PANAMA -GLOBAL- 06/36 -SR-	USD	852,000.00	942,014.99	0.01
			11,361,133.10	0.11
Paraguay				
3.849% PARAGUAY 22/33 -SR-S	USD	675,000.00	583,954.32	0.01
5.40% PARAGUAY 19/50 -SR-S	USD	727,000.00	658,785.48	0.01
5.60% PARAGUAY 18/48 -SR-S	USD	738,000.00	677,885.33	0.01
			1,920,625.13	0.03
Peru				
2.392% PERU 20/26 -SR-	USD	2,415,000.00	2,103,385.82	0.02
3.00% PERU 21/34 -SR-	USD	3,348,000.00	2,803,869.85	0.03
3.25% INRETAIL CONSUMER 21/28 -SR-	USD	830,000.00	701,204.51	0.01
3.50% SAN MIGUEL /NG PET 21/28 -SR-S	USD	1,390,000.00	1,124,008.52	0.01
3.60% PERU 21/72 -SR-	USD	3,764,000.00	2,879,555.79	0.03
4.00% SUB. INTERBANK PERU 20/30 -SR-S	USD	1,950,000.00	1,681,354.20	0.02
4.125% KALLPA GENERACION 17/27 -SR-S	USD	750,000.00	672,110.27	0.01
4.50% SUB. SCOTIABANK PERU SAA 12/27	USD	500,000.00	451,452.70	0.00
5.35% PERU 19/40 -SR-S	PEN	667,000.00	131,957.81	0.00
5.625% PETROLEOS DEL PERU 17/47 -SR-S	USD	860,000.00	636,675.97	0.01
5.75% INRETAIL SHOPPING 18/28 -SR-S	USD	1,080,000.00	972,355.54	0.01
6.15% PERU 17/32 -SR-	PEN	2,370,000.00	546,875.22	0.01
6.90% PERU 07/37 -SR-S	PEN	2,500.00	590,089.07	0.01
6.95% PERU (DUAL CURRENCY) 09/31 -SR-S	PEN	2,100.00	515,657.02	0.01
			15,810,552.29	0.18

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2)	% VAN NETTOACTIVA
Polen				
2.25% POLEN 19/24 SPS1024	PLN	2,522,000.00	502,688.04	0.01
2.50% POLEN 15/26 -SR-	PLN	10,504,000.00	2,001,043.69	0.02
2.50% POLEN 18/24 S.0424 -SR-	PLN	3,050,000.00	619,774.87	0.01
			3,123,506.60	0.04
Portugal				
0.00% NOVO BANCO (LUXEMBOURG) 14/48 -SR-S	EUR	300,000.00	92,839.26	0.00
0.00% NOVO BANCO 14/49 -SR-S	EUR	250,000.00	75,146.23	0.00
0.00% NOVO BANCO 14/52 -SR-	EUR	33,000.00	8,423.29	0.00
0.375% CAIXA GERAL 21/27 -SR-	EUR	4,300,000.00	4,009,227.55	0.04
1.70% SUB. EDP-ENERGIAS DE PORT.20/80	EUR	700,000.00	669,785.90	0.01
1.875% BRISA CONCESSAO RODOVIARA 15/25 -SR-	EUR	4,300,000.00	4,349,420.76	0.05
2.375% BRISA CONCESSAO RODOVIARIA 17/27 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,243,487.52	0.01
8.50% SUB. NOVO BANCO 18/28	EUR	800,000.00	777,359.52	0.01
			11,225,690.03	0.12
Qatar				
2.25% QATAR ENERGY 21/31 -SR-S	USD	1,013,000.00	834,738.45	0.01
3.30% QATAR ENERGY 21/51 -SR-	USD	314,000.00	255,788.08	0.00
3.75% QATAR 20/30 -SR-	USD	1,340,000.00	1,266,016.36	0.01
4.00% QATAR 19/29 -SR-S	USD	1,372,000.00	1,310,197.06	0.01
4.40% QATAR 20/50 -SR-	USD	1,403,000.00	1,399,118.07	0.02
4.817% QATAR 19/49 -SR-S	USD	2,402,000.00	2,525,734.49	0.03
5.103% QATAR 18/48 -SR-	USD	487,000.00	529,595.24	0.01
5.75% QATAR 11/42 -SR-S	USD	897,000.00	1,019,577.78	0.01
6.40% QATAR 09/40 -SR-S	USD	700,000.00	834,927.16	0.01
			9,975,692.69	0.11
Republiek Ghana				
0.00% REPUBLIEK GHANA 21/25 -SR-	USD	205,000.00	119,541.06	0.00
6.375% REPUBLIEK GHANA 20/27 -SR-S	USD	800,000.00	530,591.70	0.01
7.625% REPUBLIEK GHANA 18/29 -SR-S	USD	2,325,000.00	1,489,277.37	0.02
7.875% REPUBLIEK GHANA 20/35 -SR-S	USD	500,000.00	307,205.15	0.00
8.125% REPUBLIEK GHANA 14/26 -S-	USD	500,000.00	376,427.63	0.00
8.125% REPUBLIEK GHANA 19/32 -SR-S	USD	477,000.00	304,870.52	0.00
8.625% REPUBLIEK GHANA 21/34 -SR-	USD	750,000.00	473,329.97	0.01
8.627% REPUBLIEK GHANA 18/49 -SR-	USD	577,000.00	356,659.59	0.00
8.75% REPUBLIEK GHANA 20/61 -SR-S	USD	1,303,000.00	803,460.05	0.01
8.875% REPUBLIEK GHANA 21/42 -SR-	USD	309,000.00	191,628.93	0.00
8.95% REPUBLIEK GHANA 19/51 -SR-S	USD	881,000.00	545,656.57	0.01
10.75% REPUBLIEK GHANA 15/30	USD	480,000.00	448,677.63	0.00
			5,947,326.17	0.06
Roemenië				
2.00% ROEMENIË 21/33	EUR	850,000.00	682,572.78	0.01
3.375% ROEMENIË 20/50 -SR-	EUR	1,084,000.00	865,728.14	0.01
3.65% ROEMENIË 16/31 S.15Y -SR-	RON	1,000,000.00	166,952.64	0.00

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Roemenië (vervolg)				
3.70% ROEMENIË 20/24 -SR-	RON	1,050,000.00	202,306.77	0.00
4.15% ROEMENIË 20/28 -SR-	RON	1,285,000.00	235,819.37	0.00
4.75% ROEMENIË 14/25	RON	2,000,000.00	394,009.88	0.00
4.85% ROEMENIË 18/26 S.7Y -SR-	RON	1,500,000.00	292,387.68	0.00
5.00% ROEMENIË 18/29 S10Y -SR-	RON	1,300,000.00	246,732.68	0.00
5.80% ROEMENIË 11/27 -SR-	RON	1,500,000.00	300,317.48	0.00
			3,386,827.42	0.02
Rusland				
4.375% RUSLAND 18/29 -SR-S	USD	1,200,000.00	196,918.42	0.00
4.50% RUSLAND 20/25 -SR- S6234	RUB	41,584,000.00	0.00	0.00
5.10% RUSLAND 19/35 -SR-	USD	600,000.00	97,215.25	0.00
5.70% RUSLAND 20/28 -SR-	RUB	88,905,000.00	0.00	0.00
6.00% RUSLAND19/27 -SR-	RUB	57,047,000.00	0.00	0.00
7.70% RUSLAND 17/33 S.6221	RUB	17,351,000.00	0.00	0.00
7.75% RUSLAND 16/26 S.6219	RUB	111,568,000.00	0.00	0.00
8.15% RUSLAND 12/27 -SR-	RUB	58,000.00	0.00	0.00
8.50% RUSLAND 15/31 S26218 -SR-	RUB	91,704,000.00	0.00	0.00
			294,133.67	0.00
Saoedi-Arabië				
2.25% SAOEDI-ARABIË 21/33 -SR-	USD	5,721,000.00	4,702,172.90	0.05
2.75% SAOEDI-ARABIË 20/32 -SR-S	USD	1,090,000.00	947,716.02	0.01
3.25% SAOEDI-ARABIË 20/30 -SR-S	USD	518,000.00	467,630.16	0.01
3.25% SAUDI ARABIAN OIL 20/50 -SR-	USD	500,000.00	381,620.93	0.00
3.45% SAOEDI-ARABIË 21/61 -SR-	USD	1,359,000.00	1,067,767.88	0.01
3.50% SAUDI ARABIAN OIL 20/50 -SR-	USD	2,000,000.00	1,501,509.01	0.02
3.75% SAOEDI-ARABIË 20/55 -SR-S	USD	1,385,000.00	1,180,181.33	0.01
4.50% SAOEDI-ARABIË 16/46 S3 -SR-S	USD	2,018,000.00	1,894,645.48	0.02
			12,143,243.71	0.13
Senegal				
6.25% SENEGAL 17/33 -S-	USD	393,000.00	331,518.73	0.00
6.75% SENEGAL 18/48 -SR-S	USD	673,000.00	516,081.30	0.01
			847,600.03	0.01
Servië				
1.00% SERVIË 21/28 -SR-	EUR	1,051,000.00	881,993.63	0.01
2.125% SERVIË 20/30 -SR-	USD	601,000.00	454,655.28	0.00
4.50% SERVIË 19/26 -SR-	RSD	10,900,000.00	90,005.53	0.00
			1,426,654.44	0.01
Singapore				
0.25% ICBC SINGAPORE 19/22 -SR-	EUR	22,741,000.00	22,744,597.63	0.26
3.30% SUB. DBS GROUP 20/PERP -JR-	USD	1,000,000.00	871,294.95	0.01
3.875% SUB. UNITED OVERSEAS BANK 17/PERP -JR-	USD	1,094,000.00	974,794.36	0.01

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Singapore (vervolg)				
5.95% GLOBAL PRIME CAPITAL 20/25 -SR-S	USD	200,000.00	173,803.35	0.00
7.375% MEDCO OAK 19/26 -SR-S	USD	740,000.00	670,672.35	0.01
8.125% THETA CAPITAL 20/25 -SR-	USD	1,460,000.00	1,323,535.92	0.01
			26,758,698.56	0.30
Spanje				
0.00% SPANJE 21/24 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,976,248.40	0.04
0.00% SPANJE 21/27 -SR-	EUR	100,000,000.00	95,589,340.00	1.06
0.10% BANCO SANTANDER 22/25 -SR-	EUR	3,400,000.00	3,360,468.20	0.04
0.625% CAIXABANK 19/24 -SR-	EUR	2,200,000.00	2,165,388.28	0.02
0.75% CAIXABANK 20/26 -SR-	EUR	3,600,000.00	3,505,842.36	0.04
0.75% CV CELLNEX TELECOM 20/31 -SR-	EUR	5,400,000.00	4,668,147.72	0.05
0.875% BANCO DE SABADELL 19/25 -SR-S	EUR	3,400,000.00	3,304,607.56	0.04
1.125% CAIXABANK 19/26 -SR-S	EUR	4,700,000.00	4,627,600.26	0.05
1.375% BANCO SANTANDER 15/22 -SR-S	EUR	8,500,000.00	8,594,990.90	0.09
1.45% SPANJE 19/29 -S-	EUR	11,150,000.00	11,385,655.25	0.12
1.625% BANCO DE SABADELL 18/24 -SR-	EUR	2,400,000.00	2,419,947.36	0.03
2.625% BCO SABADELL 22/26 -SR-	EUR	1,700,000.00	1,697,904.07	0.02
3.125% SUB. UNICAJA BANCO 22/32	EUR	600,000.00	547,440.60	0.01
4.375% SUB. MAPFRE 17/47	EUR	800,000.00	851,565.12	0.01
5.625% SUB. BANCO DE SABADELL 16/26 -JR-	EUR	400,000.00	431,172.08	0.00
5.75% AL CANDELARIA 21/33 -SR-	USD	1,220,000.00	938,503.90	0.01
5.875% SUB. CAIXABANK 20/PERP	EUR	400,000.00	421,872.60	0.00
6.00% SUB. ABANCA 21/PERP -JR-	EUR	400,000.00	394,811.84	0.00
6.00% SUB. BBVA (COCO) 20/PERP -JR-	EUR	600,000.00	626,873.70	0.01
6.75% SUB. CAIXABK (COCO) 17/PERP -JR-S	EUR	1,200,000.00	1,265,858.04	0.01
7.045% TELEFONICA EMISIONES 06/36	USD	2,169,000.00	2,445,030.97	0.03
7.50% AI CANDELARIA (SPAIN) 18/28 -SR-S	USD	980,000.00	863,086.73	0.01
7.50% SUB. ABANCA 18/PERP -JR-	EUR	600,000.00	617,876.64	0.01
			154,700,232.58	1.70
Sri Lanka				
5.75% SRI LANKA 18/23 -SR-S	USD	1,276,000.00	582,976.87	0.01
6.20% SRI LANKA 17/27 -SR-S	USD	460,000.00	198,297.77	0.00
6.35% SRI LANKA 19/24 -SR-S	USD	897,000.00	403,788.85	0.00
6.75% SRI LANKA 18/28 -SR-S	USD	1,637,000.00	702,852.43	0.01
6.85% SRI LANKA 15/25 -SR-	USD	1,370,000.00	611,243.84	0.01
7.85% SRI LANKA 19/29 -SR-S	USD	430,000.00	185,243.06	0.00
			2,684,402.82	0.03
Thailand				
2.00% THAILAND M.O.F. 21/31 -SR-	THB	44,222,000.00	1,163,270.44	0.01
2.125% THAILAND M.O.F. 16/26 -SR-	THB	160,791,000.00	4,431,659.05	0.05
2.875% THAILAND M.O.F. 18/28	THB	23,362,000.00	659,887.54	0.01

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Thailand (vervolg)				
3.40% THAILAND M.O.F. 15/36 -SR-	THB	6,489,000.00	183,147.29	0.00
3.552% SUB. MUANG THAI 21/37	USD	1,489,000.00	1,257,724.34	0.01
4.40% SUB. KRUNG THAI BANK 21/PERP -JR-	USD	610,000.00	506,872.90	0.01
			8,202,561.56	0.09
Togo				
5.00% BANQUE OUEST-AFRICAINE DE DEV. 17/27 -SR-S	USD	500,000.00	452,019.14	0.00
			452,019.14	0.00
Trinidad & Tobago				
4.50% TRINIDAD & TOBAGO 16/26 -SR-	USD	300,000.00	269,487.02	0.00
4.50% TRINIDAD & TOBAGO 20/30 -SR-	USD	600,000.00	523,153.59	0.01
			792,640.61	0.01
Tsjechische Republiek				
0.25% TSJECHISCHE REPUBLIEK 17/27 S.100 -SR-	CZK	17,130,000.00	584,390.74	0.01
0.50% CESKA SPORITELNA 21/28 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,483,680.92	0.03
0.95% TSJECHISCHE REPUBLIEK 15/30 S.94 -SR-	CZK	22,000,000.00	726,578.85	0.01
1.00% TSJECHISCHE REPUBLIEK 15/26 S.95 -SR-	CZK	12,030,000.00	431,943.76	0.00
1.20% SUB. TSJECHISCHE REPUBLIEK 20/31	CZK	13,000,000.00	431,820.67	0.00
1.50% TSJECHISCHE REPUBLIEK 20/40 -SR-	CZK	10,260,000.00	292,975.46	0.00
2.00% TSJECHISCHE REPUBLIEK 17/33 -SR-	CZK	8,750,000.00	299,658.81	0.00
2.40% TSJECHISCHE REPUBLIEK 14/25 S.89 -SR-	CZK	2,800,000.00	107,430.91	0.00
2.75% TSJECHISCHE REPUBLIEK 18/29 S.105 -SR-	CZK	9,500,000.00	363,007.25	0.00
4.20% TSJECHISCHE REPUBLIEK 06/36 -SR-	CZK	5,000,000.00	214,469.77	0.00
5.70% TSJECHISCHE REPUBLIEK 09/24 S.58 -SR-	CZK	2,400,000.00	100,357.01	0.00
			6,036,314.15	0.05
Tunesië				
5.75% TUNESIË 15/25 -SR-S	USD	470,000.00	288,359.66	0.00
			288,359.66	0.00
Turkije				
4.25% TURKIJE 20/25 -SR-	USD	300,000.00	250,863.16	0.00
4.50% TUPRAS-TURKIYE PETROLEUM 17/24 -SR-S	USD	850,000.00	727,446.78	0.01
4.75% TURKIJE 21/26 -SR-	USD	529,000.00	437,082.95	0.00
4.875% TURKIJE 13/43 -SR-	USD	600,000.00	381,892.94	0.00
5.125% AKBANK 15/25 -SR-S	USD	800,000.00	680,616.70	0.01
5.60% TURKIJE 19/24 -SR-	USD	900,000.00	783,053.00	0.01
5.75% TURKIJE 17/47 -SR-	USD	500,000.00	334,604.85	0.00
5.75% TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI 15/25	USD	500,000.00	427,495.70	0.00
5.80% TURKCELL ILETISM HIZMETLERI 18/28 -SR-S	USD	800,000.00	647,038.78	0.01

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Turkije (vervolg)				
5.875% PETKIM PETROKIMYA 18/23 -SR-	USD	1,030,000.00	922,277.70	0.01
6.125% SUB TURKIYE GARANTI BANKASI 17/27 -S-	USD	2,100,000.00	1,864,963.53	0.02
6.35% TURKIJE 19/24 -SR-	USD	975,000.00	866,942.84	0.01
6.50% TURKIJE 21/33 -SR-	USD	450,000.00	351,926.07	0.00
6.625% TURKIJE 14/45	USD	752,000.00	555,987.47	0.01
6.75% TURKIJE 10/40	USD	200,000.00	151,412.15	0.00
6.797% SUB. AKBANK 18/28 -S-	USD	1,120,000.00	981,526.93	0.01
6.875% TURKIJE -GLOBAL- 06/36	USD	74,000.00	58,991.09	0.00
7.00% SUB. TURKIYE IS BANKASI 17/28 -S-	USD	1,000,000.00	880,983.33	0.01
7.25% TURKIJE 08/38 -SR-	USD	200,000.00	164,325.13	0.00
7.75% AYDEM YENILE 21/27 -SR-	USD	1,380,000.00	986,027.24	0.01
10.60% TURKIJE 16/26	TRY	4,000,000.00	161,977.10	0.00
			12,617,435.44	0.12
Uruguay				
4.975% URUGUAY 18/55 -SR-	USD	3,076,827.00	3,228,648.86	0.04
5.10% URUGUAY 14/PERP -SR-	USD	2,781,647.00	2,953,620.06	0.03
8.25% URUGUAY 21/31 -SR-	UYU	5,035,974.00	105,011.64	0.00
8.50% URUGUAY (DUAL CURRENCY) 17/28 -SR-S	UYU	1,969,000.00	42,411.01	0.00
			6,329,691.57	0.07
Verenigd Koninkrijk				
0.125% HITACHI HC 19/22 -SR-	EUR	7,550,000.00	7,563,552.25	0.08
0.125% NATWEST MARKETS 21/25 -SR-	EUR	1,827,000.00	1,736,658.87	0.02
0.50% BRITISH TELECOM 19/25 -SR-S	EUR	2,662,000.00	2,602,016.89	0.03
0.50% LLOYDS BANKING 19/25 -SR-S	EUR	2,302,000.00	2,253,734.66	0.02
0.50% UBS 21/31 -SR-	EUR	2,176,000.00	1,966,331.96	0.02
0.577% BARCLAYS 21/29 -SR-	EUR	4,211,000.00	3,816,439.83	0.04
0.78% NATWEST GROUP 21/30 -SR-	EUR	1,023,000.00	940,420.58	0.01
0.80% OMNICOM FINANCE HOLDINGS 19/27 -SR-	EUR	2,712,000.00	2,590,443.82	0.03
0.83% BP CAPITAL MARKETS 16/24 -SR-S	EUR	1,769,000.00	1,766,893.47	0.02
0.933% BP CAPITAL MARKETS 20/40 -SR-	EUR	3,526,000.00	2,752,943.54	0.03
1.231% BP CAPITAL MARKETS 19/31 -SR-S	EUR	2,731,000.00	2,558,923.79	0.03
1.25% GLAXOSMITHKLINE CAPITAL 18/26 -SR-S	EUR	2,557,000.00	2,567,507.22	0.03
1.25% INVESTEC BANK 22/26 -SR-	EUR	1,312,000.00	1,272,469.44	0.01
1.375% BARCLAYS 18/26 -SR-S	EUR	800,000.00	797,511.36	0.01
1.375% GLAXOSMITHKLINE 14/24 '17' -SR-S	EUR	1,737,000.00	1,765,930.08	0.02
1.467% BP CAPITAL MARKETS 21/41 -SR-	EUR	2,987,000.00	2,530,164.04	0.03
1.75% NATWEST GROUP 18/26 -SR-S	EUR	3,000,000.00	3,012,375.60	0.03
2.00% NATWEST GROUP 18/25 -SR-S	EUR	4,350,000.00	4,416,762.06	0.05
2.125% SUB. NGG FINANCE 19/82 -S-	EUR	500,000.00	467,748.55	0.01
2.256% HSBC HOLDINGS 17/26 SDIP -SR-	GBP	500,000.00	571,713.36	0.01
2.75% NATWEST MARKETS 20/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	4,171,257.20	0.05
3.10% SUB. VODAFONE GROUP 18/79 -JR-S	EUR	870,000.00	877,845.49	0.01
3.25% BP CAPITAL MARKETS 20/PERP -SR-	EUR	3,360,000.00	3,373,048.90	0.04

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigd Koninkrijk (vervolg)				
3.25% SUB. VODAFONE 21/81 -SR-	USD	2,860,000.00	2,381,113.25	0.03
3.375% BARCLAYS 20/25 -SR-	EUR	3,328,000.00	3,467,551.36	0.04
3.50% LLOYDS 20/26 -SR-	EUR	3,087,000.00	3,261,585.29	0.04
3.625% SUB. BP CAPITAL MARKETS 20/PERP	EUR	2,540,000.00	2,504,903.04	0.03
4.00% GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC 05/25 '8' -SR-	EUR	1,566,000.00	1,720,094.40	0.02
4.20% SUB. VODAFONE GROUP 18/78 -JR-S	EUR	300,000.00	306,291.39	0.00
4.375% SUB. BP CAPITAL MARKETS 20/PERP.	USD	1,940,000.00	1,748,496.72	0.02
4.50% CV SUB. NATWEST (COCO) 21/PERP -JR-	GBP	400,000.00	438,908.61	0.00
4.75% SUB. DIRECT LINE INSURANCE 17/PERP	GBP	802,000.00	846,392.23	0.01
4.875% SUB. VODAFONE GROUP 18/78 -JR-	GBP	400,000.00	477,542.71	0.01
5.875% SUB HSBC (COCO) 18/PERP -JR-	GBP	1,948,000.00	2,308,133.13	0.03
6.00% SUB. NATWEST (COCO) 20/PERP -JR-	USD	580,000.00	531,528.24	0.01
6.00% SUB. STANDARD CHARTERED (COCO) 21/PERP -JR- 144A	USD	700,000.00	646,758.33	0.01
6.25% SUB. VODAFONE GROUP 18/78 -JR-S	USD	6,725,000.00	6,212,255.78	0.07
6.375% SUB. BARCLAYS BANK (COCO) 19/PERP -JR-S	GBP	800,000.00	975,756.95	0.01
6.875% SUB. ROTHESAY LIFE 18/PERP -JR-	GBP	950,000.00	1,184,233.65	0.01
7.00% TULLOW OIL 18/25 -SR-S	USD	220,000.00	164,873.27	0.00
7.125% SUB. BARCLAYS (COCO) 19/PERP -SR-S	GBP	800,000.00	994,339.72	0.01
7.625% NAK NAFTOGAZ -LPN- 19/26 -SR-	USD	375,000.00	105,780.01	0.00
7.875% UKRAINE RAIL - LPN - 21/26 -SR-	USD	1,310,000.00	335,129.27	0.00
8.00% SUB. NATWEST GROUP (COCO) 15/PERP -JR-	USD	550,000.00	536,298.41	0.01
9.25% SUB.VIRGIN (COCO) 19/PERP -JR-S	GBP	550,000.00	688,072.54	0.01
			88,208,731.26	1.00
Verenigde Arabische				
1.875% ABU DHABI 21/31 -SR-	USD	4,038,000.00	3,328,677.90	0.04
2.50% ABU DHABI PORTS 21/31 -SR-	USD	200,000.00	165,404.80	0.00
2.625% EMIRATES NBD BANK 20/25 -SR-S	USD	500,000.00	439,275.62	0.00
2.70% ABU DHABI 20/70 -S-	USD	600,000.00	414,999.32	0.00
2.875% VERENIGDE ARABISCHE 21/41 -SR-S	USD	700,000.00	569,088.40	0.01
3.125% ABU DHABI 19/49 -SR-S	USD	1,554,000.00	1,258,016.70	0.01
3.625% VERENIGDE ARABISCHE 21/33 -SR-S	USD	600,000.00	491,626.68	0.01
4.125% ABU DHABI 17/47 -SR-S	USD	500,000.00	478,365.64	0.01
4.50% SUB. NATIONAL BANK OF KUWAIT TIER 1 FIN. 19/PERP -JR-	USD	500,000.00	435,828.63	0.00

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Arabische (vervolg)				
4.60% ABU DHABI CRUDE OIL 17/47 SB -SR-S	USD	1,790,000.00	1,669,008.27	0.02
5.625% DP WORLD 18/48 -SR-S	USD	250,000.00	240,721.36	0.00
6.125% SUB. EMIRATES NBD 19/PERP -JR-S	USD	2,290,000.00	2,054,777.53	0.02
			11,545,790.85	0.12
Verenigde Staten				
FRN SUB. G.E. NC PFD 16/PERP 'D' -JR-	USD	300,000.00	258,382.57	0.00
0.00% COMCAST 21/26 -SR-	EUR	3,840,000.00	3,632,930.30	0.04
0.125% COCA-COLA 21/29 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,562,570.08	0.03
0.125% GENERAL MILLS 21/25 -SR-	EUR	12,564,000.00	12,034,009.02	0.13
0.125% GOLDMAN SACHS GROUP 19/24 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,470,026.40	0.02
0.125% THERMO FISHER SCIENTIFIC 19/25 -SR-	EUR	1,813,000.00	1,762,596.42	0.02
0.25% COMCAST 21/29 -SR-	EUR	2,895,000.00	2,629,659.64	0.03
0.25% US TREASURY 20/25	USD	107,400,000.00	89,028,020.24	0.99
0.366% ATHENE GLOBAL 21/26	EUR	9,398,000.00	8,776,142.80	0.10
0.375% METROPOLITAN LIFE 19/24 -SR-S	EUR	1,783,000.00	1,766,743.14	0.02
0.375% VERIZON COMMUNICATIONS 21/29 -SR-	EUR	3,300,000.00	3,042,105.66	0.03
0.406% MORGAN STANLEY 21/27 -SR-	EUR	2,722,000.00	2,567,646.54	0.03
0.41% NATIONAL GRID NORTH AMERICA 22/26 -SR-	EUR	1,818,000.00	1,750,309.68	0.02
0.497% MORGAN STANLEY 21/31 -SR-	EUR	4,330,000.00	3,874,510.41	0.04
0.529% MORGAN STANLEY 21/24 -SR-	USD	2,000,000.00	1,762,280.70	0.02
0.583% BANK OF AMERICA 21/28 -SR-	EUR	4,419,000.00	4,140,108.07	0.05
0.625% FIDELITY NATIONAL INFO 19/25 -SR-	EUR	2,699,000.00	2,623,168.09	0.03
0.625% MMS USA FINANCING 19/25 -SR-S	EUR	2,700,000.00	2,645,337.96	0.03
0.694% BANK OF AMERICA 21/31 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,543,130.24	0.03
0.75% COMCAST 20/32 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,548,805.28	0.03
0.75% TOYOTA MOTOR CREDIT 15/22 -SR-S	EUR	7,009,000.00	7,028,768.18	0.08
0.808% BANK OF AMERICA 19/26 -SR-	EUR	6,000,000.00	5,880,630.60	0.06
0.832% ATHENE GLOBAL FUNDING 22/27	EUR	1,743,000.00	1,645,219.44	0.02
0.875% APPLE 17/25 -SR-	EUR	1,758,000.00	1,764,134.54	0.02
0.875% COLGATE-PALMOLIVE 19/39 -SR-	EUR	1,188,000.00	1,015,723.13	0.01
0.875% GOLDMAN SACHS 20/30 -SR-S	EUR	4,000,000.00	3,662,832.00	0.04
0.875% GOLDMAN SACHS GROUP 21/29 -SR-	EUR	3,500,000.00	3,233,488.30	0.04
0.875% THERMO FISHER 19/31 -SR-	EUR	1,394,000.00	1,276,123.08	0.01
0.875% VERIZON COMMUNICATIONS 19/27 -SR-	EUR	2,727,000.00	2,662,480.54	0.03
0.875% WORLEY 21/26 -SR-	EUR	8,173,000.00	7,707,209.29	0.08
0.925% GOLDMAN SACHS GROUP 21/24 -SR-	USD	3,305,000.00	2,868,923.96	0.03
0.95% 7ELEVEN 21/26 -SR-S	USD	1,904,000.00	1,552,358.26	0.02
0.95% MOODY'S 19/30 -SR-	EUR	4,836,000.00	4,534,445.42	0.05
1.00% COCA-COLA 21/41 -SR-	EUR	2,900,000.00	2,484,496.99	0.03
1.00% MASTERCARD 22/29 -SR-	EUR	3,982,000.00	3,874,499.14	0.04

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
1.00% PROLOGIS EURO FINANCE 21/41 -SR-	EUR	2,300,000.00	1,818,466.48	0.02
1.054% NATIONAL GRID NORTH AMERICA 22/31 -SR-	EUR	3,015,000.00	2,772,545.76	0.03
1.10% FIDELITY NATIONAL 17/24 -SR-	EUR	532,000.00	533,517.42	0.01
1.125% VERENIGDE STATEN 22/25 -SR-	USD	300,000,000.00	258,747,694.67	2.85
1.125% ELI LILLY 21/51 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,606,202.80	0.02
1.125% US TREASURY 20/25 -SR-	USD	102,000,000.00	87,827,892.42	0.97
1.125% VERIZON COMMUNICATIONS 21/35 -SR-	EUR	5,242,000.00	4,687,876.04	0.05
1.25% COMCAST 20/40 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,792,422.60	0.02
1.25% GSK HEALTH 22/26 -SR-	EUR	3,396,000.00	3,384,450.88	0.04
1.30% AMERICAN TOWER 20/25 -SR-	USD	2,160,000.00	1,804,610.88	0.02
1.30% BERKSHIRE HATHAWAY 16/24 -SR-	EUR	701,000.00	710,736.68	0.01
1.30% RELX CAPITAL 15/25	EUR	3,480,000.00	3,494,538.05	0.04
1.375% ABBVIE 16/24 -SR-	EUR	867,000.00	875,060.76	0.01
1.375% AMERICAN TOWER 17/25 -SR-	EUR	1,678,000.00	1,677,554.16	0.02
1.379% BANK OF AMERICA 17/25 -SR-	EUR	6,101,000.00	6,148,488.35	0.07
1.50% PROLOGIS EURO FINANCE 19/49 -SR-	EUR	1,140,000.00	932,932.22	0.01
1.57% BERRY GLOBAL 21/26 -SR-	USD	1,854,000.00	1,543,278.02	0.02
1.625% WESTLAKE 19/29 -SR-	EUR	398,000.00	381,711.53	0.00
1.70% AT&T 21/26 -SR-	USD	2,500,000.00	2,120,603.14	0.02
1.70% DANAHER 20/24 -SR-	EUR	513,000.00	523,664.65	0.01
1.711% STELLANTIS 21/27 -SR-	USD	1,876,000.00	1,533,122.67	0.02
1.75% GSK HEALTH 22/30 -SR-	EUR	1,800,000.00	1,801,920.60	0.02
1.75% MOODY'S 15/27 -SR-	EUR	739,000.00	747,556.88	0.01
1.80% AT&T 18/26 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,019,812.90	0.01
1.875% SUB. SOUTHERN 21/81 -JR-	EUR	674,000.00	601,175.65	0.01
1.875% VERIZON COMMUNICATIONS 17/29 S12Y -SR-	EUR	749,000.00	760,525.31	0.01
1.95% AMERICAN TOWER 18/26 -SR-	EUR	1,697,000.00	1,713,874.12	0.02
2.00% APPLE 15/27 -SR-	EUR	2,468,000.00	2,598,925.67	0.03
2.00% BERKSHIRE HF 22/34 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,976,958.00	0.02
2.00% THERMO FISHER SCIENTIFIC INC. 14/25 -SR-S	EUR	2,575,000.00	2,639,353.89	0.03
2.05% AT&T 20/32 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,522,825.00	0.03
2.10% DANAHER 20/26 -SR-	EUR	843,000.00	870,897.74	0.01
2.25% T-MOBILE USA 21/26 -SR-	USD	1,603,000.00	1,367,037.23	0.02
2.45% AES 21/31	USD	706,000.00	566,849.96	0.01
2.50% DANAHER 20/30 -SR-	EUR	2,830,000.00	2,999,880.37	0.03
2.50% ORACLE 20/25	USD	971,000.00	849,473.92	0.01
2.625% DIGITAL EURO FINCO 16/24 -SR-	EUR	1,240,000.00	1,271,068.57	0.01
2.625% ECOLAB 15/25	EUR	3,655,000.00	3,802,952.94	0.04
2.65% ORACLE 16/26 -SR-	USD	1,784,000.00	1,535,286.71	0.02
2.75% LIBERTY MUTUAL GRP 16/26 -SR-	EUR	983,000.00	1,021,316.65	0.01
2.75% WMG ACQUISITION 20/28 -SR-	EUR	1,340,000.00	1,297,704.78	0.01
2.875% T-MOBILE USA 21/31 -SR-	USD	2,164,000.00	1,744,208.34	0.02
2.95% ABBVIE 20/26 -SR-	USD	1,737,000.00	1,542,908.97	0.02
3.00% WMG ACQUISITION 20/31 -SR- 144A	USD	4,289,000.00	3,453,519.38	0.04
3.093% BANK OF AMERICA 17/25 'M' -SR-	USD	423,000.00	377,581.38	0.00

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
3.10% LOWE'S COMPANIES 17/27 -SR-	USD	881,000.00	784,150.32	0.01
3.125% PVH 17/27 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,872,009.84	0.03
3.375% COMCAST 15/25	USD	3,328,000.00	3,023,410.83	0.03
3.375% T-MOBILE USA 21/29 -SR-	USD	2,153,000.00	1,832,984.59	0.02
3.375% US TREASURY 18/48 -SR-	USD	26,920,000.00	28,120,780.12	0.32
3.40% AMERICAN WATER CAPITAL 14/25 -SR-	USD	1,200,000.00	1,084,139.98	0.01
3.50% VERIZON COMMUNICATIONS 14/24 -SR-	USD	1,800,000.00	1,643,002.56	0.02
3.625% NETFLIX 18/27 -SR-S	EUR	2,391,000.00	2,557,030.32	0.03
3.70% UNITEDHEALTH GROUP 19/49 -SR-	USD	269,000.00	244,435.10	0.00
3.75% DIGITAL STOUT HOLDING 18/30 -SR-	GBP	791,000.00	965,376.95	0.01
3.75% T-MOBILE USA 21/27 -SR-	USD	1,695,000.00	1,532,747.06	0.02
3.80% ABBVIE 20/25 -SR-	USD	3,519,000.00	3,222,645.44	0.04
3.95% SUB. BANK OF AMERICA 15/25 -JR-	USD	1,683,000.00	1,534,597.88	0.02
4.00% BIMBO BAKERIES 21/51 -SR-S	USD	630,000.00	525,179.92	0.01
4.00% GENERAL MILLS 18/25 -SR-	USD	380,000.00	348,024.23	0.00
4.00% STILLWATER MG 21/26 -SR-	USD	1,275,000.00	1,100,454.61	0.01
4.00% WP CAREY 15/25 -SR-	USD	555,000.00	507,842.59	0.01
4.10% CVS HEALTH 18/25 -SR-	USD	1,220,000.00	1,122,098.33	0.01
4.20% MARS 19/59 -SR- 144A	USD	235,000.00	226,079.71	0.00
4.20% MARS 19/59 -SR-S	USD	295,000.00	283,802.18	0.00
4.20% SUB. CAPITAL ONE FINANCIAL 15/25	USD	1,662,000.00	1,525,710.25	0.02
4.25% MICROCHIP 20/25 -SR-	USD	5,100,000.00	4,629,595.58	0.05
4.25% SUB. GOLDMAN SACHS GROUP 15/25	USD	1,667,000.00	1,533,542.70	0.02
4.35% DPL 20/29 -SR-	USD	594,000.00	521,715.31	0.01
4.40% SUB. CITIGROUP 15/25	USD	1,673,000.00	1,545,656.20	0.02
4.45% STARBUCKS 19/49 -SR-	USD	273,000.00	258,899.67	0.00
4.50% NEXTERA ENERGY PARTNERS 17/27 -SR- 144A	USD	1,029,000.00	927,125.03	0.01
4.50% PATTERN ENERGY 20/28 -SR- 144A	USD	1,062,000.00	929,084.76	0.01
4.50% STILLWATER MG 21/29 -SR-	USD	951,000.00	793,502.88	0.01
4.50% ZOETIS 15/25 -SR-	USD	1,880,000.00	1,760,995.53	0.02
4.60% W.P. CAREY 14/24 -SR-	USD	1,500,000.00	1,378,661.34	0.02
4.75% CLEARWAY ENERGY 19/28 -SR- 144A	USD	634,000.00	570,226.48	0.01
4.75% CSX 18/48 -SR-	USD	1,020,000.00	1,039,734.73	0.01
5.00% INTERNATIONAL FLAVOR & FRAGRANCES 18/48 -SR-	USD	387,000.00	380,063.09	0.00
5.00% SUB. MORGAN STANLEY 13/25 'F'	USD	1,623,000.00	1,533,645.57	0.02
5.00% TERRAFORM POWER 17/28 -SR- 144A	USD	1,364,000.00	1,222,235.80	0.01
5.00% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	USD	1,546,000.00	1,357,380.44	0.01
5.05% CVS HEALTH 18/48 -SR-	USD	558,000.00	570,974.23	0.01
5.25% HCA 19/49 -SR-	USD	933,000.00	920,876.50	0.01
5.30% DISCOVERY COMMUNICATION 19/49 -SR-	USD	922,000.00	870,428.40	0.01
5.35% SUB. BBVA BANCOMER 14/29 -JR-S	USD	2,050,000.00	1,840,013.02	0.02

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten (vervolg)				
5.50% SASOL FINANCING USA 21/31 -SR-	USD	800,000.00	668,335.49	0.01
5.576% FOX 20/49 -SR-	USD	574,000.00	596,267.78	0.01
5.625% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	USD	195,000.00	174,889.71	0.00
5.75% CHARTER COMMUNICATION OPERATING 18/48 -SR-	USD	1,171,000.00	1,119,090.89	0.01
5.80% ANHEUSER-BUSCH INBEV 19/59 -SR-	USD	504,000.00	569,829.37	0.01
5.875% SASOL FINANCING USA 18/24 -SR-	USD	620,000.00	563,738.71	0.01
6.00% SIERRACOL EN 21/28 -SR-S	USD	670,000.00	543,782.82	0.01
6.02% DELL INTERNATIONAL (FR/RAT)21/26 -SR-	USD	1,572,000.00	1,528,371.67	0.02
6.25% BURFORD CAPITAL 21/28 -SR- 144A	USD	1,311,000.00	1,200,003.57	0.01
6.50% SASOL FINANCING USA 18/28 -SR-	USD	530,000.00	483,865.50	0.01
6.80% GENERAL MOTORS 20/27 -SR-	USD	1,375,000.00	1,391,518.74	0.02
7.375% FIRSTENERGY 01/31 -SR-	USD	1,200,000.00	1,317,730.92	0.01
8.151% SUB. DRESDNER FUNDING 99/31 REG.S	USD	1,500,000.00	1,693,745.13	0.02
			718,102,831.62	8.00
Vietnam				
1.00% DEBT & ASSET TRADING 13/25 -SR-S	USD	470,000.00	385,364.87	0.00
			385,364.87	0.00
Zambia				
5.375% ZAMBIA 12/22 -DEF-	USD	1,003,000.00	618,814.12	0.01
8.50% ZAMBIA 14/24 -SR- -DEF-	USD	219,000.00	141,969.75	0.00
8.97% ZAMBIA 15/27 -SR-S -DEF-	USD	1,198,000.00	762,336.70	0.01
			1,523,120.57	0.02
Zuid-Afrika				
4.85% ZUID-AFRIKA 19/29 -SR-	USD	1,000,000.00	876,801.33	0.01
5.00% ZUID-AFRIKA 16/46 -SR-	USD	1,100,000.00	817,609.69	0.01
5.375% ZUID-AFRIKA 14/44 -SR-	USD	200,000.00	157,591.30	0.00
5.65% ZUID-AFRIKA 17/47 -SR-	USD	2,276,000.00	1,778,959.40	0.02
5.75% ZUID-AFRIKA 19/49 -SR-	USD	4,226,000.00	3,306,322.77	0.04
6.25% ZUID-AFRIKA 06/36 R209 -SR-	ZAR	10,000,000.00	440,270.76	0.00
6.25% ZUID-AFRIKA 11/41 -SR-	USD	350,000.00	311,723.41	0.00
6.30% ZUID-AFRIKA 18/48 -SR-	USD	528,000.00	445,979.81	0.00
6.375% SUB. ABSA GROUP 21/PERP -JR-	USD	1,450,000.00	1,265,601.41	0.01
6.50% ZUID-AFRIKA 10/41 R214 -SR-	ZAR	5,445,687.00	228,231.46	0.00
7.00% ZUID-AFRIKA 10/31 -SR-	ZAR	13,907,207.00	721,017.78	0.01
8.00% ZUID-AFRIKA 13/30 -SR-	ZAR	187,902,956.00	10,672,734.56	0.12
8.25% ZUID-AFRIKA 14/32 S2032	ZAR	9,348,973.00	519,942.90	0.01
8.75% ZUID-AFRIKA 12/48 -SR-	ZAR	12,906,816.00	679,600.77	0.01
8.75% ZUID-AFRIKA 14/44 -SR-	ZAR	28,156,403.00	1,485,982.97	0.02
8.875% ZUID-AFRIKA 15/35 R -SR-	ZAR	16,361,786.00	918,490.29	0.01
9.00% ZUID-AFRIKA 15/40 -SR-	ZAR	61,556,771.00	3,362,867.61	0.04
10.50% ZUID-AFRIKA 98/26 -SR-	ZAR	122,225,683.00	8,246,505.41	0.09
			36,236,233.63	0.40

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Zuid-Korea				
0.00% CD KOOKMIN BANK 22/23 -SR-	USD	32,400,000.00	29,020,551.58	0.33
0.81% NONGHYUP BANK 22/23 -SR-	USD	10,000,000.00	8,872,704.92	0.10
1.50% SK HYNIX 21/26 -SR-S	USD	500,000.00	415,014.94	0.00
4.35% SUB. KOOKMIN BANK 19/PERP -JR-S	USD	1,000,000.00	901,141.87	0.01
4.475% SUB. HEUNGKUK LIFE INSURANCE 17/47 -S-	USD	1,000,000.00	893,002.95	0.01
5.875% SUB. SHINHAN FINANCIAL 18/PERP -JR-S	USD	1,000,000.00	914,324.72	0.01
8.00% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA (DUAL) 19/24 -SR-S	IDR	20,000,000,000.00	1,316,987.05	0.01
			42,333,728.03	0.47
Zweden				
0.125% TELIA COMPANY 20/30 -SR-	EUR	2,874,000.00	2,502,503.31	0.03
0.375% SWEDISH EXPORT CREDIT 21/24	USD	2,007,000.00	1,727,086.45	0.02
0.75% TELE2 21/31 -SR-	EUR	4,162,000.00	3,678,446.77	0.04
1.375% SUB. TELIA 20/81 S	EUR	4,505,000.00	4,353,275.65	0.05
1.375% SVENSKA HANDELSBANKEN 22/29 -SR-	EUR	3,967,000.00	3,903,558.55	0.04
2.624% SUB. SAMHALLSBYGG 20/PERP S	EUR	200,000.00	170,071.20	0.00
2.625% SUB. HEIMSTADEN 21/PERP -JR-	EUR	400,000.00	337,314.88	0.00
3.00% SUB. HEIMSTADEN 21/PERP -JR-	EUR	700,000.00	586,221.65	0.01
3.00% SUB. TELIA COMPANY 17/78 -S-	EUR	1,700,000.00	1,740,072.40	0.02
3.125% SUB. CASTELLUM 21/PERP	EUR	800,000.00	709,730.08	0.01
3.50% SUB. NORDEA BANK 17/PERP -SR-	EUR	2,050,000.00	2,036,056.52	0.02
5.625% SUB. SWEDBANK (COCO) 19/PERP -JR-S	USD	800,000.00	722,289.43	0.01
6.75% SUB. HEIMSTADEN 21/PERP -JR-	EUR	200,000.00	192,923.58	0.00
			22,659,550.47	0.25
Zwitserland				
0.00% BERNER K.B. 21/22 -SR-	CHF	20,000,000.00	19,429,893.31	0.22
0.00% BERNER KANTONALBANK 22/22 -SR-	CHF	13,000,000.00	12,641,171.91	0.14
0.00% CITY LAUSANNE 21/22 -SR-	CHF	14,000,000.00	13,601,333.20	0.15
0.00% LUZERNER K.B. 21/22 -SR-	CHF	20,000,000.00	19,431,058.69	0.22
0.00% LUZERNER KANTONALBANK 22/22 -SR-	CHF	27,000,000.00	26,258,412.63	0.30
0.00% RAIFFEISEN 22/210422 -SR-	CHF	20,000,000.00	19,429,646.64	0.22
0.00% ROCHE KAPITALMARKT 22/22 -SR-	CHF	20,000,000.00	19,477,479.89	0.22
0.25% UBS GROUP 20/26 -SR-S	EUR	8,501,000.00	8,235,438.96	0.09
2.625% SUB. ZUERCHER KANTONALBANK 15/27	EUR	1,740,000.00	1,745,842.57	0.02
4.125% UBS GROUP FDG (JERSEY) 15/25	USD	2,289,000.00	2,086,381.81	0.02
7.00% SUB. UBS 15/PERP	USD	400,000.00	379,774.73	0.00

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL/HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Zwitserland (vervolg)				
7.00% SUB. UBS GROUP FUNDING 19/PERP -JR- S	USD	1,330,000.00	1,245,852.83	0.01
7.00% SUB. UBS GRP FDG 19/PERP -JR- 144A	USD	1,400,000.00	1,311,424.04	0.01
7.50% SUB. CS GROUP 13/PERP -JR- 144A	USD	900,000.00	835,087.17	0.01
			146,108,798.38	1.63
Totaal obligaties			4,979,078,702.42	54.87
Warrants				
Luxemburg				
AKAZOO WTS (11.5) WTS 11/09/24	USD	500,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Verenigde Staten				
US ECOLOGY WTS 17/10/23	USD	205,800.00	728,120.26	0.01
			728,120.26	0.01
Zwitserland				
CIE FINANCIERE RICHEMONT WTS 22/11/23	CHF	10,829.00	8,097.81	0.00
			8,097.81	0.00
Totaal warrants			736,218.07	0.01
Gestructureerde producten				
Ierland				
PHYSICAL GOLD (INVESCO) -ETC- PERP	USD	685,000.00	114,813,945.51	1.27
			114,813,945.51	1.27
Totaal gestructureerde producten			114,813,945.51	1.27
TOTAAL I.			6,775,587,120.72	73.88
II. Andere effecten				
Aandelen				
Kaaimaneilanden				
CHINA FORESTRY HOLDINGS	HKD	54,935.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Totaal aandelen			0.00	0.00
Obligaties				
Australië				
3.25% COMMWEALTH BANK AUSTRALIA 17/22 - SR-	AUD	2,600,000.00	1,752,546.08	0.02
			1,752,546.08	0.02

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
Bahrein				
5.625% BAHREIN 21/34 -SR-	USD	1,938,000.00	1,636,242.14	0.02
			1,636,242.14	0.02
Bermuda				
4.375% LI & FUNG 19/24 -SR-S	USD	890,000.00	773,733.96	0.01
			773,733.96	0.01
Britse Maagdeneilanden				
4.40% 1MDB GLOBAL INVESTMENTS 13/23 -SR-	USD	3,000,000.00	2,631,771.18	0.03
			2,631,771.18	0.03
Canada				
10.00% CV HIGHPOINT TEL. II 00/04 S2 -DEF-	USD	1,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Chili				
3.85% INVERSIONES CMPC 20/30 -SR-S	USD	500,000.00	437,176.29	0.00
4.00% SOCIEDAD DE TRANSMISION AUSTRAL 22/32 -SR-S	USD	1,860,000.00	1,618,759.51	0.02
			2,055,935.80	0.02
Colombia				
7.00% COLOMBIA 21/31	COP	4,550,500,000.00	920,816.29	0.01
			920,816.29	0.01
Filipijnen				
8.60% CENTRAL BANK OF PHILIPINES 97/27 T.A -SR-	USD	1,588,000.00	1,779,512.70	0.02
			1,779,512.70	0.02
Finland				
0.16% NORDEA BANK 19/22 -SR-	SEK	100,000,000.00	9,670,291.96	0.11
			9,670,291.96	0.11
Hongarije				
4.50% HONGARIJE 22/32	HUF	172,580,000.00	410,872.45	0.00
			410,872.45	0.00
Indonesië				
7.50% INDONESIA 17/38 SFR75 -SR-	IDR	4,324,000,000.00	277,176.02	0.00
			277,176.02	0.00
Kaaimaneilanden				
0.57% QNB FINANCE 22/23 -SR-	USD	5,000,000.00	4,417,353.41	0.05
4.50% SKYMILES IP LTD 20/25 -SR- 144A	USD	1,724,000.00	1,560,917.95	0.02
			5,978,271.36	0.07
Oekraïne				
11.67% UKRAINE 19/23 -S- -GDN-	UAH	23,790,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Republiek Ghana				
16.5% REPUBLIEK GHANA 18/23 '5Y' -SR-	GHS	856,000.00	99,058.66	0.00
			99,058.66	0.00
Roemenië				
3.25% ROEMENIË 20/26 -SR-	RON	715,000.00	130,356.48	0.00
			130,356.48	0.00
Thailand				
1.585% THAILAND M.O.F. 20/35 -SR-	THB	94,074,000.00	2,160,616.23	0.02
			2,160,616.23	0.02
Tsjechische Republiek				
8.50% ENERGO-PRO 22/27 -SR-	USD	770,000.00	659,092.93	0.01
			659,092.93	0.01
Verenigd Koninkrijk				
4.875% SUB. ROTHESAY LIFE 21/PERP -JR-	USD	3,739,000.00	3,074,035.55	0.03
			3,074,035.55	0.03
Verenigde Staten				
4.75% PARAMOUNT GL 20/25 -SR-	USD	1,635,000.00	1,524,285.46	0.02
			1,524,285.46	0.02
Totaal obligaties			35,534,615.25	0.39
TOTAAL II.			35,534,615.25	0.39
III. Geldmarktinstrumenten				
Geldmarktinstrumenten				
België				
C. PAP. LVMH FINANCE BELGIQUE 16/06/22	EUR	20,000,000.00	20,019,128.00	0.23
			20,019,128.00	0.23
Brazilië				
TBI BRAZILIË 01/07/24 -SR-	BRL	8,660.00	1,269,317.42	0.01
			1,269,317.42	0.01
Canada				
C. PAP. TORONTO-DOMINION BANK 13/09/22	EUR	20,000,000.00	20,033,388.00	0.23
CD RBC (TORONTO) 14/03/23	EUR	20,000,000.00	20,028,736.00	0.23
CD RBC (TORONTO) 16/09/22	EUR	20,000,000.00	20,024,864.00	0.23
			60,086,988.00	0.69
Duitsland				
C. PAP. HONDA BANK GMBH 20/04/22	EUR	4,000,000.00	4,000,718.40	0.04
			4,000,718.40	0.04

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Finland				
CD NORDEA BANK 16/09/22	EUR	25,000,000.00	25,057,335.00	0.29
			25,057,335.00	0.29
Frankrijk				
C. PAP. BANK OF CHINA (FR) 11/04/22	EUR	17,500,000.00	17,502,257.50	0.20
C. PAP. BFCM 18/01/23	EUR	22,000,000.00	22,082,539.60	0.25
C. PAP. CREDIT MUTUEL ARKEA 11/05/22	EUR	11,000,000.00	11,006,718.80	0.12
			50,591,515.90	0.57
Hongkong				
CD KOOKMIN BANK HONG KONG 13/06/22	USD	10,000,000.00	8,948,865.96	0.10
			8,948,865.96	0.10
Japan				
C. PAP. CENTRAL NIPPON EXPRESSWAY 13/04/22	EUR	5,000,000.00	5,000,894.50	0.05
C. PAP. CHINA CONSTRUCTION BANK 11/05/22	EUR	7,000,000.00	7,003,185.00	0.08
CD CHINA CONSTRUCTION BANK (JP) 17/05/22 - SR-	JPY	1,750,000,000.00	12,846,525.01	0.14
TBI JAPAN 04/04/22 -SR-	JPY	3,378,300,000.00	24,799,665.97	0.28
TBI JAPAN 04/07/22 -SR-	JPY	3,500,000,000.00	25,699,730.22	0.29
TBI JAPAN 11/07/22 -SR-	JPY	1,443,100,000.00	10,596,154.04	0.12
			85,946,154.74	0.96
Luxemburg				
C. PAP. CHINA CONSTRUCTION BANK (LU) 08/06/22	EUR	6,500,000.00	6,505,129.80	0.07
C. PAP. ICBC (LU) 07/06/22	EUR	7,000,000.00	7,004,711.00	0.08
			13,509,840.80	0.15
Nederland				
C. PAP. ABB FINANCE 03/05/22	EUR	20,000,000.00	20,007,866.00	0.23
C. PAP. ABB FINANCE 04/05/22	EUR	20,000,000.00	20,007,972.00	0.23
C. PAP. WURTH FINANCE INTERNATIONAL 09/06/22	EUR	20,000,000.00	20,013,112.00	0.23
C. PAP. WURTH FINANCE INTERNATIONAL 13/07/22	EUR	30,000,000.00	30,037,689.00	0.34
C.PAP. TENNET HOLDING 30/05/22	EUR	30,000,000.00	30,019,779.00	0.34
			120,086,418.00	1.37
Noorwegen				
CD DNB BANK 09/09/22 -SR-	EUR	25,000,000.00	25,036,440.00	0.28
CD DNB BANK 10/03/23	EUR	15,000,000.00	15,026,427.00	0.16
			40,062,867.00	0.44
Singapore				
TBI SINGAPORE 24/01/23 -SR-	SGD	20,000,000.00	13,141,224.62	0.14
TBI SINGAPORE 26/07/22 -SR-	SGD	40,000,000.00	26,404,294.65	0.30
			39,545,519.27	0.44

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2)	% VAN NETTOACTIVA
Verenigd Koninkrijk				
C. PAP. BARCLAYS BANK 13/06/22	EUR	30,000,000.00	30,027,294.00	0.34
C. PAP. HONDA FINANCE 11/04/22	GBP	15,000,000.00	17,695,341.85	0.20
C. PAP. MITSUBISHI HC 01/06/22 -SR-	EUR	5,000,000.00	5,004,142.50	0.05
C. PAP. MITSUBISHI HC 07/04/22 -SR-	EUR	4,400,000.00	4,400,311.52	0.05
C. PAP. SHINHAN BANK UK 13/05/22	EUR	7,000,000.00	7,004,102.70	0.08
C. PAP. UBS LONDON 18/11/22	EUR	25,000,000.00	25,078,732.50	0.29
C.PAP. RECKITT BTS 28/09/22	EUR	20,000,000.00	20,021,680.00	0.23
CD AGRICULTURAL BANK LONDON 17/06/22	EUR	17,000,000.00	17,014,975.30	0.20
CD BANK OF EAST ASIA 14/06/22	EUR	20,000,000.00	20,012,026.00	0.23
CD BANK OF EAST ASIA 25/04/22	EUR	20,000,000.00	20,005,678.00	0.23
CD BANK OF EAST ASIA 27/04/22	EUR	18,000,000.00	18,005,758.20	0.21
CD BANK OF MONTREAL 17/03/23	EUR	20,000,000.00	20,000,000.00	0.23
CD BOCOM LONDON 07/06/22	EUR	10,000,000.00	10,006,661.00	0.11
CD EMIRATES LONDON 16/08/22	EUR	10,000,000.00	10,014,835.00	0.11
CD EMIRATES LONDON 18/07/22	EUR	15,000,000.00	15,017,818.50	0.16
CD EMIRATES LONDON 19/04/22	EUR	13,500,000.00	13,503,137.40	0.15
CD GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL 19/12/22	USD	20,000,000.00	17,814,317.54	0.21
CD ICBC (UK) 16/09/22	USD	8,000,000.00	7,152,291.21	0.08
CD KEB HANA BANK 03/05/22	EUR	5,000,000.00	5,002,082.50	0.05
CD KOOKMIN BANK LONDON 21/09/22	EUR	12,600,000.00	12,625,827.48	0.14
CD MIZUHO BANK (UK) 07/07/22	EUR	15,000,000.00	15,016,113.00	0.16
CD MIZUHO BANK (UK) 15/06/22	GBP	20,000,000.00	23,542,126.81	0.27
CD QATAR NATIONAL BANK (UK) 15/07/22	EUR	8,000,000.00	8,009,395.20	0.09
CD QATAR NATIONAL BANK 13/01/23	USD	24,000,000.00	21,357,892.05	0.24
CD QATAR NATIONAL BANK 27/07/22	EUR	7,000,000.00	7,010,204.60	0.08
CD RBC (TORONTO) 15/09/22	EUR	18,000,000.00	18,024,719.40	0.21
CD TORONTO-DOMINION BANK (UK) 15/07/22	EUR	25,000,000.00	25,027,512.50	0.28
CD TORONTO-DOMINION BANK (UK) 18/07/22	EUR	20,000,000.00	20,020,292.00	0.23
CD UBS (LONDON) 14/09/22	EUR	25,000,000.00	25,037,555.00	0.28
CD UBS LONDON 09/12/22	USD	25,000,000.00	22,306,989.57	0.25
			480,759,813.33	5.44
Verenigde Arabische				
C. PAP. ABU DHABI COMMERCIAL BANK 18/08/22	USD	12,000,000.00	10,734,485.99	0.12
C. PAP. ADCB 21/11/22	EUR	10,000,000.00	10,026,539.00	0.11
C.PAP. ADCB 22/07/22	EUR	20,000,000.00	20,014,308.00	0.23
CD ADCB 25/01/23	USD	20,000,000.00	17,785,010.36	0.21
			58,560,343.35	0.67
Verenigde Staten				
C.PAP. NTT FINANCE UK 22/04/22	USD	19,000,000.00	17,011,563.76	0.20
CD NATIONAL BANK KUWAIT NY 08/09/22	USD	20,000,000.00	17,913,920.73	0.21
			34,925,484.49	0.41
Zuid-Korea				
C. PAP. INDUSTRIAL BANK OF KOREA 12/09/22	EUR	20,000,000.00	20,021,800.00	0.23
CD KOOKMIN BANK 22/06/22	USD	18,000,000.00	16,086,228.78	0.19
CD WOORI BANK (UK) 01/06/22	EUR	5,000,000.00	5,003,347.00	0.05

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL/HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Zuid-Korea (vervolg)				
CD WOORI BANK (UK) 25/08/22	EUR	5,000,000.00	5,003,810.50	0.05
CD WOORI BANK LONDON 16/11/22	EUR	20,000,000.00	20,052,900.00	0.23
CD WOORI BANK LONDON 30/11/22	EUR	6,500,000.00	6,517,958.85	0.07
			72,686,045.13	0.82
Zweden				
C.PAP. SEB 20/06/22	EUR	25,000,000.00	25,023,205.00	0.28
			25,023,205.00	0.28
TOTAAL III.			1,141,079,559.79	12.91
IV. Deelbewijzen van beleggingsfondsen				
Ierland				
UBS (IRL) FS - CMCI COMPOSITE SF A USD ETF	USD	1,190,000.00	114,837,726.24	1.27
			114,837,726.24	1.27
Luxemburg				
PICTET - ABSOLUTE RETURN FIXED INCOME HXZ EUR	EUR	110,529.00	12,574,884.33	0.14
PICTET - ASIAN EQUITIES EX JAPAN Z USD	USD	180,222.77	65,327,010.53	0.73
PICTET - CHINESE LOCAL CURRENCY DEBT Z USD	USD	807,000.00	98,022,528.97	1.09
PICTET - EUR SHORT TERM CORPORATE BONDS Z	EUR	171,895.00	18,387,608.15	0.21
PICTET - EUR SHORT TERM HIGH YIELD - Z EUR	EUR	132,967.00	18,477,094.32	0.21
PICTET - EUROLAND INDEX Z EUR	EUR	8,967.00	1,787,661.12	0.02
PICTET - GLOBAL EMERGING DEBT Z USD	USD	6,645.00	2,902,622.67	0.03
PICTET - GLOBAL THEMATIC OPPORTUNITIES Z EUR	EUR	314,100.00	60,536,493.00	0.67
PICTET - JAPAN INDEX HZ EUR	EUR	2,934.00	576,648.36	0.01
PICTET - SHORT TERM EMERGING CORPORATE BONDS HZ EUR	EUR	232,693.00	18,527,016.66	0.21
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	50,204.00	6,950,879.35	0.08
PICTET - USA INDEX HZ EUR	EUR	9,602.00	3,548,899.20	0.04
PICTET TR - CORTO EUROPE I EUR	EUR	703,719.43	110,505,061.68	1.22
PICTET TR - DIVERSIFIED ALPHA I EUR	EUR	1,050,000.00	115,678,500.00	1.28
PICTET TR - MANDARIN I USD	USD	290,000.00	47,786,547.94	0.53
			581,589,456.28	6.47
Zwitserland				
PICTET CH - SWISS MID SMALL-MID CAP Z DY CHF	CHF	2,550.00	25,657,155.18	0.29
			25,657,155.18	0.29
TOTAAL IV.			722,084,337.70	8.03

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

OMSCHRIJVING	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV	% VAN A
Totaal beleggingen	8,674,285,633.46	95.21
Banktegoeden	436,251,425.19	4.79
Andere nettopassiva	428,989.04	0.00
Totaal nettoactiva	9,110,966,047.69	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (VERVOLG) (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Verenigde Staten	20.60	Uruguay	0.07
Italië	12.83	Ecuador	0.07
Luxemburg	7.84	Tsjechische Republiek	0.06
Frankrijk	7.26	Hongarije	0.06
Verenigd Koninkrijk	6.74	Republiek Ghana	0.06
Duitsland	4.96	Angola	0.06
Nederland	4.05	Polen	0.04
België	3.52	Israël	0.04
Japan	3.08	Oekraïne	0.04
Ierland	3.04	Marokko	0.04
Zwitserland	2.24	Mauritius	0.04
Canada	2.04	Kazachstan	0.03
Spanje	1.99	Oezbekistan	0.03
China	1.64	Paraguay	0.03
Zuid-Korea	1.53	Sri Lanka	0.03
Finland	1.04	Costa Rica	0.03
Noorwegen	1.04	Roemenië	0.02
Singapore	0.80	Jordanië	0.02
Verenigde Arabische	0.79	Ivoorkust	0.02
Taiwan	0.69	Gabon	0.02
Zweden	0.65	Zambia	0.02
Australië	0.57	Jamaica	0.02
Mexico	0.47	Koeweit	0.02
Zuid-Afrika	0.40	Pakistan	0.02
Kaaimaneilanden	0.36	Griekenland	0.02
Oostenrijk	0.33	Liechtenstein	0.01
Indonesië	0.32	Servië	0.01
Brazilië	0.22	Azerbaidjan	0.01
Colombia	0.20	Libanon	0.01
Chili	0.20	Irak	0.01
India	0.20	Senegal	0.01
Hongkong	0.19	Kenia	0.01
Peru	0.18	Trinidad & Tobago	0.01
Egypte	0.17	Mongolië	0.01
Britse Maagdeneilanden	0.16	El Salvador	0.01
Filipijnen	0.14	Guatemala	0.01
Saoedi-Arabië	0.13	Bolivia	0.01
Oman	0.13	Georgië	0.01
Maleisië	0.12	Litouwen	0.01
Portugal	0.12	Curacao	0.01
Turkije	0.12	Bulgarije	0.01
Thailand	0.11	Faroe (Isle)	0.00
Nigéria	0.11	Eiland Man	0.00
Qatar	0.11	Rusland	0.00
Panama	0.11	Togo	0.00
Denemarken	0.10	Tunesië	0.00
Argentinië	0.10	Honduras	0.00
Bermuda	0.10	Namibië	0.00
Bahrein	0.08	Armenië	0.00
Dominicaanse Republiek	0.08	Vietnam	0.00
Liberia	0.07	Barbados (eiland)	0.00
Jersey	0.07	Mozambique	0.00
			95.21

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)

Obligaties uitgegeven door landen of steden	37.93
Banken en kredietinstellingen	18.95
Holding- en financieringsmaatschappijen	9.47
Deelbewijzen van beleggingsfondsen	8.04
Elektronica en elektrische apparatuur	2.66
Computer- en kantooruitrusting	2.29
Communicatie	2.10
Internet-, software- en IT-dienstverlening	1.34
Kleinhandel en supermarkten	1.27
Verzekeringen	1.15
Verkeer en transport	1.12
Farmaceutische producten en cosmetica	0.98
Nutsbedrijven	0.77
Voeding en frisdranken	0.75
Olie	0.67
Tabak en alcohol	0.65
Vastgoed	0.58
Gastronomie	0.52
Biotechnologie	0.47
Constructie van machines en toestellen	0.44
Diverse consumptiegoederen	0.41
Bouw en bouwmaterialen	0.39
Chemische producten	0.32
Overheidsdiensten	0.29
Uitgeverijen en grafische kunst	0.29
Diverse kapitaalgoederen	0.23
Auto's	0.16
Hout en papier	0.12
Textiel en kleding	0.10
Gezondheid en sociale dienstverlening	0.10
Milieudiensten en recyclage	0.09
Verpakkingsindustrie	0.09
Horlogemakers	0.07
Lucht- en ruimtevaart	0.06
Edelmetalen en edelstenen	0.04
Milieubescherming en afvalbeheer	0.04
Rubber en banden	0.04
Financiële, beleggings- en andere gediversifieerde ondernemingen	0.04
Diversen	0.03
Diverse handel	0.03
Vrije tijd	0.03
Metalen en mijnen	0.02
Consumer Products	0.01
Foto en optica	0.01
Hypotheek- en financieringsinstellingen	0.01
Warrants	0.01
Apparatuur en diensten voor energie	0.01
Eten en drinken	0.01
Mijnbouw en staalindustrie	0.01
Landbouw en visserij	0.00
Roestvrij staal	0.00
	95.21

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD) Pictet - Global Dynamic Allocation

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Aandelen				
Australië				
BHP GROUP	AUD	6,550.00	257,488.46	0.67
FORTESCUE METALS	AUD	6,380.00	99,194.24	0.26
			356,682.70	0.93
Canada				
ENBRIDGE	CAD	3,400.00	157,826.43	0.41
SUNCOR ENERGY	CAD	710.00	23,536.45	0.06
TC ENERGY	CAD	1,580.00	90,564.93	0.24
			271,927.81	0.71
Curacao				
SCHLUMBERGER LTD	USD	2,240.00	94,550.40	0.25
			94,550.40	0.25
Frankrijk				
TOTAL ENERGIES	EUR	1,290.00	67,639.96	0.18
			67,639.96	0.18
Jersey				
GLENCORE	GBP	15,230.00	100,460.46	0.26
			100,460.46	0.26
Nederland				
ASML HOLDING NY REG.	USD	109.00	74,617.04	0.19
			74,617.04	0.19
Noorwegen				
EQUINOR	NOK	1,490.00	56,779.87	0.15
			56,779.87	0.15
Taiwan				
TAIWAN SEMICONDUCTOR ADR -SPONS.-	USD	1,374.00	146,647.02	0.38
			146,647.02	0.38
Verenigd Koninkrijk				
ANGLO AMERICAN	GBP	3,580.00	187,519.77	0.49
BP PLC	GBP	9,330.00	47,045.12	0.12
RIO TINTO PLC	GBP	1,760.00	140,879.59	0.37
			375,444.48	0.98
Verenigde Staten				
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	594.00	70,816.68	0.18
ANALOG DEVICES	USD	226.00	37,624.48	0.10
APPLIED MATERIALS	USD	327.00	44,406.60	0.12
BROADCOM	USD	114.00	71,944.26	0.19
CHEVRON	USD	370.00	61,227.60	0.16
EOG RESOURCES	USD	910.00	110,191.90	0.29
EXXON MOBIL	USD	800.00	67,024.00	0.17

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Global Dynamic Allocation (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL/HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
Verenigde Staten (vervolg)				
FREEMPORT MCMORAN	USD	2,100.00	106,638.00	0.28
INTEL	USD	884.00	45,464.12	0.12
LAM RESEARCH	USD	115.00	63,084.40	0.16
MICRON TECHNOLOGY	USD	563.00	44,567.08	0.12
NUCOR	USD	220.00	32,883.40	0.09
NVIDIA	USD	551.00	152,571.90	0.40
QUALCOMM	USD	239.00	36,502.47	0.09
TEXAS INSTRUMENTS	USD	383.00	71,793.35	0.19
			1,016,740.24	2.66
Zweden				
BOLIDEN	SEK	1,380.00	70,614.33	0.18
			70,614.33	0.18
Totaal aandelen			2,632,104.31	6.87
Obligaties				
Italië				
0.00% ITALIË (BTP) 21/26 -SR-	EUR	768,000.00	811,349.89	2.11
			811,349.89	2.11
Japan				
0.10% JAPAN (CPI) N°18 16/26 -SR-	JPY	86,700,000.00	760,032.58	1.97
0.20% JAPAN (CPI) 20/30 S25 SR	JPY	304,400,000.00	2,691,493.48	6.97
			3,451,526.06	8.94
Verenigde Staten				
0.125% US TREASURY (INFLATION) 21/49	USD	950,000.00	1,053,939.71	2.74
0.125% US TREASURY (INFLATION) 22/32 -SR-	USD	910,000.00	984,064.04	2.55
0.125% US TREASURY 21/26 -SR-	USD	904,600.00	980,769.88	2.55
0.25% US TREASURY (INFLATION) 20/50 -SR-	USD	568,900.00	654,947.31	1.70
1.25% VERENIGDE STATEN 21/26 -SR-	USD	2,127,600.00	2,010,582.00	5.21
1.625% VERENIGDE STATEN 21/31 -SR-	USD	1,630,000.00	1,531,945.39	3.98
2.25% VERENIGDE STATEN 22/52 -SR-	USD	410,000.00	390,204.71	1.01
			7,606,453.04	19.74
Totaal obligaties			11,869,328.99	30.79
Gestructureerde producten				
Ierland				
PHYSICAL GOLD (INVESCO) -ETC- PERP	USD	17,331.00	3,243,150.03	8.41
			3,243,150.03	8.41
Totaal gestructureerde producten			3,243,150.03	8.41
TOTAAL I.			17,744,583.33	46.07

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Global Dynamic Allocation (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL/HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
II. Andere effecten				
<i>Gestructureerde producten</i>				
Zwitserland				
PICTET GLOBAL YIELD (NON US TE)	USD	1,253.00	1,287,111.16	3.34
			1,287,111.16	3.34
TOTAAL II.			1,287,111.16	3.34
III. Geldmarktinstrumenten				
<i>Geldmarktinstrumenten</i>				
Verenigde Staten				
TBI VERENIGDE STATEN 16/06/22 -SR-	USD	1,280,500.00	1,279,372.52	3.32
			1,279,372.52	3.32
TOTAAL III.			1,279,372.52	3.32
IV. Deelbewijzen van beleggingsfondsen				
Guernsey				
SEQUOIA ECONOMIC INFRASTRUCTURE INC. GBP	GBP	190,442.00	255,404.29	0.66
TUFTON OCEANIC ASSET LIMITED USD SHARES	USD	538,388.00	724,131.86	1.88
			979,536.15	2.54
Ierland				
ISHARES II - FTSE DEVELOPED MARKETS PROPERTY YIELD	USD	38,233.00	1,124,814.86	2.92
UBS (IRL) FS - CMCI COMPOSITE SF A USD ETF	USD	17,753.00	1,912,708.22	4.95
XTRACKERS - S&P 500 EQUAL WEIGHT 1C USD	USD	14,592.00	1,225,144.32	3.18
			4,262,667.40	11.05
Luxemburg				
AXA WF - GLOBAL FLEXIBLE PROPERTY I -ACC-	USD	11,363.59	1,697,378.99	4.39
PICTET - EMERGING MARKETS Z USD	USD	389.74	349,432.59	0.91
PICTET - GLOBAL EMERGING DEBT Z DM USD	USD	475.73	196,190.68	0.51
PICTET - GLOBAL ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES Z USD	USD	508.95	212,174.87	0.55
PICTET - JAPANESE EQUITY SELECTION Z JPY	JPY	3,217.28	706,306.30	1.83
PICTET - PREMIUM BRANDS Z EUR	EUR	2,182.66	855,255.19	2.22
REDWHEEL - GLOBAL CONVERTIBLE FUND B USD -ACC- H	USD	374.10	745,857.25	1.94
STRUCTURED INVESTMENTS - GSQUARTIX MODIFIED STRAT. BBG COMM. IDX TR Z USD	USD	64,095.87	978,275.99	2.54
			5,740,871.86	14.89
TOTAAL IV.			10,983,075.41	28.48

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Global Dynamic Allocation (vervolg)

OMSCHRIJVING	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
Totaal beleggingen	31,294,142.42	81.21
Banktegoeden	6,495,357.05	16.86
Bankdeposito	735,619.17	1.91
Andere nettopassiva	9,654.08	0.02
Totaal nettoactiva	38,534,772.72	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Global Dynamic Allocation

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Verenigde Staten	25.72	Obligaties uitgegeven door landen of steden	34.11
Ierland	19.46	Deelbewijzen van beleggingsfondsen	28.48
Luxemburg	14.89	Holding- en financieringsmaatschappijen	8.41
Japan	8.94	Banken en kredietinstellingen	3.34
Zwitserland	3.34	Olie en gas	1.63
Guernsey	2.54	Metalen en mijnen	1.40
Italië	2.11	Elektronica en elektrische apparatuur	1.32
Verenigd Koninkrijk	0.98	Mijnbouw en staalindustrie	0.94
Australië	0.93	Computer- en kantooruitrusting	0.71
Canada	0.71	Edelmetalen en edelstenen	0.26
Taiwan	0.38	Apparatuur en diensten voor energie	0.25
Jersey	0.26	Olie	0.15
Curacao	0.25	Constructie van machines en toestellen	0.12
Nederland	0.19	Communicatie	0.09
Zweden	0.18		81.21
Frankrijk	0.18		
Noorwegen	0.15		
	81.21		

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Emerging Markets Multi Asset

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2)	% VAN NETTOACTIVA
I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereguleerde markt				
Aandelen				
Brazilië				
BANCO DO BRASIL	BRL	48,100.00	352,795.68	0.17
CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACOES	BRL	259,700.00	484,114.76	0.23
PETROBRAS PFD	BRL	67,100.00	465,219.16	0.23
TIM	BRL	65,700.00	190,544.85	0.09
VALE	BRL	17,500.00	352,592.87	0.17
			1,845,267.32	0.89
Canada				
LUNDIN MINING CORPORATION	CAD	20,543.00	210,388.58	0.10
			210,388.58	0.10
China				
ANHUI CONCH CEMENT 'H'	HKD	60,000.00	308,542.89	0.15
BANK OF CHINA 'H'	HKD	817,000.00	325,667.98	0.16
BYD 'H'	HKD	8,500.00	243,039.81	0.12
CHINA CONSTRUCTION BANK 'H'	HKD	649,000.00	480,918.08	0.23
CHINA MERCHANTS BANK 'H'	HKD	39,000.00	304,192.63	0.15
CHINA MERCHANTS SECS 'H' 144A/S	HKD	157,400.00	188,829.02	0.09
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL 'H'	HKD	386,000.00	192,824.62	0.09
CHINA VANKE 'H'	HKD	86,400.00	197,810.87	0.10
GREE ELECTRICAL APPLIANCES 'A'	CNY	47,000.00	237,240.88	0.11
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING 'A'	CNY	10,600.00	177,200.11	0.09
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA 'H'	HKD	508,000.00	308,936.40	0.15
JIANGSU HENGRUI PHARMA. 'A'	CNY	29,500.00	173,747.47	0.08
ZHEJIANG EXPRESSWAY 'H'	HKD	114,000.00	100,788.12	0.05
			3,239,738.88	1.57
Hongkong				
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	HKD	69,000.00	210,690.72	0.10
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING	HKD	2,900.00	139,384.73	0.07
LENOVO GROUP	HKD	144,000.00	156,011.55	0.08
			506,087.00	0.25
India				
EMBASSY OFFICE PARKS REIT	INR	26,198.00	128,280.28	0.06
HDFC BANK ADR -SPONS.-	USD	4,400.00	269,412.00	0.13
			397,692.28	0.19
Indonesië				
BANK CENTRAL ASIA	IDR	1,687,000.00	926,343.26	0.45
BANK RAKYAT INDONESIA 'B'	IDR	3,027,554.00	994,303.82	0.48
TELEKOMUNIKASI INDONESIA 'B'	IDR	515,700.00	164,690.64	0.08
			2,085,337.72	1.01

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Emerging Markets Multi Asset (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Jersey				
POLYMETAL INTERNATIONAL	GBP	9,824.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Kaaimaneilanden				
ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	42,300.00	615,548.82	0.30
BILIBILI ADR -SPONS.-	USD	1,701.00	48,002.22	0.02
CHINA RESOURCES CEMENT	HKD	234,000.00	196,118.29	0.09
CHINA RESOURCES LAND	HKD	42,000.00	198,808.94	0.10
CIFI HOLDINGS GROUP	HKD	312,000.00	180,173.72	0.09
HUAZHOU GROUP ADR -SPONS.-	USD	8,300.00	283,362.00	0.14
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS S 144	HKD	26,000.00	113,937.29	0.06
JD.COM 'A' -S-	HKD	690.00	20,980.92	0.01
KUAISHOU TECHNOLOGY 'B' 144A/S	HKD	5,800.00	54,538.63	0.03
LONGFOR GROUP HOLDINGS	HKD	35,500.00	178,245.80	0.09
MEITUAN 'B'	HKD	27,900.00	570,681.70	0.28
NETEASE ADR-SPONS.-	USD	8,525.00	784,470.50	0.38
SEA 'A' ADR -SPONS.-	USD	3,718.00	458,949.92	0.22
SINO BIOPHARMACEUTICAL	HKD	337,000.00	213,985.68	0.10
TENCENT HOLDINGS	HKD	14,500.00	705,074.81	0.34
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS 'S' 144A	HKD	239,000.00	196,950.02	0.10
TRIP COM -SPONS.-	USD	11,720.00	284,913.20	0.14
XINYI GLASS HOLDINGS	HKD	130,000.00	326,199.47	0.16
XINYI SOLAR HOLDINGS	HKD	110,000.00	198,719.51	0.10
			5,629,661.44	2.75
Mexico				
CORPORACION INMOBILIARIA VESTA	MXN	149,200.00	287,280.18	0.14
GFNORTE FINANCIERO BANORTE 'O'	MXN	52,800.00	400,859.05	0.19
GRUPO AEROPORT.DEL CENTRO NORTE 'B'	MXN	11,900.00	86,981.02	0.04
			775,120.25	0.37
Roemenië				
FONDUL PROPRIETATEA GDR -SPONS.-	USD	5,093.00	116,120.40	0.06
			116,120.40	0.06
Rusland				
GAZPROM	RUB	107,810.00	0.00	0.00
TATNEFT PFD	RUB	34,777.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Singapore				
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT	SGD	163,700.00	357,027.23	0.17
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	36,515.00	975,371.17	0.47
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	81,500.00	160,276.52	0.08
UNITED OVERSEAS BANK	SGD	41,782.00	998,060.42	0.48
			2,490,735.34	1.20
Slovenië				
NOVA LJUBLJANSKA BANKA GDR -SPONS.-	EUR	8,902.00	137,650.13	0.07
			137,650.13	0.07

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Emerging Markets Multi Asset (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Taiwan				
ACCTON TECHNOLOGY	TWD	22,000.00	165,691.65	0.08
ASE TECHNOLOGY HOLDINGS	TWD	75,000.00	274,547.21	0.13
CATHAY FINANCIAL HOLDING	TWD	177,000.00	399,299.36	0.19
CHICONY ELECTRONICS	TWD	66,000.00	208,540.28	0.10
CHROMA ATE	TWD	24,000.00	152,170.09	0.07
GETAC HGS	TWD	83,000.00	145,228.91	0.07
HU LANE ASSOCIATE	TWD	26,000.00	117,035.05	0.06
MEDIA TEK	TWD	5,000.00	160,262.01	0.08
NANYA TECHNOLOGY	TWD	127,000.00	308,302.07	0.15
TAIWAN SEMICONDUCTOR ADR -SPONS.-	USD	7,400.00	789,802.00	0.38
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	36,000.00	756,646.85	0.37
TRIPOD TECHNOLOGY	TWD	42,000.00	197,884.17	0.10
			3,675,409.65	1.78
Thailand				
TISCO FINANCIAL GROUP -NVDR-	THB	82,076.00	247,706.88	0.12
			247,706.88	0.12
Verenigde Arabische				
ADNOC DRILLING 144A/S	AED	199,944.00	203,585.68	0.10
EMIRATES NBD	AED	49,730.00	202,407.64	0.10
FERTIGLOBE 144A/S	AED	219,567.00	305,460.61	0.15
			711,453.93	0.35
Verenigde Staten				
FREEPORT MCMORAN	USD	38,453.00	1,952,643.34	0.94
MERCADOLIBRE	USD	267.00	323,029.95	0.16
			2,275,673.29	1.10
Zuid-Afrika				
NASPERS 'N'	ZAR	5,817.00	685,993.46	0.33
SIBANYE STILLWATER	ZAR	34,537.00	144,456.79	0.07
			830,450.25	0.40
Zuid-Korea				
CHEIL WORLDWIDE	KRW	10,102.00	193,762.03	0.09
HYUNDAI MOTOR PFD II	KRW	2,582.00	187,850.45	0.09
KB FINANCIAL	KRW	8,608.00	426,998.99	0.21
MACQUARIE KOREA INFRASTRUCTURE	KRW	29,614.00	334,197.39	0.16
SAMSUNG ELECTRONICS PFD	KRW	16,663.00	874,782.84	0.42
SHINHAN FINANCIAL GROUP	KRW	13,017.00	443,385.47	0.21
SK TELECOM	KRW	3,541.00	164,819.14	0.08
SKSQUARE	KRW	4,872.00	226,368.99	0.11
			2,852,165.30	1.37
Totaal aandelen			28,026,658.64	13.58

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Emerging Markets Multi Asset (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL/HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Obligaties				
Brazilië				
10.00% BRAZILIË 16/27 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	11,000.00	2,258,588.45	1.09
			2,258,588.45	1.09
Verenigde Staten				
1.375% VERENIGDE STATEN 21/31 -SR-	USD	6,000,000.00	5,492,343.60	2.66
			5,492,343.60	2.66
Zuid-Afrika				
7.00% ZUID-AFRIKA 10/31 -SR-	ZAR	46,000,000.00	2,662,583.49	1.29
8.00% ZUID-AFRIKA 13/30 -SR-	ZAR	34,000,000.00	2,156,057.61	1.04
			4,818,641.10	2.33
Totaal obligaties			12,569,573.15	6.08
Gestructureerde producten				
Ierland				
PHYSICAL GOLD (INVESCO) -ETC- PERP	USD	18,566.00	3,474,255.58	1.68
			3,474,255.58	1.68
Totaal gestructureerde producten			3,474,255.58	1.68
TOTAAL I.			44,070,487.37	21.34
II. Andere effecten				
Obligaties				
Brazilië				
6.00% BRAZILIË 03/24 BRL 1000 -SR-	BRL	4,800.00	3,998,527.32	1.93
			3,998,527.32	1.93
Mexico				
4.50% MEXICO (UDI) 06/25 SS -SR- MXN100	MXN	45,000.00	1,703,341.14	0.82
			1,703,341.14	0.82
TOTAAL II.			5,701,868.46	2.75
III. Deelbewijzen van beleggingsfondsen				
Ierland				
ISHARES II - ASIA PROPERTY YIELD USD	USD	28,302.00	740,946.36	0.36
ISHARES III - MSCI EMERGING MARKET SMALL CAP	USD	10,000.00	859,000.00	0.42
ISHARES III - MSCI SAUDI ARABIA CAPPED IMI ETF USD	USD	805,000.00	5,792,780.00	2.80
ISHARES V - GOLD PRODUCERS ETF USD	USD	100,000.00	1,636,000.00	0.79
KRANESHARES - CSI CHINA INTER. ETF USD USD	USD	378,890.00	7,921,642.68	3.83

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Emerging Markets Multi Asset (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	AANTAL	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Ierland (vervolg)				
UBS (IRL) FS - CMC COMPOSITE SF A USD ETF	USD	49,142.00	5,294,559.08	2.56
VANECK - GLOBAL MINING UCITS ETF A USD	USD	115,000.00	4,332,625.00	2.10
VANECK - SEMICONDUCTOR UCITS ETF A USD	USD	152,156.00	4,102,886.54	1.99
			30,680,439.66	14.85
Luxemburg				
LYXOR MSCI BRAZIL EUR ETF	EUR	445,193.00	9,844,330.21	4.76
PICTET - ASIAN EQUITIES EX JAPAN Z USD	USD	14,431.40	5,840,243.63	2.83
PICTET - ASIAN LOCAL CURRENCY DEBT - Z USD	USD	18,800.00	3,987,856.00	1.93
PICTET - CHINA EQUITIES Z USD	USD	2,749.19	2,088,366.52	1.01
PICTET - CHINESE LOCAL CURRENCY DEBT Z USD	USD	124,870.15	16,933,641.46	8.19
PICTET - EMERGING CORPORATE BONDS Z USD	USD	46,052.25	6,570,273.89	3.18
PICTET - EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT Z USD	USD	45,363.83	9,005,627.21	4.36
PICTET - EMERGING MARKETS Z USD	USD	2,982.20	2,673,811.68	1.29
PICTET - INDIAN EQUITIES Z USD	USD	6,272.54	5,907,537.13	2.86
PICTET - RUSSIAN EQUITIES - HZ EUR	EUR	45,583.25	478,379.38	0.23
PICTET - SHORT TERM EMERGING CORPORATE BONDS Z USD	USD	61,105.36	7,630,226.68	3.69
PICTET - SUSTAINABLE EMERGING DEBT BLEND Z USD	USD	81,534.00	8,180,306.22	3.96
PICTET TR - SIRIUS I USD	USD	40,207.00	4,433,223.82	2.15
XTRACKERS - MSCI MEXICO ETF 1C USD	USD	708,544.00	4,080,327.76	1.97
XTRACKERS - S&P SELECT FRONTIER 1C -ACC.-	USD	82,000.00	1,379,240.00	0.67
			89,033,391.59	43.08
TOTAAL III.			119,713,831.25	57.93
Totaal beleggingen			169,486,187.08	82.02
Banktegoeden			35,869,535.16	17.36
Andere nettopassiva			1,291,370.68	0.62
Totaal nettoactiva			206,647,092.92	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Emerging Markets Multi Asset

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Luxemburg	43.08	Deelbewijzen van beleggingsfondsen	57.93
Ierland	16.53	Obligaties uitgegeven door landen of steden	8.83
Brazilië	3.91	Banken en kredietinstellingen	3.30
Verenigde Staten	3.76	Holding- en financieringsmaatschappijen	2.84
Kaaimaneilanden	2.75	Elektronica en elektrische apparatuur	2.25
Zuid-Afrika	2.73	Internet-, software- en IT-dienstverlening	1.42
Taiwan	1.78	Metalen en mijnen	0.94
China	1.57	Vastgoed	0.79
Zuid-Korea	1.37	Communicatie	0.75
Singapore	1.20	Olie	0.42
Mexico	1.19	Overheidsdiensten	0.30
Indonesië	1.01	Diversen	0.29
Verenigde Arabische	0.35	Gastronomie	0.28
Hongkong	0.25	Farmaceutische producten en cosmetica	0.27
India	0.19	Bouw en bouwmaterialen	0.24
Thailand	0.12	Computer- en kantooruitrusting	0.23
Canada	0.10	Diverse consumptiegoederen	0.20
Slovenië	0.07	Roestvrij staal	0.17
Roemenië	0.06	Chemische producten	0.15
Rusland	0.00	Edelmetalen en edelstenen	0.10
Jersey	0.00	Auto's	0.09
	82.02	Verkeer en transport	0.09
		Gezondheid en sociale dienstverlening	0.06
		Finance	0.06
		Uitgeverijen en grafische kunst	0.02
		Olie en gas	0.00
			82.02

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in CHF)
Pictet - Short-Term Money Market CHF

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere geregementeerde markt				
Obligaties				
Australië				
1.625% COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 12/22 -SR-	CHF	1,350,000.00	1,352,295.00	0.14
			1,352,295.00	0.14
Britse Maagdeneilanden				
1.25% STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT 16 16/22 -SR-	EUR	10,000,000.00	10,315,416.66	1.08
			10,315,416.66	1.08
Canada				
0.05% BANK OF MONTREAL 18/22 -SR-	CHF	8,850,000.00	8,868,585.00	0.93
0.30% BANK OF NOVA SCOTIA 15/22	CHF	1,250,000.00	1,253,500.00	0.13
1.83% BANK OF NOVA SCOTIA 17/22 -SR-	CAD	27,000,000.00	20,019,559.13	2.11
1.957% NATIONAL BANK OF CANADA 17/22 -SR-	CAD	25,000,000.00	18,568,768.01	1.95
2.10% HSBC BANK CANADA 17/22 -SR-	CAD	7,700,000.00	5,720,560.44	0.60
2.27% BANK OF MONTREAL 17/22 -SR-	CAD	5,000,000.00	3,718,160.45	0.39
2.30% C.I.B.C. 17/22 -SR-	CAD	15,000,000.00	11,155,222.54	1.17
2.35% TOYOTA CREDIT CANADA 17/22 -SR-	CAD	7,500,000.00	5,578,300.25	0.59
2.36% BANK OF NOVA SCOTIA 17/22 -SR-	CAD	10,000,000.00	7,445,021.98	0.78
2.36% RBC MONTREAL 17/22 -SR-	CAD	12,000,000.00	8,929,694.28	0.94
2.40% CANADIAN IMPERIAL BANK 17/22 -SR-	CAD	2,000,000.00	1,490,600.30	0.16
			92,747,972.38	9.75
China				
0.625% CHINA DEVELOPMENT BANK 18/22 -SR-	EUR	4,000,000.00	4,134,718.54	0.43
0.75% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 17/22 -SR-	EUR	5,941,000.00	6,123,337.23	0.64
			10,258,055.77	1.07
Duitsland				
0.25% BK CHINA FRANKFURT 19/22 -SR-	EUR	1,300,000.00	1,338,587.97	0.14
			1,338,587.97	0.14
Frankrijk				
0.50% BFCM 18/22 -SR-S	EUR	3,500,000.00	3,622,432.33	0.38
1.875% BNP PARIBAS 12/22 -SR-S	CHF	2,235,000.00	2,255,338.50	0.24
			5,877,770.83	0.62
Japan				
0.43% CENTRAL NIPPON EXPRESS 21/22 -SR-	USD	21,000,000.00	19,349,026.60	2.03
			19,349,026.60	2.03

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in CHF)
Pictet - Short-Term Money Market CHF (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Kaaimaneilanden				
3.625% HUTCHINSON WHAMPOA 12/22 'B' -SR-S	EUR	6,800,000.00	7,050,267.61	0.74
			7,050,267.61	0.74
Luxemburg				
0.05% CHINA CONSTRUCTION 19/22 -SR-S	EUR	1,350,000.00	1,389,295.61	0.15
			1,389,295.61	0.15
Nederland				
0.125% BMW FINANCE 19/22 -SR-S	EUR	6,000,000.00	6,189,080.71	0.65
0.125% SIEMENS 20/22 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,577,126.84	0.27
0.50% ABN AMRO BANK 15/22	CHF	3,000,000.00	3,005,700.00	0.32
0.50% BMW FINANCE 18/22 -SR-S	EUR	5,900,000.00	6,109,196.33	0.64
1.25% BMW FINANCE 14/22	EUR	3,170,000.00	3,286,742.65	0.35
2.41% TOYOTA MOTOR 18/22 -SR-S	AUD	1,130,000.00	787,999.92	0.08
			21,955,846.45	2.31
Singapore				
0.25% ICBC SINGAPORE 19/22 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,029,864.90	0.11
			1,029,864.90	0.11
Verenigd Koninkrijk				
0.17% UBS AG LONDON 20/22 -SR-	CHF	24,800,000.00	24,802,480.00	2.61
			24,802,480.00	2.61
Verenigde Staten				
0.35% AMERICAN HONDA FINANCE 19/22 -SR-	EUR	8,000,000.00	8,261,133.57	0.87
0.35% CD BANK OF KUWAIT (NEW YORK) 22/22	USD	6,000,000.00	5,533,779.52	0.58
1.375% AMERICAN HONDA FINANCE 15/22 'A' -SR-	EUR	665,000.00	691,515.32	0.07
1.625% BANK OF AMERICA 15/22	EUR	6,000,000.00	6,232,173.12	0.65
			20,718,601.53	2.17
Zuid-Korea				
0.81% NONGHYUP BANK 22/23 -SR-	USD	10,000,000.00	9,136,242.01	0.96
			9,136,242.01	0.96
Zwitserland				
0.00% BASLER KANTONALBANK 18/22 -SR-	CHF	23,850,000.00	23,852,385.00	2.52
0.00% BERNER K.B. 21/22 -SR-	CHF	10,000,000.00	10,003,500.00	1.05
0.00% BERNER KANTONALBANK 22/22 -SR-	CHF	10,000,000.00	10,012,800.00	1.05
0.00% CITY LAUSANNE 21/22 -SR-	CHF	5,000,000.00	5,001,250.00	0.53
0.00% CITY LAUSANNE 21/22 -SR-	CHF	5,000,000.00	5,001,900.00	0.53
0.00% CITY OF BERN 22/22 -SR-	CHF	10,000,000.00	10,010,100.00	1.05
0.00% CITY OF BERN 22/22 -SR-	CHF	4,000,000.00	4,002,040.00	0.42
0.00% LUZERNER K.B. 21/22 -SR-	CHF	15,000,000.00	15,006,150.00	1.58
0.00% LUZERNER KANTONALBANK 22/22 -SR-	CHF	9,000,000.00	9,012,780.00	0.95

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in CHF)
Pictet - Short-Term Money Market CHF (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Zwitserland (vervolg)				
0.00% PFB SCHWEIZ. HYPOTEKARINST. 16/22 S630 -SR-	CHF	9,475,000.00	9,490,160.00	1.00
0.00% PFB SCHWEIZ. HYPOTEKARINST. 17/22 S650	CHF	1,660,000.00	1,665,810.00	0.17
0.00% RAIFFEISEN 22/210422 -SR-	CHF	12,000,000.00	12,004,018.80	1.26
0.00% RAIFFEISEN SCHWEIZ 20/22 -SR-	CHF	2,000,000.00	2,001,800.00	0.21
0.00% ROCHE KAPITALMARKT 22/22 -SR-	CHF	15,000,000.00	15,042,000.00	1.58
0.00% ZUERCHER KANTONALBANK 21/22 -SR-	CHF	30,000,000.00	30,003,000.00	3.16
			162,109,693.80	17.06
TOTAAL I.			389,431,417.12	40.94
II. Geldmarktinstrumenten				
<i>Geldmarktinstrumenten</i>				
België				
C. PAP. LVMH FINANCE BELGIQUE 16/06/22	EUR	10,000,000.00	10,306,914.41	1.08
C.PAP. LVMH FINANCE BELGIQUE 26/05/22	EUR	5,000,000.00	5,152,139.70	0.54
CD SMBC (BELGIUM) 19/04/22	EUR	10,000,000.00	10,299,445.98	1.08
			25,758,500.09	2.70
Canada				
C. PAP. TORONTO-DOMINION BANK 13/09/22	EUR	10,000,000.00	10,320,576.49	1.08
			10,320,576.49	1.08
Duitsland				
C. PAP. HONDA BANK GMBH 11/08/22	EUR	3,000,000.00	3,091,858.08	0.32
C. PAP. SAP 12/05/22	EUR	10,000,000.00	10,303,688.35	1.08
			13,395,546.43	1.40
Finland				
CD NORDEA BANK 23/06/22	EUR	10,000,000.00	10,308,646.37	1.08
			10,308,646.37	1.08
Frankrijk				
C. PAP. BANK OF CHINA (FR) 11/04/22	EUR	19,000,000.00	19,566,625.07	2.06
C. PAP. CRCAM CHARENTE-PERIGORD 07/04/22	EUR	11,000,000.00	11,327,895.45	1.19
C. PAP. CRCAM TOULOUSE 04/04/22	EUR	4,000,000.00	4,119,025.06	0.43
C. PAP. SAGESS 25/05/22	EUR	3,000,000.00	3,091,570.18	0.32
			38,105,115.76	4.00
Hongkong				
CD AGRICULTURAL BANK OF CHINA (HONG KONG) 07/04/22	USD	15,000,000.00	13,833,245.21	1.45
CD KOOKMIN BANK HONG KONG 13/06/22	USD	10,000,000.00	9,201,721.62	0.97
			23,034,966.83	2.42

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in CHF)
Pictet - Short-Term Money Market CHF (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2)	% VAN NETTOACTIVA
Japan				
C. PAP. CENTRAL NIPPON EXPRESSWAY 15/07/22	USD	5,000,000.00	4,600,652.83	0.48
C. PAP. CHINA CONSTRUCTION BANK 02/06/22	EUR	1,500,000.00	1,545,131.74	0.16
C. PAP. CHINA CONSTRUCTION BANK 11/05/22	EUR	5,000,000.00	5,149,755.94	0.54
CD CHINA CONSTRUCTION BANK (JP) 17/05/22 - SR-	JPY	1,800,000,000.00	13,605,526.41	1.43
TBI JAPAN 13/06/22 -SR-	JPY	1,200,000,000.00	9,072,506.14	0.95
TBI JAPAN 16/05/22 -SR-	JPY	1,000,000,000.00	7,559,741.48	0.79
TBI JAPAN 23/05/22 -SR-	JPY	2,000,000,000.00	15,119,785.32	1.59
TBI JAPAN 30/05/22 -SR-	JPY	2,000,000,000.00	15,120,087.67	1.59
			71,773,187.53	7.53
Nederland				
C. PAP. TENNET HOLDING 11/04/22	EUR	5,000,000.00	5,149,096.42	0.54
C. PAP. WURTH FINANCE INTERNATIONAL 09/06/22	EUR	4,000,000.00	4,121,558.54	0.43
C. PAP. WURTH FINANCE INTERNATIONAL 12/08/22	EUR	9,000,000.00	9,278,850.25	0.97
C.PAP. ABB FINANCE 16/05/22	EUR	12,000,000.00	12,362,266.12	1.30
C.PAP. ABB FINANCE 25/05/22	EUR	7,000,000.00	7,212,004.49	0.76
C.PAP. ENEXIS HOLDING 03/05/22	EUR	5,000,000.00	5,150,566.31	0.54
C.PAP. TENNET HOLDING 30/05/22	EUR	10,000,000.00	10,303,871.64	1.08
C.PAP. TOYOTA MOTOR 01/06/22	EUR	5,000,000.00	5,152,141.76	0.54
			58,730,355.53	6.16
Noorwegen				
CD DNB BANK 14/09/22	EUR	7,000,000.00	7,229,823.18	0.76
			7,229,823.18	0.76
Singapore				
TBI SINGAPORE 09/08/22 -SR-	SGD	25,000,000.00	16,994,125.39	1.78
TBI SINGAPORE 17/05/22 -SR-	SGD	10,000,000.00	6,812,003.56	0.72
TBI SINGAPORE 23/08/22 -SR-	SGD	6,367,000.00	4,326,674.58	0.45
TBI SINGAPORE 26/07/22 -SR-	SGD	5,000,000.00	3,399,847.89	0.36
			31,532,651.42	3.31
Verenigd Koninkrijk				
C. PAP. BARCLAYS BANK 11/04/22	EUR	5,000,000.00	5,148,824.57	0.54
C. PAP. HITACHI (UK) 18/05/22	EUR	5,000,000.00	5,150,843.30	0.54
C. PAP. MITSUBISHI HC 07/04/22 -SR-	EUR	7,500,000.00	7,723,218.33	0.81
C. PAP. MITSUBISHI HC 07/04/22 -SR-	EUR	1,100,000.00	1,132,738.69	0.12
C. PAP. SHINHAN BANK UK 13/05/22	EUR	5,000,000.00	5,151,344.25	0.54
CD BANK OF EAST ASIA 14/06/22	EUR	10,000,000.00	10,309,236.38	1.08
CD BANK OF MONTREAL 17/03/23	EUR	5,000,000.00	5,155,486.75	0.54
CD EMIRATES LONDON 19/04/22	EUR	15,000,000.00	15,449,374.39	1.62
CD GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL 19/12/22	USD	5,000,000.00	4,575,815.29	0.48
CD ICBC (UK) 07/04/22	EUR	4,000,000.00	4,119,113.62	0.43
CD KOOKMIN BANK 31/08/22	EUR	5,000,000.00	5,155,747.26	0.54
CD KOOKMIN BANK LONDON 21/09/22	EUR	3,400,000.00	3,506,177.01	0.37
CD MITSUBISHI UFJ BANK UK 05/04/22	GBP	5,000,000.00	6,074,784.18	0.64

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in CHF)
Pictet - Short-Term Money Market CHF (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigd Koninkrijk (vervolg)				
CD MITSUBISHI UFJ T&B 19/04/22	EUR	5,000,000.00	5,149,860.45	0.54
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 05/07/22	EUR	6,000,000.00	6,186,484.63	0.65
CD MITSUBISHI UFJ TRUST AND BANKING (UK) 04/04/22	EUR	5,000,000.00	5,148,736.53	0.54
CD MITSUBISHI UFJ TRUST AND BANKING (UK) 04/04/22	GBP	5,000,000.00	6,074,887.46	0.64
CD MUFG BANK (LONDON) 28/04/22	GBP	4,000,000.00	4,857,452.19	0.51
CD QATAR NATIONAL BANK 140422 /-S/R-	EUR	2,000,000.00	2,059,656.28	0.22
CD QATAR NATIONAL BANK 18/01/23	USD	15,000,000.00	13,604,430.88	1.43
CD QATAR NATIONAL BANK 19/07/22	EUR	7,000,000.00	7,214,812.69	0.76
CD QATAR NATIONAL BANK 20/04/22	EUR	2,000,000.00	2,059,771.40	0.22
CD QATAR NATIONAL BANK 24/06/22	EUR	2,000,000.00	2,060,971.00	0.22
CD QATAR NATIONAL BANK 27/07/22	EUR	4,000,000.00	4,122,996.00	0.43
CD UBS LONDON 09/12/22	USD	7,000,000.00	6,367,057.47	0.67
			143,559,821.00	15.08
Verenigde Arabische				
C. PAP. ABU DHABI COMMERCIAL BANK 18/08/22	USD	5,000,000.00	4,587,452.41	0.48
			4,587,452.41	0.48
Verenigde Staten				
C.PAP. NTT FINANCE UK 22/04/22	USD	12,000,000.00	11,062,888.52	1.16
			11,062,888.52	1.16
Zuid-Korea				
CD WOORI BANK (LONDON) 21/06/22	USD	5,000,000.00	4,602,068.56	0.48
CD WOORI BANK LONDON 30/11/22	EUR	7,000,000.00	7,190,284.88	0.76
			11,792,353.44	1.24
Zwitserland				
TBI ZWITSERLAND 07/04/22 -SR- S3.0727	CHF	10,000,000.00	10,001,312.00	1.05
			10,001,312.00	1.05
TOTAAL II.			471,193,197.00	49.45
Totaal beleggingen			860,624,614.12	90.39
Banktegoeden			48,192,549.62	5.06
Bankdeposito			38,000,000.00	3.99
Andere nettopassiva			5,353,309.05	0.56
Totaal nettoactiva			952,170,472.79	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Short-Term Money Market CHF

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Zwitserland	18.11	Banken en kredietinstellingen	56.14
Verenigd Koninkrijk	17.69	Holding- en financieringsmaatschappijen	12.93
Canada	10.83	Obligaties uitgegeven door landen of steden	11.81
Japan	9.56	Bouw en bouwmaterialen	2.51
Nederland	8.47	Diverse kapitaalgoederen	1.62
Frankrijk	4.62	Diversen	1.19
Singapore	3.42	Hypotheek-en financieringsinstellingen	1.17
Verenigde Staten	3.33	Internet-, software- en IT-dienstverlening	1.08
België	2.70	Elektronica en elektrische apparatuur	1.08
Hongkong	2.42	Nutsbedrijven	0.54
Zuid-Korea	2.20	Olie	0.32
Duitsland	1.54		90.39
Britse Maagdeneilanden	1.08		
Finland	1.08		
China	1.07		
Noorwegen	0.76		
Kaaimaneilanden	0.74		
Verenigde Arabische	0.48		
Luxemburg	0.15		
Australië	0.14		
	90.39		

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)

Pictet - Short-Term Money Market USD

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereguleerde markt				
<i>Obligaties</i>				
Australië				
FRN ANZ BANKING GROUP 17/22 -SR-S	USD	5,000,000.00	5,002,501.00	0.09
FRN ANZ BANKING GROUP 19/22 -SR-S	USD	5,000,000.00	5,007,584.00	0.09
FRN NATIONAL AUSTRALIA BANK 22/23 -SR-	USD	50,000,000.00	49,940,580.00	0.93
1.584% TOYOTA FINANCE 20/22 -SR-	EUR	7,000,000.00	7,822,958.90	0.15
			67,773,623.90	1.26
Canada				
FRN BANK OF MONTREAL 22/23 -SR-	USD	85,000,000.00	85,127,262.00	1.59
0.375% BANK NOVA SCOTIA 17/22 -SR-	EUR	9,500,000.00	10,607,406.69	0.20
1.83% BANK OF NOVA SCOTIA 17/22 -SR-	CAD	31,000,000.00	24,921,847.27	0.47
2.27% BANK OF MONTREAL 17/22 -SR-	CAD	80,000,000.00	64,502,403.93	1.20
2.30% C.I.B.C. 17/22 -SR-	CAD	125,778,000.00	101,419,030.76	1.88
2.35% BANK OF MONTREAL 17/22 SD -SR-	USD	15,149,000.00	15,233,111.79	0.28
2.36% BANK OF NOVA SCOTIA 17/22 -SR-	CAD	10,000,000.00	8,072,234.61	0.15
2.36% RBC MONTREAL 17/22 -SR-	CAD	100,000,000.00	80,683,203.92	1.51
2.394% FEDERATION DES CAISSES DESJARDIN 17/22 -SR-	CAD	45,000,000.00	36,307,239.35	0.68
2.40% CANADIAN IMPERIAL BANK 17/22 -SR-	CAD	45,000,000.00	36,363,988.62	0.68
			463,237,728.94	8.64
Duitsland				
0.25% BK CHINA FRANKFURT 19/22 -SR-	EUR	4,842,000.00	5,405,751.44	0.10
0.50% HSH PORTFOLIOMANAGEMENT 20/22	USD	6,800,000.00	6,776,608.00	0.13
			12,182,359.44	0.23
Japan				
0.21% CHINA CONSTRUCTION BANK 19/22 -SR-S	JPY	200,000,000.00	1,639,053.62	0.03
			1,639,053.62	0.03
Nederland				
FRN RABOBANK 03/23/23 -SR-	USD	50,000,000.00	50,096,160.00	0.94
2.63% TOYOTA MOTOR 18/22 -SR-S	USD	4,700,000.00	4,702,379.61	0.09
			54,798,539.61	1.03
Noorwegen				
1.80% NORDEA EIENDOMSKREDIT 16/22 -SR-	NOK	35,000,000.00	4,087,981.43	0.08
			4,087,981.43	0.08
Singapore				
0.00% SINGAPORE 21/22 -SR-	SGD	20,000,000.00	14,785,007.73	0.28
0.25% ICBC SINGAPORE 19/22 -SR-	EUR	6,000,000.00	6,699,759.73	0.13
			21,484,767.46	0.41

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Short-Term Money Market USD (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigd Koninkrijk				
0.23% CD UBS LONDON 21/22	USD	10,000,000.00	9,939,280.00	0.19
			9,939,280.00	0.19
Verenigde Staten				
0.35% CD BANK OF KUWAIT (NEW YORK) 22/22	USD	50,000,000.00	49,999,815.00	0.93
			49,999,815.00	0.93
Zuid-Korea				
FRN EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 22/24 - SR-	USD	80,000,000.00	80,121,440.00	1.50
FRN KOOKMIN BANK 21/22 -SR-	USD	25,000,000.00	24,923,910.00	0.47
FRN KOOKMIN BANK 21/22 -SR-	USD	20,000,000.00	19,939,488.00	0.37
FRN SHINHAN BANK 21/22 -SR-	USD	20,000,000.00	19,952,060.00	0.37
0.34% KOOKMIN BANK 21/22 -SR-	USD	20,000,000.00	19,853,148.00	0.37
0.34% SHINHAN BANK 21/22 -SR-	USD	50,000,000.00	49,657,735.00	0.93
0.34% SHINHAN BANK 21/22 -SR-	USD	20,000,000.00	19,863,370.00	0.37
0.565% KOOKMIN BANK 21/22 -SR-	USD	50,000,000.00	49,516,320.00	0.92
0.77% KOOKMIN BANK 22/23 -SR-	USD	30,000,000.00	29,682,600.00	0.55
			313,510,071.00	5.85
Zweden				
1.125% SVENSKA HANDELSBANKEN 15/22 -SR-	EUR	18,000,000.00	20,290,354.93	0.38
			20,290,354.93	0.38
Zwitserland				
0.00% ZWITSERLAND 22/22 -SR-	CHF	40,000,000.00	43,402,055.73	0.81
0.00% CITY OF BERN 22/22 -SR-	CHF	30,000,000.00	32,560,229.86	0.61
0.00% RAIFFEISEN 22/210422 -SR-	CHF	70,000,000.00	75,922,631.46	1.42
0.00% ROCHE KAPITALMARKT 22/22 -SR-	CHF	50,000,000.00	54,364,089.78	1.01
0.00% ZUERCHER KANTONALBANK 21/22 -SR-	CHF	80,000,000.00	86,748,346.53	1.62
			292,997,353.36	5.47
TOTAAL I.			1,311,940,928.69	24.50
II. Geldmarktinstrumenten				
<i>Geldmarktinstrumenten</i>				
België				
C. PAP. LVMH FINANCE BELGIQUE 24/05/22	EUR	18,000,000.00	20,109,751.28	0.38
CD SMBC (BELGIUM) 03/05/22	EUR	70,000,000.00	78,184,050.10	1.46
CD SMBC (BELGIUM) 19/04/22	EUR	50,000,000.00	55,835,651.78	1.04
			154,129,453.16	2.88
Canada				
CD R.B.C. TORONTO 14/03/23	USD	75,000,000.00	73,443,847.50	1.37
			73,443,847.50	1.37

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Short-Term Money Market USD (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Denemarken				
TBI DENEMARKEN 01/06/22 -SR-	DKK	318,471,337.00	47,852,379.92	0.89
			47,852,379.92	0.89
Duitsland				
C. PAP. BAYERISCHE LANDESBANK 14/10/22	EUR	10,000,000.00	11,188,571.78	0.21
C. PAP. BAYERISCHE LANDESBANK 15/11/22	EUR	50,000,000.00	55,946,459.44	1.04
C. PAP. BAYERISCHE LDBK 13/07/22	EUR	36,000,000.00	40,250,623.38	0.75
			107,385,654.60	2.00
Finland				
C. PAP. OP CORPORATE BANK 06/02/23	USD	20,000,000.00	19,683,128.00	0.37
			19,683,128.00	0.37
Frankrijk				
C. PAP. BFCM 02/05/22	EUR	50,000,000.00	55,846,537.17	1.04
C. PAP. COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 04/04/22	USD	30,000,000.00	29,999,562.00	0.56
C. PAP. CRCAM ALPES PROVENCE 27/05/22	EUR	30,000,000.00	33,519,038.79	0.63
C. PAP. CRCAM ANJOU MAINE 17/05/22	EUR	15,000,000.00	16,757,528.21	0.31
C. PAP. CRCAM BRIE PICARDIE 11/05/22	EUR	35,000,000.00	39,098,636.67	0.73
C. PAP. CRCAM BRIE PICARDIE 12/05/22	EUR	12,000,000.00	13,405,443.80	0.25
C. PAP. CRCAM CHARENTE-PERIGORD 07/04/22	EUR	12,000,000.00	13,398,787.97	0.25
C. PAP. CRCAM SUD RHONE ALPES 11/04/22	EUR	12,000,000.00	13,399,752.58	0.25
C. PAP. IDF MOBILITES 06/04/22	EUR	15,500,000.00	17,306,028.87	0.32
C. PAP. IDF MOBILITES 09/06/22	EUR	18,400,000.00	20,559,629.77	0.38
C. PAP. IDF MOBILITES 13/06/22	EUR	35,000,000.00	39,109,726.36	0.73
C. PAP. R.T.E. 14/04/22	EUR	30,000,000.00	33,499,471.89	0.63
			325,900,144.08	6.08
Hongkong				
CD AGRICULTURAL BANK OF CHINA (HONG KONG) 04/04/22	GBP	25,000,000.00	32,933,122.71	0.61
			32,933,122.71	0.61
Japan				
C. PAP. CENTRAL NIPPON EXPRESSWAY 13/04/22	USD	45,000,000.00	44,995,446.00	0.84
C. PAP. CENTRAL NIPPON EXPRESSWAY 15/07/22	USD	60,000,000.00	59,858,868.00	1.12
C. PAP. CHINA CONSTRUCTION BANK 01/06/22	EUR	25,000,000.00	27,921,560.42	0.52
TBI JAPAN 06/06/22 -SR-	JPY	4,855,100,000.00	39,797,791.19	0.74
TBI JAPAN 11/04/22 -SR-	JPY	10,000,000,000.00	81,959,631.00	1.53
TBI JAPAN 13/06/22 -SR-	JPY	8,000,000,000.00	65,578,850.98	1.22
TBI JAPAN 16/05/22 -SR-	JPY	9,000,000,000.00	73,769,568.82	1.38
TBI JAPAN 16/06/22 -SR-	JPY	7,000,000,000.00	57,380,920.90	1.07
TBI JAPAN 20/06/22 -SR-	JPY	3,500,000,000.00	28,690,747.30	0.54
TBI JAPAN 23/05/22 -SR-	JPY	5,500,000,000.00	45,082,304.70	0.84
TBI JAPAN 25/04/22 -SR-	JPY	1,886,350,000.00	15,460,918.79	0.29
			540,496,608.10	10.09

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Short-Term Money Market USD (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
Luxemburg				
C. PAP. CHINA CONSTRUCTION BANK (LU) 08/06/22	EUR	44,000,000.00	49,170,251.47	0.92
C.PAP. BANK OF CHINA 13/06/22	EUR	38,000,000.00	42,454,576.96	0.79
CD ICBC LUX 25/07/22	EUR	20,000,000.00	22,342,243.33	0.42
			113,967,071.76	2.13
Nederland				
C. PAP. ABB FINANCE 04/04/22	EUR	50,000,000.00	55,824,286.32	1.04
C. PAP. ABB FINANCE 08/04/22	EUR	50,000,000.00	55,826,658.78	1.04
C. PAP. TENNET HOLDING 11/04/22	EUR	18,000,000.00	20,098,388.95	0.38
			131,749,334.05	2.46
Noorwegen				
C. PAP. DNB BANK 10/03/23	USD	75,000,000.00	73,540,260.00	1.37
			73,540,260.00	1.37
Oostenrijk				
C. PAP. BUNDESIMMOBILIENGESELLSCHAFT 01/04/22	EUR	20,000,000.00	22,329,000.00	0.42
			22,329,000.00	0.42
Singapore				
TBI SINGAPORE 09/08/22 -SR-	SGD	100,000,000.00	73,703,243.58	1.38
TBI SINGAPORE 17/05/22 -SR-	SGD	12,000,000.00	8,863,064.37	0.17
TBI SINGAPORE 23/08/22 -SR-	SGD	50,000,000.00	36,839,792.72	0.69
TBI SINGAPORE 24/01/23 -SR-	SGD	30,000,000.00	22,021,146.07	0.41
TBI SINGAPORE 26/07/22 -SR-	SGD	50,000,000.00	36,861,602.57	0.69
TBI SINGAPORE 26/07/22 -SR-	SGD	6,115,000.00	4,508,309.62	0.08
TBI SINGAPORE 31/05/22 -SR-	SGD	50,000,000.00	36,917,421.00	0.69
			219,714,579.93	4.11
Verenigd Koninkrijk				
C. PAP. BARCLAYS BANK 16/05/22	EUR	23,000,000.00	25,685,278.02	0.48
C. PAP. UBS LONDON 18/11/22	EUR	50,000,000.00	55,884,479.72	1.04
C.PAP. UBS LONDON 21/09/22	USD	20,000,000.00	19,848,900.00	0.37
CD AGRICULTURAL BANK OF CHINA (LONDON) 29/04/22	EUR	15,000,000.00	16,749,720.87	0.31
CD BANCO SANTANDER (LONDON) 06/05/22	GBP	20,000,000.00	26,324,041.76	0.49
CD ICBC (UK) 07/04/22	EUR	27,500,000.00	30,704,653.12	0.57
CD ICBC (UK) 10/06/22	USD	10,000,000.00	9,982,506.00	0.19
CD ICBC (UK) 13/06/22	USD	40,000,000.00	39,925,296.00	0.75
CD INDUSTRIAL BANK OF KOREA (UK) 05/10/22	USD	30,000,000.00	29,795,751.00	0.56
CD INDUSTRIAL BANK OF KOREA (UK) 22/04/22	EUR	25,000,000.00	27,921,390.16	0.52
CD KOREA DEVELOPMENT BANK (LONDON) 12/09/22	USD	50,000,000.00	49,690,615.00	0.93
CD MITSUBISHI UFJ BANK UK 05/04/22	GBP	8,000,000.00	10,538,495.98	0.20
CD MITSUBISHI UFJ T&B 06/06/22	USD	13,000,000.00	12,978,975.10	0.24
CD MITSUBISHI UFJ T&B 16/05/22	EUR	45,000,000.00	50,273,051.86	0.94
CD MITSUBISHI UFJ T&B 26/04/22	EUR	5,000,000.00	5,584,278.59	0.10
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 05/07/22	EUR	20,000,000.00	22,358,898.53	0.42
CD MITSUBISHI UFJ TRUST AND BANKING (UK) 04/04/22	GBP	25,000,000.00	32,933,359.84	0.61

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Short-Term Money Market USD (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigd Koninkrijk (vervolg)				
CD MITSUBISHI UFJ TRUST AND BANKING (UK) 04/04/22	EUR	27,500,000.00	30,703,725.90	0.57
CD MIZUHO BANK (LONDON) 27/04/22	GBP	10,000,000.00	13,167,135.03	0.25
CD MIZUHO BANK (UK) 15/06/22	GBP	62,000,000.00	81,524,827.29	1.52
CD MUFG BANK (LONDON) 28/04/22	GBP	35,000,000.00	46,083,386.45	0.86
CD NATIONAL AUSTRALIA BANK 23/09/22	USD	50,000,000.00	49,642,380.00	0.93
CD NORDEA BANK (UK) 03/10/22	EUR	50,000,000.00	55,935,585.22	1.04
CD NORINCHUKIN 12/04/22	GBP	36,000,000.00	47,416,796.15	0.89
CD OVERSEA (UK) 17/06/22	GBP	50,000,000.00	65,722,550.01	1.23
CD QATAR NATIONAL BANK 10/11/22	EUR	25,000,000.00	27,949,376.77	0.52
CD QATAR NATIONAL BANK 13/01/23	USD	25,000,000.00	24,594,622.50	0.46
CD QATAR NATIONAL BANK 140422 /-S/R-	EUR	38,500,000.00	42,988,590.46	0.80
CD QATAR NATIONAL BANK 18/05/22	EUR	13,000,000.00	14,520,211.42	0.27
CD QATAR NATIONAL BANK 23/01/23	USD	20,000,000.00	19,659,012.00	0.37
CD QATAR NATIONAL BANK 27/07/22	EUR	35,000,000.00	39,115,482.22	0.73
CD SHINHAN BANK (UK) 16/06/22	USD	40,000,000.00	39,913,636.00	0.75
CD SHINHAN BANK (UK) 23/05/22	EUR	15,000,000.00	16,758,166.26	0.31
CD SHINHAN BANK (UK) 25/04/22	EUR	15,000,000.00	16,752,031.93	0.31
CD SHINHAN BANK (UK) 27/04/22	USD	10,000,000.00	9,994,688.00	0.19
CD TORONTO-DOMINION BANK (UK) 10/03/23	USD	85,000,000.00	83,285,320.50	1.55
CD UBS (LONDON) 14/09/22	USD	60,000,000.00	59,575,428.00	1.11
CD UBS LONDON 09/12/22	USD	25,000,000.00	24,655,200.00	0.46
CD UBS LONDON 18/05/22 I	USD	25,000,000.00	24,972,117.50	0.47
			1,302,109,961.16	24.31
Verenigde Arabische				
C. PAP. ADCB 09/05/22	USD	50,000,000.00	49,957,615.00	0.93
C. PAP. ADCB 14/04/22	USD	20,000,000.00	19,995,238.00	0.37
			69,952,853.00	1.30
Verenigde Staten				
C. PAP. PROCTER & GAMBLE 25/05/22	EUR	5,000,000.00	5,586,746.50	0.10
CD BANK OF KUWAIT NEW YORK 30/06/22	USD	25,000,000.00	25,029,277.50	0.47
TBI VERENIGDE STATEN 16/06/22 -SR-	USD	8,000,000.00	7,992,956.00	0.15
			38,608,980.00	0.72
Zuid-Korea				
C. PAP. INDUSTRIAL BANK OF KOREA 12/04/22	USD	25,000,000.00	24,995,777.50	0.47
CD CCB SEOUL 26/07/22	USD	18,000,000.00	17,944,617.60	0.33
CD WOORI BANK (LONDON) 20/06/22	EUR	34,000,000.00	38,000,212.53	0.71
			80,940,607.63	1.51
Zweden				
C. PAP. SVENSKA HANDELBANKEN 06/02/23	EUR	80,000,000.00	89,483,137.03	1.66
			89,483,137.03	1.66

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Short-Term Money Market USD (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Zwitserland				
CD RAIFFEISEN 13/04/22	EUR	35,000,000.00	39,081,119.01	0.73
CD ZUERCHER KANTONALBANK 17/06/22	EUR	45,000,000.00	50,293,147.96	0.94
TBI ZWITSERLAND 07/04/22 -SR- S3.0727	CHF	40,000,000.00	43,375,526.40	0.81
			132,749,793.37	2.48
TOTAAL II.			3,576,969,916.00	66.76
Totaal beleggingen			4,888,910,844.69	91.26
Banktegoeden			29,978,506.03	0.56
Bankdeposito			387,650,000.00	7.24
Andere nettopassiva			50,687,735.97	0.94
Totaal nettoactiva			5,357,227,086.69	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Short-Term Money Market USD

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Verenigd Koninkrijk	24.50	Banken en kredietinstellingen	66.98
Japan	10.12	Obligaties uitgegeven door landen of steden	15.59
Canada	10.01	Holding- en financieringsmaatschappijen	3.71
Zwitserland	7.95	Bouw en bouwmaterialen	1.96
Zuid-Korea	7.36	Overheidsorganen of aan non-profitinstellingen	1.24
Frankrijk	6.08	Nutsbedrijven	0.63
Singapore	4.52	Vastgoed	0.42
Nederland	3.49	Diverse kapitaalgoederen	0.38
België	2.88	Diversen	0.25
Duitsland	2.23	Diverse consumptiegoederen	0.10
Luxemburg	2.13		91.26
Zweden	2.04		
Verenigde Staten	1.65		
Noorwegen	1.45		
Verenigde Arabische	1.30		
Australië	1.26		
Denemarken	0.89		
Hongkong	0.61		
Oostenrijk	0.42		
Finland	0.37		
	91.26		

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Short-Term Money Market EUR

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereguleerde markt				
Obligaties				
Australië				
0.25% ANZ BANKING GROUP 18/22 -SR-	EUR	25,000,000.00	25,086,500.00	0.79
0.50% COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 17/22 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,503,659.70	0.05
0.875% AUSTRALIA BANK 15/22 -SR-S	EUR	38,519,000.00	38,802,056.87	1.22
2.75% NATIONAL AUSTRALIA BANK 12/22 -SR-S	EUR	17,750,000.00	17,950,433.00	0.57
3.00% COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 12/22 -SR-	EUR	12,860,000.00	12,899,871.14	0.41
3.625% ANZ BANKING GROUP 12/22 -SR-S	EUR	5,000,000.00	5,059,506.50	0.16
3.75% TELSTRA 11/22 -SR-	EUR	10,000,000.00	10,050,039.00	0.32
			111,352,066.21	3.52
Britse Maagdeneilanden				
1.25% STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT 16 16/22 -SR-	EUR	2,515,000.00	2,519,493.30	0.08
			2,519,493.30	0.08
Canada				
FRN BANK OF NOVA SCOTIA 17/22 -SR-	EUR	5,000,000.00	5,011,239.00	0.16
0.25% NOVA SCOTIA 18/22 -SR-	EUR	22,202,000.00	22,271,030.46	0.70
0.25% TORONTO-DOMINION BANK 15/22 -SR-S	EUR	11,550,000.00	11,556,091.47	0.36
0.30% BANK OF NOVA SCOTIA 15/22	CHF	3,000,000.00	2,921,621.98	0.09
0.375% BANK NOVA SCOTIA 17/22 -SR-	EUR	26,100,000.00	26,102,784.87	0.82
1.957% NATIONAL BANK OF CANADA 17/22 -SR-	CAD	28,597,000.00	20,627,756.72	0.65
2.27% BANK OF MONTREAL 17/22 -SR-	CAD	10,000,000.00	7,221,818.44	0.23
2.30% C.I.B.C. 17/22 -SR-	CAD	35,000,000.00	25,278,044.13	0.80
2.36% BANK OF NOVA SCOTIA 17/22 -SR-	CAD	10,000,000.00	7,230,268.54	0.23
2.36% RBC MONTREAL 17/22 -SR-	CAD	12,700,000.00	9,177,988.50	0.29
			137,398,644.11	4.33
China				
0.75% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 17/22 -SR-	EUR	5,500,000.00	5,505,284.40	0.17
			5,505,284.40	0.17
Duitsland				
FRN DZ BANK 20/22 -SR-	EUR	12,000,000.00	12,037,738.80	0.38
0.25% BK CHINA FRANKFURT 19/22 -SR-	EUR	37,868,000.00	37,867,303.23	1.19
			49,905,042.03	1.57
Finland				
FRN OP CORPORATE BANK 17/22 -SR-	EUR	5,000,000.00	5,006,253.50	0.16
0.375% OP CORPORATE BANK 17/22 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,204,606.68	0.04
			6,210,860.18	0.20

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Short-Term Money Market EUR (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Frankrijk				
0.00% UNEDIC 19/22 -SR-	EUR	10,000,000.00	10,017,484.00	0.32
0.50% BFCM 18/22 -SR-S	EUR	20,100,000.00	20,203,040.64	0.64
0.75% BNP PARIBAS 16/22 -SR-S	EUR	14,500,000.00	14,595,489.75	0.46
			44,816,014.39	1.42
Japan				
FRN SUMITOMO MITSUI 17/22 -SR-S	EUR	13,800,000.00	13,808,965.86	0.43
			13,808,965.86	0.43
Luxemburg				
1.75% NESTLE FINANCE 12/22 S63 -SR-S	EUR	20,691,000.00	20,894,094.58	0.66
			20,894,094.58	0.66
Nederland				
FRN TOYOTA MOTOR FINANCE 20/22 -SR-	EUR	5,000,000.00	5,016,023.00	0.16
0.125% SIEMENS 20/22 -SR-	EUR	8,900,000.00	8,909,928.84	0.28
0.50% RABOBANK UA 17/22 -SR-S	EUR	3,578,000.00	3,596,751.94	0.11
			17,522,703.78	0.55
Noorwegen				
0.25% DNB BOLIGKR. 17/22 -SR-S	EUR	11,500,000.00	11,513,668.90	0.36
			11,513,668.90	0.36
Singapore				
0.00% SINGAPORE 21/22 -SR-	SGD	25,000,000.00	16,553,591.03	0.52
0.25% ICBC SINGAPORE 19/22 -SR-	EUR	24,930,000.00	24,933,943.93	0.79
0.25% OCBC 17/22 -SR-	EUR	11,792,000.00	11,826,707.39	0.37
			53,314,242.35	1.68
Verenigd Koninkrijk				
FRN LLOYDS BANK MARKETS 20/22 -SR-	EUR	3,000,000.00	3,001,132.20	0.09
0.75% NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 15/22 -SR-	EUR	27,474,000.00	27,640,679.26	0.87
1.50% ICBC (UK) 19/22 -SR-	GBP	9,195,000.00	10,830,184.01	0.34
4.00% UBS LONDON 10/22 -SR-S	EUR	11,057,000.00	11,066,559.88	0.35
			52,538,555.35	1.65
Verenigde Staten				
0.00% METROPOLITAN LIFE 19/22 -S-	EUR	2,859,000.00	2,863,354.83	0.09
0.35% CD BANK OF KUWAIT (NEW YORK) 22/22	USD	30,000,000.00	26,870,781.67	0.85
0.625% BMW US CAPITAL 15/22 -SR-	EUR	10,000,000.00	10,005,339.00	0.32
1.90% WALMART 14/22 -SR-	EUR	17,304,000.00	17,311,511.67	0.55
2.00% PROCTER & GAMBLE 12/22 -SR-	EUR	11,456,000.00	11,559,366.34	0.36
			68,610,353.51	2.17
Zuid-Korea				
0.50% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 17/22 -SR-	EUR	15,700,000.00	15,725,974.08	0.50
0.77% KOOKMIN BANK 22/23 -SR-	USD	7,600,000.00	6,735,268.75	0.21
			22,461,242.83	0.71

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Short-Term Money Market EUR (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Zwitserland				
0.00% CD ZKB 21/22 -SR-	CHF	20,000,000.00	19,446,771.98	0.61
0.00% RAIFFEISEN 22/210422 -SR-	CHF	60,000,000.00	58,288,800.06	1.83
0.00% ROCHE KAPITALMARKT 22/22 -SR-	CHF	30,000,000.00	29,216,219.84	0.92
0.00% ZUERCHER KANTONALBANK 21/22 -SR-	CHF	60,000,000.00	58,275,112.61	1.83
			165,226,904.49	5.19
TOTAAL I.			783,598,136.27	24.69
II. Andere effecten				
<i>Obligaties</i>				
Finland				
0.16% NORDEA BANK 19/22 -SR-	SEK	200,000,000.00	19,340,583.92	0.61
			19,340,583.92	0.61
Zuid-Korea				
0.77% KOOKMIN BANK 22/23 -SR-	USD	10,000,000.00	8,864,203.87	0.28
			8,864,203.87	0.28
Zwitserland				
0.00% CITY OF BERN 22/22 -SR-	CHF	15,000,000.00	14,571,837.29	0.46
			14,571,837.29	0.46
TOTAAL II.			42,776,625.08	1.35
III. Geldmarktinstrumenten				
<i>Geldmarktinstrumenten</i>				
Australië				
C. PAP. BANK OF CHINA (SYDNEY) 06/04/22	EUR	10,000,000.00	10,000,489.00	0.31
C.PAP. EXPORT FINANCE & INSURANCE 03/05/22	USD	21,000,000.00	18,802,068.46	0.59
			28,802,557.46	0.90
België				
C.PAP. LVMH FINANCE BELGIQUE 26/05/22	EUR	35,000,000.00	35,024,675.00	1.10
C.PAP. PROXIMUS 24/06/22	EUR	30,000,000.00	30,030,564.00	0.95
CD SMBC (BELGIUM) 03/05/22	EUR	30,000,000.00	30,012,495.00	0.95
CD SMBC (BELGIUM) 19/04/22	EUR	30,000,000.00	30,007,068.00	0.95
			125,074,802.00	3.95
Canada				
C. PAP. TORONTO-DOMINION BANK 13/09/22	EUR	35,000,000.00	35,080,069.50	1.10
CD RBC (TORONTO) 14/03/23	EUR	30,000,000.00	29,987,910.00	0.94
CD RBC (TORONTO) 16/09/22	EUR	20,000,000.00	20,020,046.00	0.63
TBI CANADA 07/07/22 -SR-	CAD	30,000,000.00	21,541,600.40	0.68
TBI CANADA 31/03/22 -SR-	CAD	100,000,000.00	71,946,349.53	2.26
			178,575,975.43	5.61

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Short-Term Money Market EUR (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
Duitsland				
C. PAP. BAYERISCHE LDBK 13/07/22	EUR	20,000,000.00	20,029,072.00	0.63
TBI DUITSLAND 21/04/22 -SR-	EUR	35,000,000.00	35,014,409.50	1.10
			55,043,481.50	1.73
Finland				
CD NORDEA BANK 16/09/22	EUR	30,000,000.00	30,058,092.00	0.95
			30,058,092.00	0.95
Frankrijk				
C. PAP. BFCM 18/01/23	EUR	27,000,000.00	27,045,468.00	0.85
C. PAP. CRCAM ANJOU MAINE 07/04/22	EUR	29,000,000.00	29,002,459.20	0.91
C. PAP. CREDIT MUTUEL ARKEA 01/04/22	EUR	15,000,000.00	15,000,000.00	0.47
C. PAP. CREDIT MUTUEL ARKEA 11/05/22	EUR	10,000,000.00	10,005,570.00	0.32
C. PAP. IDF MOBILITES 02/06/22	EUR	10,000,000.00	10,007,465.00	0.32
C. PAP. IDF MOBILITES 14/04/22	EUR	20,000,000.00	20,003,158.00	0.63
C. PAP. ILE DE FRANCE MOBILITES 19/05/22	EUR	10,000,000.00	10,005,783.00	0.32
C. PAP. R.T.E. 14/04/22	EUR	22,000,000.00	22,003,922.60	0.69
C. PAP. SCHNEIDER ELECTRIC 04/04/22	EUR	20,000,000.00	20,000,690.00	0.63
C.PAP. R.T.E. 25/04/22	EUR	10,000,000.00	10,003,276.00	0.32
TBI FRANKRIJK 27/07/22 -SR-	EUR	50,000,000.00	50,106,215.00	1.58
			223,184,006.80	7.04
Hongkong				
CD KOOKMIN BANK HK 29/07/22	USD	15,000,000.00	13,375,715.98	0.42
CD WOORI BANK (HONG KONG) 08/04/22	USD	15,000,000.00	13,434,686.82	0.42
			26,810,402.80	0.84
Japan				
C. PAP. CENTRAL NIPPON EXPRESSWAY 09/06/22	EUR	10,000,000.00	10,008,014.00	0.32
C. PAP. CENTRAL NIPPON EXPRESSWAY 13/04/22	EUR	30,000,000.00	30,004,251.00	0.94
C. PAP. CENTRAL NIPPON EXPRESSWAY 15/07/22	EUR	25,000,000.00	25,029,777.50	0.79
C. PAP. CHINA CONSTRUCTION BANK 01/06/22	EUR	10,000,000.00	10,003,694.00	0.32
TBI JAPAN 13/06/22 -SR-	JPY	5,000,000,000.00	36,711,698.05	1.16
TBI JAPAN 23/05/22 -SR-	JPY	3,000,000,000.00	22,025,477.25	0.69
TBI JAPAN 30/05/22 -SR-	JPY	4,000,000,000.00	29,367,890.27	0.92
			163,150,802.07	5.14
Luxemburg				
CD ICBC LUX 25/07/22	EUR	15,000,000.00	15,008,896.50	0.47
			15,008,896.50	0.47
Nederland				
C. PAP. ABB FINANCE 04/04/22	EUR	30,000,000.00	30,000,960.00	0.94
C. PAP. ABB FINANCE 08/04/22	EUR	20,000,000.00	20,001,490.00	0.63
C. PAP. TENNET HOLDING 11/04/22	EUR	10,000,000.00	10,001,139.00	0.31
C.PAP. PACCAR FINANCE 21/04/22	EUR	15,000,000.00	15,003,835.50	0.47
			75,007,424.50	2.35

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Short-Term Money Market EUR (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Noorwegen				
CD DNB BANK 10/03/23	EUR	25,000,000.00	25,044,490.00	0.79
			25,044,490.00	0.79
Oostenrijk				
C. PAP. BUNDESIMMOBILIENGESELLSCHAFT 01/04/22	EUR	30,000,000.00	30,000,000.00	0.94
C.PAP. BUNDESIMMOBILIEN 01/06/22	EUR	30,000,000.00	30,027,297.00	0.95
			60,027,297.00	1.89
Singapore				
C.PAP. DBS BANK HONG KONG 17/06/22	USD	50,000,000.00	44,687,345.61	1.41
TBI SINGAPORE 03/05/22 -SR-	SGD	25,000,000.00	16,544,237.41	0.52
TBI SINGAPORE 09/08/22 -SR-	SGD	35,000,000.00	23,105,496.10	0.73
TBI SINGAPORE 17/05/22 -SR-	SGD	10,000,000.00	6,615,509.69	0.21
TBI SINGAPORE 26/07/22 -SR-	SGD	30,000,000.00	19,810,074.79	0.62
TBI SINGAPORE 26/07/22 -SR-	SGD	15,000,000.00	9,905,335.39	0.31
TBI SINGAPORE 31/05/22 -SR-	SGD	30,000,000.00	19,840,072.59	0.62
			140,508,071.58	4.42
Verenigd Koninkrijk				
C. PAP. BARCLAYS BANK 03/05/22	EUR	10,000,000.00	10,001,918.00	0.32
C. PAP. BARCLAYS BANK 09/05/22	EUR	35,000,000.00	35,007,973.00	1.10
C. PAP. KOOKMIN BANK 23/05/22	GBP	13,000,000.00	15,321,594.08	0.48
C. PAP. UBS LONDON 18/11/22	EUR	30,000,000.00	30,033,309.00	0.95
C.PAP. UBS LONDON 21/09/22	EUR	25,000,000.00	25,028,897.50	0.79
CD BANK OF MONTREAL 17/03/23	EUR	25,000,000.00	25,033,877.50	0.79
CD BARCLAYS BANK 31/03/22	EUR	30,000,000.00	30,000,000.00	0.94
CD ICBC (UK) 07/04/22	EUR	27,500,000.00	27,502,040.50	0.87
CD KEB HANA BANK 03/05/22	EUR	20,000,000.00	20,009,876.00	0.63
CD MITSUBISHI UFJ BANK UK 05/04/22	GBP	18,000,000.00	21,238,401.18	0.67
CD MITSUBISHI UFJ T&B 16/05/22	EUR	20,000,000.00	20,013,058.00	0.63
CD MITSUBISHI UFJ T&B 19/04/22	EUR	5,000,000.00	5,001,311.50	0.16
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 05/07/22	EUR	17,500,000.00	17,523,432.50	0.55
CD MITSUBISHI UFJ TRUST AND BANKING (UK) 04/04/22	EUR	17,500,000.00	17,500,770.00	0.55
CD MITSUBISHI UFJ TRUST AND BANKING (UK) 04/04/22	GBP	18,000,000.00	21,238,762.26	0.67
CD MIZUHO BANK (UK) 15/06/22	GBP	34,000,000.00	40,044,030.43	1.26
CD MUFG BANK (LONDON) 28/04/22	GBP	14,000,000.00	16,510,683.22	0.52
CD NATIONAL AUSTRALIA BANK 23/09/22	EUR	40,000,000.00	40,051,748.00	1.26
CD QATAR NATIONAL BANK 140422 /-S/R-	EUR	24,000,000.00	24,002,940.00	0.76
CD QATAR NATIONAL BANK 18/01/23	USD	15,000,000.00	13,212,007.83	0.42
CD QATAR NATIONAL BANK 19/07/22	EUR	15,000,000.00	15,014,356.50	0.47
CD QATAR NATIONAL BANK 23/01/23	USD	25,000,000.00	22,010,623.91	0.69
CD QATAR NATIONAL BANK 27/07/22	EUR	18,000,000.00	18,018,302.40	0.57
CD RBC (TORONTO) 15/09/22	EUR	40,000,000.00	40,040,072.00	1.26
CD SHINHAN BANK (UK) 10/05/22	EUR	10,000,000.00	10,005,111.00	0.32
CD TORONTO-DOMINION BANK (UK) 15/07/22	EUR	20,000,000.00	20,021,110.00	0.63
CD UBS LONDON 09/12/22	USD	35,000,000.00	30,916,990.88	0.97
			610,303,197.19	19.23

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Short-Term Money Market EUR (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Arabische				
C. PAP. ADCB 09/05/22	USD	35,000,000.00	31,322,786.42	0.99
C.PAP. ADCB 22/07/22	EUR	35,000,000.00	35,045,720.50	1.10
			66,368,506.92	2.09
Verenigde Staten				
C.PAP. NTT FINANCE UK 22/04/22	USD	30,000,000.00	26,859,442.16	0.85
CD BANK OF KUWAIT NEW YORK 30/06/22	USD	15,000,000.00	13,451,174.79	0.42
			40,310,616.95	1.27
Zuid-Korea				
C. PAP. EX-IMPORT BANK OF KOREA 10/05/22	EUR	40,000,000.00	40,022,176.00	1.26
C. PAP. INDUSTRIAL BANK OF KOREA 14/06/22	EUR	12,500,000.00	12,510,485.00	0.39
C.PAP. EXP-IMP BANK OF KOREA 11/04/22	USD	50,000,000.00	44,777,148.09	1.41
CD KOOKMIN BANK 22/06/22	USD	20,000,000.00	17,871,788.98	0.56
CD WOORI BANK (UK) 01/04/22	EUR	4,000,000.00	4,000,000.00	0.13
CD WOORI BANK (UK) 25/08/22	EUR	12,500,000.00	12,509,412.50	0.39
			131,691,010.57	4.14
Zweden				
C. PAP. SVENSKA HANDELSBANKEN 28/06/22	EUR	25,000,000.00	25,032,327.50	0.79
C. PAP. SVENSKA HANDELSBANKEN 29/07/22	EUR	20,000,000.00	20,033,310.00	0.63
C.PAP. SEB 17/06/22	EUR	20,000,000.00	20,024,932.00	0.63
C.PAP. SVENSKA HANDELSBANKEN 26/05/22	EUR	30,000,000.00	30,024,765.00	0.95
			95,115,334.50	3.00
Zwitserland				
CD ZUERCHER KANTONALBANK 17/06/22	EUR	30,000,000.00	30,031,587.00	0.95
			30,031,587.00	0.95
TOTAAL III.			2,120,116,552.77	66.76
Totaal beleggingen			2,946,491,314.12	92.80
Banktegoeden			80,750,804.45	2.54
Bankdeposito			146,000,000.00	4.60
Andere nettopassiva			1,831,918.74	0.06
Totaal nettoactiva			3,175,074,037.31	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Short-Term Money Market EUR

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Verenigd Koninkrijk	20.88	Banken en kredietinstellingen	64.09
Canada	9.94	Obligaties uitgegeven door landen of steden	12.38
Frankrijk	8.46	Holding- en financieringsmaatschappijen	5.80
Zwitserland	6.60	Bouw en bouwmaterialen	2.05
Singapore	6.10	Vastgoed	1.89
Japan	5.57	Overheidsorganen of aan non-profitinstellingen	1.59
Zuid-Korea	5.13	Communicatie	1.27
Australië	4.42	Diverse kapitaalgoederen	1.10
België	3.95	Nutsbedrijven	1.01
Verenigde Staten	3.44	Elektronica en elektrische apparatuur	0.71
Duitsland	3.30	Kleinhandel en supermarkten	0.55
Zweden	3.00	Diverse consumptiegoederen	0.36
Nederland	2.90		92.80
Verenigde Arabische	2.09		
Oostenrijk	1.89		
Finland	1.76		
Noorwegen	1.15		
Luxemburg	1.13		
Hongkong	0.84		
China	0.17		
Britse Maagdeneilanden	0.08		
	92.80		

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in JPY)
Pictet - Short-Term Money Market JPY

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere geregementeerde markt				
Obligaties				
Australië				
4.00% OPTUS FINANCE 15/22 -SR-	AUD	6,100,000.00	564,161,649.00	2.67
			564,161,649.00	2.67
Canada				
1.83% BANK OF NOVA SCOTIA 17/22 -SR-	CAD	1,090,000.00	106,919,783.00	0.51
2.09% CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES 19/22 -SR-	CAD	2,000,000.00	196,583,803.00	0.93
2.10% HSBC BANK CANADA 17/22 -SR-	CAD	2,000,000.00	196,570,651.00	0.93
2.36% RBC MONTREAL 17/22 -SR-	CAD	1,000,000.00	98,445,568.00	0.47
2.70% JOHN DEERE CANADA FUNDING 18/23 -SR-	CAD	2,000,000.00	197,612,377.00	0.94
3.05% DAIMLER CANADA FINANCE 18/22 -SR-	CAD	2,165,000.00	212,770,988.00	1.01
			1,008,903,170.00	4.79
China				
0.625% CHINA DEVELOPMENT BANK 18/22 -SR-	EUR	850,000.00	116,237,354.00	0.55
			116,237,354.00	0.55
Finland				
0.295% NORDEA BANK 19/22 -SR-S	SEK	20,000,000.00	263,794,321.00	1.25
0.56% NORDEA BANK 18/22 -SR-	SEK	15,000,000.00	197,841,705.00	0.94
1.75% NORDEA BK 12/22 -SR-	JPY	200,000,000.00	200,648,000.00	0.95
			662,284,026.00	3.14
Frankrijk				
0.202% CREDIT AGRICOLE 17/22 -SR-	JPY	400,000,000.00	399,932,000.00	1.90
0.214% BPCE 17/22 -SR-	JPY	200,000,000.00	199,980,000.00	0.95
3.03% BPCE 12/22 -SR-	EUR	290,000.00	40,130,477.00	0.19
3.15% CREDIT AGRICOLE 12/22 -SR-	EUR	650,000.00	90,112,846.00	0.43
			730,155,323.00	3.47
Japan				
0.43% CENTRAL NIPPON EXPRESS 21/22 -SR-	USD	5,000,000.00	609,467,650.00	2.88
2.77% MIZUHO BK 17/22 -SR-	AUD	3,268,000.00	301,895,420.00	1.43
			911,363,070.00	4.31
Nederland				
2.41% RABOBANK UA 17/22 -SR-	AUD	430,000.00	39,595,684.00	0.19
2.74% RABOBANK UA 16/22 -SR-	AUD	449,000.00	41,395,720.00	0.20
			80,991,404.00	0.39
Nieuw-Zeeland				
4.30% TRANSPower (NEW-ZEALAND) 15/22 -SR-S	NZD	1,000,000.00	85,871,544.00	0.41
			85,871,544.00	0.41

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in JPY)
Pictet - Short-Term Money Market JPY (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Singapore				
0.25% ICBC SINGAPORE 19/22 -SR-	EUR	4,000,000.00	544,980,638.00	2.58
			544,980,638.00	2.58
Verenigd Koninkrijk				
0.737% NATWEST MKT 19/22 -SR-	JPY	400,000,000.00	400,415,280.00	1.90
			400,415,280.00	1.90
Zuid-Korea				
0.00% CD KOOKMIN BANK 22/23 -SR-	USD	2,600,000.00	315,050,517.00	1.49
0.00% NONGHYUP BANK 21/22 -SR-	EUR	1,200,000.00	163,624,933.00	0.78
0.81% NONGHYUP BANK 22/23 -SR-	USD	1,000,000.00	120,867,189.00	0.57
2.55% KOREA DEVELOPMENT BANK 16/22 -SR-	AUD	646,000.00	59,597,949.00	0.28
			659,140,588.00	3.12
Zwitserland				
0.00% BERNER KANTONALBANK 22/22 -SR-	CHF	3,000,000.00	397,390,629.00	1.88
0.00% CITY LAUSANNE 21/22 -SR-	CHF	4,000,000.00	529,377,913.00	2.51
0.00% RAIFFEISEN 22/210422 -SR-	CHF	3,000,000.00	396,995,612.00	1.88
0.00% ROCHE KAPITALMARKT 22/22 -SR-	CHF	3,000,000.00	397,993,891.00	1.89
			1,721,758,045.00	8.16
TOTAAL I.			7,486,262,091.00	35.49
II. Geldmarktinstrumenten				
<i>Geldmarktinstrumenten</i>				
België				
CD BELFIUS BANK 14/07/22	CHF	4,000,000.00	530,175,753.00	2.51
			530,175,753.00	2.51
Duitsland				
C. PAP. HONDA BANK GMBH 11/05/22	EUR	2,000,000.00	272,581,643.00	1.29
C. PAP. HONDA BANK GMBH 28/04/22	EUR	1,500,000.00	204,400,985.00	0.97
			476,982,628.00	2.26
Frankrijk				
C. PAP. BANK OF CHINA (FR) 11/04/22	EUR	3,000,000.00	408,704,338.00	1.94
C. PAP. ILE DE FRANCE MOBILITES 19/05/22	EUR	2,000,000.00	272,594,912.00	1.29
C. PAP. LEGRAND FRANCE 05/04/22	EUR	2,000,000.00	272,449,343.00	1.29
C. PAP. SCHNEIDER ELECTRIC 04/04/22	EUR	3,000,000.00	408,670,827.00	1.94
			1,362,419,420.00	6.46
Japan				
CD CHINA CONSTRUCTION BANK (JP) 17/05/22 -SR-	JPY	250,000,000.00	249,991,200.00	1.18
TBI JAPAN 06/06/22 -SR-	JPY	591,300,000.00	591,400,521.00	2.80
TBI JAPAN 16/05/22 -SR-	JPY	500,000,000.00	500,055,000.00	2.37
TBI JAPAN 23/05/22 -SR-	JPY	300,000,000.00	300,039,000.00	1.42

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in JPY)
Pictet - Short-Term Money Market JPY (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
Japan (vervolg)				
TBI JAPAN 25/04/22 -SR-	JPY	125,750,000.00	125,757,545.00	0.60
TBI JAPAN 27/06/22 -SR-	JPY	300,000,000.00	300,066,000.00	1.42
TBI JAPAN 30/05/22 -SR-	JPY	300,000,000.00	300,045,000.00	1.42
			2,367,354,266.00	11.21
Nederland				
C. PAP. ABB FINANCE 03/05/22	EUR	3,000,000.00	408,795,431.00	1.94
C. PAP. TENNET HOLDING 11/04/22	EUR	2,000,000.00	272,468,959.00	1.29
C. PAP. WURTH FINANCE INTERNATIONAL 12/08/22	EUR	2,000,000.00	272,779,576.00	1.29
C.PAP. TENNET HOLDING 30/05/22	EUR	3,000,000.00	408,928,903.00	1.94
			1,362,972,869.00	6.46
Singapore				
TBI SINGAPORE 17/05/22 -SR-	SGD	4,000,000.00	360,475,442.00	1.71
TBI SINGAPORE 26/07/22 -SR-	SGD	3,000,000.00	269,868,106.00	1.28
			630,343,548.00	2.99
Verenigd Koninkrijk				
C. PAP. HITACHI (UK) 18/05/22	EUR	4,000,000.00	545,125,635.00	2.58
C. PAP. SHINHAN BANK UK 13/05/22	EUR	2,000,000.00	272,586,466.00	1.29
CD AGRICULTURAL BANK LONDON 17/06/22	EUR	3,000,000.00	408,857,549.00	1.94
CD BANK OF EAST ASIA 27/04/22	EUR	2,000,000.00	272,548,841.00	1.29
CD EMIRATES LONDON 19/04/22	EUR	1,500,000.00	204,377,834.00	0.97
CD MITSUBISHI UFJ BANK UK 05/04/22	GBP	2,000,000.00	321,479,704.00	1.52
CD MIZUHO BANK (UK) 15/06/22	GBP	3,000,000.00	481,364,132.00	2.28
CD QATAR NATIONAL BANK 18/01/23	USD	1,000,000.00	120,016,269.00	0.57
CD QATAR NATIONAL BANK 20/04/22	EUR	4,000,000.00	544,976,443.00	2.58
CD RBC (TORONTO) 15/09/22	EUR	2,000,000.00	272,719,583.00	1.29
			3,444,052,456.00	16.31
Verenigde Arabische				
C. PAP. ABU DHABI COMMERCIAL BANK 18/08/22	USD	3,000,000.00	364,200,451.00	1.73
C.PAP. ADCB 22/07/22	EUR	2,000,000.00	272,796,168.00	1.29
			636,996,619.00	3.02
Verenigde Staten				
C.PAP. NTT FINANCE UK 22/04/22	USD	1,000,000.00	121,971,436.00	0.58
			121,971,436.00	0.58
Zuid-Korea				
CD KOOKMIN BANK 22/06/22	USD	2,000,000.00	243,484,634.00	1.15
CD WOORI BANK (UK) 01/04/22	EUR	3,000,000.00	408,670,827.00	1.94
CD WOORI BANK LONDON 30/11/22	EUR	500,000.00	67,955,093.00	0.32
			720,110,554.00	3.41
Zweden				
C.PAP. SEB 20/06/22	EUR	2,000,000.00	272,786,851.00	1.29
			272,786,851.00	1.29
TOTAAL II.			11,926,166,400.00	56.50

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in JPY)
Pictet - Short-Term Money Market JPY (vervolg)

OMSCHRIJVING	MARKTWAARDE (TOELICHTING 2) NETTOACTIV A	% VAN
Totaal beleggingen	19,412,428,491.00	91.99
Banktegoeden	1,551,602,185.00	7.35
Bankdeposito	1,003,000,000.00	4.75
Andere nettopassiva	-864,784,342.00	-4.09
Totaal nettoactiva	21,102,246,334.00	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Short-Term Money Market JPY

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Verenigd Koninkrijk	18.21	Banken en kredietinstellingen	52.17
Japan	15.52	Holding- en financieringsmaatschappijen	16.48
Frankrijk	9.93	Obligaties uitgegeven door landen of steden	15.53
Zwitserland	8.16	Elektronica en elektrische apparatuur	3.64
Nederland	6.85	Bouw en bouwmaterialen	2.88
Zuid-Korea	6.53	Overheidsorganen of aan non-profitinstellingen	1.29
Singapore	5.57		91.99
Canada	4.79		
Finland	3.14		
Verenigde Arabische	3.02		
Australië	2.67		
België	2.51		
Duitsland	2.26		
Zweden	1.29		
Verenigde Staten	0.58		
China	0.55		
Nieuw-Zeeland	0.41		
	91.99		

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere gereguleerde markt				
<i>Obligaties</i>				
Canada				
FRN EXPORT DEVELOPMENT CANADA 21/22 - SR-	USD	9,000,000.00	8,995,409.10	3.43
			8,995,409.10	3.43
Duitsland				
0.00% K.F.W. 17/22 -SR-	EUR	5,252,000.00	5,866,437.48	2.23
0.00% K.F.W. 19/22 -SR-S	EUR	8,500,000.00	9,502,894.39	3.62
0.625% FMS WERTMANAGEMENT 20/22 -SR-	USD	5,000,000.00	5,000,210.50	1.90
2.90% K.F.W. 17/22 -SR-	AUD	4,500,000.00	3,402,059.20	1.30
3.075% FMS WERTMANAGEMENT 12/22 -SR-	SEK	35,000,000.00	3,803,169.03	1.45
			27,574,770.60	10.50
Filipijnen				
0.625% ASIAN DEVELOPMENT BANK 20/22 -SR-	USD	7,500,000.00	7,500,257.25	2.86
			7,500,257.25	2.86
Finland				
5.00% NORDIC INVESTMENT BANK 12/22 -SR-	AUD	12,464,000.00	9,401,442.95	3.58
			9,401,442.95	3.58
Singapore				
0.00% SINGAPORE 21/22 -SR-	SGD	6,000,000.00	4,435,502.32	1.69
			4,435,502.32	1.69
Verenigde Staten				
0.50% INTERNATIONAL FINANCE 03/23 -SR-	USD	1,100,000.00	1,086,438.76	0.41
			1,086,438.76	0.41
Zwitserland				
0.00% ZWITSERLAND 22/22 -SR-	CHF	7,000,000.00	7,595,359.75	2.89
0.00% ZWITSERLAND 22/22 -SR- S3.0733	CHF	7,000,000.00	7,597,714.84	2.89
0.00% ZWITSERLAND 22/22 -SR- S3.0734	CHF	7,000,000.00	7,599,070.37	2.89
0.00% ZWITSERLAND 22/22 -SR- S3.0736	CHF	9,000,000.00	9,772,992.95	3.72
			32,565,137.91	12.39
TOTAAL I.			91,558,958.89	34.86

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
II. Geldmarktinstrumenten				
<i>Geldmarktinstrumenten</i>				
Australië				
C. PAP. EXPORT FINANCE & INSURANCE 11/07/22	USD	6,000,000.00	5,984,320.20	2.28
C. PAP. EXPORT FINANCE & INSURANCE 15/06/22	EUR	6,500,000.00	7,265,247.97	2.77
C. PAP. EXPORT FINANCE & INSURANCE 25/05/22	USD	4,000,000.00	3,996,331.20	1.52
C. PAP. EXPORT FINANCE & INSURANCE 31/03/22	USD	7,000,000.00	7,000,000.00	2.67
C.PAP. EXPORT FINANCE & INSURANCE 15/09/22	USD	7,000,000.00	6,960,266.60	2.65
			31,206,165.97	11.89
Canada				
TBI CANADA 07/07/22 -SR-	CAD	6,000,000.00	4,810,024.73	1.83
TBI CANADA 12/05/22 -SR-	CAD	7,000,000.00	5,619,595.43	2.14
TBI CANADA 14/04/22 -SR-	CAD	13,000,000.00	10,440,620.60	3.99
TBI CANADA 26/05/22 -SR-	CAD	8,000,000.00	6,420,595.51	2.45
TBI CANADA 28/04/22 -SR-	CAD	5,000,000.00	4,014,920.47	1.53
TBI CANADA 31/03/22 -SR-	CAD	9,000,000.00	7,229,206.33	2.75
			38,534,963.07	14.69
Denemarken				
TBI DENEMARKEN 01/06/22 -SR-	DKK	85,000,000.00	12,771,800.22	4.87
			12,771,800.22	4.87
Duitsland				
C. PAP. FMS WERTMANAGEMENT 10/05/22	EUR	7,000,000.00	7,821,294.27	2.98
C. PAP. FMS WERTMANAGEMENT 12/04/22	GBP	5,000,000.00	6,585,531.10	2.51
C. PAP. K.F.W. 11/04/22	EUR	5,000,000.00	5,583,509.36	2.13
C.PAP. LANDWIRTSCHAFTLISCHE RENTENBANK 19/04/22	GBP	5,000,000.00	6,584,574.67	2.51
TBI DUITSLAND 21/04/22 -SR-	EUR	10,000,000.00	11,169,096.42	4.26
			37,744,005.82	14.39
Singapore				
TBI SINGAPORE 03/05/22 -SR-	SGD	4,000,000.00	2,955,330.69	1.13
TBI SINGAPORE 09/08/22 -SR-	SGD	6,000,000.00	4,422,194.61	1.68
TBI SINGAPORE 19/04/22 -SR-	SGD	8,000,000.00	5,912,435.74	2.25
TBI SINGAPORE 20/09/22 -SR-	SGD	6,000,000.00	4,417,891.79	1.68
TBI SINGAPORE 26/07/22 -SR-	SGD	4,000,000.00	2,949,016.92	1.12
TBI SINGAPORE 31/05/22 -SR-	SGD	1,000,000.00	738,348.42	0.28
			21,395,218.17	8.14
Verenigde Staten				
C.PAP. K.F.W. INTERNATIONAL 24/06/22	EUR	7,000,000.00	7,828,285.70	2.98
TBI VERENIGDE STATEN 07/04/22 -SR-	USD	3,000,000.00	2,999,948.40	1.14
			10,828,234.10	4.12

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze financiële staten.

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in USD)
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Zwitserland				
TBI ZWITSERLAND 07/04/22 -SR- S3.0727	CHF	3,000,000.00	3,253,164.48	1.24
TBI ZWITSERLAND 12/05/22 -SR- S6.4841	CHF	3,950,000.00	4,286,615.98	1.63
TBI ZWITSERLAND 14/04/22 -SR- S3.0728	CHF	3,600,000.00	3,904,394.19	1.49
			11,444,174.65	4.36
TOTAAL II.			163,924,562.00	62.46
Totaal beleggingen			255,483,520.89	97.32
Banktegoeden			7,658,335.04	2.92
Andere nettopassiva			-613,748.60	-0.24
Totaal nettoactiva			262,528,107.33	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Duitsland	24.89	Obligaties uitgegeven door landen of steden	58.39
Canada	18.12	Holding- en financieringsmaatschappijen	15.32
Zwitserland	16.75	Banken en kredietinstellingen	14.77
Australië	11.89	Overheidsorganen of aan non-profitinstellingen	8.84
Singapore	9.83		97.32
Denemarken	4.87		
Verenigde Staten	4.53		
Finland	3.58		
Filipijnen	2.86		
	97.32		

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
I. Effecten toegelaten tot een officiële beursnotering of verhandeld op een andere geregementeerde markt				
<i>Obligaties</i>				
Duitsland				
FRN K.F.W. 19/22 -SR-	EUR	2,200,000.00	2,228,617.82	0.41
0.00% K.F.W. 17/22 -SR-	EUR	303,000.00	303,146.86	0.06
0.00% K.F.W. 19/22 -SR-S	EUR	23,000,000.00	23,031,675.60	4.28
0.625% K.F.W. 15/22 -SR-	EUR	10,158,000.00	10,188,513.62	1.89
2.90% K.F.W. 17/22 -SR-	AUD	12,989,000.00	8,795,605.10	1.63
			44,547,559.00	8.27
Filipijnen				
0.625% ASIAN DEVELOPMENT BANK 20/22 -SR-	USD	10,000,000.00	8,957,267.59	1.66
			8,957,267.59	1.66
Finland				
5.00% NORDIC INVESTMENT BANK 12/22 -SR-	AUD	30,234,000.00	20,426,470.72	3.79
			20,426,470.72	3.79
Singapore				
0.00% SINGAPORE 21/22 -SR-	SGD	8,000,000.00	5,297,149.13	0.98
			5,297,149.13	0.98
Verenigde Staten				
2.80% INTERNATIONAL FINANCE 17/22 -SR-	AUD	13,400,000.00	9,107,598.68	1.69
3.75% I.A.D.B. 12/22 -SR-	AUD	8,000,000.00	5,448,347.06	1.01
			14,555,945.74	2.70
Zwitserland				
0.00% ZWITSERLAND 22/22 -SR-	CHF	18,000,000.00	17,493,772.18	3.25
0.00% ZWITSERLAND 22/22 -SR- S3.0732	CHF	12,900,000.00	12,562,170.24	2.33
0.00% ZWITSERLAND 22/22 -SR- S3.0733	CHF	14,000,000.00	13,610,486.14	2.53
0.00% ZWITSERLAND 22/22 -SR- S3.0734	CHF	10,000,000.00	9,723,510.30	1.81
0.00% ZWITSERLAND 22/22 -SR- S3.0736	CHF	15,000,000.00	14,589,385.08	2.71
0.00% ZWITSERLAND 22/22 -SR- S6.0739	CHF	6,000,000.00	5,847,796.55	1.09
			73,827,120.49	13.72
TOTAAL I.			167,611,512.67	31.12

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
II. Geldmarktinstrumenten				
<i>Geldmarktinstrumenten</i>				
Australië				
C. PAP. EXPORT FINANCE & INSURANCE 01/06/22	USD	10,000,000.00	8,946,908.86	1.66
C. PAP. EXPORT FINANCE & INSURANCE 11/07/22	USD	12,000,000.00	10,720,263.77	1.99
C. PAP. EXPORT FINANCE & INSURANCE 15/06/22	EUR	11,000,000.00	11,012,615.90	2.04
C. PAP. EXPORT FINANCE & INSURANCE 25/05/22	USD	13,500,000.00	12,080,805.80	2.24
C.PAP. EXPORT FINANCE & INSURANCE 03/05/22	USD	13,000,000.00	11,639,375.72	2.16
			54,399,970.05	10.09
Canada				
TBI CANADA 07/07/22 -SR-	CAD	15,000,000.00	10,770,800.20	2.00
TBI CANADA 14/04/22 -SR-	CAD	20,000,000.00	14,387,111.51	2.67
TBI CANADA 26/05/22 -SR-	CAD	15,000,000.00	10,782,941.15	2.00
TBI CANADA 28/04/22 -SR-	CAD	14,000,000.00	10,069,215.37	1.87
TBI CANADA 31/03/22 -SR-	CAD	25,000,000.00	17,986,587.38	3.34
			63,996,655.61	11.88
Denemarken				
TBI DENEMARKEN 01/06/22 -SR-	DKK	360,000,000.00	48,450,285.89	9.00
			48,450,285.89	9.00
Duitsland				
C. PAP. FMS WERTMANAGEMENT 10/05/22	EUR	15,000,000.00	15,011,793.00	2.79
C. PAP. FMS WERTMANAGEMENT 12/04/22	GBP	8,500,000.00	10,027,678.33	1.86
C. PAP. K.F.W. 11/04/22	EUR	11,000,000.00	11,002,481.60	2.04
C.PAP. LANDWIRTSCHAFTLISCHE RENTENBANK 19/04/22	GBP	13,000,000.00	15,334,221.86	2.85
TBI DUITSLAND 21/04/22 -SR-	EUR	24,000,000.00	24,009,880.80	4.46
TBI DUITSLAND 22/06/22 -SR-	EUR	10,000,000.00	10,015,089.00	1.86
			85,401,144.59	15.86
Nederland				
TBI NEDERLAND 30/05/22 -SR-	EUR	15,000,000.00	15,017,976.00	2.79
			15,017,976.00	2.79
Singapore				
TBI SINGAPORE 09/08/22 -SR-	SGD	10,000,000.00	6,601,570.31	1.23
TBI SINGAPORE 19/04/22 -SR-	SGD	15,000,000.00	9,929,522.36	1.84
TBI SINGAPORE 20/09/22 -SR-	SGD	12,000,000.00	7,914,176.33	1.47
TBI SINGAPORE 26/07/22 -SR-	SGD	12,000,000.00	7,924,268.31	1.47
TBI SINGAPORE 31/05/22 -SR-	SGD	8,000,000.00	5,290,686.03	0.98
			37,660,223.34	6.99

Staat van de Effectenportefeuille en Andere Nettoactiva per 31 maart 2022 (Uitgedrukt in EUR)
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR (vervolg)

OMSCHRIJVING	MUNT	HOOFDSOM	MARKTWAARDE (TOELICHTING	% VAN
			2) NETTOACTIV	A
Verenigde Staten				
C.PAP. K.F.W. INTERNATIONAL 24/06/22	EUR	15,000,000.00	15,025,212.00	2.79
			15,025,212.00	2.79
Zwitserland				
TBI ZWITSERLAND 07/04/22 -SR- S3.0727	CHF	3,000,000.00	2,913,846.53	0.54
TBI ZWITSERLAND 12/05/22 -SR- S6.4841	CHF	8,000,000.00	7,776,212.54	1.44
			10,690,059.07	1.98
TOTAAL II.			330,641,526.55	61.38
Totaal beleggingen			498,253,039.22	92.50
Banktegoeden			28,223,620.10	5.24
Bankdeposito			15,000,000.00	2.78
Andere nettopassiva			-2,813,851.66	-0.52
Totaal nettoactiva			538,662,807.66	100.00

Geografische en Economische Spreiding van de Effectenportefeuille per 31 maart 2022

Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR

GEOGRAFISCHE CLASSIFICATIE (IN % VAN NETTOACTIVA)		CLASSIFICATIE PER SECTOR (IN % VAN NETTOACTIVA)	
Duitsland	24.13	Obligaties uitgegeven door landen of steden	61.81
Zwitserland	15.70	Banken en kredietinstellingen	15.95
Canada	11.88	Holding- en financieringsmaatschappijen	10.09
Australië	10.09	Overheidsorganen of aan non-profitinstellingen	4.65
Denemarken	9.00		92.50
Singapore	7.97		
Verenigde Staten	5.49		
Finland	3.79		
Nederland	2.79		
Filipijnen	1.66		
	92.50		

1. Algemeen

Pictet (de "SICAV") is een beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal ("Société d'Investissement à Capital Variable") naar Luxemburgs recht en valt onder de bepalingen van deel I van de Wet van 17 december 2010 betreffende instellingen voor collectieve belegging in effecten, zoals gewijzigd ("de Wet van 2010").

De SICAV is op 20 september 1991 voor onbepaalde tijd opgericht onder de naam Pictet Umbrella Fund en de statuten zijn op 29 oktober 1991 in het "Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations du Grand-Duché de Luxembourg" gepubliceerd. De Statuten zijn voor het laatst op 9 januari 2019 bij notariële akte gewijzigd en op 7 maart 2019 in het "Recueil des Sociétés et Associations du Grand-Duché de Luxembourg" gepubliceerd.

De SICAV is ingeschreven in het handelsregister van Luxemburg (Registre de Commerce et des Sociétés) onder nummer B38034.

Pictet Asset Management (Europe) S.A., een naamloze vennootschap (société anonyme) met statutaire zetel te 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg, is met ingang van 8 december 2005 aangesteld als de beheermaatschappij van de SICAV. Het is een beheermaatschappij in de zin van hoofdstuk 15 van de Wet van 2010.

Actieve subfondsen

Per 31 maart 2022 omvat de SICAV de volgende 70 subfondsen:

Pictet - EUR Bonds	uitgedrukt in euro (EUR)
Pictet - USD Government Bonds	uitgedrukt in Amerikaanse dollar (USD)
Pictet - EUR Corporate Bonds	uitgedrukt in euro (EUR)
Pictet - Global Emerging Debt	uitgedrukt in Amerikaanse dollar (USD)
Pictet - Global Bonds	uitgedrukt in euro (EUR)
Pictet - EUR High Yield	uitgedrukt in euro (EUR)
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds	uitgedrukt in euro (EUR)
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds	uitgedrukt in Amerikaanse dollar (USD)
Pictet - CHF Bonds	uitgedrukt in Zwitserse frank (CHF)
Pictet - EUR Government Bonds	uitgedrukt in euro (EUR)
Pictet - Emerging Local Currency Debt	uitgedrukt in Amerikaanse dollar (USD)
Pictet - Asian Local Currency Debt	uitgedrukt in Amerikaanse dollar (USD)
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt	uitgedrukt in Amerikaanse dollar (USD)
Pictet - Global High Yield	uitgedrukt in Amerikaanse dollar (USD)
Pictet - Global Sustainable Credit	uitgedrukt in Amerikaanse dollar (USD)
Pictet - EUR Short Term High Yield	uitgedrukt in euro (EUR)
Pictet - Emerging Corporate Bonds	uitgedrukt in Amerikaanse dollar (USD)
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	uitgedrukt in euro (EUR)
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds	uitgedrukt in Amerikaanse dollar (USD)
Pictet - Chinese Local Currency Debt	uitgedrukt in offshore Renminbi (CNH)
Pictet - Absolute Return Fixed Income	uitgedrukt in Amerikaanse dollar (USD)
Pictet - Global Fixed Income Opportunities	uitgedrukt in Amerikaanse dollar (USD)
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD	uitgedrukt in Amerikaanse dollar (USD)
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR	uitgedrukt in euro (EUR)

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend	uitgedrukt in Amerikaanse dollar (USD)
Pictet - Strategic Credit	uitgedrukt in Amerikaanse dollar (USD)
Pictet - Family	uitgedrukt in Amerikaanse dollar (USD)
Pictet - Emerging Markets	uitgedrukt in Amerikaanse dollar (USD)
Pictet - Europe Index	uitgedrukt in euro (EUR)
Pictet - USA Index	uitgedrukt in Amerikaanse dollar (USD)
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities	uitgedrukt in euro (EUR)
Pictet - Japan Index	uitgedrukt in yen (JPY)
Pictet - Pacific Ex Japan Index	uitgedrukt in Amerikaanse dollar (USD)
Pictet - Digital	uitgedrukt in Amerikaanse dollar (USD)
Pictet - Biotech	uitgedrukt in Amerikaanse dollar (USD)
Pictet - Premium Brands	uitgedrukt in euro (EUR)
Pictet - Water	uitgedrukt in euro (EUR)
Pictet - Indian Equities	uitgedrukt in Amerikaanse dollar (USD)
Pictet - Japanese Equity Opportunities	uitgedrukt in yen (JPY)
Pictet - Asian Equities Ex Japan	uitgedrukt in Amerikaanse dollar (USD)
Pictet - China Equities	uitgedrukt in Amerikaanse dollar (USD)
Pictet - Japanese Equity Selection	uitgedrukt in yen (JPY)
Pictet - Health	uitgedrukt in Amerikaanse dollar (USD)
Pictet - Emerging Markets Index	uitgedrukt in Amerikaanse dollar (USD)
Pictet - Euroland Index	uitgedrukt in euro (EUR)
Pictet - Security	uitgedrukt in Amerikaanse dollar (USD)
Pictet - Clean Energy	uitgedrukt in Amerikaanse dollar (USD)
Pictet - Russian Equities	uitgedrukt in Amerikaanse dollar (USD)
Pictet - Timber	uitgedrukt in Amerikaanse dollar (USD)
Pictet - Nutrition	uitgedrukt in euro (EUR)
Pictet - Global Megatrend Selection	uitgedrukt in Amerikaanse dollar (USD)
Pictet - Global Environmental Opportunities	uitgedrukt in euro (EUR)
Pictet - SmartCity	uitgedrukt in euro (EUR)
Pictet - China Index	uitgedrukt in Amerikaanse dollar (USD)
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities	uitgedrukt in Amerikaanse dollar (USD)
Pictet - Quest Global Sustainable Equities (toelichting 1)	uitgedrukt in Amerikaanse dollar (USD)
Pictet - Robotics	uitgedrukt in Amerikaanse dollar (USD)
Pictet - Global Equities Diversified Alpha	uitgedrukt in euro (EUR)
Pictet - Global Thematic Opportunities	uitgedrukt in Amerikaanse dollar (USD)
Pictet - Corto Europe Long Short	uitgedrukt in euro (EUR)
Pictet - Human	uitgedrukt in Amerikaanse dollar (USD)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities	uitgedrukt in euro (EUR)
Pictet - Global Dynamic Allocation	uitgedrukt in Amerikaanse dollar (USD)
Pictet - Emerging Markets Multi Asset	uitgedrukt in Amerikaanse dollar (USD)
Pictet - Short-Term Money Market CHF	uitgedrukt in Zwitserse frank (CHF)
Pictet - Short-Term Money Market USD	uitgedrukt in Amerikaanse dollar (USD)
Pictet - Short-Term Money Market EUR	uitgedrukt in euro (EUR)
Pictet - Short-Term Money Market JPY	uitgedrukt in yen (JPY)
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD	uitgedrukt in Amerikaanse dollar (USD)
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR	uitgedrukt in euro (EUR)

Belangrijke gebeurtenissen

De Raad van bestuur van de SICAV heeft op 28 januari 2022 besloten om de naam van het subfonds Pictet - Quest Global Equities met ingang van 31 januari 2022 te wijzigen in Pictet - Quest Global Sustainable Equities.

De Raad van bestuur van de SICAV heeft op 21 januari 2022 besloten om met ingang van 25 februari 2022 het beleggingsbeleid voor het subfonds Pictet - US High Yield te wijzigen, de naam van het subfonds te wijzigen in Pictet - Global High Yield en Pictet Asset Management S.A., Genève en Pictet Asset Management Limited, Londen aan te stellen tot beleggingsbeheerder van het subfonds, ter vervanging van Crescent Capital Group LP.

De Raad van bestuur van de SICAV heeft op 28 februari 2022 besloten om de berekening van de intrinsieke waarde per aandeel voor Pictet - Russian Equities op te schorten in afwachting van een nader besluit van de Raad van bestuur van de SICAV (de "Opschortingsperiode") en alle inschrijf-, terugkoop- en omwisselingsorders op te schorten gedurende de Opschortingsperiode. De IW die in dit verslag voor dit subfonds wordt vermeld, is de recentst berekende IW per 25 februari 2022.

In januari 2022 is een nieuw prospectus van kracht geworden.

Aandelenklassen

De aandelenklassen die aan beleggers aangeboden worden, staan beschreven in de bijlagen van het prospectus van de SICAV.

Alle subfondsen samen vormen de SICAV. De netto-activa die het vermogen van elk subfonds vormen, worden vertegenwoordigd door aandelen, die in verschillende aandelenklassen kunnen worden verdeeld. Het geheel van de aandelen die samen het vermogen van een subfonds vertegenwoordigen, vormen een aandelenklasse. Wanneer er een aandelenklasse wordt uitgegeven, worden de kenmerken ervan in de bijlagen van het prospectus van de SICAV beschreven.

De Raad van bestuur van de SICAV kan besluiten om voor elk subfonds verschillende aandelenklassen te creëren, waarin de activa volgens een specifiek beleggingsbeleid voor het betreffende subfonds worden belegd, maar waarbinnen de aandelenklassen kunnen verschillen door specifieke inteken- en/of terugkoopkostenstructuren, valutarisico-afdekkingsbeleid, uitkeringsbeleid en/of beheer- of beleggingsadviesvergoedingen of door andere specifieke eigenschappen die op iedere klasse van toepassing zijn. Daar waar van toepassing wordt deze informatie verstrekt in het huidige prospectus van de SICAV.

Master-feeder-structuur

Pictet - Global Equities Diversified Alpha

Het subfonds Pictet - Global Equities Diversified Alpha treedt op als feederfonds voor het subfonds Pictet TR - Diversified Alpha (het "Masterfonds") en belegt minimaal 85% van zijn activa in Klasse I EUR-aandelen van het Masterfonds.

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Per 31 maart 2022 bedroeg het procentuele eigendomsbelang van het Masterfonds 0.40%.

Per 31 maart 2022 had het totale-kostenpercentage (TER, 'total expense ratio') op jaarbasis van het subfonds Pictet - Global Equities Diversified Alpha de volgende waarden:

KLASSE	TER OP JAARBASIS INCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	TER OP JAARBASIS EXCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SYNTHETISCHE TER
I EUR	0.12%	0.12%	1.51%
I CHF	0.13%	0.13%	1.51%
I USD	0.11%	0.11%	1.50%
Z EUR	0.03%	0.03%	1.42%

Het totale-kostenpercentage (inclusief prestatievergoedingen) van de aandelenklasse I EUR van het Masterfonds bedraagt 1.53%.

Pictet - Corto Europe Long Short

Het subfonds Pictet - Corto Europe Long Short treedt op als feederfonds voor het subfonds Pictet TR - Corto Europe (het "Masterfonds") en belegt minimaal 85% van zijn activa in Klasse M EUR-aandelen van het Masterfonds.

Per 31 maart 2022 bedroeg het procentuele eigendomsbelang van het Masterfonds 16.42%.

Per 31 maart 2022 had het totale-kostenpercentage (TER, 'total expense ratio') op jaarbasis van het subfonds Pictet - Corto Europe Long Short de volgende waarden:

KLASSE	TER OP JAARBASIS INCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	TER OP JAARBASIS EXCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SYNTHETISCHE TER
I EUR	1.18%	1.18%	1.50%
P EUR	1.67%	1.67%	1.99%
R EUR	2.08%	2.08%	2.40%

Het totale-kostenpercentage (inclusief prestatievergoedingen) van de aandelenklasse M EUR van het Masterfonds bedraagt 0.32%.

Pooling

De SICAV maakt om twee redenen gebruik van pooling: ten behoeve van efficiënt beheer van de activa en om technische redenen in verband met de toerekening van de prestatievergoedingen en de afdekking van het valutarisico van de afgedekte aandelenklassen die in een andere valuta dan de referentievaluta van het subfonds luiden. Deze pooling is opgezet als een "pool-feeder"-structuur.

Pooling - Efficiënt activabeheer

Met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer en als het beleggingsbeleid van de subfondsen het toestaat, kan de Raad van bestuur van de Beheermaatschappij besluiten om de activa van bepaalde subfondsen van de SICAV geheel of gedeeltelijk gezamenlijk te beheren. In dat geval zullen de activa van verschillende subfondsen gezamenlijk worden beheerd volgens de bovenvermelde techniek. Gezamenlijk beheerde activa worden aangeduid met de term "pool". Deze pools mogen uitsluitend worden gebruikt voor intern beheer. Ze vormen geen afzonderlijke juridische entiteit en zijn niet rechtstreeks toegankelijk voor de beleggers. Elk gezamenlijk beheerd subfonds krijgt zijn eigen activa toegewezen.

Als de activa van een subfonds volgens de vermelde techniek worden beheerd, worden de activa die aanvankelijk aan elk gezamenlijk beheerd subfonds toewijsbaar zijn, bepaald op basis van hun aanvankelijke participatie in de pool. Vervolgens varieert de samenstelling van die activa op basis van de inbreng- of opnemingstransacties die door deze subfondsen worden uitgevoerd.

Dit toewijzingssysteem geldt voor elke beleggingslijn van de pool. Namens de medebeheerde subfondsen gedane aanvullende beleggingen worden derhalve aan deze subfondsen toegekend volgens hun respectievelijke rechten, terwijl verkochte activa op dezelfde manier op de aan elk van de medebeheerde subfondsen toekenbare activa in mindering worden gebracht.

Alle bankverrichtingen die relevant zijn voor het beheer van het subfonds (dividenden, rente, niet-contractuele kosten, uitgaven) worden in de pool geboekt en op pro rata basis teruggeboekt naar elk van de subfondsen op de dag dat de verrichtingen worden geregistreerd (kostenvoorzieningen, bankregistratie van inkomsten en/of uitgaven). Contractuele kosten daarentegen (bewaar-, administratie- en beheerkosten enz.) worden rechtstreeks in de betreffende subfondsen geboekt.

De activa en passiva van elk subfonds kunnen op elk willekeurig tijdstip worden vastgesteld.

De poolingmethode dient in overeenstemming te zijn met het beleggingsbeleid van elk van de betreffende subfondsen.

De poolingmethode dient in overeenstemming te zijn met het beleggingsbeleid van elk van de betreffende subfondsen.

De gerealiseerde en/of niet-gerealiseerde winsten/verliezen op beleggingen worden in de pool geboekt in de referentievaluta van die pool. Vervolgens worden ze geboekt in het subfonds (dat mogelijk een andere referentievaluta heeft dan de pool) tegen de wisselkoers van de berekeningsdag van de intrinsieke waarde (IW), en dit op basis van het evenredige beleggingsdeel in de pool.

Het overzicht van de netto-activa en het overzicht van de beleggingen en andere netto-activa vormen een weergave van de staat van de portefeuille op de laatste dag van het boekjaar, waarvoor de wisselkoersen en de participatie van de subfondsen in de pool(s) op deze datum worden gebruikt.

Technische pooling (prestatievergoedingen en afgedekte aandelenklassen)

De beleggingen, overige netto-activa en transacties (bijvoorbeeld dividenden, rente, gerealiseerde resultaten op beleggingen enz.) die alle aandelenklassen gemeen hebben, worden in het subfonds aangehouden via de beleggingen in de beleggingenpool, terwijl items die specifiek zijn voor elke aandelenklasse (zoals bewaar-, diensten- en beheerkosten en prestatievergoedingen) en items die specifiek zijn voor afgedekte aandelenklassen (bijvoorbeeld valutatermijncontracten en andere contractuele afdekkingskosten) worden opgenomen in speciale "feeder"-rekeningen.

Aan elke "feeder" wordt een deel van de pool toegerekend (procentuele deelname) volgens zijn initiële bijdrage. Vervolgens wordt de waarde van het evenredige beleggingsdeel van elk feeder per berekening van de IW vastgesteld op basis van de omvang van elke feeder, omgerekend naar de referentievaluta van de pool volgens de wisselkoers die geldt op de datum waarop de IW wordt berekend.

Presentatie en impact van Pooling in de financiële staten

De opgenomen gegevens in de winst-en-verliesrekening en variaties in het nettovermogen onder "Gerealiseerde nettowinst/gerealiseerd nettoverlies op de pool - poolingeffect" geven het volgende weer:

- de impact van wissels ten gevolge van verschillen tussen de gehanteerde wisselkoersen per de afsluitingsdatum en de gehanteerde wisselkoersen bij elke berekening van de intrinsieke waarde;
- de impact van het verschil in beleggingsdeel in de pool(s) tussen het toegepaste percentage op de afsluitingsdatum en de toegepaste percentages bij elke berekening van de intrinsieke waarde.

2. Belangrijkste boekhoudmethoden

Algemeen

De financiële staten worden opgesteld in overeenstemming met de algemeen aanvaarde beginselen en de in Luxemburg geldende wettelijke voorschriften op instellingen voor collectieve belegging ("ICB's").

Oprichtingskosten

De oprichtingskosten worden afgeschreven over een periode van maximaal vijf jaar.

Omzetting van vreemde valuta's voor elk subfonds

Contanten bij banken, andere netto-activa en de marktwaarde van de beleggingsportefeuille die in een andere valuta dan de basisvaluta van het subfonds luiden, worden in de basisvaluta van het subfonds omgerekend tegen de wisselkoersen die op de laatste dag van het boekjaar gelden.

De inkomsten en uitgaven in een andere valuta dan de basisvaluta van het subfonds, worden in de basisvaluta van het subfonds omgerekend tegen de wisselkoersen die op de transactiedatum gelden.

De winsten en verliezen uit deze valutatransacties worden opgenomen in de winst-en-verliesrekening en variaties in het nettovermogen.

Gecombineerde financiële staten van de SICAV

Alle financiële staten van de SICAV luiden in euro en komen overeen met de som van de posten van de financiële staten van elk subfonds, omgerekend in euro tegen de op de laatste dag van het boekjaar geldende wisselkoers.

Waardering van de activa van elk subfonds

1. Effecten die genoteerd zijn aan een officieel erkende aandelenbeurs of een andere gereguleerde markt worden gewaardeerd tegen de laatst bekende koers of tegen reële waarde op basis van een momentopname, op voorwaarde dat die koers representatief is.
2. Effecten die niet aan een beurs of op een andere gereguleerde markt genoteerd zijn en effecten waarvan de laats bekende koers niet representatief is, worden gewaardeerd op basis van de waarschijnlijke verkoopprijs, die zorgvuldig en te goeder trouw wordt geschat door de Raad van bestuur van de SICAV.

3. De waarde van bedrijven die niet aan een beurs of op een andere gereguleerde markt genoteerd zijn, wordt vastgesteld op basis van een zorgvuldig en te goeder trouw door de Raad van bestuur van de SICAV gekozen methode op basis van de meest recente gecontroleerde jaarcijfers en/of gebeurtenissen die van invloed zouden kunnen zijn op de waarde van het desbetreffende effect en/of enige andere beschikbare methode. De voor de waardering gekozen methode en middelen zijn afhankelijk van de geschatte relevantie van de beschikbare data. De waarde kan op basis van beschikbare, niet-gecontroleerde tussentijdse financiële verslagen worden aangepast. Indien de Raad van bestuur van de SICAV van mening is dat de op deze wijze verkregen waarde niet in overeenstemming is met de waarschijnlijke verkoopprijs van het betreffende effect, zal de Raad van bestuur de waarde van het effect voorzichtig en te goeder trouw vaststellen op basis van de waarschijnlijke verkoopprijs.
4. De waarde van futures en optiecontracten die op een aandelenbeurs of een andere gereguleerde markt worden verhandeld, wordt gebaseerd op de slotkoers of meest recente beschikbare afwikkelingsprijs zoals gepubliceerd door de aandelenbeurs of de gereguleerde markt die het belangrijkste handelsplatform voor deze contracten is. Futures en optiecontracten die niet worden verhandeld op een officiële beurs of op een andere gereguleerde markt, worden gewaardeerd op basis van hun liquidatiewaarde, die zorgvuldig en te goeder trouw wordt geraamd door de Raad van bestuur van de SICAV en waarbij voor elk type contract dezelfde criteria worden gehanteerd.
5. De waarde van deelnemingsrechten/aandelen van instellingen voor collectieve belegging met variabel kapitaal wordt berekend:
 - op basis van de voor het centraal administratiekantoor recentst beschikbare IW, of;
 - op basis van de geschatte IW op de datum die de waarderingsdag zoveel mogelijk benadert.
6. Geldmarktinstrumenten worden gewaardeerd volgens de lineaire afschrijvingsmethode, tegen hun nominale waarde plus eventuele opgelopen rente of volgens de "mark-to-market"-methode.
7. Contracts For Difference ("CFD") worden gewaardeerd op basis van het verschil tussen de prijs van hun onderliggende waarde op de waarderingsdatum en op de aankoopdatum.

8. De niet-gerealiseerde winsten of verliezen uit niet-ervallen valutatermijncontracten worden op de waarderingdag bepaald op basis van de valutatermijnkoersen die op deze datum van toepassing zijn en worden opgenomen in de staat van de netto-activa.
9. Voor de renteswaps ("IRS", Interest Rate Swaps) worden de te verwachten en te betalen kasstromen op swapcontracten gewaardeerd tegen hun huidige waarde.
10. Credit Default Swaps ("CDS") worden geherwaardeerd op basis van door Bloomberg Valuation Services verschaft vervangingsspreads.
11. Total Return Swaps ("TRS") worden gewaardeerd op basis van het verschil tussen de prijs van hun onderliggende waarde op de waarderingdatum en op de aankoopdatum.
12. De waarde van contanten in kas of in deposito, handels- en waardepapieren op zicht en de te ontvangen rekeningen, vooraf betaalde kosten, en de aangekondigde of vervallen, maar nog niet ontvangen dividenden en rente wordt gevormd door de nominale waarde van deze activa, tenzij het niet waarschijnlijk lijkt dat deze waarde wordt ontvangen; in dit laatste geval wordt de waarde bepaald door een bedrag in mindering te brengen dat de Raad van bestuur van de SICAV geschikt acht om de werkelijke waarde van de activa weer te geven.

Indien de Raad van bestuur van de SICAV het noodzakelijk acht, kan de Raad van bestuur gebruik maken van een waarderingcommissie met de opdracht zorgvuldig en te goeder trouw de waarde van bepaalde effecten vast te stellen.

Waar het onmogelijk of ongewenst wordt geacht bovenstaande criteria toe te passen, heeft de Raad van bestuur van de SICAV de bevoegdheid om bij de waardering van de activa van een subfonds elke andere geschikte waarderingmethode toe te passen.

De specifieke waardering van effecten in bepaalde subfondsen

Voor de subfondsen Short-Term Money Market (CHF, EUR, JPY en USD) en Sovereign Short-Term Money Market (EUR en USD) worden niet-beursgenoteerde effecten gewaardeerd volgens de "Marked-to-Model"-methode, met inachtneming van de spread van de emittent en het risicovrije percentage. Effecten waarvoor een marktkoers bestaat worden gewaardeerd volgens de "Mark-to-Market"-methode.

Bij de subfondsen EUR High Yield, EUR Short Term High Yield, Global Emerging Debt, Emerging Local Currency Debt, Global High Yield, Asian Local Currency Debt en Short-Term Emerging Local Currency Debt heeft de Raad van bestuur van de SICAV voor high-yield-obligaties en door opkomende landen uitgegeven obligaties een speciale waarderingsprocedure ingevoerd, waarbij deze effecten gewaardeerd worden op basis van de midden- of de biedkoers van eersteklas financiële intermediairs of op basis van de koers die aanbieders als Bloomberg, Telekurs, IDC of Reuters bekendmaken.

Waardering van niet-beursgenoteerde beleggingen

Dergelijke effecten worden in de portefeuille opgenomen tegen de aankoopprijs. De waarderingsfrequentie is afhankelijk van belangrijke gebeurtenissen die een invloed hebben op het effect. Indien er geen gebeurtenissen plaatsvinden, wordt de waardering minstens halfjaarlijks herzien. Gebeurtenissen die aanleiding geven tot het waarderingsproces, zijn onder meer:

- Winsten die aanzienlijk onder/boven de verwachtingen liggen;
- De start van een nieuwe financieringsronde door de onderneming;
- Een nieuwe transactie (aangegaan door een derde belegger);
- herstructureringstransacties.

De opname van futures, opties op futures en CFD's

Telkens wanneer de IW wordt berekend, wordt de margestorting op futures, opties op futures en CFD's rechtstreeks opgenomen in de winst-en-verliesrekeningen met betrekking tot de termijncontracten.

De boeking van futures, opties op futures en CFD's

Niet-gerealiseerde baten en verliezen van futures, opties op futures en CFD's worden dagelijks verrekend door middel van een bijboeking/afboeking van een bedrag in contanten dat overeenkomt met de dagelijkse toename/afname van de marktwaarde van elk van de afgesloten futures, opties op futures of CFD's. Dergelijke bedragen in contanten worden in het overzicht van de netto-activa geboekt onder de rubriek "Contanten bij banken" en het overeenkomstige bedrag wordt in de winst-en-verliesrekening en variaties in het nettovermogen geboekt onder de rubriek "netto gerealiseerde baten en verliezen op termijncontracten".

Nettowinsten/-verliezen op verkoop van beleggingen

De nettowinsten/-verliezen op de verkoop van beleggingen worden berekend op basis van de gewogen gemiddelde kosten van de verkochte beleggingen.

Aankoopkosten van beleggingseffecten

De kosten van beleggingseffecten die in andere valuta's dan de basisvaluta van het subfonds luiden, worden in de basisvaluta van het subfonds omgerekend tegen de wisselkoersen die op de aankoopdatum gelden.

Inkomsten

De dividenden worden geboekt op de ex-dividenddatum na aftrek van de bronbelasting. De rente wordt pro rata temporis geboekt.

Dividenduitkering

De Raad van bestuur van de SICAV behoudt zich het recht voor om voor elk van de in omloop zijnde subfondsen of subklassen van aandelen een afwijkend uitkeringsbeleid in te voeren. De SICAV kan besluiten om naast de bovenvermelde uitkeringen ook interimdividenden uit te keren. Het is mogelijk dat de SICAV netto-inkomsten uit beleggingen, gerealiseerde kapitaalwinst, niet-gerealiseerde kapitaalwinst of kapitaal uitkeert. Beleggers dienen zich ervan bewust te zijn dat uitkeringen in feite een daling van de netto-waarde van de SICAV kunnen veroorzaken. Als de waarde van de netto-activa van de SICAV na uitkering onder de EUR 1,250,000 komt te liggen, worden er geen inkomsten uitgekeerd. Binnen dezelfde limieten kan de SICAV gratis bonusaandelen uitkeren. Dividenden en toegewezen tegoeden die niet binnen vijf jaar na de betalingsdatum zijn opgevraagd, komen te vervallen en worden teruggestort aan de betreffende subfondsen of de betreffende subklasse van aandelen in de subfondsen van de SICAV.

Intrinsieke waarde bij afsluiting

Per 31 maart 2022 werden in de officiële IW's (die met ingang van die datum als basis voor intekening of terugkoop werden gebruikt) en de IW's zoals weergegeven in deze financiële staten, beleggingen in effecten als volgt gewaardeerd:

1) Per 31 maart 2022 waren voor op de Amerikaanse en Europese markten verhandelde activa van de volgende subfondsen de koersen die bij de berekening van de IW in aanmerking werden genomen, de slotkoersen van de markten op 30 maart 2022:

- Pictet - EUR Bonds
- Pictet - EUR Corporate Bonds
- Pictet - Global Bonds
- Pictet - EUR High Yield
- Pictet - Emerging Local Currency Debt
- Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt
- Pictet - Global Sustainable Credit
- Pictet - EUR Short Term High Yield
- Pictet - Emerging Corporate Bonds
- Pictet - Short-Term Emerging Corporate Bonds

- Pictet - Absolute Return Fixed Income
- Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend
- Pictet - Emerging Market Index
- Pictet - China Index
- 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) Voor op de Amerikaanse en Europese markten verhandelde activa van de volgende subfondsen waren de koersen die bij de berekening van de IW in aanmerking werden genomen, de koersen om 16.00 uur op 31 maart 2022, inclusief een raming van de reële waarde bij het sluiten van de handel op die datum:

- 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 (zie opmerking 1)
- 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

3) Voor alle andere subfondsen werden de officiële IW's (die met ingang van die datum als basis voor intekening of terugkoop werden gebruikt) en de IW's zoals weergegeven in deze financiële staten bepaald op basis van de waardering van de onderliggende activa bij het sluiten van de handel op 31 maart 2022.

Transactiekosten

De transactiekosten vertegenwoordigen de door elk subfonds gemaakte kosten met betrekking tot de aan- en verkoop van beleggingen. Deze omvatten makelaarskosten, bankkosten, belastingen, deposito- en andere transactiekosten en zijn opgenomen in de winst- en verliesrekening en variaties in het nettovermogen voor de op 31 maart 2022 afgesloten periode.

3. "Taxe d'abonnement"

De SICAV is onderworpen aan een inschrijvingsbelasting ("*taxe d'abonnement*") die wordt geheven tegen een jaartarief van 0,05%. Deze belasting wordt berekend op basis van de intrinsieke waarde aan het einde van het desbetreffende kwartaal en is elk kwartaal verschuldigd. Deze inschrijvingsbelasting wordt echter tot 0,01% gereduceerd voor:

- subfondsen of aandelenklassen die alleen beschikbaar zijn voor institutionele beleggers, of
- subfondsen die uitsluitend gericht zijn op collectieve beleggingen in geldmarktinstrumenten en het plaatsen van deposito's bij kredietinstellingen.

Een vrijstelling van de inschrijvingsbelasting is van toepassing op:

- het gedeelte van de activa van elk subfonds dat belegd is in andere Luxemburgse beleggingsfondsen die onderworpen zijn aan de inschrijvingsbelasting;
- subfondsen (i) waarvan de aandelen alleen beschikbaar zijn voor institutionele beleggers, en (ii) die uitsluitend gericht zijn op collectieve beleggingen in geldmarktinstrumenten en het plaatsen van deposito's bij kredietinstellingen, en (iii) waarbij de gewogen resterende looptijd van de portefeuille niet meer dan 90 dagen bedraagt, en (iv) die de hoogst mogelijke rating van een erkend ratingbureau hebben gekregen. Indien er binnen het betreffende subfonds meerdere aandelenklassen zijn, is de vrijstelling alleen van toepassing op de aandelenklassen die alleen beschikbaar zijn voor institutionele beleggers;
- subfondsen waarvan de aandelen alleen beschikbaar zijn voor (i) instellingen voor werknemerspensioenen of soortgelijke beleggingsvehikels, opgezet op initiatief van een of meer werkgevers ten voordele van hun werknemers; en (ii) bedrijven met een of meer werkgevers die de fondsen die ze aanhouden beleggen om pensioen aan hun werknemers te kunnen uitkeren;
- subfondsen waarvan het beleggingsbeleid bepaalt dat ten minste 50% van het vermogen moet worden belegd in een of meer microfinancieringsinstellingen; en

- subfondsen (i) waarvan de effecten beursgenoteerd zijn of verhandeld worden aan ten minste één officiële beurs of op een andere gereguleerde, regelmatig werkende, erkende en voor het publiek toegankelijke markt, en (ii) die uitsluitend gericht zijn op het repliceren van de performance van een of meer indices. Indien er binnen het betreffende subfonds meerdere aandelenklassen zijn, is de vrijstelling alleen van toepassing op de aandelenklassen die voldoen aan voorwaarde (i) hierboven.

Jaarlijkse Belgische taks

Overeenkomstig artikel 154 van de Wet van 3 augustus 2012 betreffende de financiële markten staat de SICAV geregistreerd bij de Belgische Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten. Op fondsen die in België geregistreerd staan voor verkoop aan het publiek wordt een jaarlijkse taks geheven ter hoogte van 0.0925% van de IW van de op 31 december van het voorafgaande jaar in België bij Belgische instellingen uitstaande bedragen.

Deze taks wordt geboekt onder de rubriek "honoraria, accountantskosten en overige uitgaven" van de winst-en-verliesrekening en variaties in het nettovermogen.

4. Provisies voor beleggings- en beheeradvies

De SICAV vertrouwt de beheerfunctie toe aan de Beheermaatschappij, die deze delegeert aan een of meerdere Beleggingsbeheerders van elk subfonds.

Onder voorbehoud van goedkeuring door de Beheermaatschappij, kunnen de Beleggingsbeheerders een of meerdere subbeleggingsbeheerders aanstellen, die al dan niet deel uitmaken van de Pictet-Groep, om het gehele of gedeeltelijke beheer van bepaalde subfondsen uit te voeren, zoals bepaald in de bijlagen van het huidige prospectus van de SICAV.

De Beheermaatschappij kan zich laten bijstaan door een of meerdere interne of externe Beleggingsadviseurs van de Pictet-Groep om de Beheermaatschappij te adviseren over beleggingskansen voor de SICAV.

De Beheermaatschappij ontvangt beheervergoedingen van de subfondsen voor de betaling van, indien van toepassing, de Beleggingsbeheerders, de Subbeleggingsbeheerders, de Beleggingsadviseurs en de Distributeurs. Deze vergoedingen worden over elk subfonds en over de aandelenklassen in verhouding tot hun nettovermogen geheven.

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

De maximale jaarlijkse percentages voor de op 31 maart 2022 afgesloten periode bedragen:

	I-/IS-/D-/A-/J-AANDELEN (MAX.)	(MAX.)	P- AANDELEN (MAX.)	R- AANDELEN (MAX.)	Z- AANDELEN (MAX.)	K- AANDELEN (MAX.)	F- AANDELEN (MAX.)	E- AANDELEN (MAX.)
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%
Pictet - Strategic Credit	0.50%	0.50%	1.00%	1.40%	0.00%	-	-	0.30%
Pictet - Family	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%	-	-	-

¹ Voor de aandelenklasse HI CHF van het subfonds Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds bedraagt het percentage 0.25% (maximaal).

² Voor de aandelenklassen PX USD, HIX SEK en HIX EUR bedragen de percentages 1.20% en 0.60% voor het subfonds Pictet - Absolute Return Fixed Income.

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

	I-/IS-/D-/A-/J-AANDELEN (MAX.)	(MAX.)	P-AANDELEN (MAX.)	R-AANDELEN (MAX.)	Z-AANDELEN (MAX.)	K-AANDELEN (MAX.)	F-AANDELEN (MAX.)	E-AANDELEN (MAX.)
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	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	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 - Multi Asset Global Opportunities ⁴	0.65%	-	1.35%	2.30%	0.00%	-	-	-
Pictet - Global Dynamic Allocation	0.65%	-	1.30%	2.30%	0.00%	-	-	0.275%
Pictet - 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%	-	-	-
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%	-	-	-

De Raad van bestuur van de SICAV heeft besloten om de percentages voor de geïntroduceerde klassen en de nog niet geïntroduceerde klassen per 31 maart 2022 weer te geven.

Wanneer een subfonds een aanzienlijk deel van zijn activa in deelnemingsrechten van andere ICBE's en/of andere ICB's belegt, die rechtstreeks of via delegatie door dezelfde of enige andere beheermaatschappij waarmee de beheermaatschappij door een gezamenlijk management of toezicht of een substantiële participatie direct of indirect verbonden is, bedraagt het maximale percentage van de vaste beheervergoeding op het niveau van de doel-ICBE en/of de ICB's 1.6%, waarop, indien van toepassing, een vergoeding van maximaal 20% van het rendement van de IW per aandeel kan worden toegepast.

Op 14 juni 2017 publiceerden het Europees Parlement en de Raad van de Europese Unie Verordening 2017/1131 inzake geldmarktfondsen (de "MMF-Verordening"), die met ingang van 20 juli 2018 in werking is getreden.

³ Voor de aandelenklasse D1 bedraagt het percentage 1.20%.

⁴ Voor de aandelenklassen IX EUR, PX EUR en RX EUR bedragen de percentages respectievelijk 0.60%, 1.90% en 2.50%.

De volgende subfondsen van de SICAV voldeden per 31 maart 2022 aan de criteria van kortlopende geldmarktfondsen met een variabele intrinsieke waarde en vallen onder het toepassingsgebied van artikel 16.4 van de MMF-Verordening, maar beleggen minder dan 10% van hun vermogen in andere geldmarktfondsen:

- 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. Dienstverleningsvergoedingen

Er wordt, afhankelijk van de bepalingen van de overeenkomst, een jaarlijkse dienstverleningsvergoeding berekend over de gemiddelde IW van elk subfonds, die dient als vergoeding voor de dienstverlening die de beheermaatschappij de SICAV biedt. Deze vergoeding maakt het de Beheermaatschappij mogelijk FundPartner Solutions (Europe) S.A. te betalen voor haar dienstverlening als transferagent, registerhouder en betaalagent. De maximale percentages voor de op 31 maart 2022 afgesloten periode bedragen:

	NIET-AFGEDEKTE AANDELEN (MAX.)	AFGEDEKTE AANDELEN (MAX.)
Pictet - EUR Bonds	0.30%	0.35%
Pictet - USD Government Bonds	0.15%	0.20%
Pictet - EUR Corporate Bonds	0.30%	0.35%
Pictet - Global Emerging Debt ⁵	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%

⁵ Voor de aandelenklasse HZ EUR bedraagt het percentage 0.30%.

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

	NIET-AFGEDEKTE AANDELEN (MAX.)	AFGEDEKTE AANDELEN (MAX.)
Pictet - Global Fixed Income Opportunities	0.30%	0.35%
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD	0.15%	0.20%
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR	0.15%	0.20%
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend	0.40%	0.45%
Pictet - Strategic Credit	0.10%	0.15%
Pictet - 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%
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 - 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. Overige verschuldigde vergoedingen

Per 31 maart 2022 omvatten de overige verschuldigde vergoedingen hoofdzakelijk bewaar- en dienstverleningsvergoedingen en overige heffingen.

7. Inschrijvings-, terugkoop- en/of omzettingprijs

De uitgifteprijs van de aandelen in elk subfonds (of elke subklasse van aandelen) staat gelijk aan de IW van elk aandeel (of elke subklasse van aandelen) van het betreffende subfonds, welke op de betreffende waarderingsdag op 'forward pricing'-basis wordt berekend. De prijs kan worden vermeerderd met de aan de financiële tussenpersonen te betalen vergoedingen, die niet meer dan 5% van de IW per aandeel van het betreffende subfonds mogen bedragen en die aan de financiële tussenpersonen en/of distributeurs die betrokken zijn bij de verspreiding van de aandelen van de SICAV zal worden betaald. In- en uitstapkosten voor tussenpersonen variëren naargelang de subklasse van aandelen. Deze uitgifteprijs zal worden verhoogd om eventuele verschuldigde heffingen, belastingen en zegelrechten te dekken.

De inkoopprijs van de aandelen (of subklasse van aandelen) van elk subfonds staat gelijk aan de IW van elk aandeel (of elke subklasse van aandelen) van het betreffende subfonds, welke op de betreffende waarderingsdag op 'forward pricing'-basis wordt berekend. Er kan op dit bedrag een aan de financiële tussenpersonen en/of distributeurs te betalen commissie, die niet meer dan 3% van de IW per aandeel mag bedragen, in mindering worden gebracht. In- en uitstapkosten voor tussenpersonen variëren naargelang de subklasse van aandelen. Deze terugkoopprijs zal worden verlaagd om eventuele verschuldigde heffingen, belastingen en zegelrechten te dekken.

Onder bepaalde uitzonderlijke omstandigheden, bijvoorbeeld:

- hoge handelsvolumes,
- en/of marktverstoringen,
- en in de overige gevallen, wanneer de Raad van bestuur van de SICAV naar eigen goeddunken van mening is dat het belang van de bestaande aandeelhouders (in geval van uitgiftes/omwisselingen) of van de overblijvende aandeelhouders (in geval van terugkopen/omwisselingen) negatief kan worden beïnvloed.

De raad van bestuur van de SICAV is bevoegd om een verwateringsheffing van maximaal 2% van de IW te berekenen.

De raad van bestuur van de SICAV is gerechtigd om op de IW correcties toe te passen als beschreven in de rubriek "Berekening van de intrinsieke waarde" van het meest recente Prospectus.

8. Swing pricing

Er is een swing-pricingmechanisme ingevoerd om de zittende aandeelhouders te beschermen bij inschrijvings- en/of terugkooporders voor een bepaalde waarderingsdag. Dit mechanisme houdt in dat beleggers die instappen of aandeelhouders die uitstappen de kosten dragen die met de benodigde transacties gepaard gaan. Deze kosten, die als vast tarief worden geschat of waarvan de werkelijke waarde wordt geraamd, kunnen afzonderlijk of door de intrinsieke waarde van het desbetreffende subfonds of de desbetreffende aandelenklasse naar beneden of naar boven bij te stellen, in rekening worden gebracht.

Het swing-pricingmechanisme kan op alle subfondsen worden toegepast. De omvang van de prijsaanpassing wordt bepaald door de Raad van bestuur van de SICAV. De hoogte van de aanpassing kan per subfonds variëren en bedraagt in de regel niet meer dan 2% van de originele IW per aandeel. Indien er bedragen zijn die hiervan afwijken, worden deze vermeld in de bijlagen bij de subfondsen.

Voor ieder subfonds waarop een swing-pricingmechanisme is toegepast, geldt een vooraf bepaalde swing-drempelwaarde, gedefinieerd als percentage van de intrinsieke waarde ("IW") van het subfonds. Deze vooraf bepaalde swing-drempelwaarde kan 0% bedragen (een zogenaamde "full swing") of een waarde anders dan 0% zijn (een zogenaamde "partial swing").

Als voor een bepaalde waarderingsdag:

- de netto-instroom in een subfonds de vooraf vastgestelde drempelwaarde overschrijdt, schiet de IW per aandeel omhoog. Om aan de verzoeken tot inschrijving op het subfonds te voldoen, moeten er kosten gemaakt worden bij handelsactiviteiten. De aandeelhouders die op het subfonds inschrijven dragen die kosten door een hogere IW te betalen.
- de netto-uitstroom in een subfonds de vooraf vastgestelde drempelwaarde overschrijdt, schiet de IW per aandeel omlaag. Om aan de terugkoopverzoeken te voldoen, moeten er kosten gemaakt worden bij handelsactiviteiten. De aandeelhouders die aandelen terug laten kopen dragen die kosten door een lagere IW te ontvangen.

De Raad van Bestuur van de SICAV kan in uitzonderlijke omstandigheden beslissen om de maximale aanpassingslimiet (afzonderlijk in rekening gebracht of door aanpassing van de intrinsieke waarde) die in het Prospectus wordt vermeld, tijdelijk te verhogen om de belangen van de aandeelhouders te beschermen.

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Het swing-pricingmechanisme werd in de op 31 maart 2022 afgesloten periode op de volgende subfondsen toegepast:

SUBFONDS MET SWING PRICING TIJDENS DE PERIODE	SUBFONDS ZONDER SWING PRICING TIJDENS DE PERIODE
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
Pictet - EUR High Yield	Pictet - Quest Global Sustainable Equities
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds	Pictet - Robotics
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds	Pictet - Global Equities Diversified Alpha
Pictet - CHF Bonds	Pictet - Corto Europe Long Short
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 - Family	
Pictet - Emerging Markets	
Pictet - Europe Index	
Pictet - USA Index	
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities	
Pictet - Japan Index	
Pictet - Pacific Ex Japan Index	
Pictet - Digital	
Pictet - Biotech	
Pictet - Premium Brands	
Pictet - Indian Equities	
Pictet - Japanese Equity Opportunities	
Pictet - Asian Equities Ex Japan	
Pictet - China Equities	
Pictet - Japanese Equity Selection	
Pictet - Health	
Pictet - Emerging Markets Index	
Pictet - Euroland Index	
Pictet - 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. Prestatievergoedingen

Binnen de SICAV zijn prestatievergoedingen geïmplementeerd voor vier subfondsen en zijn bedoeld voor de betaling van de beleggingsbeheerders van deze subfondsen.

De prestatievergoeding wordt als volgt berekend:

De beleggingsbeheerder ontvangt een prestatievergoeding voor alle aandelen van het subfonds, met uitzondering van "X"-aandelen, die elke waarderingdag wordt toegerekend en jaarlijks wordt uitgekeerd, gebaseerd op de intrinsieke waarde, gelijkgesteld aan het in onderstaande tabel vermelde percentage van de prestatie van de IW per aandeel (gemeten volgens het "high water mark"-principe) ten opzichte van de index in onderstaande tabel voor elke aandelenklasse sinds de laatste betaling van de prestatievergoeding.

TYPE AANDEEL	PICTET - MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES	PICTET - GLOBAL FIXED INCOME OPPORTUNITIES
In EUR luidende aandelenklassen	Euro Short Term Rate (€STR) + 3%	-
In USD luidende aandelenklassen	-	Secured Overnight Financing Rate (SOFR) + 1.5%
In EUR luidende afgedekte aandelenklassen	-	Euro Short Term Rate (€STR) + 1.5%
In USD luidende afgedekte aandelenklassen	Secured Overnight Financing Rate (SOFR) + 3%	-
In JPY luidende afgedekte aandelenklassen	-	Tokyo Overnight Average Rate (TONAR) + 1.5%
In CHF luidende afgedekte aandelenklassen	Swiss Average Rate Overnight (SARON) + 3%	Swiss Average Rate Overnight (SARON) + 1.5%
In GBP luidende afgedekte aandelenklassen	Sterling Overnight Interbank Average Rate (SONIA) + 3%	Sterling Overnight Interbank Average Rate (SONIA) + 1.5%

De prestatievergoeding wordt berekend op basis van de IW per aandeel na aftrek van alle kosten, verplichtingen en beheervergoedingen (maar niet de prestatievergoeding) en wordt aangepast aan de totale inschrijvingen en inkopen.

Elke eerste berekeningsperiode (een periode duurt ten minste twaalf maanden) begint op de introductiedatum van de betrokken klasse en eindigt op de laatste waarderingdag van het lopende boekjaar. De daaropvolgende berekeningsperiodes beginnen per de laatste waarderingdag van de voorgaande berekeningsperiode en lopen af per de laatste waarderingdag van elk volgend boekjaar.

De vaststellingsfrequentie is jaarlijks.

De prestatievergoeding wordt gebaseerd op de outperformance van de IW per aandeel, gecorrigeerd voor inschrijvingen en terugkopen in de betreffende klassen gedurende de berekeningsperiode. Er is geen prestatievergoeding verschuldigd indien de IW per aandeel lager is dan de high-watermark voor de betreffende berekeningsperiode.

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Voor bovenstaande subfondsen is de *high water mark* de hoogste van de twee volgende waardes:

- De laatst gemeten historische IW per aandeel waarvoor een prestatievergoeding is betaald; en
- De initiële IW per aandeel.

De aan de aandeelhouders betaalde dividenden worden van de high-watermark afgetrokken.

De referentieperiode komt overeen met het boekjaar van de SICAV

De berekening van de prestatievergoeding wordt beschreven in het actuele prospectus.

Voor de op 31 maart 2022 afgesloten periode bedroeg de prestatievergoeding:

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

ISIN-CODE	AANDELENKLASSE	KLASSE-VALUTA	VASTGESTELDE PRESTATIE-VERGOEDINGEN	HUIDIGE PERSTATIE-VERGOEDING, NIET VASTGESTELD*	TOTAAL PRESTATIE-VERGOEDINGEN	% VAN DE NETTOACTIVA
LU0941349192	R dm EUR	EUR	43,109.92	0.00	43,109.92	0.00%
LU0950511468	HP GBP	GBP	403.00	0.00	403.00	0.00%
LU0941348897	I dm EUR	EUR	97,987.94	0.00	97,987.94	0.00%
LU1777194553	R 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%
LU0941349275	HP CHF	CHF	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1116037828	HP dy GBP	GBP	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1368233612	P dy EUR	EUR	481.25	0.00	481.25	0.00%
LU1368234008	HI CHF	CHF	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1368234263	HI GBP	GBP	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1368233026	HR CHF	CHF	190.98	0.00	190.98	0.00%
LU1368233539	P EUR	EUR	645.24	0.00	645.24	0.00%
LU1368233885	HP USD	USD	378.50	0.00	378.50	0.01%
LU1368232648	HI USD	USD	6,732.08	0.00	6,732.08	0.01%
LU2273157920	I EUR	EUR	41.08	0.00	41.08	0.00%

*Er wordt een voorziening gevormd voor de prestatievergoeding voor elke berekeningsdag. Indien de IW per aandeel gedurende de berekeningsperiode daalt, worden de voorzieningen voor de prestatievergoeding overeenkomstig verlaagd. Wanneer deze voorzieningen tot nul dalen, is er geen prestatievergoeding verschuldigd.

** Op basis van het gemiddelde van de netto-activa van de klasse voor de op 31 maart 2022 afgesloten periode.

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Global Fixed Income Opportunities

ISIN-CODE	AANDELENKLASSE	KLASSE- VALUTA	VASTGESTELDE PRESTATIE- VERGOEDINGEN	HUIDIGE PERSTATIE- VERGOEDING, NIET VASTGESTELD*	TOTAAL PRESTATIE- VERGOEDINGEN	% VAN DE NETTOACTIVA
LU1732473548	HJ EUR	EUR	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1732473464	HI JPY	JPY	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1732473381	HI dy GBP	GBP	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1732474199	HR EUR	EUR	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1732473894	HZ JPY	JPY	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1732473621	HZ CHF	CHF	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1732472227	I USD	USD	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1732472730	R USD	USD	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1732472144	P dy USD	USD	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1732472490	J USD	USD	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1732473118	HI CHF	CHF	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1732473035	HP EUR	EUR	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1732473209	HI EUR	EUR	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1732472573	Z USD	USD	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1793273258	P USD	USD	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU2072099612	HI GBP	GBP	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1732472813	HP CHF	CHF	0.00	0.00	0.00	0.00%
LU1732473548	HJ EUR	EUR	0.00	0.00	0.00	0.00%

*Er wordt een voorziening gevormd voor de prestatievergoeding voor elke berekeningsdag. Indien de IW per aandeel gedurende de berekeningsperiode daalt, worden de voorzieningen voor de prestatievergoeding overeenkomstig verlaagd. Wanneer deze voorzieningen tot nul dalen, is er geen prestatievergoeding verschuldigd.

** Op basis van het gemiddelde van de netto-activa van de klasse voor de op 31 maart 2022 afgesloten periode.

10. Wisselkoersen per 31 maart 2022

Voor het opstellen in EUR van de gecombineerde financiële staten van de subfondsen per 31 maart 2022 zijn de volgende wisselkoersen gebruikt:

1 EUR =	1.023916 CHF
1 EUR =	7.063195 CNH
1 EUR =	135.047950 JPY
1 EUR =	1.112650 USD

11. Termijncontracten

Futures

De SICAV had per 31 maart 2022 de volgende futures uitstaan:

Pictet - EUR Bonds

	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN EUR
Aankoop van 43.00 France 10Y OAT LT Government Bond	08-06-2022	EUR	4,504,723.21
Aankoop van 389.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08-06-2022	EUR	36,942,786.18
Aankoop van 532.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08-06-2022	EUR	53,178,997.17
Aankoop van 65.00 Germany 30Y Buxl Government Bond	08-06-2022	EUR	9,226,027.92
Aankoop van 231.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08-06-2022	EUR	22,876,406.55
Aankoop van 36.00 Italia 10Y BTP LT Government Bond	08-06-2022	EUR	3,267,421.99
Aankoop van 2.00 US 2Y Treasury Bond	30-06-2022	USD	356,766.98
Aankoop van 97.00 US 30Y Treasury Bond	21-06-2022	USD	10,951,271.33
Aankoop van 100.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	21-06-2022	USD	9,243,864.48
Verkoop van 9.00 Japan 10Y Government Bond	13-06-2022	JPY	-6,592,577.88

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - EUR Bonds (vervolg)

	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN EUR
Verkoop van 66.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond	28-06-2022	GBP	-9,671,416.52
Verkoop van 361.00 US 10Y Treasury Bond	21-06-2022	USD	-32,703,448.99
Verkoop van 113.00 US 10Y Ultra Treasury Bond	21-06-2022	USD	-9,265,004.36
Verkoop van 533.00 US 5Y Treasury Bond	30-06-2022	USD	-44,262,628.74

Pictet - USD Government Bonds

	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN USD
Aankoop van 139.00 US 2Y Treasury Bond	30-06-2022	USD	27,780,453.26
Aankoop van 64.00 US 30Y Treasury Bond	21-06-2022	USD	8,098,500.03
Verkoop van 300.00 US 5Y Treasury Bond	30-06-2022	USD	-27,847,265.70

Pictet - EUR Corporate Bonds

	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN EUR
Verkoop van 100.00 France 10Y OAT LT Government Bond	08-06-2022	EUR	-10,476,100.50
Verkoop van 138.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08-06-2022	EUR	-13,105,667.08

Pictet - Global Emerging Debt

	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN USD
Aankoop van 113.00 US 2Y Treasury Bond	30-06-2022	USD	22,584,109.49
Aankoop van 220.00 US 30Y Treasury Bond	21-06-2022	USD	27,838,593.86
Aankoop van 58.00 US 5Y Treasury Bond	30-06-2022	USD	5,383,804.70
Verkoop van 438.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08-06-2022	EUR	-46,721,465.48
Verkoop van 901.00 US 10Y Treasury Bond	21-06-2022	USD	-91,317,758.26
Verkoop van 72.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	21-06-2022	USD	-7,473,937.54

Pictet - Global Bonds

	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN EUR
Aankoop van 154.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08-06-2022	EUR	14,625,164.71
Aankoop van 33.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08-06-2022	EUR	3,298,697.19
Aankoop van 6.00 US 10Y Treasury Bond	21-06-2022	USD	543,547.63
Aankoop van 144.00 US 2Y Treasury Bond	30-06-2022	USD	25,687,222.89
Aankoop van 88.00 US 30Y Treasury Bond	21-06-2022	USD	9,935,173.99
Aankoop van 52.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	21-06-2022	USD	4,806,809.53
Verkoop van 39.00 France 10Y OAT LT Government Bond	08-06-2022	EUR	-4,085,679.20
Verkoop van 2.00 Germany 30Y Buxl Government Bond	08-06-2022	EUR	-283,877.78
Verkoop van 1.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08-06-2022	EUR	-99,032.06
Verkoop van 42.00 Italia 10Y BTP LT Government Bond	08-06-2022	EUR	-3,811,992.32
Verkoop van 3.00 Japan 10Y Government Bond	13-06-2022	JPY	-2,197,525.96
Verkoop van 18.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond	28-06-2022	GBP	-2,637,659.05
Verkoop van 3.00 US 10Y Ultra Treasury Bond	21-06-2022	USD	-245,973.57
Verkoop van 30.00 US 5Y Treasury Bond	30-06-2022	USD	-2,491,329.95

Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds

	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN EUR
Aankoop van 223.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08-06-2022	EUR	22,332,611.52
Verkoop van 240.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08-06-2022	EUR	-23,910,402.96
Verkoop van 246.00 US 2Y Treasury Bond	30-06-2022	USD	-44,187,665.93
Verkoop van 108.00 US 5Y Treasury Bond	30-06-2022	USD	-9,010,035.19

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - USD Short Mid-Term Bonds

	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN USD
Aankoop van 168.00 US 2Y Treasury Bond	30-06-2022	USD	33,576,375.17
Verkoop van 289.00 US 5Y Treasury Bond	30-06-2022	USD	-26,826,199.29

Pictet - CHF Bonds

	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN CHF
Verkoop van 20.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08-06-2022	EUR	-1,963,261.58
Verkoop van 684.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08-06-2022	EUR	-70,138,285.96
Verkoop van 82.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08-06-2022	EUR	-8,364,768.08

Pictet - EUR Government Bonds

	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN EUR
Aankoop van 14.00 Germany 30Y Buxl Government Bond	08-06-2022	EUR	2,018,446.99
Verkoop van 9.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08-06-2022	EUR	-862,832.08
Verkoop van 78.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08-06-2022	EUR	-7,770,880.96

Pictet - Emerging Local Currency Debt

	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN USD
Verkoop van 204.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08-06-2022	EUR	-21,629,649.92
Verkoop van 411.00 US 10Y Treasury Bond	21-06-2022	USD	-41,568,796.88

Pictet - Asian Local Currency Debt

	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN USD
Aankoop van 77.00 Korea 10Y Treasury Bond	21-06-2022	KRW	7,432,861.68
Aankoop van 405.00 Korea 3Y Treasury Bond	21-06-2022	KRW	35,496,184.15
Verkoop van 28.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08-06-2022	EUR	-2,986,760.35
Verkoop van 54.00 US 10Y Treasury Bond	21-06-2022	USD	-5,472,984.40

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt

	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN USD
Verkoop van 8.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08-06-2022	EUR	-884,514.77
Verkoop van 46.00 US 5Y Treasury Bond	30-06-2022	USD	-4,264,882.82

Pictet - Global Sustainable Credit

	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN USD
Aankoop van 300.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08-06-2022	EUR	33,480,277.10
Aankoop van 270.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	21-06-2022	USD	27,864,843.75
Aankoop van 400.00 US 5Y Treasury Bond	30-06-2022	USD	37,085,937.60
Verkoop van 490.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08-06-2022	EUR	-51,953,570.89
Verkoop van 80.00 Germany 30Y Buxl Government Bond	08-06-2022	EUR	-12,677,413.99
Verkoop van 235.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08-06-2022	EUR	-25,982,621.48
Verkoop van 200.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond	28-06-2022	GBP	-32,720,160.52
Verkoop van 320.00 US 10Y Treasury Bond	21-06-2022	USD	-32,365,000.00

Pictet - Emerging Corporate Bonds

	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN USD
Verkoop van 65.00 US 30Y Treasury Bond	21-06-2022	USD	-8,193,046.88

Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds

	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN EUR
Verkoop van 647.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08-06-2022	EUR	-64,458,461.31
Verkoop van 398.00 US 2Y Treasury Bond	30-06-2022	USD	-71,490,613.98
Verkoop van 345.00 US 5Y Treasury Bond	30-06-2022	USD	-28,782,056.85

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Chinese Local Currency Debt

	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN CNH
Verkoop van 305.00 US 2Y Treasury Bond	30-06-2022	USD	-386,961,827.98

Pictet - Absolute Return Fixed Income

	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN USD
Aankoop van 1,351.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08-06-2022	EUR	143,243,416.89
Aankoop van 265.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08-06-2022	EUR	29,574,244.77
Aankoop van 866.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08-06-2022	EUR	95,748,724.27
Aankoop van 519.00 US 30Y Treasury Bond	21-06-2022	USD	65,418,328.12
Verkoop van 525.00 France 10Y OAT LT Government Bond	08-06-2022	EUR	-61,404,222.62
Verkoop van 88.00 Germany 30Y Buxl Government Bond	08-06-2022	EUR	-13,945,155.39
Verkoop van 552.00 Italia 10Y BTP LT Government Bond	08-06-2022	EUR	-55,934,670.34
Verkoop van 44.00 Japan 10Y Government Bond	13-06-2022	JPY	-35,983,608.57
Verkoop van 338.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond	28-06-2022	GBP	-55,297,071.27
Verkoop van 1,085.00 US 10Y Treasury Bond	21-06-2022	USD	-109,737,578.12
Verkoop van 572.00 US 10Y Ultra Treasury Bond	21-06-2022	USD	-52,360,344.04
Verkoop van 46.00 US 2Y Treasury Bond	30-06-2022	USD	-9,161,187.50
Verkoop van 4,778.00 US 5Y Treasury Bond	30-06-2022	USD	-442,991,524.63

Pictet - Global Fixed Income Opportunities

	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN USD
Aankoop van 304.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08-06-2022	EUR	32,427,683.81
Aankoop van 42.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08-06-2022	EUR	4,679,963.99
Aankoop van 224.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08-06-2022	EUR	24,830,315.86
Aankoop van 148.00 US 30Y Treasury Bond	21-06-2022	USD	18,727,781.32
Aankoop van 85.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	21-06-2022	USD	8,823,398.48
Verkoop van 138.00 France 10Y OAT LT Government Bond	08-06-2022	EUR	-16,242,405.48
Verkoop van 22.00 Germany 30Y Buxl Government Bond	08-06-2022	EUR	-3,529,153.64
Verkoop van 138.00 Italia 10Y BTP LT Government Bond	08-06-2022	EUR	-14,061,765.11
Verkoop van 11.00 Japan 10Y Government Bond	13-06-2022	JPY	-9,053,033.99
Verkoop van 87.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond	28-06-2022	GBP	-14,269,600.05
Verkoop van 297.00 US 10Y Treasury Bond	21-06-2022	USD	-30,101,414.21
Verkoop van 156.00 US 10Y Ultra Treasury Bond	21-06-2022	USD	-14,322,750.00
Verkoop van 22.00 US 2Y Treasury Bond	30-06-2022	USD	-4,396,906.27
Verkoop van 678.00 US 5Y Treasury Bond	30-06-2022	USD	-62,934,820.48

Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD

	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN USD
Verkoop van 150.00 US 2Y Treasury Bond	30-06-2022	USD	-29,978,906.40

Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR

	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN EUR
Verkoop van 420.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08-06-2022	EUR	-42,061,420.80

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN USD
Aankoop van 1.00 US 2Y Treasury Bond	30-06-2022	USD	199,156.25
Aankoop van 4.00 US 30Y Treasury Bond	21-06-2022	USD	504,187.50
Aankoop van 4.00 US 5Y Treasury Bond	30-06-2022	USD	370,859.38
Verkoop van 6.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08-06-2022	EUR	-636,166.17
Verkoop van 23.00 US 10Y Treasury Bond	21-06-2022	USD	-2,326,234.38
Verkoop van 1.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	21-06-2022	USD	-103,203.12

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Strategic Credit

	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN USD
Verkoop van 233.00 Canada 10Y Government Bond	21-06-2022	CAD	-17,122,468.32
Verkoop van 110.00 France 10Y OAT LT Government Bond	08-06-2022	EUR	-12,946,844.95
Verkoop van 543.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08-06-2022	EUR	-57,921,816.80
Verkoop van 439.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08-06-2022	EUR	-48,662,985.11
Verkoop van 198.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond	28-06-2022	GBP	-32,475,641.49
Verkoop van 1,434.00 US 10Y Treasury Bond	21-06-2022	USD	-145,338,141.34
Verkoop van 514.00 US 5Y Treasury Bond	30-06-2022	USD	-47,711,648.57

Pictet - Europe Index

	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN EUR
Aankoop van 179.00 Euro Stoxx 50 ESTX 50 EUR	17-06-2022	EUR	6,985,510.80
Aankoop van 40.00 FTSE 100 Index	17-06-2022	GBP	3,557,460.14
Aankoop van 16.00 SMI Index	17-06-2022	CHF	1,900,394.65

Pictet - USA Index

	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN USD
Aankoop van 111.00 S&P 500 Index	17-06-2022	USD	25,145,662.50

Pictet - Japan Index

	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN JPY
Aankoop van 38.00 TOPIX Index	10-06-2022	JPY	739,632,000.00

Pictet - Pacific Ex Japan Index

	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN USD
Aankoop van 54.00 MSCI Pacific Ex Japan TR Index	16-12-2022	USD	4,235,031.00

Pictet - Emerging Markets Index

	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN USD
Aankoop van 68.00 MSCI Emerging Markets Index	17-06-2022	USD	3,907,630.20

Pictet - Euroland Index

	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN EUR
Aankoop van 38.00 Euro Stoxx 50 ESTX 50 EUR	17-06-2022	EUR	1,482,957.60

Pictet - Global Equities Diversified Alpha

	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN EUR
Verkoop van 8.00 MSCI World Index	20-06-2022	EUR	-6,652,931.29

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN EUR
Aankoop van 60.00 Dow Jones Industrial Average Index	17-06-2022	USD	9,466,293.16
Aankoop van 760.00 E-Mini NASDAQ OTC 100 Index	17-06-2022	USD	205,617,627.30
Aankoop van 11,228.00 Euro Stoxx Banks	17-06-2022	EUR	52,215,814.00
Aankoop van 500.00 FTSE 100 Index	17-06-2022	GBP	44,714,251.65
Aankoop van 3,845.00 FTSE China A50 Index	28-04-2022	USD	7,482,293.47
Aankoop van 407.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08-06-2022	EUR	38,652,221.01
Aankoop van 120.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08-06-2022	EUR	11,995,262.52
Aankoop van 1,713.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08-06-2022	EUR	169,641,923.92
Aankoop van 616.00 NIKKEI 225 Tokyo Index	10-06-2022	JPY	126,738,539.25
Aankoop van 902.00 Russell 2000 Index	17-06-2022	USD	84,470,649.83
Aankoop van 305.00 S&P 500 Index	17-06-2022	USD	62,778,449.55
Aankoop van 2,733.00 Stoxx Europe 600 Oil And Gas	17-06-2022	EUR	43,339,914.00
Aankoop van 2,356.00 US 10Y Treasury Bond	21-06-2022	USD	213,433,035.51
Aankoop van 207.00 US 30Y Treasury Bond	21-06-2022	USD	23,370,238.81
Verkoop van 400.00 Euribor 3M EUR -Liffe-	13-06-2022	EUR	-100,000,000.00
Verkoop van 1,450.00 Euro Stoxx 50 ESTX 50 EUR	17-06-2022	EUR	-57,407,530.00
Verkoop van 297.00 France 10Y OAT LT Government Bond	08-06-2022	EUR	-31,114,018.49
Verkoop van 27.00 Germany 30Y Buxl Government Bond	08-06-2022	EUR	-3,832,350.06
Verkoop van 202.00 Italia 10Y BTP LT Government Bond	08-06-2022	EUR	-18,333,867.84
Verkoop van 16.00 Japan 10Y Government Bond	13-06-2022	JPY	-11,720,138.45
Verkoop van 124.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond	28-06-2022	GBP	-18,170,540.12
Verkoop van 189.00 US 10Y Ultra Treasury Bond	21-06-2022	USD	-15,496,334.73
Verkoop van 93.00 US 2Y Treasury Bond	30-06-2022	USD	-16,589,664.79
Verkoop van 3.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	21-06-2022	USD	-277,315.93
Verkoop van 1,981.00 US 5Y Treasury Bond	30-06-2022	USD	-164,510,820.87

Pictet - Global Dynamic Allocation

	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN USD
Aankoop van 7.00 CBOE Volatility Index	20-04-2022	USD	135,310.00
Aankoop van 3.00 E-Mini NASDAQ OTC 100 Index	17-06-2022	USD	906,165.00
Aankoop van 38.00 Euro Stoxx 50 ESTX 50 EUR	17-06-2022	EUR	1,679,669.10
Aankoop van 13.00 FTSE 100 Index	17-06-2022	GBP	1,297,951.88
Aankoop van 14.00 MSCI Emerging Markets Index	17-06-2022	USD	804,512.10
Aankoop van 7.00 NIKKEI 225 Tokyo Index	09-06-2022	USD	970,725.00
Aankoop van 29.00 TSE Bank Index	10-06-2022	JPY	386,127.94

Pictet - Emerging Markets Multi Asset

	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN USD
Aankoop van 8.00 CBOE Volatility Index	20-04-2022	USD	154,640.00
Aankoop van 56.00 CNX Nifty Index	28-04-2022	USD	25,805.57
Aankoop van 150.00 FTSE 40 Index	15-06-2022	ZAR	7,112,581.21
Aankoop van 294.00 FTSE China A50 Index	28-04-2022	USD	638,741.31
Aankoop van 184.00 FTSE Taiwan - RIC CAPPED Index	28-04-2022	USD	12,352,560.32
Aankoop van 105.00 Hang Seng China Enterprises Index	28-04-2022	HKD	5,103,958.36
Aankoop van 666.00 WIG 20 Warsaw Index	17-06-2022	PLN	6,984,407.92
Verkoop van 436.00 MSCI Emerging Markets Index	17-06-2022	USD	-25,054,805.40

Pictet - Short-Term Money Market JPY

	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN JPY
Verkoop van 40.00 Japan 3M Euro JPY	13-06-2022	JPY	-1,000,000,000.00

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Opties op futures

De SICAV had per 31 maart 2022 de volgende opties op futures uitstaan:

Pictet - EUR Bonds

	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN EUR
Aankoop van 219.00 Germany 5Y BOBL Government Bond PUT 127.75	20-05-2022	EUR	-11,956,656.34
Verkoop van 219.00 Germany 5Y BOBL Government Bond CALL 131	20-05-2022	EUR	-3,879,433.56

Pictet - EUR Corporate Bonds

	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN EUR
Aankoop van 120.00 Germany 10Y Bund Government Bond CALL 163	22-04-2022	EUR	1,289,082.90

Pictet - Global Emerging Debt

	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN USD
Aankoop van 1,666.00 Germany 10Y Bund Government Bond PUT 155	22-04-2022	EUR	-45,703,182.66
Verkoop van 833.00 Germany 10Y Bund Government Bond CALL 163	22-04-2022	EUR	-53,221,364.74
Verkoop van 1,666.00 Germany 10Y Bund Government Bond PUT 153	22-04-2022	EUR	20,079,954.67

Pictet - Global Bonds

	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN EUR
Aankoop van 86.00 Germany 5Y BOBL Government Bond PUT 127.75	20-05-2022	EUR	-4,695,307.97
Verkoop van 86.00 Germany 5Y BOBL Government Bond CALL 131	20-05-2022	EUR	-1,523,430.53

Pictet - EUR Government Bonds

	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN EUR
Aankoop van 53.00 Germany 5Y BOBL Government Bond PUT 127.75	20-05-2022	EUR	-2,186,332.96
Verkoop van 53.00 Germany 5Y BOBL Government Bond CALL 131	20-05-2022	EUR	-1,399,859.01

Pictet - Absolute Return Fixed Income

	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN USD
Aankoop van 1,157.00 Germany 5Y BOBL Government Bond PUT 127.75	20-05-2022	EUR	-70,524,216.35
Verkoop van 1,157.00 Germany 5Y BOBL Government Bond CALL 131	20-05-2022	EUR	-22,882,150.66

Pictet - Global Fixed Income Opportunities

	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN USD
Aankoop van 288.00 Germany 5Y BOBL Government Bond PUT 127.75	20-05-2022	EUR	-13,218,783.56
Verkoop van 288.00 Germany 5Y BOBL Government Bond CALL 131	20-05-2022	EUR	-8,463,684.93

Pictet - Strategic Credit

	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN USD
Aankoop van 400.00 Germany 10Y Bund Government Bond CALL 163	22-04-2022	EUR	9,000,643.42

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN EUR
Aankoop van 140.00 Germany 10Y Bund Government Bond CALL 163	22-04-2022	EUR	1,503,930.05
Aankoop van 420.00 Germany 5Y BOBL Government Bond PUT 127.75	20-05-2022	EUR	-22,930,573.81
Verkoop van 420.00 Germany 5Y BOBL Government Bond CALL 131	20-05-2022	EUR	-7,440,009.57

Contracts For Difference ("CFD")

De SICAV had per 31 maart 2022 de volgende CFD's uitstaan:

Pictet - Strategic Credit

OMSCHRIJVING	AANTAL	MUNT	VERBINTENIS IN USD
iShares Euro High Yield Corporate Bond ETF	36,097	EUR	3,863,872.72
iShares III Core Euro Corporate Fond ETF EUR	143,214	EUR	20,166,963.55

12. Opties

De SICAV had per 31 maart 2022 de volgende opties uitstaan:

Pictet - EUR Bonds

BESCHRIJVING	AANTAL	UITOEFENPRIJS	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN EUR	WAARDERING IN EUR
CALL EUR/USD SPOT C.R.	15,400,000	1.1237	07-04-2022	EUR	-4,617,382.00	35,420.00
CALL iTraxx Europe S36 5Y	-22,000,000	1.15	18-01-2023	EUR	-8,514,559.90	-85,569.00
CALL US 10Y Treasury Bond	-205	127.5	22-04-2022	USD	-685,976.19	-5,738.05
CALL US 5Y Treasury Bond	308	115.25	20-05-2022	USD	11,825,622.70	150,870.18
CALL USD/MXN SPOT C.R.	8,392,000	21.523	13-04-2022	USD	73,212.48	375.83
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	4,200,000	16.4052	13-04-2022	USD	2,708.58	0.00
PUT US 5Y Treasury Bond	-308	111.75	20-05-2022	USD	4,066,106.54	-45,259.95
PUT USA 10Y Treasury Bond	205	124	22-04-2022	USD	-16,746,523.75	309,854.85
PUT USD/MXN SPOT C.R.	-8,392,000	20.0287	13-04-2022	USD	9,375,407.56	-88,621.67
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-4,200,000	14.7792	13-04-2022	USD	5,794,115.28	-91,828.55

De marktwaarde van deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 EUR 179,503.64 en is opgenomen als een actief in de staat van de nettoactiva.

Pictet - USD Government Bonds

BESCHRIJVING	AANTAL	UITOEFENPRIJS	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN USD	WAARDERING IN USD
CALL US 10Y Treasury Bond	-59	127.5	22-04-2022	USD	-317,011.60	-2,765.92
CALL US 5Y Treasury Bond	93	115.25	20-05-2022	USD	4,249,938.79	55,218.75
PUT US 5Y Treasury Bond	-93	111.75	20-05-2022	USD	1,221,153.85	-13,077.66
PUT USA 10Y Treasury Bond	59	124	22-04-2022	USD	-5,081,044.67	89,421.58

De marktwaarde van deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 128,796.75 en is opgenomen als een actief in de staat van de nettoactiva.

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - EUR Corporate Bonds

BESCHRIJVING	AANTALUITOEFENPRIJS		VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN EUR	WAARDERING IN EUR
CALL US 10Y Treasury Bond	260	124	22-04-2022	USD	7,291,981.38	72,775.30
PUT iTraxx Europe S36 5Y	610,850,160	0.55	18-05-2022	EUR	-41,589,446.04	90,100.40
PUT US 10Y Treasury Bond	280	121	22-04-2022	USD	-7,315,020.31	82,290.82
PUT US 10Y Treasury Bond	-140	119	22-04-2022	USD	1,207,345.24	-11,756.01

De marktwaarde van deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 EUR 233,410.51 en is opgenomen als een actief in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Global Emerging Debt

BESCHRIJVING	AANTALUITOEFENPRIJS		VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN USD	WAARDERING IN USD
CALL AUD/USD SPOT C.R.	-49,161,292	0.752	06-04-2022	AUD	-14,263,511.84	-125,520.13
CALL AUD/USD SPOT C.R.	30,725,807	0.74	06-04-2022	AUD	19,070,054.01	367,330.97
CALL EUR/CHF	-56,181,987	1.062	13-05-2022	EUR	-3,258,067.48	-25,629.46
CALL EUR/CHF	56,181,987	1.048	13-05-2022	EUR	19,479,642.86	121,271.12
CALL EUR/CHF SPOT C.R.	-129,598,887	1.086	28-07-2022	EUR	-8,340,423.98	-131,220.37
CALL EUR/CHF SPOT C.R.	129,598,887	1.06	28-07-2022	EUR	49,134,095.22	494,599.83
CALL EUR/CNH	22,756,639	7.35	15-12-2022	EUR	19,872,285.66	431,962.17
CALL EUR/CNH	-22,756,639	7.65	15-12-2022	EUR	-9,865,246.34	-177,747.63
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	59,820,367	7.5	09-05-2022	EUR	2,461,356.68	11,980.65
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	-59,820,367	7.6	09-05-2022	EUR	-326,139.74	-3,327.96
CALL EUR/CZK SPOT C.R.	-6,555,942	26.5	05-05-2022	EUR	-389,524.64	-2,917.79
CALL EUR/USD	22,452,527	1.12	27-09-2022	EUR	-5,254,672.69	47,215.61
CALL EUR/USD	56,185,825	1.134	05-05-2022	EUR	13,621,427.82	185,670.02
CALL EUR/USD	-84,278,737	1.15	05-05-2022	EUR	-6,914,801.61	-76,893.64
CALL EUR/USD	33,700,793	1.138	17-06-2022	EUR	10,363,472.63	218,233.64
CALL EUR/USD SPOT C.R.	103,563,821	1.153	05-04-2022	EUR	39,178.30	0.00
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-103,563,821	1.17	05-04-2022	EUR	-2,304.61	0.00
CALL EUR/USD SPOT C.R.	64,465,020	1.17	05-05-2022	EUR	1,656,893.80	15,779.94
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-64,465,020	1.185	05-05-2022	EUR	-288,342.56	-2,869.08
CALL iTraxx Europe Xover S36 5Y	-34,000,000	4.375	20-04-2022	EUR	-1,859,628.22	-19,611.12
CALL NZD/USD SPOT C.R.	-38,806,373	0.705	27-04-2022	NZD	-5,904,720.20	-90,692.37
CALL NZD/USD SPOT C.R.	38,806,373	0.685	27-04-2022	NZD	18,420,535.31	554,141.19
CALL US 10Y Treasury Bond	-1,639	126.5	22-04-2022	USD	-14,617,846.00	-128,038.68
CALL USD/CLP	-9,506,260	805	27-04-2022	USD	3,174,900.71	-91,545.28
CALL USD/CLP SPOT C.R.	-10,416,242	835	19-05-2022	USD	2,156,057.93	-76,351.05
CALL USD/COP	13,809,031	4150	31-03-2022	USD	0.00	0.00
CALL USD/COP SPOT C.R.	-13,809,031	4150	31-03-2022	USD	0.00	0.00
CALL USD/HKD SPOT C.R.	61,505,292	7.77	04-07-2022	USD	-52,280,728.31	417,620.93
CALL USD/IDR	-212,118	14620	27-06-2022	USD	1,931,192.27	-50,250.75
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-247,026	117.35	12-05-2022	USD	1,533,480.59	-216,100.82
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-6,099,564	1220	05-04-2022	USD	1,633,097.27	-9,515.32
CALL USD/RUB SPOT C.R.	-281,412	78	21-04-2022	USD	585,069.62	-191,847.00
CALL USD/RUB SPOT C.R.	-211,731	77.5	08-04-2022	USD	618,680.10	-158,592.87
CALL USD/RUB SPOT C.R.	281,412	78	21-04-2022	USD	-585,069.62	191,847.00
CALL USD/RUB SPOT C.R.	211,731	77.5	08-04-2022	USD	-618,680.10	158,592.87
CALL USD/THB SPOT C.R.	-5,679,585	34	12-05-2022	USD	1,280,235.25	-21,923.20
CALL USD/TRY	-5,947,301	16.5	27-04-2022	USD	1,045,119.20	-60,662.47
CALL USD/TRY SPOT C.R.	8,275,217	18	04-05-2022	USD	-820,156.76	54,202.67

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Global Emerging Debt (vervolg)

BESCHRIJVING	AANTAL	UITOEFENPRIJS	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN USD	WAARDERING IN USD
CALL USD/TRY SPOT C.R.	8,275,217	16	04-05-2022	USD	-2,265,009.65	150,360.69
CALL USD/TRY SPOT C.R.	13,506,118	18.5	10-08-2022	USD	-3,907,860.18	635,597.91
CALL USD/TRY SPOT C.R.	5,368,714	19.25	12-08-2022	USD	-1,372,619.11	225,110.18
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-10,737,427	18.5	04-05-2022	USD	819,158.31	-53,150.26
CALL USD/TRY SPOT C.R.	6,573,613	18.25	12-08-2022	USD	-2,029,931.69	335,977.36
CALL USD/TRY SPOT C.R.	5,252,356	18.25	15-08-2022	USD	-1,630,383.83	271,861.95
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-6,487,355	15.5	14-04-2022	USD	1,560,533.25	-62,278.61
CALL USD/TWD SPOT C.R.	24,934,557	27.75	11-04-2022	USD	15,720,739.50	171,051.06
CALL USD/TWD SPOT C.R.	346,594	27.9	20-05-2022	USD	-3,175,847.75	301,259.50
CALL USD/TWD SPOT C.R.	-231,062	28.9	20-05-2022	USD	2,879,649.46	-54,551.43
CALL USD/ZAR	-9,506,262	15.1	13-05-2022	USD	2,879,446.76	-100,481.19
PUT AUD/USD SPOT C.R.	-12,290,323	0.715	06-04-2022	AUD	21,043.07	-92.29
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	26,223,769	25.5	05-05-2022	EUR	-53,675,621.76	1,192,499.82
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	-26,223,769	25	05-05-2022	EUR	45,331,332.60	-602,231.37
PUT EUR/JPY SPOT C.R.	24,738,343	128.5	13-04-2022	EUR	-856,031.14	4,404.01
PUT EUR/JPY SPOT C.R.	24,738,343	128.5	31-03-2022	EUR	0.00	0.00
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	25,856,669	4.77	12-04-2022	EUR	-49,338,409.26	874,878.14
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	19,392,505	4.78	12-05-2022	EUR	-31,824,884.64	729,736.53
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	-38,785,010	4.64	12-05-2022	EUR	30,498,757.88	-460,454.69
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	-51,713,337	4.72	12-04-2022	EUR	80,122,840.84	-851,574.90
PUT EUR/USD	-16,850,397	1.087	17-06-2022	EUR	4,474,164.53	-95,430.34
PUT EUR/USD	-33,700,793	1.16	17-06-2022	EUR	-3,630,102.71	-65,995.05
PUT EUR/USD SPOT C.R.	64,448,358	1.075	01-12-2022	EUR	-17,146,211.19	661,869.13
PUT EUR/USD SPOT C.R.	64,448,358	1.09	01-06-2022	EUR	-18,720,929.10	387,225.71
PUT EUR/USD SPOT C.R.	25,974,394	1.13	03-06-2022	EUR	-20,223,061.54	595,059.43
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-25,786,008	1.12	05-05-2022	EUR	17,468,107.77	-371,258.97
PUT EUR/USD SPOT C.R.	37,088,747	1.11	31-03-2022	EUR	0.00	0.00
PUT EUR/USD SPOT C.R.	37,088,818	1.1	31-03-2022	EUR	0.00	0.00
PUT NZD/USD SPOT C.R.	-12,935,458	0.65	27-04-2022	NZD	64,330.39	-1,079.67
PUT US 10Y Treasury Bond	4,916	123.5	22-04-2022	USD	-370,420,707.54	5,837,750.00
PUT US 10Y Treasury Bond	-4,916	122	22-04-2022	USD	207,294,851.76	-2,534,787.92
PUT USD/CLP	-9,506,260	755	27-04-2022	USD	-1,046,068.85	-18,917.46
PUT USD/CLP	14,259,389	750	28-09-2022	USD	3,010,727.39	163,127.41
PUT USD/CLP SPOT C.R.	14,666,021	795	16-06-2022	USD	7,255,133.93	383,663.11
PUT USD/CLP SPOT C.R.	-29,332,040	750	16-06-2022	USD	-4,909,303.53	-165,432.71
PUT USD/CLP SPOT C.R.	26,040,605	790	19-05-2022	USD	12,392,984.33	516,124.79
PUT USD/CLP SPOT C.R.	-15,624,363	770	19-05-2022	USD	-4,433,413.00	-143,119.17
PUT USD/COP	-27,618,062	3840	31-03-2022	USD	0.00	-781,591.15
PUT USD/COP	41,427,094	3720	31-03-2022	USD	0.00	0.00
PUT USD/COP SPOT C.R.	-41,427,094	3720	31-03-2022	USD	0.00	0.00
PUT USD/COP SPOT C.R.	27,618,062	3840	31-03-2022	USD	0.00	781,591.15
PUT USD/IDR	-212,118	14090	27-06-2022	USD	-2,186,711.73	-49,224.10
PUT USD/ILS SPOT C.R.	20,713,547	3.15	31-03-2022	USD	0.00	0.00
PUT USD/ILS SPOT C.R.	-41,427,094	3.1	31-03-2022	USD	0.00	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-1,235,129	106.75	12-05-2022	USD	-112,495.55	-1,445.10
PUT USD/JPY SPOT C.R.	1,235,129	112	12-05-2022	USD	1,302,777.02	20,601.95
PUT USD/JPY SPOT C.R.	1,235,129	110.5	12-05-2022	USD	708,284.73	10,572.70
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-24,398,253	1185	05-04-2022	USD	-72,706.79	-243.98
PUT USD/KRW SPOT C.R.	24,398,253	1200	05-04-2022	USD	2,739,923.81	11,711.16
PUT USD/KRW SPOT C.R.	17,348,865	1190	14-04-2022	USD	1,831,866.66	14,052.58
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-23,131,820	1170	14-04-2022	USD	-107,562.96	-925.27
PUT USD/RUB SPOT C.R.	2,110,586	66.5	21-04-2022	USD	1,556,135.06	130,666.38

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Global Emerging Debt (vervolg)

BESCHRIJVING	AANTALUITOEFENPRIJS		VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN USD	WAARDERING IN USD
PUT USD/RUB SPOT C.R.	43,202,134	70	21-04-2022	USD	5,148,398.31	408,692.19
PUT USD/RUB SPOT C.R.	-86,404,267	67	21-04-2022	USD	-5,082,298.98	-493,368.36
PUT USD/RUB SPOT C.R.	28,429,397	73.75	21-04-2022	USD	5,708,907.21	515,709.26
PUT USD/RUB SPOT C.R.	-42,644,095	71.75	21-04-2022	USD	-5,155,244.64	-536,462.72
PUT USD/RUB SPOT C.R.	28,230,872	73.5	08-04-2022	USD	3,086,763.54	156,399.03
PUT USD/RUB SPOT C.R.	-42,346,309	71.25	08-04-2022	USD	-2,143,993.62	-122,804.30
PUT USD/RUB SPOT C.R.	2,166,187	71.3	08-04-2022	USD	2,500,754.58	135,841.59
PUT USD/RUB SPOT C.R.	-1,083,094	69.4	08-04-2022	USD	-811,789.78	-39,717.06
PUT USD/RUB SPOT C.R.	-2,110,586	66.5	21-04-2022	USD	-1,556,135.06	-130,666.38
PUT USD/RUB SPOT C.R.	42,346,309	71.25	08-04-2022	USD	2,143,993.62	122,804.30
PUT USD/RUB SPOT C.R.	-28,230,872	73.5	08-04-2022	USD	-3,086,763.54	-156,399.03
PUT USD/THB SPOT C.R.	510,622	32.1	22-09-2022	USD	3,076,277.98	128,472.50
PUT USD/THB SPOT C.R.	24,934,557	33	11-04-2022	USD	6,187,260.97	60,341.63
PUT USD/THB SPOT C.R.	24,934,557	33	11-04-2022	USD	4,907,120.82	50,866.50
PUT USD/THB SPOT C.R.	34,077,514	32.5	12-05-2022	USD	6,778,017.53	102,232.54
PUT USD/THB SPOT C.R.	-34,077,514	32	12-05-2022	USD	-1,584,945.18	-26,580.46
PUT USD/TWD SPOT C.R.	-8,727,095	27	11-04-2022	USD	0.00	0.00
PUT USD/TWD SPOT C.R.	-173,297	27.5	20-05-2022	USD	-712,479.42	-8,555.67
PUT USD/ZAR	23,893,634	14.6	24-06-2022	USD	11,206,592.22	567,712.74
PUT USD/ZAR	-47,787,268	14.15	24-06-2022	USD	-11,564,996.73	-504,155.68
PUT USD/ZAR	23,765,655	14	28-09-2022	USD	6,257,259.30	379,299.85
PUT USD/ZAR	-9,506,262	14.1	13-05-2022	USD	-1,831,856.69	-47,531.31
PUT USD/ZAR	-23,765,655	13.25	28-09-2022	USD	-2,328,796.53	-127,146.25

De marktwaarde van deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 10,036,663.55 en is opgenomen als een actief in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Global Bonds

BESCHRIJVING	AANTALUITOEFENPRIJS		VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN EUR	WAARDERING INEUR
CALL EUR/USD SPOT C.R.	6,200,000	1.1237	07-04-2022	EUR	-1,858,946.00	14,260.00
CALL iTraxx Europe S36 5Y	-9,500,000	1.15	18-01-2023	EUR	-3,676,741.77	-36,950.25
CALL US 10Y Treasury Bond	-76	127.5	22-04-2022	USD	-254,313.12	-2,127.28
CALL US 5Y Treasury Bond	122	115.25	20-05-2022	USD	4,684,175.22	59,760.27
CALL USD/MXN SPOT C.R.	3,566,000	21.523	13-04-2022	USD	31,110.08	159.70
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	1,800,000	16.4052	13-04-2022	USD	1,160.82	0.00
PUT US 5Y Treasury Bond	-122	111.75	20-05-2022	USD	1,610,600.64	-17,927.64
PUT USA 10Y Treasury Bond	76	124	22-04-2022	USD	-6,208,467.34	114,873.02
PUT USD/MXN SPOT C.R.	-3,565,000	20.0287	13-04-2022	USD	3,982,760.72	-37,647.31
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-1,700,000	14.7792	13-04-2022	USD	2,345,237.14	-37,168.70

De marktwaarde van deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 EUR 57,231.81 en is opgenomen als een actief in de staat van de nettoactiva.

Pictet - EUR High Yield

Total - EUR High Yield								
BESCHRIJVING	AANTALUITOEFENPRIJS		VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN EUR		WAARDERING IN EUR	
PUT iTraxx Europe Xover S36 5Y	20,000,000	2.75	15-06-2022	EUR	-3,409,906.40		56,332.00	
PUT iTraxx Europe Xover S36 5Y	15,000,000	2.75	15-06-2022	EUR	-2,557,429.80		42,249.00	

De marktwaarde van deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 EUR 98,581.00 en is opgenomen als een actief in de staat van de nettoactiva.

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Emerging Local Currency Debt

BESCHRIJVING	AANTALUITOEFENPRIJS		VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN USD	WAARDERING IN USD
CALL AUD/USD SPOT C.R.	-92,326,058	0.752	06-04-2022	AUD	-31,944,113.28	-325,861.14
CALL AUD/USD SPOT C.R.	57,703,786	0.74	06-04-2022	AUD	36,000,614.61	782,084.12
CALL EUR/CHF	-108,468,094	1.062	13-05-2022	EUR	-10,288,588.34	-82,347.45
CALL EUR/CHF	108,468,094	1.048	13-05-2022	EUR	53,705,074.78	364,508.60
CALL EUR/CHF SPOT C.R.	-227,130,942	1.086	28-07-2022	EUR	-20,053,133.30	-311,903.82
CALL EUR/CHF SPOT C.R.	227,130,942	1.06	28-07-2022	EUR	106,985,545.52	1,125,896.71
CALL EUR/CNH	43,279,721	7.35	15-12-2022	EUR	40,915,142.18	919,039.63
CALL EUR/CNH	-43,279,721	7.65	15-12-2022	EUR	-20,679,841.46	-378,826.01
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	107,908,854	7.5	09-05-2022	EUR	6,987,540.72	36,142.46
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	-107,908,854	7.6	09-05-2022	EUR	-1,105,959.04	-10,842.74
CALL EUR/CZK SPOT C.R.	-12,288,384	26.5	05-05-2022	EUR	-846,484.90	-6,585.29
CALL EUR/USD	43,327,735	1.12	27-09-2022	EUR	-11,572,332.54	44,503.39
CALL EUR/USD	108,470,471	1.134	05-05-2022	EUR	31,978,156.45	449,287.89
CALL EUR/USD	-162,705,707	1.15	05-05-2022	EUR	-17,672,999.61	-194,368.49
CALL EUR/USD	65,156,164	1.138	17-06-2022	EUR	22,648,719.64	483,017.50
CALL EUR/USD SPOT C.R.	182,315,533	1.153	05-04-2022	EUR	462,049.82	2,035.47
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-182,315,533	1.17	05-04-2022	EUR	-14,248.23	0.00
CALL EUR/USD SPOT C.R.	113,991,068	1.17	05-05-2022	EUR	3,745,418.60	34,361.64
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-113,991,068	1.185	05-05-2022	EUR	-722,867.06	-7,635.92
CALL NZD/USD SPOT C.R.	-68,178,785	0.705	27-04-2022	NZD	-14,078,242.84	-237,927.54
CALL NZD/USD SPOT C.R.	68,178,785	0.685	27-04-2022	NZD	34,543,333.29	1,165,320.46
CALL US 10Y Treasury Bond	-1,558	126.5	22-04-2022	USD	-9,416,269.03	-73,039.04
CALL USD/CLP	-18,412,421	805	27-04-2022	USD	6,304,044.70	-186,886.07
CALL USD/CLP SPOT C.R.	-20,298,185	835	19-05-2022	USD	4,392,324.25	-161,167.59
CALL USD/COP SPOT C.R.	-24,205,519	4150	31-03-2022	USD	0.00	0.00
CALL USD/HKD SPOT C.R.	110,385,766	7.77	04-07-2022	USD	-91,234,939.46	682,184.03
CALL USD/IDR	-409,786	14620	27-06-2022	USD	3,577,558.81	-94,136.04
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-473,390	117.35	12-05-2022	USD	2,430,890.79	-422,950.30
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-10,735,189	1220	05-04-2022	USD	2,306,133.30	-15,458.67
CALL USD/RUB SPOT C.R.	-493,278	78	21-04-2022	USD	920,363.03	-360,675.01
CALL USD/RUB SPOT C.R.	-357,460	77.5	08-04-2022	USD	855,251.65	-283,237.01
CALL USD/RUB SPOT C.R.	493,278	78	21-04-2022	USD	-920,363.03	360,675.01
CALL USD/RUB SPOT C.R.	357,460	77.5	08-04-2022	USD	-855,251.65	283,237.01
CALL USD/THB SPOT C.R.	-10,814,129	34	12-05-2022	USD	2,614,531.97	-46,284.47
CALL USD/TRY	-11,489,437	16.5	27-04-2022	USD	2,232,397.61	-144,652.01
CALL USD/TRY SPOT C.R.	14,564,326	18	04-05-2022	USD	-1,685,820.73	124,088.06
CALL USD/TRY SPOT C.R.	14,564,326	16	04-05-2022	USD	-4,210,837.93	311,822.22
CALL USD/TRY SPOT C.R.	24,483,176	18.5	10-08-2022	USD	-7,155,942.68	1,193,554.83
CALL USD/TRY SPOT C.R.	9,822,556	19.25	12-08-2022	USD	-2,543,845.55	427,674.09
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-19,645,111	18.5	04-05-2022	USD	1,809,511.17	-131,425.79
CALL USD/TRY SPOT C.R.	12,592,853	18.25	12-08-2022	USD	-3,920,281.07	665,154.50
CALL USD/TRY SPOT C.R.	10,094,692	18.25	15-08-2022	USD	-3,158,124.39	539,662.23
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-12,297,692	15.5	14-04-2022	USD	3,103,814.48	-136,381.40
CALL USD/TWD SPOT C.R.	42,082,117	27.75	11-04-2022	USD	21,043,583.43	401,042.58
CALL USD/TWD SPOT C.R.	673,914	27.9	20-05-2022	USD	-7,546,657.45	550,008.17
CALL USD/TWD SPOT C.R.	-449,276	28.9	20-05-2022	USD	4,708,026.10	-88,377.08
CALL USD/ZAR	-18,412,393	15.1	13-05-2022	USD	4,582,292.25	-153,559.36
PUT AUD/USD SPOT C.R.	-23,081,514	0.715	06-04-2022	AUD	68,611.47	-347.40
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	49,153,537	25.5	05-05-2022	EUR	-99,938,451.58	2,207,171.70
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	-49,153,537	25	05-05-2022	EUR	82,384,247.64	-1,115,658.89

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Emerging Local Currency Debt (vervolg)

BESCHRIJVING	AANTALUITOEFENPRIJS		VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN USD	WAARDERING IN USD
PUT EUR/JPY SPOT C.R.	45,974,531	128.5	13-04-2022	EUR	-985,502.70	5,132.82
PUT EUR/JPY SPOT C.R.	45,974,531	128.5	31-03-2022	EUR	-1,026.56	0.00
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	49,231,685	4.77	12-04-2022	EUR	-91,202,951.14	1,608,817.20
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	36,923,776	4.78	12-05-2022	EUR	-59,495,475.90	1,346,773.37
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	-73,847,553	4.64	12-05-2022	EUR	54,908,120.02	-823,646.53
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	-98,463,370	4.72	12-04-2022	EUR	142,312,440.76	-1,534,614.84
PUT EUR/USD	-32,578,082	1.087	17-06-2022	EUR	7,283,816.60	-149,488.10
PUT EUR/USD	-65,156,164	1.16	17-06-2022	EUR	-8,177,108.00	-140,395.15
PUT EUR/USD SPOT C.R.	113,118,794	1.075	01-12-2022	EUR	-27,691,932.28	1,036,853.03
PUT EUR/USD SPOT C.R.	113,118,794	1.09	01-06-2022	EUR	-28,049,337.17	545,579.18
PUT EUR/USD SPOT C.R.	45,069,561	1.13	03-06-2022	EUR	-32,578,834.90	882,072.98
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-45,596,427	1.12	05-05-2022	EUR	27,588,577.65	-533,496.25
PUT EUR/USD SPOT C.R.	69,477,015	1.11	31-03-2022	EUR	-11,179,820.12	31,027.05
PUT EUR/USD SPOT C.R.	69,477,146	1.1	31-03-2022	EUR	-804,377.67	1,551.35
PUT NZD/USD SPOT C.R.	-22,726,261	0.65	27-04-2022	NZD	104,103.15	-1,907.23
PUT US 10Y Treasury Bond	4,674	123.5	22-04-2022	USD	-377,413,622.78	6,280,687.50
PUT US 10Y Treasury Bond	-4,674	122	22-04-2022	USD	221,035,581.41	-2,848,242.12
PUT USD/CLP	-18,412,421	755	27-04-2022	USD	-2,034,940.77	-37,561.34
PUT USD/CLP	27,618,631	750	28-09-2022	USD	5,912,872.71	323,690.36
PUT USD/CLP SPOT C.R.	23,542,780	795	16-06-2022	USD	11,462,744.15	609,051.72
PUT USD/CLP SPOT C.R.	-47,085,559	750	16-06-2022	USD	-7,810,081.67	-266,504.26
PUT USD/CLP SPOT C.R.	50,745,462	790	19-05-2022	USD	23,816,367.68	1,007,804.88
PUT USD/CLP SPOT C.R.	-30,447,277	770	19-05-2022	USD	-8,591,917.10	-283,768.62
PUT USD/COP SPOT C.R.	-72,616,559	3720	31-03-2022	USD	-20,581,711.32	-140,149.96
PUT USD/COP SPOT C.R.	48,411,039	3840	31-03-2022	USD	48,437,665.07	1,254,330.02
PUT USD/IDR	-409,786	14090	27-06-2022	USD	-4,466,749.36	-107,167.23
PUT USD/ILS SPOT C.R.	36,308,279	3.15	31-03-2022	USD	953,092.32	1,815.41
PUT USD/ILS SPOT C.R.	-72,616,559	3.1	31-03-2022	USD	0.00	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-2,366,950	106.75	12-05-2022	USD	-243,109.43	-3,408.41
PUT USD/JPY SPOT C.R.	2,366,950	112	12-05-2022	USD	2,316,960.02	39,196.69
PUT USD/JPY SPOT C.R.	2,366,950	110.5	12-05-2022	USD	1,317,089.33	21,136.86
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-42,940,756	1185	05-04-2022	USD	-539,765.30	-2,576.45
PUT USD/KRW SPOT C.R.	42,940,756	1200	05-04-2022	USD	10,269,281.80	61,834.69
PUT USD/KRW SPOT C.R.	33,595,033	1190	14-04-2022	USD	6,022,917.52	55,431.80
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-44,793,378	1170	14-04-2022	USD	-529,009.79	-4,479.34
PUT USD/RUB SPOT C.R.	3,699,587	66.5	21-04-2022	USD	2,528,630.72	209,877.57
PUT USD/RUB SPOT C.R.	72,560,734	70	21-04-2022	USD	7,293,079.37	581,937.09
PUT USD/RUB SPOT C.R.	-145,121,469	67	21-04-2022	USD	-7,229,951.59	-680,619.69
PUT USD/RUB SPOT C.R.	47,578,061	73.75	21-04-2022	USD	8,076,375.85	724,613.87
PUT USD/RUB SPOT C.R.	-71,367,092	71.75	21-04-2022	USD	-7,322,263.64	-736,508.39
PUT USD/RUB SPOT C.R.	47,661,348	73.5	08-04-2022	USD	4,710,847.64	259,277.73
PUT USD/RUB SPOT C.R.	-71,492,022	71.25	08-04-2022	USD	-3,322,949.18	-189,453.86
PUT USD/RUB SPOT C.R.	3,907,530	71.3	08-04-2022	USD	3,678,626.89	219,095.21
PUT USD/RUB SPOT C.R.	-1,953,765	69.4	08-04-2022	USD	-1,271,822.86	-70,159.70
PUT USD/RUB SPOT C.R.	-3,699,587	66.5	21-04-2022	USD	-2,528,630.72	-209,877.57
PUT USD/RUB SPOT C.R.	71,492,022	71.25	08-04-2022	USD	3,322,949.18	189,453.86
PUT USD/RUB SPOT C.R.	-47,661,348	73.5	08-04-2022	USD	-4,710,847.64	-259,277.73
PUT USD/THB SPOT C.R.	834,960	32.1	22-09-2022	USD	4,884,248.81	200,490.60
PUT USD/THB SPOT C.R.	42,082,117	33	11-04-2022	USD	9,396,936.73	92,159.84
PUT USD/THB SPOT C.R.	42,082,117	33	11-04-2022	USD	7,473,363.16	77,431.10
PUT USD/THB SPOT C.R.	64,884,770	32.5	12-05-2022	USD	12,286,580.05	185,570.44
PUT USD/THB SPOT C.R.	-64,884,770	32	12-05-2022	USD	-2,815,999.02	-49,312.43

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Emerging Local Currency Debt (vervolg)

BESCHRIJVING	AANTALUITOEFENPRIJS		VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN USD	WAARDERING IN USD
PUT USD/TWD SPOT C.R.	-14,728,741	27	11-04-2022	USD	-1,031.01	0.00
PUT USD/TWD SPOT C.R.	-336,957	27.5	20-05-2022	USD	-1,780,325.79	-23,196.12
PUT USD/ZAR	45,946,307	14.6	24-06-2022	USD	24,643,761.22	1,340,713.24
PUT USD/ZAR	-91,892,614	14.15	24-06-2022	USD	-26,156,313.65	-1,224,928.54
PUT USD/ZAR	46,030,981	14	28-09-2022	USD	13,668,899.81	861,239.65
PUT USD/ZAR	-18,412,393	14.1	13-05-2022	USD	-4,735,115.11	-133,673.97
PUT USD/ZAR	-46,030,981	13.25	28-09-2022	USD	-4,761,444.67	-274,344.65

De marktwaarde van deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 17,507,826.40 en is opgenomen als een actief in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Asian Local Currency Debt

BESCHRIJVING	AANTALUITOEFENPRIJS		VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN USD	WAARDERING IN USD
CALL AUD/USD SPOT C.R.	-12,596,528	0.752	06-04-2022	AUD	-3,654,719.37	-44,228.52
CALL AUD/USD SPOT C.R.	7,872,830	0.74	06-04-2022	AUD	4,886,292.92	106,150.79
CALL EUR/CHF	-14,287,926	1.062	13-05-2022	EUR	-828,575.66	-10,797.17
CALL EUR/CHF	14,287,926	1.048	13-05-2022	EUR	4,953,966.76	47,793.34
CALL EUR/CHF SPOT C.R.	-30,880,086	1.086	28-07-2022	EUR	-1,987,308.80	-42,210.00
CALL EUR/CHF SPOT C.R.	30,880,086	1.06	28-07-2022	EUR	11,707,392.88	152,367.79
CALL EUR/CNH	12,082,867	7.35	15-12-2022	EUR	10,551,390.50	255,394.90
CALL EUR/CNH	-12,082,867	7.65	15-12-2022	EUR	-5,238,052.04	-105,273.19
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	29,075,564	7.5	09-05-2022	EUR	1,196,337.26	9,693.51
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	-29,075,564	7.6	09-05-2022	EUR	-158,519.54	-2,908.05
CALL EUR/USD	5,722,547	1.12	27-09-2022	EUR	-1,339,275.15	5,850.71
CALL EUR/USD	14,288,224	1.134	05-05-2022	EUR	3,463,969.99	58,909.30
CALL EUR/USD	-21,432,337	1.15	05-05-2022	EUR	-1,758,454.90	-25,485.02
CALL EUR/USD	8,541,538	1.138	17-06-2022	EUR	2,626,644.28	63,028.34
CALL EUR/USD SPOT C.R.	24,511,088	1.153	05-04-2022	EUR	9,272.57	272.39
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-24,511,088	1.17	05-04-2022	EUR	-545.45	0.00
CALL EUR/USD SPOT C.R.	15,283,301	1.17	05-05-2022	EUR	392,814.69	4,585.77
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-15,283,301	1.185	05-05-2022	EUR	-68,359.96	-1,019.06
CALL NZD/USD SPOT C.R.	-9,284,590	0.705	27-04-2022	NZD	-1,412,729.45	-32,132.23
CALL NZD/USD SPOT C.R.	9,284,590	0.685	27-04-2022	NZD	4,407,191.52	157,377.12
CALL US 10Y Treasury Bond	-217	126.5	22-04-2022	USD	-1,935,370.70	-10,172.96
CALL USD/HKD SPOT C.R.	27,726,472	7.77	04-07-2022	USD	-23,568,055.73	171,349.60
CALL USD/IDR	-108,341	14620	27-06-2022	USD	986,372.22	-24,888.09
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-60,350	117.35	12-05-2022	USD	374,638.92	-53,919.71
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-2,887,360	1220	05-04-2022	USD	773,061.77	-4,157.80
CALL USD/THB SPOT C.R.	-3,034,297	34	12-05-2022	USD	683,960.89	-12,986.79
CALL USD/TWD SPOT C.R.	11,687,992	27.75	11-04-2022	USD	7,369,045.20	111,386.56
CALL USD/TWD SPOT C.R.	171,274	27.9	20-05-2022	USD	-1,569,387.09	139,783.56
CALL USD/TWD SPOT C.R.	-114,183	28.9	20-05-2022	USD	1,423,025.05	-22,460.94
PUT AUD/USD SPOT C.R.	-3,149,132	0.715	06-04-2022	AUD	5,391.84	-47.15
PUT EUR/JPY SPOT C.R.	6,326,225	128.5	13-04-2022	EUR	-218,908.98	703.03
PUT EUR/JPY SPOT C.R.	6,326,225	128.5	31-03-2022	EUR	0.00	0.00
PUT EUR/USD	-4,270,769	1.087	17-06-2022	EUR	1,133,986.53	-19,506.51
PUT EUR/USD	-8,541,538	1.16	17-06-2022	EUR	-920,057.29	-18,319.99
PUT EUR/USD SPOT C.R.	15,653,519	1.075	01-12-2022	EUR	-4,164,552.07	142,819.28
PUT EUR/USD SPOT C.R.	15,653,519	1.09	01-06-2022	EUR	-4,547,026.93	75,149.73
PUT EUR/USD SPOT C.R.	6,219,601	1.13	03-06-2022	EUR	-4,842,437.28	121,164.71
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-6,113,320	1.12	05-05-2022	EUR	4,141,320.85	-71,198.38

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Asian Local Currency Debt (vervolg)

BESCHRIJVING	AANTAL	UITOEFENPRIJS	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN USD	WAARDERING IN USD
PUT EUR/USD SPOT C.R.	9,379,227	1.11	31-03-2022	EUR	0.00	4,169.26
PUT EUR/USD SPOT C.R.	9,378,959	1.1	31-03-2022	EUR	0.00	208.46
PUT NZD/USD SPOT C.R.	-3,094,863	0.65	27-04-2022	NZD	15,391.32	-257.5
PUT US 10Y Treasury Bond	652	123.5	22-04-2022	USD	-49,128,214.26	876,125.00
PUT US 10Y Treasury Bond	-652	122	22-04-2022	USD	27,493,133.31	-397,315.76
PUT USD/IDR	-108,341	14090	27-06-2022	USD	-1,116,880.87	-28,333.34
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-301,749	106.75	12-05-2022	USD	-27,483.30	-434.52
PUT USD/JPY SPOT C.R.	301,749	112	12-05-2022	USD	318,275.79	4,996.96
PUT USD/JPY SPOT C.R.	301,749	110.5	12-05-2022	USD	173,037.96	2,694.62
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-11,549,442	1185	05-04-2022	USD	-34,417.34	-692.97
PUT USD/KRW SPOT C.R.	11,549,442	1200	05-04-2022	USD	1,297,002.34	16,631.20
PUT USD/KRW SPOT C.R.	8,564,632	1190	14-04-2022	USD	904,339.49	14,131.64
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-11,419,509	1170	14-04-2022	USD	-53,100.72	-1,141.95
PUT USD/THB SPOT C.R.	234,343	32.1	22-09-2022	USD	1,411,815.81	56,270.44
PUT USD/THB SPOT C.R.	11,687,992	33	11-04-2022	USD	2,900,258.33	25,596.70
PUT USD/THB SPOT C.R.	11,687,992	33	11-04-2022	USD	2,300,196.83	21,505.91
PUT USD/THB SPOT C.R.	18,205,780	32.5	12-05-2022	USD	3,621,129.64	52,068.53
PUT USD/THB SPOT C.R.	-18,205,780	32	12-05-2022	USD	-846,750.83	-13,836.39
PUT USD/TWD SPOT C.R.	-4,090,797	27	11-04-2022	USD	0.00	0.00
PUT USD/TWD SPOT C.R.	-85,637	27.5	20-05-2022	USD	-352,081.11	-5,895.25

De marktwaarde van deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 1,748,559.84 en is opgenomen als een actief in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt

BESCHRIJVING	AANTALUITOEFENPRIJS		VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN USD	WAARDERING IN USD
CALL AUD/USD SPOT C.R.	-1,688,618	0.752	06-04-2022	AUD	-584,248.97	-5,959.91
CALL AUD/USD SPOT C.R.	1,055,387	0.74	06-04-2022	AUD	658,441.73	14,304.11
CALL EUR/CHF	-1,906,648	1.062	13-05-2022	EUR	-180,852.42	-1,447.50
CALL EUR/CHF	1,906,648	1.048	13-05-2022	EUR	944,025.74	6,407.32
CALL EUR/CHF SPOT C.R.	-4,536,121	1.086	28-07-2022	EUR	-400,488.98	-6,229.15
CALL EUR/CHF SPOT C.R.	4,536,121	1.06	28-07-2022	EUR	2,136,650.24	22,485.73
CALL EUR/CNH	786,552	7.35	15-12-2022	EUR	743,578.90	16,702.34
CALL EUR/CNH	-786,552	7.65	15-12-2022	EUR	-375,828.92	-6,884.67
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	2,152,096	7.5	09-05-2022	EUR	139,357.04	720.81
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	-2,152,096	7.6	09-05-2022	EUR	-22,056.86	-216.25
CALL EUR/CZK SPOT C.R.	-225,691	26.5	05-05-2022	EUR	-15,546.72	-120.95
CALL EUR/USD	761,683	1.12	27-09-2022	EUR	-203,436.64	782.35
CALL EUR/USD	1,906,685	1.134	05-05-2022	EUR	562,109.40	7,897.54
CALL EUR/USD	-2,860,027	1.15	05-05-2022	EUR	-310,654.48	-3,416.59
CALL EUR/USD	1,143,954	1.138	17-06-2022	EUR	397,646.08	8,480.39
CALL EUR/USD SPOT C.R.	3,629,349	1.153	05-04-2022	EUR	9,198.01	40.52
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-3,629,349	1.17	05-04-2022	EUR	-283.64	0.00
CALL EUR/USD SPOT C.R.	2,268,667	1.17	05-05-2022	EUR	74,541.87	683.87
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-2,268,667	1.185	05-05-2022	EUR	-14,386.61	-151.97
CALL NZD/USD SPOT C.R.	-1,361,254	0.705	27-04-2022	NZD	-281,085.45	-4,750.45
CALL NZD/USD SPOT C.R.	1,361,254	0.685	27-04-2022	NZD	689,690.36	23,266.73
CALL USD/CLP	-324,336	805	27-04-2022	USD	111,046.16	-3,292.01
CALL USD/CLP SPOT C.R.	-377,682	835	19-05-2022	USD	81,726.61	-2,998.80
CALL USD/COP SPOT C.R.	-483,402	4150	31-03-2022	USD	0.00	0.00
CALL USD/HKD SPOT C.R.	2,479,512	7.77	04-07-2022	USD	-2,049,341.46	15,323.38

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (vervolg)

BESCHRIJVING	AANTALUITOEFENPRIJS		VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN USD	WAARDERING IN USD
CALL USD/IDR	-7,210	14620	27-06-2022	USD	62,945.54	-1,656.28
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-8,905	117.35	12-05-2022	USD	45,727.80	-7,956.17
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-213,929	1220	05-04-2022	USD	45,956.23	-308.06
CALL USD/RUB SPOT C.R.	-6,245	78	21-04-2022	USD	11,651.98	-4,566.22
CALL USD/RUB SPOT C.R.	-7,476	77.5	08-04-2022	USD	17,886.93	-5,923.68
CALL USD/RUB SPOT C.R.	6,245	78	21-04-2022	USD	-11,651.98	4,566.22
CALL USD/RUB SPOT C.R.	7,476	77.5	08-04-2022	USD	-17,886.93	5,923.68
CALL USD/THB SPOT C.R.	-199,357	34	12-05-2022	USD	48,198.54	-853.25
CALL USD/TRY	-202,151	16.5	27-04-2022	USD	39,277.94	-2,545.08
CALL USD/TRY SPOT C.R.	290,235	18	04-05-2022	USD	-33,594.70	2,472.80
CALL USD/TRY SPOT C.R.	290,235	16	04-05-2022	USD	-83,912.74	6,213.93
CALL USD/TRY SPOT C.R.	486,537	18.5	10-08-2022	USD	-142,205.03	23,718.68
CALL USD/TRY SPOT C.R.	194,384	19.25	12-08-2022	USD	-50,341.57	8,463.48
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-388,769	18.5	04-05-2022	USD	35,809.51	-2,600.86
CALL USD/TRY SPOT C.R.	236,661	18.25	12-08-2022	USD	-73,674.94	12,500.43
CALL USD/TRY SPOT C.R.	189,613	18.25	15-08-2022	USD	-59,320.43	10,136.71
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-224,223	15.5	14-04-2022	USD	56,591.64	-2,486.63
CALL USD/TWD SPOT C.R.	882,797	27.75	11-04-2022	USD	441,451.47	8,413.06
CALL USD/TWD SPOT C.R.	12,545	27.9	20-05-2022	USD	-140,482.05	10,238.48
CALL USD/TWD SPOT C.R.	-8,363	28.9	20-05-2022	USD	87,637.05	-1,645.09
CALL USD/ZAR	-324,336	15.1	13-05-2022	USD	80,717.50	-2,704.96
PUT AUD/USD SPOT C.R.	-422,155	0.715	06-04-2022	AUD	1,254.89	-6.35
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	902,764	25.5	05-05-2022	EUR	-1,835,490.22	40,537.37
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	-902,764	25	05-05-2022	EUR	1,513,086.08	-20,490.42
PUT EUR/JPY SPOT C.R.	846,910	128.5	13-04-2022	EUR	-18,154.22	94.55
PUT EUR/JPY SPOT C.R.	846,910	128.5	31-03-2022	EUR	-18.92	0.00
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	907,589	4.77	12-04-2022	EUR	-1,681,331.76	29,658.64
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	680,692	4.78	12-05-2022	EUR	-1,096,802.62	24,827.85
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	-1,361,384	4.64	12-05-2022	EUR	1,012,234.44	-15,183.98
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	-1,815,179	4.72	12-04-2022	EUR	2,623,539.64	-28,290.73
PUT EUR/USD	-571,977	1.087	17-06-2022	EUR	127,882.78	-2,624.58
PUT EUR/USD	-1,143,954	1.16	17-06-2022	EUR	-143,566.39	-2,464.93
PUT EUR/USD SPOT C.R.	2,412,222	1.075	01-12-2022	EUR	-590,521.57	22,110.56
PUT EUR/USD SPOT C.R.	2,412,222	1.09	01-06-2022	EUR	-598,143.12	11,634.30
PUT EUR/USD SPOT C.R.	963,735	1.13	03-06-2022	EUR	-696,642.32	18,861.61
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-907,467	1.12	05-05-2022	EUR	549,072.05	-10,617.72
PUT EUR/USD SPOT C.R.	1,257,056	1.11	31-03-2022	EUR	-202,277.83	561.37
PUT EUR/USD SPOT C.R.	1,257,059	1.1	31-03-2022	EUR	-14,553.71	28.07
PUT NZD/USD SPOT C.R.	-453,752	0.65	27-04-2022	NZD	2,078.52	-38.08
PUT USD/CLP	-324,336	755	27-04-2022	USD	-35,845.61	-661.65
PUT USD/CLP	486,505	750	28-09-2022	USD	104,155.86	5,701.84
PUT USD/CLP SPOT C.R.	494,726	795	16-06-2022	USD	240,877.14	12,798.56
PUT USD/CLP SPOT C.R.	-989,454	750	16-06-2022	USD	-164,120.73	-5,600.31
PUT USD/CLP SPOT C.R.	944,206	790	19-05-2022	USD	443,144.20	18,751.93
PUT USD/CLP SPOT C.R.	-566,524	770	19-05-2022	USD	-159,867.41	-5,280.00
PUT USD/COP SPOT C.R.	-1,450,204	3720	31-03-2022	USD	-411,031.32	-2,798.89
PUT USD/COP SPOT C.R.	966,803	3840	31-03-2022	USD	967,334.74	25,049.87
PUT USD/IDR	-7,210	14090	27-06-2022	USD	-78,590.44	-1,885.56
PUT USD/ILS SPOT C.R.	725,102	3.15	31-03-2022	USD	19,033.93	36.26
PUT USD/ILS SPOT C.R.	-1,450,204	3.1	31-03-2022	USD	0.00	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-44,527	106.75	12-05-2022	USD	-4,573.37	-64.12
PUT USD/JPY SPOT C.R.	44,527	112	12-05-2022	USD	43,586.59	737.37

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (vervolg)

BESCHRIJVING	AANTALUITOEFENPRIJS		VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN USD	WAARDERING IN USD
PUT USD/JPY SPOT C.R.	44,527	110.5	12-05-2022	USD	24,777.05	397.63
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-855,716	1185	05-04-2022	USD	-10,756.35	-51.34
PUT USD/KRW SPOT C.R.	855,716	1200	05-04-2022	USD	204,644.48	1,232.23
PUT USD/KRW SPOT C.R.	630,711	1190	14-04-2022	USD	113,073.87	1,040.67
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-840,948	1170	14-04-2022	USD	-9,931.60	-84.09
PUT USD/RUB SPOT C.R.	46,838	66.5	21-04-2022	USD	32,013.30	2,657.12
PUT USD/RUB SPOT C.R.	1,664,228	70	21-04-2022	USD	167,271.56	13,347.11
PUT USD/RUB SPOT C.R.	-3,328,456	67	21-04-2022	USD	-165,823.68	-15,610.46
PUT USD/RUB SPOT C.R.	995,336	73.75	21-04-2022	USD	168,958.29	15,158.97
PUT USD/RUB SPOT C.R.	-1,493,004	71.75	21-04-2022	USD	-153,182.21	-15,407.80
PUT USD/RUB SPOT C.R.	996,770	73.5	08-04-2022	USD	98,520.75	5,422.43
PUT USD/RUB SPOT C.R.	-1,495,155	71.25	08-04-2022	USD	-69,494.80	-3,962.16
PUT USD/RUB SPOT C.R.	77,929	71.3	08-04-2022	USD	73,363.92	4,369.48
PUT USD/RUB SPOT C.R.	-38,964	69.4	08-04-2022	USD	-25,364.01	-1,399.20
PUT USD/RUB SPOT C.R.	-46,838	66.5	21-04-2022	USD	-32,013.30	-2,657.12
PUT USD/RUB SPOT C.R.	1,495,155	71.25	08-04-2022	USD	69,494.80	3,962.16
PUT USD/RUB SPOT C.R.	-996,770	73.5	08-04-2022	USD	-98,520.75	-5,422.43
PUT USD/THB SPOT C.R.	17,555	32.1	22-09-2022	USD	102,691.13	4,215.31
PUT USD/THB SPOT C.R.	882,797	33	11-04-2022	USD	197,128.57	1,933.33
PUT USD/THB SPOT C.R.	882,797	33	11-04-2022	USD	156,775.92	1,624.35
PUT USD/THB SPOT C.R.	1,196,145	32.5	12-05-2022	USD	226,502.02	3,420.97
PUT USD/THB SPOT C.R.	-1,196,145	32	12-05-2022	USD	-51,912.69	-909.07
PUT USD/TWD SPOT C.R.	-308,979	27	11-04-2022	USD	-21.63	0.00
PUT USD/TWD SPOT C.R.	-6,272	27.5	20-05-2022	USD	-33,138.36	-431.76
PUT USD/ZAR	808,763	14.6	24-06-2022	USD	433,788.12	23,599.70
PUT USD/ZAR	-1,617,526	14.15	24-06-2022	USD	-460,412.60	-21,561.62
PUT USD/ZAR	810,841	14	28-09-2022	USD	240,779.23	15,170.84
PUT USD/ZAR	-324,336	14.1	13-05-2022	USD	-83,409.49	-2,354.68
PUT USD/ZAR	-810,841	13.25	28-09-2022	USD	-83,873.39	-4,832.61

De marktwaarde van deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 279,278.82 en is opgenomen als een actief in de staat van de nettoactiva.

Pictet - EUR Short Term High Yield

BESCHRIJVING	AANTALUITOEFENPRIJS		VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN EUR	WAARDERING IN EUR
CALL iTraxx Europe Xover S36 5Y	64,000,000	275	20-04-2022	EUR	-5,239,165.44	35,398.40
CALL iTraxx Europe Xover S37 5Y	64,000,000	4	18-05-2022	EUR	19,909,409.28	443,526.40
CALL iTraxx Europe Xover S37 5Y	-64,000,000	4.5	18-05-2022	EUR	-12,858,474.88	-289,612.80
PUT iTraxx Europe Xover S36 5Y	32,000,000	3	18-05-2022	EUR	-10,230,008.96	180,105.60

De marktwaarde van deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 EUR 369,417.60 en is opgenomen als een actief in de staat van de nettoactiva.

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds

BESCHRIJVING	AANTALUITOEFENPRIJS	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN EUR	WAARDERING IN EUR
PUT iTraxx Europe S36 5Y	1,503,807,120	0.55	18-05-2022	EUR -116,743,343.81	256,248.73

De marktwaarde van dit contract bedroeg per 31 maart 2022 EUR 256,248.73 en is opgenomen als een actief in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Absolute Return Fixed Income

BESCHRIJVING	AANTALUITOEFENPRIJS	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN USD	WAARDERING IN USD
CALL EUR/USD SPOT C.R.	73,300,000	1.1237	07-04-2022	EUR 24,536,823.42	188,222.31
CALL iTraxx Europe S36 5Y	-93,600,000	1.15	18-01-2023	EUR -40,444,051.16	-406,451.66
CALL US 10Y Treasury Bond	-998	127.5	22-04-2022	USD -3,728,421.46	-31,187.50
CALL US 5Y Treasury Bond	1,629	115.25	20-05-2022	USD 69,828,652.96	890,867.52
CALL USD/MXN SPOT C.R.	44,391,000	21.523	13-04-2022	USD -216,184.17	2,219.55
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	22,200,000	16.4052	13-04-2022	USD -7,992.00	0.00
PUT US 5Y Treasury Bond	-1,629	111.75	20-05-2022	USD 24,009,792.14	-267,253.74
PUT USA 10Y Treasury Bond	998	124	22-04-2022	USD -91,020,795.72	1,684,125.00
PUT USD/MXN SPOT C.R.	-44,392,000	20.0287	13-04-2022	USD -27,684,626.88	-523,381.68
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-22,200,000	14.7792	13-04-2022	USD -17,096,220.00	-541,902.00

De marktwaarde van deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 995,257.80 en is opgenomen als een actief in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Global Fixed Income Opportunities

BESCHRIJVING	AANTALUITOEFENPRIJS	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN USD	WAARDERING IN USD
CALL EUR/USD SPOT C.R.	20,200,000	1.1237	07-04-2022	EUR 4,414,418.85	29,442.94
CALL iTraxx Europe S36 5Y	-37,200,000	1.15	18-01-2023	EUR -15,831,376.16	-156,982.05
CALL US 10Y Treasury Bond	-258	127.5	22-04-2022	USD -1,386,254.12	-12,095.04
CALL US 5Y Treasury Bond	405	115.25	20-05-2022	USD 18,507,797.96	240,468.75
CALL USD/MXN SPOT C.R.	14,084,000	21.523	13-04-2022	USD -57,040.20	422.52
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	7,000,000	16.4052	13-04-2022	USD -5,320.00	70.00
PUT US 5Y Treasury Bond	-405	111.75	20-05-2022	USD 5,317,928.06	-56,951.10
PUT USA 10Y Treasury Bond	258	124	22-04-2022	USD -22,218,805.52	391,029.96
PUT USD/MXN SPOT C.R.	-14,085,000	20.0287	13-04-2022	USD -7,651,112.85	-117,187.20
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-7,000,000	14.7792	13-04-2022	USD -4,555,250.00	-114,240.00

De marktwaarde van deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 203,978.78 en is opgenomen als een actief in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

BESCHRIJVING	AANTALUITOEFENPRIJS	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN USD	WAARDERING IN USD
CALL AUD/USD SPOT C.R.	-2,591,900	0.752	06-04-2022	AUD -896,777.67	-9,148.01
CALL AUD/USD SPOT C.R.	1,619,937	0.74	06-04-2022	AUD 1,010,656.87	21,955.70
CALL EUR/CHF	-3,025,910	1.062	13-05-2022	EUR -287,018.44	-2,297.23
CALL EUR/CHF	3,025,910	1.048	13-05-2022	EUR 1,498,198.38	10,168.62
CALL EUR/CHF SPOT C.R.	-6,270,367	1.086	28-07-2022	EUR -553,603.60	-8,610.68
CALL EUR/CHF SPOT C.R.	6,270,367	1.06	28-07-2022	EUR 2,953,532.56	31,082.45
CALL EUR/CNH	1,216,006	7.35	15-12-2022	EUR 1,149,569.76	25,821.74
CALL EUR/CNH	-1,216,006	7.65	15-12-2022	EUR -581,029.88	-10,643.66

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (vervolg)

BESCHRIJVING	AANTALUITOEFENPRIJS	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN USD	WAARDERING INUSD	
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	2,973,116	7.5	09-05-2022	EUR	192,521.46	995.80
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	-2,973,116	7.6	09-05-2022	EUR	-30,471.50	-298.74
CALL EUR/CZK SPOT C.R.	-347,810	26.5	05-05-2022	EUR	-23,958.88	-186.39
CALL EUR/USD	1,208,867	1.12	27-09-2022	EUR	-322,874.27	1,241.67
CALL EUR/USD	3,026,050	1.134	05-05-2022	EUR	892,109.16	12,533.99
CALL EUR/USD	-4,539,076	1.15	05-05-2022	EUR	-493,031.80	-5,422.39
CALL EUR/USD	1,820,406	1.138	17-06-2022	EUR	632,785.34	13,495.09
CALL EUR/USD SPOT C.R.	5,030,027	1.153	05-04-2022	EUR	12,747.81	56.16
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-5,030,027	1.17	05-04-2022	EUR	-393.10	0.00
CALL EUR/USD SPOT C.R.	3,139,211	1.17	05-05-2022	EUR	103,145.44	946.29
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-3,139,211	1.185	05-05-2022	EUR	-19,907.11	-210.28
CALL iTraxx Europe Xover S36 5Y	-900,000	4.375	20-04-2022	EUR	-56,915.37	-631.52
CALL NZD/USD SPOT C.R.	-1,876,676	0.705	27-04-2022	NZD	-387,514.98	-6,549.15
CALL NZD/USD SPOT C.R.	1,876,676	0.685	27-04-2022	NZD	950,833.09	32,076.38
CALL US 10Y Treasury Bond	-44	126.5	22-04-2022	USD	-265,928.01	-2,062.72
CALL USD/CLP	-513,715	805	27-04-2022	USD	175,885.74	-5,214.21
CALL USD/CLP SPOT C.R.	-519,913	835	19-05-2022	USD	112,503.97	-4,128.11
CALL USD/COP SPOT C.R.	-668,709	4150	31-03-2022	USD	0.00	0.00
CALL USD/HKD SPOT C.R.	2,981,955	7.77	04-07-2022	USD	-2,464,615.63	18,428.48
CALL USD/IDR	-11,444	14620	27-06-2022	USD	99,909.67	-2,628.92
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-12,251	117.35	12-05-2022	USD	62,909.74	-10,945.66
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-296,260	1220	05-04-2022	USD	63,642.57	-426.61
CALL USD/RUB SPOT C.R.	-13,310	78	21-04-2022	USD	24,833.93	-9,732.01
CALL USD/RUB SPOT C.R.	-9,940	77.5	08-04-2022	USD	23,782.25	-7,876.06
CALL USD/RUB SPOT C.R.	13,310	78	21-04-2022	USD	-24,833.93	9,732.01
CALL USD/RUB SPOT C.R.	9,940	77.5	08-04-2022	USD	-23,782.25	7,876.06
CALL USD/THB SPOT C.R.	-304,466	34	12-05-2022	USD	73,610.74	-1,303.11
CALL USD/TRY	-320,838	16.5	27-04-2022	USD	62,338.82	-4,039.35
CALL USD/TRY SPOT C.R.	401,933	18	04-05-2022	USD	-46,523.74	3,424.47
CALL USD/TRY SPOT C.R.	401,933	16	04-05-2022	USD	-116,206.87	8,605.39
CALL USD/TRY SPOT C.R.	671,519	18.5	10-08-2022	USD	-196,271.57	32,736.55
CALL USD/TRY SPOT C.R.	267,321	19.25	12-08-2022	USD	-69,230.79	11,639.16
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-534,643	18.5	04-05-2022	USD	49,245.97	-3,576.76
CALL USD/TRY SPOT C.R.	325,821	18.25	12-08-2022	USD	-101,431.34	17,209.87
CALL USD/TRY SPOT C.R.	260,463	18.25	15-08-2022	USD	-81,485.85	13,924.35
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-345,566	15.5	14-04-2022	USD	87,217.40	-3,832.33
CALL USD/TWD SPOT C.R.	1,170,791	27.75	11-04-2022	USD	585,465.75	11,157.64
CALL USD/TWD SPOT C.R.	17,268	27.9	20-05-2022	USD	-193,371.38	14,093.11
CALL USD/TWD SPOT C.R.	-11,512	28.9	20-05-2022	USD	120,635.86	-2,264.53
CALL USD/ZAR	-513,715	15.1	13-05-2022	USD	127,848.25	-4,284.38
PUT AUD/USD SPOT C.R.	-647,975	0.715	06-04-2022	AUD	1,926.15	-9.75
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	1,391,240	25.5	05-05-2022	EUR	-2,828,654.46	62,471.71
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	-1,391,240	25	05-05-2022	EUR	2,331,800.88	-31,577.57
PUT EUR/JPY SPOT C.R.	1,295,839	128.5	13-04-2022	EUR	-27,777.40	144.67
PUT EUR/JPY SPOT C.R.	1,295,839	128.5	31-03-2022	EUR	-28.94	0.00
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	1,386,082	4.77	12-04-2022	EUR	-2,567,752.22	45,295.07
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	1,039,562	4.78	12-05-2022	EUR	-1,675,051.76	37,917.42
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	-2,079,124	4.64	12-05-2022	EUR	1,545,898.08	-23,189.17
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	-2,772,164	4.72	12-04-2022	EUR	4,006,702.44	-43,205.96
PUT EUR/USD	-910,203	1.087	17-06-2022	EUR	203,503.44	-4,176.56
PUT EUR/USD	-1,820,406	1.16	17-06-2022	EUR	-228,461.22	-3,922.51

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (vervolg)

BESCHRIJVING	AANTALUITOEFENPRIJS		VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN USD	WAARDERING IN USD
PUT EUR/USD SPOT C.R.	3,268,080	1.075	01-12-2022	EUR	-800,039.03	29,955.40
PUT EUR/USD SPOT C.R.	3,268,080	1.09	01-06-2022	EUR	-810,364.70	15,762.16
PUT EUR/USD SPOT C.R.	1,308,464	1.13	03-06-2022	EUR	-945,831.99	25,608.43
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-1,255,684	1.12	05-05-2022	EUR	759,764.26	-14,692.00
PUT EUR/USD SPOT C.R.	1,939,018	1.11	31-03-2022	EUR	-312,015.02	865.93
PUT EUR/USD SPOT C.R.	1,939,022	1.1	31-03-2022	EUR	-22,449.19	43.30
PUT NZD/USD SPOT C.R.	-625,559	0.65	27-04-2022	NZD	2,865.52	-52.50
PUT US 10Y Treasury Bond	131	123.5	22-04-2022	USD	-10,577,917.11	176,031.25
PUT US 10Y Treasury Bond	-131	122	22-04-2022	USD	6,195,049.46	-79,828.78
PUT USD/CLP	-513,715	755	27-04-2022	USD	-56,775.78	-1,047.98
PUT USD/CLP	770,573	750	28-09-2022	USD	164,971.97	9,031.12
PUT USD/CLP SPOT C.R.	668,163	795	16-06-2022	USD	325,321.88	17,285.38
PUT USD/CLP SPOT C.R.	-1,336,325	750	16-06-2022	USD	-221,656.23	-7,563.60
PUT USD/CLP SPOT C.R.	1,299,784	790	19-05-2022	USD	610,027.62	25,813.71
PUT USD/CLP SPOT C.R.	-779,870	770	19-05-2022	USD	-220,071.52	-7,268.39
PUT USD/COP SPOT C.R.	-2,006,126	3720	31-03-2022	USD	-568,596.29	-3,871.82
PUT USD/COP SPOT C.R.	1,337,417	3840	31-03-2022	USD	1,338,152.58	34,652.47
PUT USD/IDR	-11,444	14090	27-06-2022	USD	-124,741.89	-2,992.83
PUT USD/ILS SPOT C.R.	1,003,063	3.15	31-03-2022	USD	26,330.40	50.15
PUT USD/ILS SPOT C.R.	-2,006,126	3.1	31-03-2022	USD	0.00	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-61,254	106.75	12-05-2022	USD	-6,291.40	-88.21
PUT USD/JPY SPOT C.R.	61,254	112	12-05-2022	USD	59,960.32	1,014.37
PUT USD/JPY SPOT C.R.	61,254	110.5	12-05-2022	USD	34,084.79	547.00
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-1,185,040	1185	05-04-2022	USD	-14,895.95	-71.10
PUT USD/KRW SPOT C.R.	1,185,040	1200	05-04-2022	USD	283,402.32	1,706.46
PUT USD/KRW SPOT C.R.	864,332	1190	14-04-2022	USD	154,957.44	1,426.15
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-1,152,442	1170	14-04-2022	USD	-13,610.34	-115.24
PUT USD/RUB SPOT C.R.	99,823	66.5	21-04-2022	USD	68,228.02	5,662.96
PUT USD/RUB SPOT C.R.	2,072,741	70	21-04-2022	USD	208,331.20	16,623.38
PUT USD/RUB SPOT C.R.	-4,145,481	67	21-04-2022	USD	-206,527.86	-19,442.31
PUT USD/RUB SPOT C.R.	1,328,916	73.75	21-04-2022	USD	225,583.49	20,239.39
PUT USD/RUB SPOT C.R.	-1,993,374	71.75	21-04-2022	USD	-204,520.17	-20,571.62
PUT USD/RUB SPOT C.R.	1,325,293	73.5	08-04-2022	USD	130,991.96	7,209.59
PUT USD/RUB SPOT C.R.	-1,987,940	71.25	08-04-2022	USD	-92,399.45	-5,268.04
PUT USD/RUB SPOT C.R.	107,661	71.3	08-04-2022	USD	101,354.22	6,036.55
PUT USD/RUB SPOT C.R.	-53,831	69.4	08-04-2022	USD	-35,041.83	-1,933.07
PUT USD/RUB SPOT C.R.	-99,823	66.5	21-04-2022	USD	-68,228.02	-5,662.96
PUT USD/RUB SPOT C.R.	1,987,940	71.25	08-04-2022	USD	92,399.45	5,268.04
PUT USD/RUB SPOT C.R.	-1,325,293	73.5	08-04-2022	USD	-130,991.96	-7,209.59
PUT USD/THB SPOT C.R.	23,650	32.1	22-09-2022	USD	138,344.93	5,678.84
PUT USD/THB SPOT C.R.	1,170,791	33	11-04-2022	USD	261,437.63	2,564.03
PUT USD/THB SPOT C.R.	1,170,791	33	11-04-2022	USD	207,920.77	2,154.26
PUT USD/THB SPOT C.R.	1,826,797	32.5	12-05-2022	USD	345,922.28	5,224.64
PUT USD/THB SPOT C.R.	-1,826,797	32	12-05-2022	USD	-79,282.99	-1,388.37
PUT USD/TWD SPOT C.R.	-409,777	27	11-04-2022	USD	-28.68	0.00
PUT USD/TWD SPOT C.R.	-8,634	27.5	20-05-2022	USD	-45,618.08	-594.36
PUT USD/ZAR	1,283,965	14.6	24-06-2022	USD	688,667.47	37,466.10
PUT USD/ZAR	-2,567,930	14.15	24-06-2022	USD	-730,935.60	-34,230.51

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (vervolg)

BESCHRIJVING	AANTALUITOEFENPRIJS		VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN USD	WAARDERING IN USD
PUT USD/ZAR	1,284,287	14	28-09-2022	USD	381,369.02	24,029.01
PUT USD/ZAR	-513,715	14.1	13-05-2022	USD	-132,112.09	-3,729.57
PUT USD/ZAR	-1,284,287	13.25	28-09-2022	USD	-132,846.65	-7,654.35

De marktwaarde van deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 485,308.39 en is opgenomen als een actief in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Strategic Credit

BESCHRIJVING	AANTALUITOEFENPRIJS		VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN USD	WAARDERING INUSD
CALL iTraxx Europe S36 5Y	-642,480,000	1	20-04-2022	EUR	-20,542,012.48	-46,394.11
CALL iTraxx Europe S36 5Y	642,480,000	0.85	20-04-2022	EUR	69,827,129.93	168,705.87
CALL iTraxx Europe Xover S36 5Y	78,850,000	400	20-04-2022	EUR	8,334,354.01	90,197.74
CALL US 10Y Treasury Bond	1,200	124	22-04-2022	USD	43,994,656.50	468,744.00
PUT Euro Stoxx 50 ESTX 50 EUR	1,429	3000	14-04-2022	EUR	-652,384.92	27,029.61
PUT Intercontinental Exchange	1,643	100	17-06-2022	USD	-1,167,788.48	73,935.00
PUT iTraxx Europe Xover S36 5Y	703,443,040	2.75	18-05-2022	EUR	-120,243,009.26	1,470,353.72
PUT S&P E-Mini 500 Stock Index	284	3800	29-04-2022	USD	-1,935,761.13	74,550.00
PUT S&P E-Mini 500 Stock Index	513	3600	31-03-2022	USD	-65,893.19	1,282.50
PUT S&P E-Mini 500 Stock Index	843	3700	31-03-2022	USD	-116,492.38	2,107.50
PUT S&P E-Mini 500 Stock Index	70	4200	31-05-2022	USD	-3,273,315.09	197,750.00
PUT US 10Y Treasury Bond	1,200	121	22-04-2022	USD	-30,005,485.20	318,744.00
PUT US 10Y Treasury Bond	-600	119	22-04-2022	USD	4,247,444.70	-37,500.00
PUT US 10Y Treasury Bond	-600	119.5	22-04-2022	USD	6,064,839.67	-56,250.00

De marktwaarde van deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 2,753,255.83 en is opgenomen als een actief in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

BESCHRIJVING	AANTAL	UITOEFENPRIJS	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN EUR	WAARDERING IN EUR
CALL AUD/USD SPOT C.R.	-10,001,635	0.752	06-04-2022	AUD	-6,199,094.60	-31,618.41
CALL AUD/USD SPOT C.R.	6,251,022	0.74	06-04-2022	AUD	6,986,301.94	75,885.86
CALL CBOE Volatility Index	20,000	30	20-04-2022	USD	8,422,059.10	1,657,037.67
CALL CBOE Volatility Index	20,000	40	20-04-2022	USD	3,852,460.60	716,556.83
CALL CBOE Volatility Index	-40,000	70	20-04-2022	USD	-1,064,937.65	-268,708.81
CALL EUR/CHF	-11,577,460	1.062	13-05-2022	EUR	491,810.50	-7,872.67
CALL EUR/CHF	11,577,460	1.048	13-05-2022	EUR	-2,567,185.98	34,848.15
CALL EUR/CHF SPOT C.R.	-25,585,364	1.086	28-07-2022	EUR	1,011,645.29	-31,470.00
CALL EUR/CHF SPOT C.R.	25,585,364	1.06	28-07-2022	EUR	-5,397,232.54	113,599.02
CALL EUR/CNH	4,664,909	7.35	15-12-2022	EUR	-1,975,029.17	88,726.57
CALL EUR/CNH	-4,664,909	7.65	15-12-2022	EUR	998,243.88	-36,572.89
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	11,954,638	7.5	09-05-2022	EUR	-346,684.50	3,586.39
CALL EUR/CNH SPOT C.R.	-11,954,638	7.6	09-05-2022	EUR	54,871.79	-1,075.92
CALL EUR/CZK SPOT C.R.	-1,332,546	26.5	05-05-2022	EUR	41,109.04	-639.62
CALL EUR/USD	4,619,036	1.12	27-09-2022	EUR	1,105,011.98	4,249.51
CALL EUR/USD	11,578,133	1.134	05-05-2022	EUR	-3,057,321.80	42,954.87
CALL EUR/USD	-17,367,200	1.15	05-05-2022	EUR	1,689,654.89	-18,582.90

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

BESCHRIJVING	AANTALUITOEFENPRIJS		VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN EUR	WAARDERING IN EUR
CALL EUR/USD	6,956,908	1.138	17-06-2022	EUR	-2,166,033.31	46,193.87
CALL EUR/USD SPOT C.R.	26,800,000	1.1237	07-04-2022	EUR	-8,035,444.00	61,640.00
CALL EUR/USD SPOT C.R.	20,399,722	1.153	05-04-2022	EUR	-46,307.37	204.00
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-20,399,722	1.17	05-04-2022	EUR	1,427.98	0.00
CALL EUR/USD SPOT C.R.	12,696,155	1.17	05-05-2022	EUR	-373,647.84	3,427.96
CALL EUR/USD SPOT C.R.	-12,696,155	1.185	05-05-2022	EUR	72,114.16	-761.77
CALL iTraxx Europe S36 5Y	-32,100,000	1.15	18-01-2023	EUR	-12,423,516.95	-124,852.95
CALL iTraxx Europe Xover S36 5Y	-5,500,000	4.375	20-04-2022	EUR	-311,537.60	-3,456.75
CALL iTraxx Europe Xover S36 5Y	3,000,000	275	20-04-2022	EUR	-245,585.88	1,659.30
CALL iTraxx Europe Xover S37 5Y	3,000,000	4	18-05-2022	EUR	933,253.56	20,790.30
CALL iTraxx Europe Xover S37 5Y	-3,000,000	4.5	18-05-2022	EUR	-602,741.01	-13,575.60
CALL NZD/USD SPOT C.R.	-7,608,011	0.705	27-04-2022	NZD	-2,814,239.44	-23,780.84
CALL NZD/USD SPOT C.R.	7,608,011	0.685	27-04-2022	NZD	6,905,209.12	116,473.71
CALL US 10Y Treasury Bond	-362	127.5	22-04-2022	USD	-1,211,333.56	-10,132.56
CALL US 10Y Treasury Bond	300	124	22-04-2022	USD	8,413,824.67	83,971.50
CALL US 10Y Treasury Bond	-269	126.5	22-04-2022	USD	-1,456,211.33	-11,295.37
CALL US 5Y Treasury Bond	591	115.25	20-05-2022	USD	22,691,373.42	289,494.40
CALL USD/CLP	-1,960,418	805	27-04-2022	USD	-1,202,396.74	-17,822.77
CALL USD/CLP SPOT C.R.	-2,097,114	835	19-05-2022	USD	-812,924.00	-14,914.32
CALL USD/CNH SPOT C.R.	250,000,000	6.5	12-07-2022	USD	116,727,126.16	938,241.60
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-250,000,000	6.7	12-07-2022	USD	-37,005,687.68	-286,622.73
CALL USD/CNH SPOT C.R.	-250,000,000	6.7	12-07-2022	USD	-36,799,677.54	-284,383.49
CALL USD/CNH SPOT C.R.	250,000,000	6.5	12-07-2022	USD	116,727,126.16	938,241.60
CALL USD/COP SPOT C.R.	-2,728,575	4150	31-03-2022	USD	0.00	0.00
CALL USD/HKD SPOT C.R.	11,378,731	7.77	04-07-2022	USD	16,847,391.22	62,985.85
CALL USD/IDR	-43,724	14620	27-06-2022	USD	-683,817.60	-8,996.62
CALL USD/JPY SPOT C.R.	-49,393	117.35	12-05-2022	USD	-454,362.52	-39,527.23
CALL USD/KRW SPOT C.R.	-1,201,508	1220	05-04-2022	USD	-462,372.60	-1,549.71
CALL USD/MXN SPOT C.R.	12,057,000	21.523	13-04-2022	USD	105,186.24	539.97
CALL USD/RUB SPOT C.R.	-52,126	78	21-04-2022	USD	-174,225.82	-34,138.10
CALL USD/RUB SPOT C.R.	-40,330	77.5	08-04-2022	USD	-172,856.38	-28,622.76
CALL USD/RUB SPOT C.R.	52,126	78	21-04-2022	USD	174,225.82	34,138.10
CALL USD/RUB SPOT C.R.	40,330	77.5	08-04-2022	USD	172,856.38	28,622.76
CALL USD/THB SPOT C.R.	-1,165,807	34	12-05-2022	USD	-504,916.76	-4,469.21
CALL USD/TRY	-1,225,911	16.5	27-04-2022	USD	-426,699.82	-13,824.37
CALL USD/TRY SPOT C.R.	1,630,075	18	04-05-2022	USD	338,002.02	12,439.64
CALL USD/TRY SPOT C.R.	1,630,075	16	04-05-2022	USD	844,260.44	31,259.71
CALL USD/TRY SPOT C.R.	2,702,110	18.5	10-08-2022	USD	1,414,792.80	117,988.12
CALL USD/TRY SPOT C.R.	1,076,159	19.25	12-08-2022	USD	499,267.60	41,968.70
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-2,152,319	18.5	04-05-2022	USD	-355,143.72	-12,897.14
CALL USD/TRY SPOT C.R.	1,314,087	18.25	12-08-2022	USD	732,837.88	62,170.33
CALL USD/TRY SPOT C.R.	1,052,971	18.25	15-08-2022	USD	590,124.02	50,420.37
CALL USD/TRY SPOT C.R.	-1,324,388	15.5	14-04-2022	USD	-598,794.90	-13,155.50
CALL USD/TWD SPOT C.R.	4,745,787	27.75	11-04-2022	USD	4,251,293.38	40,509.96
CALL USD/TWD SPOT C.R.	69,766	27.9	20-05-2022	USD	1,399,538.02	50,999.88
CALL USD/TWD SPOT C.R.	-46,511	28.9	20-05-2022	USD	-873,116.18	-8,194.88
CALL USD/ZAR	-1,960,418	15.1	13-05-2022	USD	-874,001.04	-14,644.53
CALL USD/ZAR SPOT C.R.	6,000,000	16.4052	13-04-2022	USD	3,869.40	0.00
PUT AUD/USD SPOT C.R.	-2,500,409	0.715	06-04-2022	AUD	13,314.78	-33.71

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

BESCHRIJVING	AANTALUITOEFENPRIJS		VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN EUR	WAARDERING IN EUR
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	5,330,183	25.5	05-05-2022	EUR	4,853,451.43	214,379.96
PUT EUR/CZK SPOT C.R.	-5,330,183	25	05-05-2022	EUR	-4,000,941.96	-108,362.62
PUT EUR/JPY SPOT C.R.	5,002,747	128.5	13-04-2022	EUR	48,026.37	500.27
PUT EUR/JPY SPOT C.R.	5,002,747	128.5	31-03-2022	EUR	50.03	0.00
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	5,307,413	4.77	12-04-2022	EUR	4,403,295.20	155,347.98
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	3,980,562	4.78	12-05-2022	EUR	2,872,453.15	130,044.96
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	-7,961,124	4.64	12-05-2022	EUR	-2,650,974.68	-79,531.63
PUT EUR/PLN SPOT C.R.	-10,614,826	4.72	12-04-2022	EUR	-6,870,870.72	-148,182.9
PUT EUR/USD	-3,478,454	1.087	17-06-2022	EUR	-696,595.20	-14,296.45
PUT EUR/USD	-6,956,908	1.16	17-06-2022	EUR	782,026.03	-13,426.83
PUT EUR/USD SPOT C.R.	12,976,666	1.075	01-12-2022	EUR	2,845,393.55	106,538.43
PUT EUR/USD SPOT C.R.	12,976,666	1.09	01-06-2022	EUR	2,882,117.52	56,059.20
PUT EUR/USD SPOT C.R.	5,192,040	1.13	03-06-2022	EUR	3,361,638.22	91,016.46
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-5,078,462	1.12	05-05-2022	EUR	-2,752,272.48	-53,222.28
PUT EUR/USD SPOT C.R.	7,472,923	1.11	31-03-2022	EUR	1,077,072.39	2,989.17
PUT EUR/USD SPOT C.R.	7,472,937	1.1	31-03-2022	EUR	77,494.36	149.46
PUT EUR/USD SPOT C.R.	-250,000,000	1.08	12-07-2022	EUR	-49,570,000.00	-1,207,500.00
PUT EUR/USD SPOT C.R.	250,000,000	1.12	12-07-2022	EUR	124,485,000.00	3,715,000.00
PUT Euro Stoxx 50 ESTX 50 EUR	5,000	3750	14-04-2022	EUR	-37,591,440.43	1,435,000.00
PUT iTraxx Europe S36 5Y	1,125,342,720	0.55	18-05-2022	EUR	-76,618,430.18	165,988.05
PUT iTraxx Europe Xover S36 5Y	3,000,000	3	18-05-2022	EUR	-959,063.34	16,884.90
PUT NZD/USD SPOT C.R.	-2,536,004	0.65	27-04-2022	NZD	20,810.22	-190.63
PUT US 10Y Treasury Bond	300	121	22-04-2022	USD	-7,837,521.77	88,168.74
PUT US 10Y Treasury Bond	-150	119	22-04-2022	USD	1,293,584.19	-12,595.73
PUT US 10Y Treasury Bond	806	123.5	22-04-2022	USD	-58,294,103.50	970,094.79
PUT US 10Y Treasury Bond	-806	122	22-04-2022	USD	34,140,450.38	-439,930.32
PUT US 5Y Treasury Bond	-591	111.75	20-05-2022	USD	7,802,171.97	-86,846.20
PUT USA 10Y Treasury Bond	362	124	22-04-2022	USD	-29,571,910.22	547,158.32
PUT USD/CLP	-1,960,418	755	27-04-2022	USD	388,132.74	-3,582.11
PUT USD/CLP	2,940,628	750	28-09-2022	USD	-1,127,787.26	30,869.41
PUT USD/CLP SPOT C.R.	2,699,532	795	16-06-2022	USD	-2,354,561.58	62,552.63
PUT USD/CLP SPOT C.R.	-5,399,066	750	16-06-2022	USD	1,604,269.02	-27,371.32
PUT USD/CLP SPOT C.R.	5,242,785	790	19-05-2022	USD	-4,407,893.38	93,261.40
PUT USD/CLP SPOT C.R.	-3,145,671	770	19-05-2022	USD	1,590,177.62	-26,259.70
PUT USD/COP SPOT C.R.	-8,185,724	3720	31-03-2022	USD	4,156,173.14	-14,150.61
PUT USD/COP SPOT C.R.	5,457,150	3840	31-03-2022	USD	-9,781,273.56	126,646.73
PUT USD/IDR	-43,724	14090	27-06-2022	USD	853,778.22	-10,242.02
PUT USD/ILS SPOT C.R.	4,092,862	3.15	31-03-2022	USD	-192,462.94	183.30
PUT USD/ILS SPOT C.R.	-8,185,724	3.1	31-03-2022	USD	0.00	0.00
PUT USD/JPY SPOT C.R.	-246,965	106.75	12-05-2022	USD	45,440.06	-318.54
PUT USD/JPY SPOT C.R.	246,965	112	12-05-2022	USD	-433,067.48	3,663.16
PUT USD/JPY SPOT C.R.	246,965	110.5	12-05-2022	USD	-246,179.72	1,975.37
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-4,806,034	1185	05-04-2022	USD	108,221.32	-258.28
PUT USD/KRW SPOT C.R.	4,806,034	1200	05-04-2022	USD	-2,058,960.16	6,198.83
PUT USD/KRW SPOT C.R.	3,491,910	1190	14-04-2022	USD	-1,121,464.68	5,160.69
PUT USD/KRW SPOT C.R.	-4,655,880	1170	14-04-2022	USD	98,501.40	-417.03
PUT USD/MXN SPOT C.R.	-12,057,000	20.0287	13-04-2022	USD	13,469,886.66	-127,325.01
PUT USD/RUB SPOT C.R.	390,946	66.5	21-04-2022	USD	-478,673.80	19,865.08
PUT USD/RUB SPOT C.R.	7,972,804	70	21-04-2022	USD	-1,435,526.06	57,272.50
PUT USD/RUB SPOT C.R.	-15,945,609	67	21-04-2022	USD	1,423,100.44	-66,984.55
PUT USD/RUB SPOT C.R.	5,392,172	73.75	21-04-2022	USD	-1,639,699.40	73,557.05

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

BESCHRIJVING	AANTALUITOEFENPRIJS		VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN EUR	WAARDERING IN EUR
PUT USD/RUB SPOT C.R.	-8,088,259	71.75	21-04-2022	USD	1,486,596.58	-74,764.49
PUT USD/RUB SPOT C.R.	5,377,207	73.5	08-04-2022	USD	-952,094.84	26,200.91
PUT USD/RUB SPOT C.R.	-8,065,810	71.25	08-04-2022	USD	671,590.94	-19,144.97
PUT USD/RUB SPOT C.R.	432,896	71.3	08-04-2022	USD	-730,058.58	21,740.76
PUT USD/RUB SPOT C.R.	-216,448	69.4	08-04-2022	USD	252,405.38	-6,961.93
PUT USD/RUB SPOT C.R.	-390,946	66.5	21-04-2022	USD	478,673.80	-19,865.08
PUT USD/RUB SPOT C.R.	8,065,810	71.25	08-04-2022	USD	-671,590.94	19,144.97
PUT USD/RUB SPOT C.R.	-5,377,207	73.5	08-04-2022	USD	952,094.84	-26,200.91
PUT USD/THB SPOT C.R.	95,455	32.1	22-09-2022	USD	-1,000,279.82	20,529.94
PUT USD/THB SPOT C.R.	4,745,787	33	11-04-2022	USD	-1,898,399.82	9,309.21
PUT USD/THB SPOT C.R.	4,745,787	33	11-04-2022	USD	-1,509,793.20	7,821.44
PUT USD/THB SPOT C.R.	6,994,838	32.5	12-05-2022	USD	-2,372,775.36	17,918.61
PUT USD/THB SPOT C.R.	-6,994,838	32	12-05-2022	USD	543,823.68	-4,761.59
PUT USD/TWD SPOT C.R.	-1,661,025	27	11-04-2022	USD	208.28	0.00
PUT USD/TWD SPOT C.R.	-34,883	27.5	20-05-2022	USD	330,163.86	-2,150.88
PUT USD/ZAR	4,906,641	14.6	24-06-2022	USD	-4,714,453.78	128,241.98
PUT USD/ZAR	-9,813,282	14.15	24-06-2022	USD	5,003,811.34	-117,166.94
PUT USD/ZAR	4,901,044	14	28-09-2022	USD	-2,607,129.76	82,134.01
PUT USD/ZAR	-1,960,418	14.1	13-05-2022	USD	903,149.62	-12,748.11
PUT USD/ZAR	-4,901,044	13.25	28-09-2022	USD	908,171.42	-26,163.48
PUT USD/ZAR SPOT C.R.	-6,100,000	14.7792	13-04-2022	USD	8,415,262.66	-133,370.04

De marktwaarde van deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 EUR 10,028,907.79 en is opgenomen als een actief in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Emerging Markets Multi Asset

BESCHRIJVING	AANTALUITOEFENPRIJS		VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN USD	WAARDERING IN USD
CALL CBOE Volatility Index	1,000	40	20-04-2022	USD	215,053.98	40,000.00
CALL CBOE Volatility Index	-1,000	70	20-04-2022	USD	-29,723.74	-7,500.00

De marktwaarde van deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 32,500.00 en is opgenomen als een actief in de staat van de nettoactiva.

13. Valutatermijncontracten

Valutatermijncontracten op gelijke valutaparen die hieronder zijn weergegeven zijn opgeteld. Alleen de langste looptijd is weergegeven.

De SICAV had per 31 maart 2022 de volgende valutatermijncontracten uitstaan:

Pictet - EUR Bonds

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
BRL	14,080,000.00	USD	2,522,017.09	14-04-2022
CHF	92,357,540.26	EUR	89,353,026.08	15-06-2022
CNH	262,596,793.00	USD	41,301,255.26	14-04-2022
CNY	37,190,000.00	USD	5,862,589.21	14-04-2022
CZK	86,400,000.00	EUR	3,486,392.30	15-06-2022
EUR	7,019,198.50	CHF	7,228,000.00	29-04-2022

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - EUR Bonds (vervolg)

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
EUR	3,696,015.28	CZK	93,200,000.00	15-06-2022
EUR	948,298.91	HUF	367,334,867.00	15-06-2022
EUR	10,922,050.14	JPY	1,486,088,000.00	28-04-2022
EUR	35,740,698.19	NOK	352,777,768.00	15-06-2022
EUR	1,453,300.51	PLN	6,972,526.00	15-06-2022
EUR	14,078,209.70	SEK	148,749,519.00	15-06-2022
EUR	84,249,587.93	USD	92,553,072.63	15-06-2022
GBP	320,000.00	USD	421,881.60	15-06-2022
IDR	13,040,060,000.00	USD	906,823.52	14-04-2022
INR	88,150,000.00	USD	1,157,561.38	18-04-2022
JPY	14,290,010,281.00	EUR	104,657,667.73	28-04-2022
JPY	741,846,721.00	USD	6,301,715.07	15-06-2022
MXN	6,200,000.00	USD	303,723.30	15-06-2022
NZD	760,000.00	USD	523,153.60	15-06-2022
TWD	60,190,000.00	USD	2,140,846.42	14-04-2022
USD	272,799.06	AUD	375,836.00	15-06-2022
USD	5,535,585.88	BRL	27,501,800.00	14-04-2022
USD	3,706,019.89	CAD	4,713,872.00	15-06-2022
USD	2,992,377.41	CLP	2,364,000,000.00	14-04-2022
USD	37,295,678.89	CNH	238,480,756.00	14-04-2022
USD	12,478,099.88	CNY	79,900,000.00	14-04-2022
USD	7,032,959.28	EUR	6,382,049.16	15-06-2022
USD	7,643,727.35	GBP	5,853,933.00	15-06-2022
USD	4,742,638.30	IDR	68,384,260,000.00	14-04-2022
USD	125,942.03	ILS	410,000.00	15-06-2022
USD	4,093,148.67	INR	306,190,000.00	18-04-2022
USD	9,784,944.40	JPY	1,189,330,000.00	15-06-2022
USD	1,073,495.76	MXN	22,896,531.00	15-06-2022
USD	3,482,723.08	NZD	5,134,042.00	15-06-2022
USD	8,422,035.00	TWD	230,808,000.00	14-04-2022
USD	5,708,536.77	ZAR	87,082,815.00	15-06-2022
ZAR	9,000,000.00	USD	612,374.70	15-06-2022

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 EUR 127,009.70 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - USD Government Bonds

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
CHF	5,363,656.10	USD	5,736,438.56	29-04-2022
EUR	106,078,908.70	USD	117,217,182.83	29-04-2022
JPY	14,280,749,493.00	USD	115,686,096.72	28-04-2022
USD	1,292,563.03	JPY	157,578,000.00	28-04-2022

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 3,034,558.35 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - EUR Corporate Bonds

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
CHF	171,746,452.04	EUR	166,124,789.17	29-04-2022
EUR	620,540.65	CHF	639,000.00	29-04-2022
EUR	10,843,033.93	GBP	9,085,000.00	28-04-2022
EUR	19,042,577.88	USD	21,840,000.00	28-04-2022
GBP	8,900,000.00	EUR	10,642,163.84	28-04-2022
JPY	1,025,161,541.00	EUR	7,508,113.28	28-04-2022
USD	19,037,050.93	EUR	16,968,758.93	29-04-2022

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 EUR 249,879.82 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Global Emerging Debt

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
AUD	1,435,654.53	USD	1,077,114.17	29-04-2022
CHF	376,147,263.77	USD	402,331,655.85	29-04-2022
CLP	37,445,568,721.00	USD	47,094,276.98	23-05-2022
CNH	44,712,912.77	EUR	6,101,677.09	11-05-2022
COP	214,144,435,370.00	USD	55,336,637.93	23-05-2022
CZK	162,779,737.87	EUR	6,293,705.00	09-05-2022
EUR	36,659,102.67	CNH	261,884,808.30	17-06-2022
EUR	6,293,704.80	CZK	163,636,979.35	09-05-2022
EUR	24,388,513.96	PLN	115,020,000.00	11-04-2022
EUR	11,392,769.67	TRY	188,551,090.00	07-04-2022
EUR	956,070,966.76	USD	1,058,527,479.06	21-06-2022
GBP	4,579,357.59	USD	5,995,798.68	29-04-2022
HKD	337,229,023.62	USD	43,299,725.43	06-07-2022
HUF	793,000,000.00	USD	2,232,770.71	06-04-2022
ILS	55,000,000.00	USD	16,721,592.25	14-04-2022
INR	1,950,480,000.00	USD	25,252,019.15	09-09-2022
JPY	7,636,932,148.00	USD	61,869,594.64	28-04-2022
KRW	80,616,825,349.00	USD	66,486,454.56	18-04-2022
MYR	71,760,000.00	USD	17,172,601.00	09-05-2022
NZD	12,935,458.00	USD	8,778,959.02	29-04-2022
PHP	1,812,080,000.00	USD	34,484,376.41	29-04-2022
PLN	115,020,000.00	EUR	23,640,086.90	11-04-2022
RUB	2,518,992,621.20	USD	32,317,290.27	18-05-2022
SGD	46,989.29	USD	34,557.05	29-04-2022
THB	1,764,247,214.59	USD	53,665,284.33	26-09-2022
TRY	3,173,210,496.31	USD	240,282,177.23	20-07-2022
TWD	611,794,887.00	USD	22,067,469.84	24-05-2022
USD	1,311,418.55	CHF	1,210,000.00	29-04-2022
USD	41,562,065.85	CLP	33,133,132,699.00	23-05-2022
USD	16,939,360.24	CNH	109,015,027.00	17-06-2022
USD	19,318,431.73	COP	74,060,000,000.00	23-05-2022
USD	116,059,217.58	EUR	103,632,961.94	21-06-2022
USD	17,040,591.58	ILS	55,000,000.00	14-04-2022
USD	42,750,222.65	INR	3,330,620,000.00	09-09-2022
USD	638,037.81	JPY	77,784,000.00	28-04-2022
USD	67,243,049.78	KRW	81,422,978,306.00	18-04-2022

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Global Emerging Debt (vervolg)

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
USD	25,737,491.18	MXN	536,000,000.00	07-04-2022
USD	8,664,790.67	NZD	12,935,458.00	29-04-2022
USD	52,305,312.03	PHP	2,712,340,000.00	29-04-2022
USD	32,589,379.22	RUB	2,518,992,621.99	18-05-2022
USD	39,004,608.22	THB	1,284,162,010.22	26-09-2022
USD	287,775,972.29	TRY	3,859,233,534.62	19-01-2023
USD	15,135,289.97	TWD	418,351,174.00	24-05-2022
USD	82,804,231.41	ZAR	1,222,792,728.00	29-04-2022
USD	32,670,447.33	EGP	528,980,000.00	02-06-2022
ZAR	522,300,000.00	USD	34,556,422.07	04-05-2022
EGP	528,980,000.00	USD	32,713,970.75	02-06-2022

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 30,331,523.31 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Global Bonds

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
BRL	5,510,000.00	USD	968,017.31	14-04-2022
CHF	1,138,472.00	EUR	1,108,105.15	15-06-2022
CNH	75,334,847.00	USD	11,852,471.92	15-06-2022
CZK	34,295,479.41	EUR	1,383,772.46	15-06-2022
EUR	1,360,228.80	CZK	34,300,000.00	15-06-2022
EUR	200,090.92	DKK	1,488,574.20	15-06-2022
EUR	283,098.80	HUF	109,661,688.00	15-06-2022
EUR	13,874,639.18	NOK	136,949,318.00	15-06-2022
EUR	455,765.43	PLN	2,186,634.00	15-06-2022
EUR	7,391,002.98	SEK	78,092,894.00	15-06-2022
EUR	59,595.60	USD	66,559.97	04-04-2022
IDR	7,806,550,000.00	USD	542,118.82	14-04-2022
INR	35,970,000.00	USD	474,830.87	18-04-2022
JPY	877,440,073.00	USD	7,455,522.52	15-06-2022
NZD	290,000.00	USD	199,624.40	15-06-2022
TWD	30,020,000.00	USD	1,077,255.22	14-04-2022
USD	2,270,378.66	BRL	11,287,600.00	14-04-2022
USD	1,078,724.79	CAD	1,372,084.00	15-06-2022
USD	1,178,470.12	CLP	931,000,000.00	14-04-2022
USD	12,423,795.70	CNH	79,446,680.00	14-04-2022
USD	5,450,665.47	CNY	34,901,802.00	14-04-2022
USD	41,970,457.37	EUR	38,223,756.77	15-06-2022
USD	1,053,394.46	GBP	806,740.00	15-06-2022
USD	1,999,233.18	IDR	28,827,010,000.00	14-04-2022
USD	175,982.18	ILS	572,904.00	15-06-2022
USD	1,752,545.12	INR	131,100,000.00	18-04-2022
USD	3,591,856.91	JPY	436,510,000.00	15-06-2022
USD	61,201.34	MXN	1,305,360.00	15-06-2022
USD	1,370,633.65	NZD	2,020,514.00	15-06-2022
USD	1,222,880.53	SGD	1,667,729.00	15-06-2022

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Global Bonds (vervolg)

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
USD	3,596,025.92	TWD	98,550,000.00	14-04-2022
USD	2,260,639.05	ZAR	34,485,687.00	15-06-2022
ZAR	3,500,000.00	USD	237,702.88	15-06-2022

De niet-gerealiseerde netto minderwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 EUR 1,634,677.61 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - EUR High Yield

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
CHF	50,777,089.34	EUR	49,115,036.50	29-04-2022
EUR	9,832,641.25	GBP	8,200,000.00	11-05-2022
EUR	67,001,365.29	USD	75,000,000.00	11-05-2022
GBP	2,520,928.20	EUR	3,000,000.00	11-05-2022
USD	40,923,067.78	EUR	36,823,758.51	11-05-2022

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 EUR 44,073.76 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
CHF	6,567,734.25	EUR	6,352,756.95	29-04-2022
EUR	2,809,619.30	NOK	28,300,000.00	28-04-2022
EUR	103,929,822.21	USD	120,440,000.00	28-04-2022
NOK	28,300,000.00	EUR	2,832,968.38	28-04-2022
USD	58,677,991.30	EUR	52,628,739.89	28-04-2022

De niet-gerealiseerde netto minderwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 EUR 4,139,792.53 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - USD Short Mid-Term Bonds

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
EUR	16,237,816.25	USD	17,921,051.21	28-04-2022
USD	18,031,675.84	EUR	16,281,295.00	28-04-2022

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 62,293.31 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - CHF Bonds

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
CHF	16,789,167.24	EUR	16,300,000.00	20-04-2022

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op dit contract bedroeg per 31 maart 2022 CHF 100,779.49 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - EUR Government Bonds

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
CHF	20,649,626.18	EUR	20,010,045.04	29-04-2022
GBP	11,584.21	EUR	13,719.03	29-04-2022
USD	844,888.27	EUR	764,673.97	29-04-2022

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 EUR 153,737.74 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Emerging Local Currency Debt

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
BRL	728,405,970.00	USD	146,887,713.71	03-05-2022
CAD	61,347,507.40	EUR	43,600,000.00	04-04-2022
CHF	11,036,002.98	USD	11,803,022.39	29-04-2022
CLP	83,730,358,355.00	USD	104,929,039.61	31-05-2022
CNH	80,656,802.73	EUR	11,006,703.32	11-05-2022
CNY	1,657,950,000.00	USD	259,489,346.18	20-05-2022
COP	308,437,378,621.00	USD	80,036,146.53	23-05-2022
CZK	305,112,487.46	EUR	11,796,849.00	09-05-2022
CZK	141,028,655.00	USD	6,227,767.25	22-06-2022
EUR	43,978,882.83	CAD	61,347,507.00	04-04-2022
EUR	69,118,996.85	CNH	493,662,183.25	17-06-2022
EUR	11,796,848.80	CZK	306,719,295.67	09-05-2022
EUR	58,912,520.76	JPY	7,405,927,939.00	04-04-2022
EUR	45,940,770.65	PLN	216,660,000.00	11-04-2022
EUR	10,033,481.14	TRY	166,054,775.00	07-04-2022
EUR	525,978,364.18	USD	584,082,604.06	07-06-2022
GBP	6,554,035.27	USD	8,635,719.40	29-04-2022
HKD	605,237,090.86	USD	77,711,578.84	06-07-2022
HUF	13,296,519,280.00	USD	40,662,322.33	06-04-2022
IDR	682,481,550,000.00	USD	47,622,671.27	26-04-2022
ILS	103,800,000.00	USD	31,558,205.01	14-04-2022
INR	3,746,520,000.00	USD	48,506,264.15	09-09-2022
JPY	7,516,240,000.00	EUR	58,707,496.41	04-04-2022
KRW	152,197,691,488.00	USD	125,517,439.41	18-04-2022
MXN	1,240,380,273.00	USD	58,635,634.59	03-05-2022
MYR	686,485,214.00	USD	163,129,860.46	09-05-2022
NZD	22,726,262.00	USD	15,423,723.14	29-04-2022
PEN	12,240,000.00	USD	3,197,523.90	31-05-2022
PHP	4,280,225,841.00	USD	81,726,004.33	29-04-2022
PLN	216,660,000.00	EUR	44,530,299.28	11-04-2022
PLN	508,261,758.00	USD	116,981,085.06	17-06-2022
RON	108,128,423.00	USD	24,277,046.93	04-04-2022
RUB	4,249,546,585.98	USD	54,513,154.29	18-05-2022
SGD	26,075.60	USD	19,176.62	29-04-2022
THB	3,755,868,783.22	USD	113,984,971.11	26-09-2022
TRY	3,651,043,603.17	USD	283,902,435.02	20-07-2022
TWD	1,156,146,633.00	USD	41,691,687.29	24-05-2022
USD	93,346,956.50	BRL	454,847,985.00	04-04-2022
USD	67,156,192.36	CLP	53,432,367,512.00	23-05-2022
USD	286,329,269.04	CNH	1,832,759,037.00	17-06-2022

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Emerging Local Currency Debt (vervolg)

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
USD	35,808,017.74	COP	137,150,000,000.00	23-05-2022
USD	243,047,995.38	EUR	217,319,823.83	21-06-2022
USD	20,219,309.40	HUF	6,746,546,698.00	06-04-2022
USD	32,159,781.04	ILS	103,800,000.00	14-04-2022
USD	81,576,902.44	INR	6,356,530,000.00	09-09-2022
USD	126,245,242.45	KRW	152,864,792,174.00	18-04-2022
USD	93,167,257.43	MXN	1,939,135,680.00	03-05-2022
USD	44,992,901.09	MYR	190,140,000.00	04-04-2022
USD	15,223,141.15	NZD	22,726,262.00	29-04-2022
USD	101,656,026.70	PHP	5,270,870,000.00	29-04-2022
USD	51,610,640.69	PLN	219,948,795.00	17-06-2022
USD	54,975,333.55	RUB	4,249,546,585.92	18-05-2022
USD	69,014,416.46	THB	2,271,845,570.89	26-09-2022
USD	339,228,787.09	TRY	4,446,035,186.45	19-01-2023
USD	28,212,835.24	TWD	780,015,461.00	24-05-2022
USD	137,923,301.85	ZAR	2,037,436,709.00	29-04-2022
USD	51,370,114.18	EGP	840,260,000.00	12-09-2022
ZAR	740,600,000.00	USD	48,305,580.34	07-04-2022
EGP	789,030,000.00	USD	46,535,221.53	12-09-2022

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 32,049,050.90 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Asian Local Currency Debt

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
CAD	8,329,609.72	EUR	5,920,000.00	04-04-2022
CNH	21,732,616.21	EUR	2,965,707.18	11-05-2022
CNY	356,215,500.00	USD	55,715,519.98	20-05-2022
EUR	5,971,341.95	CAD	8,329,610.00	04-04-2022
EUR	19,188,523.14	CNH	137,028,677.05	17-06-2022
EUR	8,094,537.62	JPY	1,017,554,373.00	04-04-2022
EUR	65,798,345.82	USD	73,101,921.40	07-06-2022
HKD	152,022,224.56	USD	19,519,436.71	06-07-2022
IDR	211,074,733,841.00	USD	14,724,263.79	26-04-2022
INR	1,942,689,088.00	USD	25,243,010.81	09-09-2022
JPY	1,026,940,000.00	EUR	8,021,175.34	04-04-2022
KRW	75,084,269,520.00	USD	61,766,905.67	02-05-2022
MYR	50,183,527.00	USD	11,976,204.64	09-05-2022
NZD	3,094,863.00	USD	2,100,403.05	29-04-2022
PHP	917,510,000.00	USD	17,462,535.90	29-04-2022
SGD	1,018,709.00	USD	752,125.60	29-04-2022
THB	899,102,504.30	USD	27,332,476.00	26-09-2022
TWD	299,017,216.00	USD	10,784,517.67	24-05-2022
USD	73,178,264.68	CNH	468,788,798.00	17-06-2022
USD	33,139,411.87	EUR	29,634,057.77	21-06-2022
USD	1,207,972.02	IDR	17,339,270,000.00	25-04-2022
USD	21,786,512.72	INR	1,697,270,000.00	09-09-2022
USD	40,592,315.26	KRW	49,175,859,470.00	18-04-2022
USD	5,087,268.87	MYR	21,467,054.00	29-04-2022
USD	2,073,087.79	NZD	3,094,863.00	29-04-2022
USD	27,867,458.20	PHP	1,445,250,000.00	29-04-2022
USD	19,975,971.27	THB	657,944,981.72	26-09-2022

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Asian Local Currency Debt (vervolg)

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
USD	7,844,161.12	TWD	217,254,342.00	24-05-2022

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 86,672.86 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
BRL	34,882,292.00	USD	7,290,199.04	03-05-2022
CAD	1,125,607.10	EUR	800,000.00	04-04-2022
CLP	1,664,928,158.00	USD	2,083,604.71	23-05-2022
CNH	1,608,592.59	EUR	219,514.05	11-05-2022
CNY	29,705,000.00	USD	4,638,646.95	20-05-2022
COP	5,272,786,907.00	USD	1,367,240.26	23-05-2022
CZK	5,603,749.52	EUR	216,663.00	09-05-2022
EUR	806,926.65	CAD	1,125,607.00	04-04-2022
EUR	1,280,398.98	CNH	9,148,301.03	17-06-2022
EUR	216,663.20	CZK	5,633,265.73	09-05-2022
EUR	1,080,122.09	JPY	135,784,929.00	04-04-2022
EUR	843,906.66	PLN	3,980,000.00	11-04-2022
EUR	227,353.66	TRY	3,762,718.00	07-04-2022
EUR	9,673,320.29	USD	10,750,143.26	07-06-2022
GBP	18,888.12	USD	24,730.40	29-04-2022
HKD	13,594,983.34	USD	1,745,576.46	06-07-2022
HUF	526,044,047.00	USD	1,603,426.78	03-05-2022
IDR	30,032,723,393.00	USD	2,094,890.55	26-04-2022
ILS	2,000,000.00	USD	608,057.90	14-04-2022
INR	70,300,000.00	USD	909,796.19	09-09-2022
JPY	138,670,000.00	EUR	1,083,117.18	04-04-2022
KRW	2,838,260,314.00	USD	2,340,652.13	18-04-2022
MXN	54,259,054.00	USD	2,646,535.87	03-05-2022
MYR	11,460,000.00	USD	2,733,445.43	09-05-2022
NZD	453,751.00	USD	307,949.01	29-04-2022
PEN	484,062.00	USD	129,957.69	11-04-2022
PHP	72,350,000.00	USD	1,379,621.59	29-04-2022
PLN	3,980,000.00	EUR	818,018.81	11-04-2022
PLN	17,982,551.00	USD	4,427,034.54	17-06-2022
RON	3,720,000.00	USD	829,978.88	04-04-2022
RUB	76,464,573.29	USD	979,242.73	22-04-2022
THB	69,891,482.88	USD	2,123,159.57	26-09-2022
TRY	72,844,874.17	USD	5,771,377.91	20-07-2022
TWD	22,041,057.00	USD	794,989.39	24-05-2022
USD	3,896,596.36	BRL	19,352,312.00	03-05-2022
USD	1,724,986.07	CLP	1,389,063,292.00	23-05-2022
USD	3,301,741.91	CNH	21,155,122.00	17-06-2022
USD	613,353.76	COP	2,350,000,000.00	23-05-2022
USD	163,785.02	CZK	3,681,517.00	28-04-2022
USD	4,736,970.43	EUR	4,232,517.09	21-06-2022
USD	758,198.31	HUF	254,287,250.00	06-04-2022
USD	133,174.84	IDR	1,913,820,000.00	25-04-2022
USD	619,713.07	ILS	2,000,000.00	14-04-2022
USD	1,504,232.63	INR	117,220,000.00	09-09-2022
USD	2,337,140.34	KRW	2,829,937,855.00	18-04-2022

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (vervolg)

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
USD	4,207,915.83	MXN	87,406,222.00	03-05-2022
USD	620,207.62	MYR	2,620,000.00	04-04-2022
USD	303,944.20	NZD	453,751.00	29-04-2022
USD	1,893,417.77	PHP	98,170,000.00	29-04-2022
USD	1,996,314.00	PLN	8,462,617.37	17-06-2022
USD	890,172.17	RON	3,965,342.00	04-04-2022
USD	993,339.09	RUB	76,464,572.58	22-04-2022
USD	1,525,610.41	THB	50,251,397.84	26-09-2022
USD	7,218,411.76	TRY	93,425,588.14	19-01-2023
USD	544,078.51	TWD	15,039,340.00	24-05-2022
USD	2,648,647.49	ZAR	39,034,552.00	29-04-2022
USD	2,676,949.37	EGP	43,430,000.00	12-09-2022
ZAR	13,600,000.00	USD	887,054.49	07-04-2022
EGP	33,240,000.00	USD	2,020,952.78	12-09-2022

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 185,251.34 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Global High Yield

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
CAD	127,063.45	USD	101,803.06	29-04-2022
CHF	129,943,943.70	USD	138,985,664.70	29-04-2022
EUR	66,328,309.09	USD	73,292,022.36	29-04-2022
ILS	61,195.51	USD	19,047.11	29-04-2022
USD	677,385.62	CHF	625,000.00	29-04-2022
USD	67,147,969.50	EUR	60,300,000.00	04-05-2022
USD	4,738,899.60	GBP	3,600,000.00	04-05-2022

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 2,908,350.81 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Global Sustainable Credit

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
CHF	139,846,466.59	USD	149,566,014.01	29-04-2022
EUR	478,738,829.15	USD	528,980,075.58	29-04-2022
GBP	66,053,509.56	USD	86,484,520.60	29-04-2022
USD	15,334,047.15	AUD	20,500,000.00	29-04-2022
USD	404,635.63	CHF	373,000.00	29-04-2022
USD	368,399,613.33	EUR	331,202,808.26	29-04-2022
USD	61,778,660.62	GBP	47,007,592.51	29-04-2022

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 6,773,411.36 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - EUR Short Term High Yield

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
CHF	41,864,328.84	EUR	40,494,011.49	29-04-2022
EUR	12,490,858.85	CHF	13,000,000.00	11-05-2022
EUR	136,988,289.66	GBP	114,200,000.00	11-05-2022
EUR	77,173,335.69	USD	86,500,000.00	11-05-2022
GBP	1,100,000.00	EUR	1,319,101.74	11-05-2022

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - EUR Short Term High Yield (vervolg)

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
USD	46,039,115.67	EUR	41,445,004.19	11-05-2022

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 EUR 2,004,405.38 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Emerging Corporate Bonds

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
CHF	220,192,400.97	USD	235,496,116.07	29-04-2022
EUR	401,368,104.59	USD	443,440,543.80	29-04-2022
GBP	10,212.27	USD	13,371.03	29-04-2022
SGD	18,843.87	USD	13,858.23	29-04-2022
USD	1,160,987.39	CHF	1,070,000.00	29-04-2022
USD	7,210,839.83	EUR	6,166,733.00	21-04-2022
USD	6,584.13	GBP	4,998.50	04-04-2022

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 8,856,662.25 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
CHF	28,475,144.61	EUR	27,543,086.56	29-04-2022
EUR	296,569.25	CHF	303,000.00	29-04-2022
EUR	53,129,592.08	GBP	44,476,572.00	28-04-2022
EUR	8,825,977.24	NOK	88,900,000.00	28-04-2022
EUR	303,874,651.19	USD	349,500,079.00	28-04-2022
GBP	43,709,430.34	EUR	52,282,266.95	29-04-2022
NOK	88,900,000.00	EUR	8,899,324.71	28-04-2022
USD	218,662,850.94	EUR	193,443,037.28	29-04-2022

De niet-gerealiseerde netto minderwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 EUR 6,937,315.45 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
CHF	18,341,648.12	USD	19,616,421.25	29-04-2022
EUR	557,343,236.89	USD	616,070,869.51	29-04-2022
GBP	33,793,289.68	USD	44,245,892.11	29-04-2022
JPY	858,245.00	USD	6,952.08	28-04-2022
SGD	12,830.27	USD	9,435.69	29-04-2022
USD	7,205,018.99	EUR	6,161,755.00	21-04-2022

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 7,588,313.06 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Chinese Local Currency Debt

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
AUD	15,096.20	CNH	72,435.04	29-04-2022
CHF	126,025,511.89	CNH	862,047,267.93	29-04-2022
CNH	2,251,827,196.09	USD	344,327,907.08	07-03-2023
EUR	15,087,480.85	CNH	106,702,059.24	29-04-2022

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Chinese Local Currency Debt (vervolg)

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
GBP	23,953.88	CNH	200,612.51	29-04-2022
HKD	100,089.14	CNH	81,752.81	29-04-2022
JPY	9,995,870,467.00	CNH	517,402,623.56	28-04-2022
SGD	15,494.59	CNH	72,827.65	29-04-2022
USD	113,735,945.73	CNH	736,383,307.50	20-12-2022
USD	7,238,416.92	HKD	56,430,000.00	05-05-2022

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 CNH 50,075,058.80 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Absolute Return Fixed Income

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
BRL	83,240,000.00	USD	14,873,949.95	14-04-2022
CHF	14,879,224.00	EUR	14,482,345.46	15-06-2022
CHF	49,915,684.54	USD	53,384,902.42	29-04-2022
CNH	673,882,920.00	USD	106,249,376.07	14-04-2022
CZK	353,900,000.00	EUR	14,322,350.67	15-06-2022
EUR	14,962,516.77	CZK	377,300,000.00	15-06-2022
EUR	5,019,255.38	HUF	1,944,268,300.00	15-06-2022
EUR	73,855,823.68	NOK	728,992,268.00	15-06-2022
EUR	7,389,789.69	PLN	35,454,127.00	15-06-2022
EUR	519,156,949.42	USD	573,933,898.85	15-06-2022
GBP	124,138,933.17	USD	162,536,346.59	29-04-2022
IDR	95,736,250,000.00	USD	6,637,005.83	14-04-2022
INR	444,190,000.00	USD	5,832,792.75	18-04-2022
JPY	17,237,862,320.00	USD	141,717,118.36	15-06-2022
NZD	1,350,000.00	USD	929,286.00	15-06-2022
SEK	2,058,983,715.05	USD	219,832,451.44	29-04-2022
TWD	327,610,000.00	USD	11,662,000.47	14-04-2022
USD	1,453,958.82	AUD	2,003,123.00	15-06-2022
USD	31,512,242.19	BRL	156,740,600.00	14-04-2022
USD	16,836,909.47	CAD	21,415,707.00	15-06-2022
USD	15,340,364.58	CLP	12,119,000,000.00	14-04-2022
USD	204,634,334.34	CNH	1,308,545,819.00	14-04-2022
USD	60,408,525.96	CNY	386,808,991.00	14-04-2022
USD	400,935,307.08	EUR	365,168,512.00	15-06-2022
USD	37,407,308.80	GBP	28,642,752.00	15-06-2022
USD	27,058,026.65	IDR	390,150,590,000.00	14-04-2022
USD	634,536.19	ILS	2,065,711.00	15-06-2022
USD	21,882,350.56	INR	1,636,920,000.00	18-04-2022
USD	243,528,187.05	JPY	28,570,791,000.00	11-07-2022
USD	3,638,154.52	MXN	77,597,994.00	15-06-2022
USD	16,691,439.96	NZD	24,605,618.00	15-06-2022
USD	44,713,581.01	TWD	1,225,387,000.00	14-04-2022
USD	23,567,227.78	ZAR	359,514,289.00	15-06-2022
ZAR	40,500,000.00	USD	2,772,697.35	15-06-2022

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 7,130,896.08 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Global Fixed Income Opportunities

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
BRL	29,690,000.00	USD	5,292,184.79	14-04-2022
CHF	3,841,946.00	EUR	3,739,468.48	15-06-2022
CHF	73,575,842.41	USD	78,689,478.15	29-04-2022
CLP	298,000,000.00	USD	360,699.53	14-04-2022
CNY	199,145,034.91	USD	31,275,638.81	15-06-2022
COP	3,940,000,000.00	USD	989,645.59	18-04-2022
CZK	92,100,000.00	EUR	3,726,160.82	15-06-2022
EUR	3,103,266.87	CZK	78,253,051.00	15-06-2022
EUR	1,706,299.27	HUF	660,955,328.00	15-06-2022
EUR	19,605,656.78	NOK	193,517,200.00	15-06-2022
EUR	1,876,368.10	PLN	9,002,285.00	15-06-2022
EUR	42,245,688.23	USD	46,643,032.08	15-06-2022
GBP	1,152,982.27	USD	1,510,706.60	15-06-2022
HUF	68,000,000.00	EUR	179,048.20	15-06-2022
IDR	51,380,725,900.00	USD	3,572,939.37	14-04-2022
INR	213,889,160.00	USD	2,810,697.10	18-04-2022
JPY	2,017,230,905.00	USD	16,711,209.24	15-06-2022
MXN	30,000,000.00	USD	1,432,555.26	15-06-2022
NOK	8,410,497.00	EUR	873,638.06	15-06-2022
NZD	420,000.00	USD	289,111.20	15-06-2022
SEK	480,172,351.23	USD	51,265,947.89	29-04-2022
TWD	158,314,000.00	USD	5,651,423.49	14-04-2022
USD	504,566.77	AUD	695,143.00	15-06-2022
USD	9,614,699.76	BRL	47,945,600.00	14-04-2022
USD	4,208,494.04	CAD	5,352,994.00	15-06-2022
USD	501,184.07	CHF	462,000.00	29-04-2022
USD	4,247,378.68	CLP	3,371,019,000.00	14-04-2022
USD	41,606,135.12	CNY	266,156,825.00	14-04-2022
USD	987,306.60	COP	3,960,000,000.00	18-04-2022
USD	105,965,533.85	EUR	96,510,721.00	15-06-2022
USD	8,987,721.27	GBP	6,883,228.00	15-06-2022
USD	8,678,712.13	IDR	125,138,640,000.00	14-04-2022
USD	242,905.01	ILS	790,769.00	15-06-2022
USD	6,925,293.67	INR	518,050,000.00	18-04-2022
USD	12,061,731.12	JPY	1,466,815,461.00	15-06-2022
USD	661,755.26	MXN	13,977,735.00	15-06-2022
USD	3,683,711.33	NZD	5,430,328.00	15-06-2022
USD	14,140,938.60	TWD	387,536,000.00	14-04-2022
USD	5,786,018.55	ZAR	88,263,664.67	15-06-2022
ZAR	9,400,000.00	USD	626,628.02	15-06-2022

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 126,529.62 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
USD	4,844,035.20	AUD	6,657,669.75	14-09-2022
USD	14,546,077.51	CAD	18,353,215.22	31-01-2023
USD	5,503,414.37	CHF	5,000,000.00	11-08-2022
USD	30,271,913.18	EUR	26,109,860.00	21-02-2023
USD	10,145,734.33	JPY	1,113,696,882.00	05-07-2022

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD (vervolg)

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
USD	2,215,193.91	NOK	18,841,640.00	13-09-2022

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 1,518,215.22 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
EUR	7,594,388.95	CHF	8,000,000.00	11-08-2022
EUR	4,657,494.41	JPY	602,211,000.00	04-07-2022

De niet-gerealiseerde netto minderwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 EUR 18,000.83 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
BRL	12,416,670.00	USD	2,492,351.27	03-05-2022
CAD	1,716,562.22	EUR	1,220,000.00	04-04-2022
CHF	2,161,044.04	USD	2,311,239.97	29-04-2022
CLP	1,971,507,781.00	USD	2,464,500.63	31-05-2022
CNH	2,222,262.83	EUR	303,257.59	11-05-2022
CNH	800,000.00	USD	125,334.02	19-04-2022
CNY	23,800,000.00	USD	3,722,193.96	20-05-2022
COP	9,341,125,253.00	USD	2,427,620.91	23-05-2022
CZK	8,635,903.48	EUR	333,898.00	09-05-2022
CZK	12,763,393.00	USD	563,626.17	22-06-2022
EUR	1,230,571.26	CAD	1,716,562.00	04-04-2022
EUR	1,932,574.23	CNH	13,801,860.03	17-06-2022
EUR	333,897.60	CZK	8,681,372.33	09-05-2022
EUR	1,649,428.27	JPY	207,347,061.00	04-04-2022
EUR	1,297,681.31	PLN	6,120,000.00	11-04-2022
EUR	289,843.86	TRY	4,796,935.00	07-04-2022
EUR	35,629,026.10	USD	39,452,152.63	07-06-2022
GBP	31,617.27	USD	41,396.81	29-04-2022
HKD	16,349,840.42	USD	2,099,296.18	06-07-2022
HUF	402,543,939.00	USD	1,222,514.69	06-04-2022
IDR	9,690,383,538.00	USD	676,378.39	26-04-2022
ILS	3,000,000.00	USD	912,086.85	14-04-2022
INR	104,770,000.00	USD	1,356,435.63	09-09-2022
JPY	209,070,000.00	EUR	1,632,994.30	04-04-2022
KRW	4,175,583,937.00	USD	3,442,840.04	18-04-2022
MXN	26,919,860.00	USD	1,268,632.36	03-05-2022
MYR	12,020,000.00	USD	2,859,248.74	09-05-2022
NZD	625,559.00	USD	424,550.63	29-04-2022
PEN	20,000.00	USD	5,369.46	11-04-2022
PHP	100,250,000.00	USD	1,908,839.18	29-04-2022
PLN	6,120,000.00	EUR	1,257,847.53	11-04-2022
PLN	19,428,201.00	USD	4,471,577.88	17-06-2022
RON	3,446,986.00	USD	773,919.00	04-04-2022
RUB	205,973,425.02	USD	2,592,747.40	18-05-2022
THB	89,653,580.93	USD	2,727,126.31	26-09-2022
TRY	102,452,965.39	USD	7,997,607.88	20-07-2022

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (vervolg)

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
TWD	30,107,507.00	USD	1,085,861.04	24-05-2022
USD	1,727,899.10	BRL	8,493,335.00	04-04-2022
USD	1,715,621.43	CLP	1,372,464,861.00	23-05-2022
USD	5,681,308.50	CNH	36,308,643.00	17-06-2022
USD	936,765.02	COP	3,590,000,000.00	23-05-2022
USD	7,722,466.35	EUR	6,922,360.10	21-06-2022
USD	876,816.00	HUF	283,636,077.00	19-04-2022
USD	1,022,517.63	ILS	3,300,000.00	14-04-2022
USD	2,235,991.66	INR	174,190,000.00	09-09-2022
USD	3,417,543.92	KRW	4,138,444,135.00	18-04-2022
USD	2,807,467.48	MXN	58,440,328.00	03-05-2022
USD	1,032,357.21	MYR	4,360,000.00	04-04-2022
USD	419,029.45	NZD	625,559.00	29-04-2022
USD	2,777,400.40	PHP	144,020,000.00	29-04-2022
USD	1,395,444.14	PLN	5,947,130.00	17-06-2022
USD	2,418,196.54	RUB	205,973,424.61	18-05-2022
USD	2,169,107.98	THB	71,490,809.43	26-09-2022
USD	9,564,344.78	TRY	124,908,731.95	19-01-2023
USD	740,486.21	TWD	20,469,745.00	24-05-2022
USD	5,125,258.58	ZAR	75,659,138.00	29-04-2022
USD	1,556,600.46	EGP	25,390,000.00	12-09-2022
ZAR	20,900,000.00	USD	1,363,198.01	07-04-2022
EGP	25,390,000.00	USD	1,501,695.45	12-09-2022

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 977,185.15 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Strategic Credit

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
CHF	115,298,288.77	USD	123,318,170.70	29-04-2022
EUR	131,848.67	GBP	110,000.00	28-04-2022
EUR	342,474,420.45	USD	380,679,209.82	30-06-2022
GBP	106,349,772.94	USD	140,207,389.05	29-04-2022
JPY	2,535,222,291.00	USD	20,536,180.53	28-04-2022
USD	18,070,725.42	CAD	22,747,370.86	30-06-2022
USD	385,187.41	CHF	355,000.00	29-04-2022
USD	393,671,279.52	EUR	356,411,000.00	30-06-2022
USD	57,697,652.08	GBP	43,731,000.00	30-06-2022

De niet-gerealiseerde netto minderwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 1,247,710.21 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Family

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
CHF	18,377,144.04	USD	19,662,167.03	29-04-2022
EUR	8,277,733.47	USD	9,146,440.21	29-04-2022
GBP	601,279.40	USD	787,261.13	29-04-2022

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 313,320.44 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Emerging Markets

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
EUR	13,691,440.03	USD	15,131,992.72	29-04-2022
GBP	62,081.39	USD	81,283.78	29-04-2022
HKD	676,541.18	USD	86,450.43	29-04-2022

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 64,053.21 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - USA Index

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
EUR	255,148,578.46	USD	279,500,240.40	06-05-2022
USD	10,643,095.00	EUR	9,720,022.37	06-05-2022

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 4,523,228.84 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Quest Europe Sustainable Equities

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
CHF	145,272.90	EUR	140,517.78	29-04-2022
GBP	34,814.17	EUR	41,229.96	29-04-2022
USD	18,060.66	EUR	16,345.97	29-04-2022

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 EUR 1,331.53 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Japan Index

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
EUR	17,656,744.65	JPY	2,240,945,214.00	11-05-2022
JPY	96,118,125.00	EUR	742,708.30	11-05-2022

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 JPY 148,355,769.38 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Pacific Ex Japan Index

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
USD	297,775.65	AUD	405,000.00	21-04-2022

De niet-gerealiseerde nettominderwaarde op dit contract bedroeg per 31 maart 2022 USD 6,428.78 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Digital

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
CHF	7,282,288.89	USD	7,788,419.32	29-04-2022
EUR	386,828,209.04	USD	427,564,051.77	29-04-2022

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 1,878,644.96 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Biotech

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
AUD	261,265.44	USD	196,017.01	29-04-2022
CHF	10,411,238.77	USD	11,134,836.09	29-04-2022
EUR	196,383,960.21	USD	217,048,977.10	29-04-2022
ZAR	4,707,382.83	USD	320,620.54	29-04-2022

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 1,072,080.56 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Premium Brands

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
AUD	2,503,843.07	EUR	1,699,496.75	29-04-2022
CHF	23,196,555.55	EUR	22,437,278.06	29-04-2022
SGD	26,704,745.84	EUR	17,757,408.97	29-04-2022
USD	198,223,922.71	EUR	179,387,846.96	29-04-2022
ZAR	17,602,939.96	EUR	1,084,100.44	29-04-2022

De niet-gerealiseerde netto minderwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 EUR 556,938.82 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Water

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
CHF	255,101,094.26	EUR	246,751,039.10	29-04-2022
USD	133,045,610.82	EUR	120,414,164.92	29-04-2022

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 EUR 2,007,197.87 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Indian Equities

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
GBP	68,823.54	USD	90,111.35	29-04-2022

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op dit contract bedroeg per 31 maart 2022 USD 250.86 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Japanese Equity Opportunities

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
EUR	84,107,457.17	JPY	11,487,861,680.00	28-04-2022
GBP	6,321,772.18	JPY	1,022,173,665.00	28-04-2022
USD	43,150,187.40	JPY	5,327,149,536.00	28-04-2022

De niet-gerealiseerde netto minderwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 JPY 249,960,905.06 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Asian Equities Ex Japan

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
EUR	48,509,078.49	USD	53,613,173.77	29-04-2022
GBP	28,001.57	USD	36,662.74	29-04-2022

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 226,135.90 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - China Equities

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
GBP	53,407.58	USD	69,927.08	29-04-2022
HKD	564,886.15	USD	72,182.82	29-04-2022

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 176.18 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Japanese Equity Selection

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
EUR	93,840,371.74	JPY	12,817,316,308.00	28-04-2022
GBP	34,557.50	JPY	5,587,636.00	28-04-2022
USD	1,674,572.45	JPY	206,736,016.00	28-04-2022

De niet-gerealiseerde netto minderwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 JPY 170,716,778.07 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Health

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
CHF	41,531.17	USD	44,417.65	29-04-2022
EUR	107,804,664.24	USD	119,156,351.75	29-04-2022

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 494,409.81 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Security

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
CHF	138,126,956.16	USD	147,761,362.25	29-04-2022
EUR	696,692,699.55	USD	770,020,195.65	29-04-2022

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 5,280,069.26 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Clean Energy

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
AUD	3,543,208.41	USD	2,658,327.54	29-04-2022
CHF	32,694.56	USD	34,966.88	29-04-2022
EUR	525,360,614.05	USD	580,694,365.33	29-04-2022
ZAR	27,857,721.40	USD	1,897,393.52	29-04-2022

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 2,398,677.93 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Russian Equities

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
AUD	5,926,571.72	USD	4,253,678.32	31-03-2022
EUR	59,620,452.09	USD	66,804,418.46	31-03-2022
GBP	6,984.11	USD	9,375.09	31-03-2022

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 269,368.73 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Timber

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
AUD	78,599.25	USD	58,969.87	29-04-2022
CHF	42,657.82	USD	45,622.61	29-04-2022
EUR	92,181,044.68	USD	101,882,857.61	29-04-2022
ZAR	2,395,878.23	USD	163,183.62	29-04-2022

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 428,164.45 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Nutrition

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
CHF	153,945.59	EUR	148,906.59	29-04-2022
USD	28,805.48	EUR	26,070.67	29-04-2022

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 EUR 1,420.31 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Global Megatrend Selection

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
AUD	6,451,964.25	USD	4,840,650.70	29-04-2022
BRL	64,563,698.61	USD	12,403,589.59	31-05-2022
CAD	52,000.00	USD	40,821.20	27-05-2022
CHF	79,000.00	USD	85,717.67	27-05-2022
DKK	221,000.00	USD	32,737.46	31-05-2022
EUR	880,416,586.04	USD	973,144,894.74	27-05-2022
GBP	89,000.00	USD	118,157.09	27-05-2022
HKD	1,056,000.00	USD	135,200.17	27-05-2022
JPY	10,814,000.00	USD	93,004.99	27-05-2022
SEK	456,000.00	USD	47,750.92	27-05-2022
USD	2,559,147.71	BRL	13,266,599.15	31-05-2022

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Global Megatrend Selection (vervolg)

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
USD	184,284.53	CAD	235,000.00	27-05-2022
USD	287,326.18	CHF	263,000.00	27-05-2022
USD	144,656.96	DKK	949,000.00	31-05-2022
USD	1,623,483.78	EUR	1,434,000.00	27-05-2022
USD	592,710.97	GBP	437,000.00	27-05-2022
USD	330,046.32	HKD	2,576,000.00	27-05-2022
USD	411,404.09	JPY	47,201,000.00	27-05-2022
USD	59,158.92	KRW	70,665,000.00	27-05-2022
USD	95,283.94	NOK	854,000.00	27-05-2022
USD	196,226.30	SEK	1,842,000.00	27-05-2022
USD	42,253.24	SGD	57,000.00	27-05-2022

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 4,880,294.87 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Global Environmental Opportunities

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
AUD	2,307,265.20	EUR	1,566,068.48	29-04-2022
CAD	557,000.00	EUR	399,270.27	10-06-2022
CHF	1,827,463.76	CAD	2,535,000.00	10-06-2022
CHF	2,232,087.07	DKK	16,383,000.00	10-06-2022
CHF	12,585,400.02	EUR	12,414,186.16	10-06-2022
CHF	840,135.90	HKD	7,100,000.00	10-06-2022
CHF	4,146,225.25	JPY	521,463,000.00	10-06-2022
CHF	993,201.45	SEK	10,690,000.00	10-06-2022
CHF	45,967,733.99	USD	49,682,000.00	10-06-2022
EUR	2,729,015.66	CAD	3,829,000.00	10-06-2022
EUR	3,550,112.28	CHF	3,601,278.19	10-06-2022
EUR	2,850,220.89	DKK	21,230,000.00	10-06-2022
EUR	747,625.54	GBP	625,000.00	10-06-2022
EUR	1,520,643.20	HKD	13,000,000.00	10-06-2022
EUR	5,372,517.30	JPY	682,546,000.00	10-06-2022
EUR	2,029,817.15	SEK	22,089,000.00	10-06-2022
EUR	59,288,200.11	USD	64,961,000.00	10-06-2022
GBP	749,685.85	CAD	1,260,000.00	10-06-2022
GBP	968,121.32	CHF	1,173,000.00	10-06-2022
GBP	999,840.90	DKK	8,896,000.00	10-06-2022
GBP	5,741,558.53	EUR	6,870,382.37	10-06-2022
GBP	361,015.94	HKD	3,700,000.00	10-06-2022
GBP	1,899,369.04	JPY	287,556,000.00	10-06-2022
GBP	586,522.16	SEK	7,636,000.00	10-06-2022
GBP	20,768,844.76	USD	27,236,170.00	10-06-2022
HKD	4,707,000.00	CHF	558,532.62	10-06-2022
HKD	7,600,000.00	EUR	879,597.46	10-06-2022
HKD	2,387,000.00	GBP	232,432.69	10-06-2022
HKD	3,400,000.00	JPY	53,080,800.00	10-06-2022
HKD	10,500,000.00	USD	1,345,195.14	10-06-2022
JPY	157,980,196.00	CAD	1,756,000.00	10-06-2022
JPY	189,696,924.00	CHF	1,520,000.00	10-06-2022
JPY	197,120,136.00	DKK	11,587,000.00	10-06-2022
JPY	1,339,246,234.00	EUR	10,464,612.08	10-06-2022
JPY	73,830,600.00	HKD	5,000,000.00	10-06-2022

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Global Environmental Opportunities (vervolg)

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
JPY	87,249,364.00	SEK	7,527,000.00	10-06-2022
JPY	4,004,821,938.00	USD	34,623,000.00	10-06-2022
USD	4,350,469.66	CAD	5,581,000.00	10-06-2022
USD	5,144,062.16	CHF	4,759,906.10	10-06-2022
USD	4,334,710.58	DKK	29,424,000.00	10-06-2022
USD	143,979,783.49	EUR	130,517,502.18	10-06-2022
USD	440,000.00	GBP	334,589.31	10-06-2022
USD	1,856,963.20	HKD	14,522,000.00	10-06-2022
USD	9,573,658.65	JPY	1,111,687,240.00	10-06-2022
USD	2,028,915.23	SEK	20,209,000.00	10-06-2022
ZAR	8,808,789.79	EUR	542,501.02	29-04-2022

De niet-gerealiseerde netto minderwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 EUR 1,852,604.40 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - SmartCity

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
AUD	9,536,711.03	EUR	6,473,093.14	29-04-2022
CHF	26,912.24	EUR	26,031.34	29-04-2022
GBP	104,910.70	EUR	124,244.36	29-04-2022
HKD	44,114,370.06	EUR	5,098,409.44	29-04-2022
USD	10,917,006.51	EUR	9,880,538.07	29-04-2022
ZAR	73,237,559.25	EUR	4,510,432.37	29-04-2022

De niet-gerealiseerde netto minderwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 EUR 93,634.48 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Quest Global Sustainable Equities

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
CHF	1,870,956.97	USD	2,000,991.40	29-04-2022
EUR	6,450,512.79	USD	7,127,461.85	29-04-2022
GBP	19,646.72	USD	25,723.65	29-04-2022

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 60,208.37 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Robotics

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
AUD	1,470,206.74	USD	1,103,037.31	29-04-2022
CHF	63,265,535.93	USD	67,690,184.23	29-04-2022
EUR	1,065,394,940.73	USD	1,177,603,712.60	29-04-2022
ZAR	28,296,377.18	USD	1,927,270.43	29-04-2022

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 5,792,028.22 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Global Thematic Opportunities

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
CHF	17,020.20	USD	18,203.13	29-04-2022
EUR	67,407,432.01	USD	74,505,795.21	29-04-2022

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 308,555.70 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Human

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
CHF	5,078,828.22	USD	5,431,814.70	29-04-2022
EUR	40,068,858.29	USD	44,291,767.73	29-04-2022

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 256,665.76 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
BRL	57,923,556.00	USD	11,150,842.53	03-05-2022
CAD	213,181,514.45	EUR	151,385,191.69	05-12-2022
CHF	139,388,142.93	EUR	135,722,366.28	15-06-2022
CLP	6,459,201,056.00	USD	8,084,419.53	23-05-2022
CNH	8,935,529.32	EUR	1,219,372.91	11-05-2022
CNH	111,919,209.00	USD	17,664,939.63	14-04-2022
CNY	63,050,000.00	USD	9,865,042.02	20-05-2022
COP	32,351,404,292.00	USD	8,386,706.47	23-05-2022
CZK	163,386,235.05	EUR	6,552,491.50	15-06-2022
CZK	31,094,382.00	USD	1,373,115.09	22-06-2022
EUR	163,749,341.69	CAD	239,610,514.90	05-12-2022
EUR	127,354,510.41	CHF	134,000,000.00	25-11-2022
EUR	7,474,935.77	CNH	53,393,909.71	17-06-2022
EUR	8,459,125.85	CZK	214,310,862.04	15-06-2022
EUR	268,813,273.23	GBP	225,445,000.00	15-06-2022
EUR	2,335,141.52	HUF	904,544,857.00	15-06-2022
EUR	135,350,709.69	JPY	17,334,751,595.00	09-06-2022
EUR	26,959,410.38	NOK	266,081,833.00	15-06-2022
EUR	8,193,412.30	PLN	38,902,867.00	15-06-2022
EUR	27,650,448.09	SEK	280,816,000.00	11-11-2022
EUR	70,895,254.50	SGD	110,000,000.00	25-01-2023
EUR	1,129,455.98	TRY	18,692,571.00	07-04-2022
EUR	2,420,796,913.43	USD	2,690,078,860.76	25-01-2023
GBP	68,341,542.72	EUR	81,449,159.73	23-05-2022
HKD	62,388,749.94	USD	8,010,626.47	06-07-2022
HUF	801,641,297.00	USD	2,434,578.49	06-04-2022
IDR	12,796,594,446.00	USD	893,188.58	26-04-2022
ILS	11,200,000.00	USD	3,405,124.24	14-04-2022
INR	401,230,000.00	USD	5,194,614.58	09-09-2022
JPY	18,392,250,000.00	EUR	137,545,579.14	02-05-2022
JPY	4,787,708,292.00	USD	39,721,019.06	15-06-2022
KRW	16,175,180,669.00	USD	13,338,351.40	18-04-2022
MXN	91,246,169.00	USD	4,294,119.10	03-05-2022

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
MYR	21,580,000.00	USD	5,147,962.59	09-05-2022
NOK	13,500,000.00	EUR	1,351,416.01	28-04-2022
NZD	2,796,004.00	USD	1,900,093.58	15-06-2022
PEN	1,710,120.00	USD	459,121.46	11-04-2022
PHP	367,480,000.00	USD	6,993,885.31	29-04-2022
PLN	25,690,000.00	EUR	5,291,342.09	15-06-2022
PLN	25,275,773.00	USD	5,817,449.97	17-06-2022
RON	5,536,257.00	USD	1,243,003.16	04-04-2022
RUB	747,746,351.95	USD	9,435,336.93	18-05-2022
SGD	50,000,000.00	EUR	33,419,009.25	17-05-2022
THB	408,074,968.94	USD	12,405,358.24	26-09-2022
TRY	401,254,655.25	USD	31,330,235.21	20-07-2022
TWD	121,721,251.00	USD	4,390,039.58	24-05-2022
USD	15,006,202.32	BRL	74,315,678.00	14-04-2022
USD	6,092,600.34	CAD	7,749,483.00	15-06-2022
USD	11,193,611.05	CLP	8,901,201,056.00	23-05-2022
USD	69,729,484.94	CNH	446,058,719.00	17-06-2022
USD	16,649,510.40	CNY	106,610,453.00	14-04-2022
USD	4,370,036.67	COP	16,730,000,000.00	23-05-2022
USD	357,864,538.35	EUR	322,949,182.54	11-07-2022
USD	11,892,713.02	GBP	9,108,010.00	15-06-2022
USD	538,905.80	HUF	169,295,518.00	06-04-2022
USD	7,099,162.42	IDR	102,363,060,000.00	14-04-2022
USD	3,620,575.95	ILS	11,690,000.00	15-06-2022
USD	14,626,440.76	INR	1,120,970,000.00	09-09-2022
USD	87,662,919.18	JPY	10,384,600,000.00	11-07-2022
USD	13,371,489.62	KRW	16,190,251,665.00	18-04-2022
USD	11,320,848.12	MXN	236,712,444.00	15-06-2022
USD	825,840.04	MYR	3,490,000.00	04-04-2022
USD	7,604,370.38	NZD	11,241,769.00	15-06-2022
USD	10,457,468.78	PHP	542,300,000.00	29-04-2022
USD	1,600,198.66	PLN	6,872,431.00	17-06-2022
USD	8,901,145.75	RUB	747,746,352.39	18-05-2022
USD	8,426,397.29	THB	277,649,032.40	26-09-2022
USD	37,821,851.75	TRY	494,559,682.99	19-01-2023
USD	15,179,075.55	TWD	416,699,866.00	24-05-2022
USD	25,289,996.77	ZAR	377,885,300.00	15-06-2022
USD	9,590,626.00	EGP	155,910,000.00	12-09-2022
ZAR	80,400,000.00	USD	5,244,109.81	07-04-2022
EGP	155,910,000.00	USD	9,390,057.24	12-09-2022

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 EUR 10,751,636.93 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Global Dynamic Allocation

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
USD	269,734.66	CAD	340,000.00	29-04-2022
USD	1,626,669.48	EUR	1,480,000.00	29-04-2022
USD	1,847,641.60	GBP	1,400,000.00	29-04-2022
USD	191,663.73	HKD	1,500,000.00	29-04-2022
USD	4,964,492.26	JPY	600,000,000.00	28-04-2022

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 17,726.03 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Emerging Markets Multi Asset

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
BRL	19,000,000.00	USD	3,544,456.69	08-04-2022
CHF	2,100,355.68	USD	2,246,333.67	29-04-2022
EUR	39,130,507.94	USD	43,237,059.10	29-04-2022
GBP	304,842.36	USD	399,133.15	29-04-2022
HKD	69,378.74	USD	8,865.42	29-04-2022
MXN	61,000,000.03	USD	2,839,079.80	11-04-2022
USD	8,814,416.67	EUR	7,915,692.77	19-04-2022
ZAR	55,700,000.00	USD	3,622,103.41	11-04-2022

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 1,387,351.93 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Short-Term Money Market CHF

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
CAD	5,056,750.00	CHF	3,728,538.99	11-07-2022
CHF	753,685.71	AUD	1,143,616.50	25-07-2022
CHF	84,515,243.37	CAD	117,688,570.00	05-12-2022
CHF	361,413,152.20	EUR	348,341,646.25	17-03-2023
CHF	17,258,769.00	GBP	14,000,000.00	28-04-2022
CHF	72,400,575.59	JPY	9,000,000,000.00	13-06-2022
CHF	31,411,649.89	SGD	46,367,000.00	23-08-2022
CHF	115,117,654.50	USD	126,184,445.82	18-01-2023
EUR	6,042,103.00	CHF	6,229,944.17	08-06-2022
JPY	1,000,000,000.00	CHF	7,985,677.53	16-05-2022
USD	10,008,750.00	CHF	9,351,545.45	06-04-2022

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 CHF 4,209,442.90 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Short-Term Money Market USD

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
CAD	31,283,650.00	USD	25,100,130.05	27-04-2022
EUR	42,519,442.00	USD	47,374,319.03	19-01-2023
USD	350,689,351.43	CAD	443,662,247.00	05-12-2022
USD	335,971,333.55	CHF	310,000,000.00	25-11-2022
USD	47,971,442.74	DKK	318,471,336.00	01-06-2022
USD	1,619,921,390.69	EUR	1,425,118,110.00	06-02-2023

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Short-Term Money Market USD (vervolg)

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
USD	359,623,933.60	GBP	271,000,000.00	17-06-2022
USD	433,481,718.95	JPY	49,941,657,667.00	24-06-2022
USD	4,304,861.00	NOK	35,629,999.99	15-06-2022
USD	235,035,366.78	SGD	318,115,000.00	25-01-2023

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 42,100,623.51 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Short-Term Money Market EUR

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
CAD	30,000,000.00	EUR	21,564,520.33	07-07-2022
EUR	88,413,156.22	CAD	127,628,541.65	05-12-2022
EUR	179,091,923.02	CHF	188,009,000.00	25-11-2022
EUR	126,275,259.13	GBP	106,332,925.00	01-08-2022
EUR	148,290,913.26	JPY	19,257,600,000.00	13-06-2022
EUR	19,715,547.72	SEK	200,320,000.00	09-09-2022
EUR	108,635,347.67	SGD	170,000,000.00	10-08-2022
EUR	333,944,187.34	USD	373,815,381.55	23-01-2023
JPY	7,257,600,000.00	EUR	54,220,982.35	25-04-2022

De niet-gerealiseerde netto minderwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 EUR 1,826,180.01 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Short-Term Money Market JPY

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
CAD	7,022,700.00	JPY	648,477,011.00	11-07-2022
EUR	4,222,500.00	JPY	556,987,461.00	17-06-2022
JPY	906,986,808.00	AUD	11,079,831.10	26-07-2022
JPY	1,567,750,444.00	CAD	17,440,889.75	17-01-2023
JPY	2,138,176,560.00	CHF	17,000,000.00	25-11-2022
JPY	7,536,060,266.00	EUR	57,749,759.00	12-12-2022
JPY	766,119,730.00	GBP	5,000,000.00	15-06-2022
JPY	78,239,831.00	NZD	1,021,500.00	30-06-2022
JPY	447,483,065.00	SEK	35,143,000.00	04-07-2022
JPY	589,648,600.00	SGD	7,000,000.00	26-07-2022
JPY	1,857,896,303.00	USD	16,633,447.02	20-01-2023
USD	1,004,205.74	JPY	111,261,618.00	28-04-2022

De niet-gerealiseerde netto minderwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 JPY 886,838,416.00 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
EUR	3,000,000.00	USD	3,298,141.80	21-04-2022
USD	12,300,764.73	AUD	17,340,850.00	06-06-2022
USD	30,847,690.35	CAD	39,000,000.00	07-07-2022
USD	44,072,854.95	CHF	40,550,000.00	09-06-2022
USD	12,914,637.23	DKK	84,999,998.00	01-06-2022
USD	58,425,145.34	EUR	52,252,000.00	30-06-2022
USD	13,303,993.00	GBP	10,000,000.00	19-04-2022
USD	3,851,157.98	SEK	36,076,250.00	01-06-2022

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD (vervolg)

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
USD	25,877,596.01	SGD	35,000,000.00	20-09-2022

De niet-gerealiseerde netto minderwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 963,400.25 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR

MUNT	AANKOOP	MUNT	VERKOOP	VERVALDATUM
CHF	7,748.00	EUR	7,510.96	29-04-2022
EUR	42,550,638.85	AUD	65,904,790.50	15-08-2022
EUR	44,792,757.86	CAD	64,000,000.00	07-07-2022
EUR	84,019,327.48	CHF	86,900,000.00	29-09-2022
EUR	48,388,101.56	DKK	359,999,998.00	01-06-2022
EUR	25,688,925.09	GBP	21,500,000.00	19-04-2022
EUR	42,077,249.63	SGD	65,000,000.00	20-09-2022
EUR	52,762,555.01	USD	58,531,250.00	11-07-2022

De niet-gerealiseerde netto minderwaarde op deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 EUR 3,431,247.29 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

14. Swapcontracten

Renteswaps

De SICAV had per 31 maart 2022 de volgende renteswaps uitstaan:

Pictet - EUR Bonds

MUNT	HOOFDSOM	TE BETALEN RENTE	TE ONTVANGEN RENTE	STARTDATUM VAN DE RENTEBETALINGEN	VERVALDATUM
MXN	180,000,000	TIIE 28D	6.67%	21-06-2023	18-06-2025
BRL	17,800,000	10.21%	CDI	23-08-2021	02-01-2029
BRL	55,800,000	CDI	9.27%	23-08-2021	02-01-2024
PLN	22,800,000	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 6M	3.71%	17-03-2027	17-03-2032
EUR	3,500,000	0.49%	ESTER	17-03-2027	17-03-2032
GBP	15,800,000	1.37%	SONIA	21-09-2022	21-09-2027
GBP	38,600,000	SONIA	1.54%	21-09-2022	21-09-2024
AUD	15,200,000	ADBB 6M	2.16%	21-09-2022	15-09-2027
SEK	238,900,000	STIB 3M	0.81%	21-09-2022	18-09-2024
SEK	97,300,000	1.10%	STIB 3M	21-09-2022	15-09-2027
AUD	36,700,000	1.87%	ADBB 6M	21-09-2022	18-09-2024
CAD	66,700,000	2.29%	CDOR 3M	21-09-2022	18-09-2024
CAD	27,600,000	CDOR 3M	2.28%	21-09-2022	15-09-2027
AUD	36,100,000	1.85%	ADBB 6M	21-09-2022	18-09-2024
SEK	236,000,000	STIB 3M	0.80%	21-09-2022	18-09-2024
SEK	96,200,000	1.10%	STIB 3M	21-09-2022	15-09-2027
AUD	14,900,000	ADBB 6M	2.15%	21-09-2022	15-09-2027
NOK	178,400,000	2.34%	NIBOR 6M	21-09-2022	15-09-2032
SEK	63,301,000	1.51%	STIB 3M	21-09-2022	15-09-2032
SEK	78,699,000	1.56%	STIB 3M	21-09-2022	15-09-2032
USD	19,100,000	SOFRRATE	1.85%	21-09-2022	21-09-2027

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - EUR Bonds (vervolg)

MUNT	HOOFDSOM	TE BETALEN RENTE	TE ONTVANGEN RENTE	STARTDATUM VAN DE RENTEBETALINGEN	VERVALDATUM
CZK	215,000,000	PRIBOR 6M	4.64%	21-09-2022	21-09-2024
CZK	45,800,000	PRIBOR 6M	3.93%	21-09-2022	21-09-2027
CZK	24,500,000	3.45%	PRIBOR 6M	21-09-2022	21-09-2032
ILS	28,000,000	1.47%	TELBOR 3M	21-09-2022	21-09-2024
INR	299,700,000	6.24%	FBIL Overnight MIBOR	21-09-2022	21-09-2027
ZAR	141,800,000	6.79%	JIBAR 3M	21-09-2022	21-09-2024
HUF	1,661,000,000	BUBOR 6M	7.05%	21-09-2022	21-09-2024
HUF	407,000,000	5.63%	BUBOR 6M	21-09-2022	21-09-2032
KRW	4,706,300,000	KRW 3M CD	2.42%	21-09-2022	21-09-2032
KRW	17,770,400,000	KRW 3M CD	2.45%	21-09-2022	21-09-2027
CNY	224,800,000	China fixing repo rate 7D	2.56%	21-09-2022	21-09-2027
THB	231,800,000	THBFIX 6M	1.68%	21-09-2022	21-09-2027
THB	559,200,000	1.32%	THBFIX 6M	21-09-2022	21-09-2024
EUR	25,000,000	EURIBOR 6M	0.90%	21-09-2022	15-09-2027

De niet-gerealiseerde nettomeerwaarde op deze renteswapcontracten bedroeg per 31 maart 2022 EUR 200,756.79 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Global Emerging Debt

MUNT	HOOFDSOM	TE BETALEN RENTE	TE ONTVANGEN RENTE	STARTDATUM VAN DE RENTEBETALINGEN	VERVALDATUM
BRL	105,600,000	10.68%	CDI	09-12-2021	02-01-2025
TWD	539,100,000	0.79%	TAIBOR 3M	14-12-2021	14-12-2026
TWD	539,100,000	0.79%	TAIBOR 3M	14-12-2021	14-12-2026
PLN	67,559,800	3.14%	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 6M	15-06-2022	15-06-2027
TWD	599,155,956	0.94%	TAIBOR 3M	10-01-2022	10-01-2027
TWD	516,344,044	0.95%	TAIBOR 3M	10-01-2022	10-01-2027
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
ZAR	171,850,000	7.04%	JIBAR 3M	15-06-2022	15-06-2027
ZAR	751,100,000	JIBAR 3M	5.68%	15-06-2022	15-06-2023
BRL	56,600,000	CDI	11.00%	26-01-2022	04-01-2027
ZAR	751,100,000	JIBAR 3M	5.78%	15-06-2022	15-06-2023
ZAR	103,900,000	7.95%	JIBAR 3M	15-06-2022	15-06-2032
BRL	55,600,000	CDI	11.11%	27-01-2022	04-01-2027
ZAR	345,500,000	7.11%	JIBAR 3M	15-06-2022	15-06-2027
BRL	54,200,000	CDI	11.23%	11-02-2022	02-01-2025
INR	743,000,000	5.66%	FBIL Overnight MIBOR	16-02-2022	16-02-2027
INR	1,421,900,000	5.77%	FBIL Overnight MIBOR	28-02-2022	28-02-2027
ZAR	352,500,000	JIBAR 3M	9.59%	16-06-2027	16-06-2032
ZAR	489,500,000	7.45%	JIBAR 3M	21-09-2022	21-09-2027
CZK	925,259,845	PRIBOR 6M	4.76%	21-09-2022	21-09-2024
CZK	389,981,776	4.13%	PRIBOR 6M	21-09-2022	21-09-2027
CZK	512,600,000	PRIBOR 6M	4.70%	21-09-2022	21-09-2024
CZK	217,600,000	4.06%	PRIBOR 6M	21-09-2022	21-09-2027
INR	1,401,700,000	6.01%	FBIL Overnight MIBOR	24-03-2022	24-03-2027
ZAR	183,700,000	JIBAR 3M	8.39%	21-09-2022	21-09-2032
ZAR	675,600,000	6.85%	JIBAR 3M	21-09-2022	21-09-2024

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Global Emerging Debt (vervolg)

MUNT	HOOFDSOM	TE BETALEN RENTE	TE ONTVANGEN RENTE	STARTDATUM VAN DE RENTEBETALINGEN	VERVALDATUM
ZAR	1,376,200,000	7.13%	JIBAR 3M	21-06-2023	21-06-2024
ZAR	340,700,000	6.86%	JIBAR 3M	21-09-2022	21-09-2024
ZAR	92,600,000	JIBAR 3M	8.30%	21-09-2022	21-09-2032
THB	2,787,500,000	1.16%	THBFIX 6M	04-04-2022	04-04-2024

De niet-gerealiseerde nettomeerwaarde op deze renteswapcontracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 1,962,380.64 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Global Bonds

MUNT	HOOFDSOM	TE BETALEN RENTE	TE ONTVANGEN RENTE	STARTDATUM VAN DE RENTEBETALINGEN	VERVALDATUM
MXN	110,000,000	TIIE 28D	6.67%	21-06-2023	18-06-2025
BRL	9,100,000	10.21%	CDI	23-08-2021	02-01-2029
BRL	28,400,000	CDI	9.27%	23-08-2021	02-01-2024
PLN	8,300,000	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 6M	3.71%	17-03-2027	17-03-2032
EUR	1,300,000	0.49%	ESTER	17-03-2027	17-03-2032
GBP	5,800,000	1.37%	SONIA	21-09-2022	21-09-2027
GBP	14,200,000	SONIA	1.54%	21-09-2022	21-09-2024
AUD	5,600,000	ADBB 6M	2.16%	21-09-2022	15-09-2027
SEK	87,400,000	STIB 3M	0.81%	21-09-2022	18-09-2024
SEK	35,600,000	1.10%	STIB 3M	21-09-2022	15-09-2027
AUD	13,400,000	1.87%	ADBB 6M	21-09-2022	18-09-2024
CAD	24,500,000	2.29%	CDOR 3M	21-09-2022	18-09-2024
CAD	10,100,000	CDOR 3M	2.28%	21-09-2022	15-09-2027
AUD	13,300,000	1.85%	ADBB 6M	21-09-2022	18-09-2024
SEK	86,700,000	STIB 3M	0.80%	21-09-2022	18-09-2024
SEK	35,300,000	1.10%	STIB 3M	21-09-2022	15-09-2027
AUD	5,500,000	ADBB 6M	2.15%	21-09-2022	15-09-2027
CZK	87,000,000	PRIBOR 6M	4.64%	21-09-2022	21-09-2024
CZK	18,300,000	PRIBOR 6M	3.93%	21-09-2022	21-09-2027
CZK	10,000,000	3.45%	PRIBOR 6M	21-09-2022	21-09-2032
ILS	11,500,000	1.47%	TELBOR 3M	21-09-2022	21-09-2024
INR	119,300,000	6.24%	FBIL Overnight MIBOR	21-09-2022	21-09-2027
ZAR	56,800,000	6.79%	JIBAR 3M	21-09-2022	21-09-2024
HUF	666,000,000	BUBOR 6M	7.05%	21-09-2022	21-09-2024
HUF	163,000,000	5.63%	BUBOR 6M	21-09-2022	21-09-2032
KRW	1,887,200,000	KRW 3M CD	2.42%	21-09-2022	21-09-2032
KRW	7,125,900,000	KRW 3M CD	2.45%	21-09-2022	21-09-2027
CNY	54,100,000	China fixing repo rate 7D	2.56%	21-09-2022	21-09-2027
THB	93,000,000	THBFIX 6M	1.68%	21-09-2022	21-09-2027
THB	224,200,000	1.32%	THBFIX 6M	21-09-2022	21-09-2024
SEK	69,300,000	1.47%	STIB 3M	21-09-2022	15-09-2032
NOK	69,700,000	2.34%	NIBOR 6M	21-09-2022	21-09-2032

De niet-gerealiseerde nettomeerwaarde op deze renteswapcontracten bedroeg per 31 maart 2022 EUR 410,023.83 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Emerging Local Currency Debt

MUNT	HOOFDSOM	TE BETALEN RENTE	TE ONTVANGEN RENTE	STARTDATUM VAN DE RENTEBETALINGEN	VERVALDATUM
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
BRL	180,500,000	10.68%	CDI	09-12-2021	02-01-2025
TWD	916,900,000	0.79%	TAIBOR 3M	14-12-2021	14-12-2026
TWD	916,900,000	0.79%	TAIBOR 3M	14-12-2021	14-12-2026
TWD	1,017,678,880	0.94%	TAIBOR 3M	10-01-2022	10-01-2027
TWD	877,021,120	0.95%	TAIBOR 3M	10-01-2022	10-01-2027
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
ZAR	301,900,000	7.04%	JIBAR 3M	15-06-2022	15-06-2027
ZAR	1,319,700,000	JIBAR 3M	5.68%	15-06-2022	15-06-2023
BRL	99,500,000	CDI	11.00%	26-01-2022	04-01-2027
ZAR	1,319,700,000	JIBAR 3M	5.78%	15-06-2022	15-06-2023
ZAR	183,100,000	7.95%	JIBAR 3M	15-06-2022	15-06-2032
BRL	97,900,000	CDI	11.11%	27-01-2022	04-01-2027
ZAR	606,600,000	7.11%	JIBAR 3M	15-06-2022	15-06-2027
BRL	99,100,000	CDI	11.23%	11-02-2022	02-01-2025
INR	1,514,000,000	5.66%	FBIL Overnight MIBOR	16-02-2022	16-02-2027
INR	2,815,000,000	5.77%	FBIL Overnight MIBOR	28-02-2022	28-02-2027
ZAR	670,275,000	JIBAR 3M	9.59%	16-06-2027	16-06-2032
ZAR	865,300,000	7.45%	JIBAR 3M	21-09-2022	21-09-2027
CZK	1,759,878,934	PRIBOR 6M	4.76%	21-09-2022	21-09-2024
CZK	741,733,690	4.13%	PRIBOR 6M	21-09-2022	21-09-2027
CZK	977,100,000	PRIBOR 6M	4.70%	21-09-2022	21-09-2024
CZK	414,700,000	4.06%	PRIBOR 6M	21-09-2022	21-09-2027
INR	2,682,200,000	6.01%	FBIL Overnight MIBOR	24-03-2022	24-03-2027
ZAR	355,700,000	JIBAR 3M	8.39%	21-09-2022	21-09-2032
ZAR	1,308,500,000	6.85%	JIBAR 3M	21-09-2022	21-09-2024
ZAR	2,665,500,000	7.13%	JIBAR 3M	21-06-2023	21-06-2024
ZAR	657,900,000	6.86%	JIBAR 3M	21-09-2022	21-09-2024
ZAR	178,800,000	JIBAR 3M	8.30%	21-09-2022	21-09-2032
THB	1,576,700,000	0.53%	THBFIX 6M	11-01-2021	11-01-2024
PLN	129,400,000	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 6M	3.24%	15-06-2022	15-06-2025
CNY	98,600,000	China fixing repo rate 7D	2.26%	15-12-2021	15-12-2023
TRY	826,528,000	24.45%	TLREF	15-06-2022	15-06-2027
TWD	1,813,700,000	0.72%	TAIBOR 3M	16-03-2022	16-03-2023
CNY	983,700,000	China fixing repo rate 7D	2.13%	15-02-2022	15-08-2022
TRY	492,300,000	26.76%	TLREF	15-06-2022	15-06-2024
HUF	30,517,500,000	BUBOR 6M	7.51%	15-06-2022	15-06-2024
HUF	7,502,000,000	5.86%	BUBOR 6M	15-06-2022	15-06-2032
USD	17,693,000	33.10%	SOFRRATE	21-09-2022	21-09-2024
HUF	3,745,000,000	5.82%	BUBOR 6M	15-06-2022	15-06-2032
HUF	15,234,300,000	BUBOR 6M	7.33%	15-06-2022	15-06-2024
TRY	281,700,000	27.35%	TLREF	21-09-2022	21-09-2024
USD	37,800,000	33.15%	SOFRRATE	21-09-2022	21-09-2023

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Emerging Local Currency Debt (vervolg)

MUNT	HOOFDSOM	TE BETALEN RENTE	TE ONTVANGEN RENTE	STARTDATUM VAN DE RENTEBETALINGEN	VERVALDATUM
USD	17,400,000	34.00%	SOFRRATE	21-12-2022	21-12-2023
USD	19,700,000	33.00%	SOFRRATE	21-12-2022	21-12-2023

De niet-gerealiseerde nettomeerwaarde op deze renteswapcontracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 4,387,869.94 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Asian Local Currency Debt

MUNT	HOOFDSOM	TE BETALEN RENTE	TE ONTVANGEN RENTE	STARTDATUM VAN DE RENTEBETALINGEN	VERVALDATUM
THB	107,000,000	4.18%	THBFIX 6M	10-04-2012	10-04-2022
THB	107,000,000	THBFIX 6M	3.75%	28-02-2013	10-04-2022
IDR	3,987,000,000	BBA LIBOR USD 6M	9.90%	19-10-2015	19-10-2022
TWD	254,200,000	0.79%	TAIBOR 3M	14-12-2021	14-12-2026
TWD	254,200,000	0.79%	TAIBOR 3M	14-12-2021	14-12-2026
TWD	285,102,628	0.94%	TAIBOR 3M	10-01-2022	10-01-2027
TWD	245,697,372	0.95%	TAIBOR 3M	10-01-2022	10-01-2027
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
INR	356,000,000	5.66%	FBIL Overnight MIBOR	16-02-2022	16-02-2027
INR	717,600,000	6.01%	FBIL Overnight MIBOR	24-03-2022	24-03-2027
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	29,000,000	China fixing repo rate 7D	2.40%	11-03-2022	11-03-2025

De niet-gerealiseerde nettomeerwaarde op deze renteswapcontracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 1,047,012.45 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt

MUNT	HOOFDSOM	TE BETALEN RENTE	TE ONTVANGEN RENTE	STARTDATUM VAN DE RENTEBETALINGEN	VERVALDATUM
IDR	3,802,950,000	BBA LIBOR USD 6M	7.50%	24-04-2019	24-04-2022
BRL	3,800,000	10.68%	CDI	09-12-2021	02-01-2025
TWD	19,400,000	0.79%	TAIBOR 3M	14-12-2021	14-12-2026
TWD	19,400,000	0.79%	TAIBOR 3M	14-12-2021	14-12-2026
TWD	20,786,495	0.94%	TAIBOR 3M	10-01-2022	10-01-2027
TWD	17,913,505	0.95%	TAIBOR 3M	10-01-2022	10-01-2027
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
ZAR	6,050,000	7.04%	JIBAR 3M	15-06-2022	15-06-2027
ZAR	26,350,000	JIBAR 3M	5.68%	15-06-2022	15-06-2023
BRL	2,000,000	CDI	11.00%	26-01-2022	04-01-2027
BRL	2,000,000	CDI	11.11%	27-01-2022	04-01-2027
ZAR	12,100,000	7.11%	JIBAR 3M	15-06-2022	15-06-2027
BRL	2,000,000	CDI	11.23%	11-02-2022	02-01-2025
INR	29,000,000	5.66%	FBIL Overnight MIBOR	16-02-2022	16-02-2027
INR	52,500,000	5.77%	FBIL Overnight MIBOR	28-02-2022	28-02-2027
ZAR	19,100,000	7.45%	JIBAR 3M	21-09-2022	21-09-2027
CZK	31,961,479	PRIBOR 6M	4.76%	21-09-2022	21-09-2024
CZK	13,507,472	4.13%	PRIBOR 6M	21-09-2022	21-09-2027

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (vervolg)

MUNT	HOOFDSOM	TE BETALEN RENTE	TE ONTVANGEN RENTE	STARTDATUM VAN DE RENTEBETALINGEN	VERVALDATUM
CZK	17,700,000	PRIBOR 6M	4.70%	21-09-2022	21-09-2024
CZK	7,500,000	4.06%	PRIBOR 6M	21-09-2022	21-09-2027
INR	48,400,000	6.01%	FBIL Overnight MIBOR	24-03-2022	24-03-2027
ZAR	47,000,000	7.13%	JIBAR 3M	21-06-2023	21-06-2024
TRY	16,468,000	24.45%	TLREF	15-06-2022	15-06-2027
TRY	9,100,000	26.76%	TLREF	15-06-2022	15-06-2024
USD	371,000	33.10%	SOFRRATE	21-09-2022	21-09-2024
TRY	5,100,000	27.35%	TLREF	21-09-2022	21-09-2024
USD	700,000	33.15%	SOFRRATE	21-09-2022	21-09-2023
USD	300,000	34.00%	SOFRRATE	21-12-2022	21-12-2023
USD	300,000	33.00%	SOFRRATE	21-12-2022	21-12-2023
THB	20,700,000	THBFX 6M	0.67%	13-05-2021	13-05-2024
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
ZAR	26,200,000	JIBAR 3M	5.76%	15-06-2022	15-06-2023
ZAR	6,100,000	7.13%	JIBAR 3M	15-06-2022	15-06-2027
ZAR	34,272,000	JIBAR 3M	7.68%	19-06-2024	19-06-2026
ZAR	10,300,000	JIBAR 3M	7.57%	21-09-2022	21-09-2027
ZAR	23,000,000	6.85%	JIBAR 3M	21-09-2022	21-09-2024
ZAR	11,600,000	6.88%	JIBAR 3M	21-09-2022	21-09-2024
ZAR	5,200,000	JIBAR 3M	7.54%	21-09-2022	21-09-2027

De niet-gerealiseerde nettomeerwaarde op deze renteswapcontracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 72,075.83 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Chinese Local Currency Debt

MUNT	HOOFDSOM	TE BETALEN RENTE	TE ONTVANGEN RENTE	STARTDATUM VAN DE RENTEBETALINGEN	VERVALDATUM
CNY	50,000,000	China fixing repo rate 7D	2.29%	17-08-2021	17-08-2023
CNY	150,000,000	China fixing repo rate 7D	2.19%	02-09-2021	02-09-2022
CNY	100,000,000	China fixing repo rate 7D	2.21%	03-09-2021	03-09-2022
CNY	150,000,000	China fixing repo rate 7D	2.21%	06-09-2021	06-09-2022
CNY	120,000,000	China fixing repo rate 7D	2.22%	07-09-2021	07-09-2022
CNY	200,000,000	China fixing repo rate 7D	2.25%	08-09-2021	08-09-2022
CNY	60,000,000	China fixing repo rate 7D	2.25%	28-09-2021	28-09-2022
CNY	150,000,000	China fixing repo rate 7D	2.35%	21-10-2021	21-10-2022
CNY	70,000,000	2.65% China fixing repo rate 7D		25-10-2021	25-10-2026
CNY	240,000,000	China fixing repo rate 7D	2.30%	22-11-2021	22-11-2022
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	2.18%	21-01-2022	21-01-2025
CNY	150,000,000	China fixing repo rate 7D	2.29%	15-02-2022	15-02-2025
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

De niet-gerealiseerde netto minderwaarde op dit renteswapcontract bedroeg per 31 maart 2022 CNH 711,266.60 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Absolute Return Fixed Income

MUNT	HOOFDSOM	TE BETALEN RENTE	TE ONTVANGEN RENTE	STARTDATUM VAN DE RENTEBETALINGEN	VERVALDATUM
MXN	1,000,000,000	TIIE 28D	6.67%	21-06-2023	18-06-2025
BRL	97,500,000	10.21%	CDI	23-08-2021	02-01-2029
BRL	305,600,000	CDI	9.27%	23-08-2021	02-01-2024
PLN	91,500,000	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 6M	3.71%	17-03-2027	17-03-2032
EUR	15,300,000	0.49%	ESTER	17-03-2027	17-03-2032
GBP	65,800,000	1.37%	SONIA	21-09-2022	21-09-2027
GBP	159,900,000	SONIA	1.54%	21-09-2022	21-09-2024
AUD	80,500,000	ADBB 6M	2.16%	21-09-2022	15-09-2027
SEK	1,266,400,000	STIB 3M	0.81%	21-09-2022	18-09-2024
SEK	516,000,000	1.10%	STIB 3M	21-09-2022	15-09-2027
AUD	194,600,000	1.87%	ADBB 6M	21-09-2022	18-09-2024
CAD	274,200,000	2.29%	CDOR 3M	21-09-2022	18-09-2024
CAD	114,700,000	CDOR 3M	2.28%	21-09-2022	15-09-2027
AUD	102,900,000	1.85%	ADBB 6M	21-09-2022	18-09-2024
SEK	711,300,000	STIB 3M	0.80%	21-09-2022	18-09-2024
SEK	294,000,000	1.10%	STIB 3M	21-09-2022	15-09-2027
AUD	42,800,000	ADBB 6M	2.15%	21-09-2022	15-09-2027
CZK	1,032,000,000	PRIBOR 6M	4.64%	21-09-2022	21-09-2024
CZK	217,600,000	PRIBOR 6M	3.93%	21-09-2022	21-09-2027
CZK	117,000,000	3.45%	PRIBOR 6M	21-09-2022	21-09-2032
ILS	134,500,000	1.47%	TELBOR 3M	21-09-2022	21-09-2024
INR	1,422,400,000	6.24%	FBIL Overnight MIBOR	21-09-2022	21-09-2027
ZAR	674,000,000	6.79%	JIBAR 3M	21-09-2022	21-09-2024
HUF	7,915,000,000	BUBOR 6M	7.05%	21-09-2022	21-09-2024
HUF	1,939,000,000	5.63%	BUBOR 6M	21-09-2022	21-09-2032
KRW	22,432,300,000	KRW 3M CD	2.42%	21-09-2022	21-09-2032
KRW	84,701,500,000	KRW 3M CD	2.45%	21-09-2022	21-09-2027
CNY	186,900,000	China fixing repo rate 7D	2.56%	21-09-2022	21-09-2027
THB	1,104,900,000	THBFIX 6M	1.68%	21-09-2022	21-09-2027
THB	2,665,200,000	1.32%	THBFIX 6M	21-09-2022	21-09-2024

De niet-gerealiseerde netto minderwaarde op dit renteswapcontract bedroeg per 31 maart 2022 USD 3,808,792.87 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Global Fixed Income Opportunities

MUNT	HOOFDSOM	TE BETALEN RENTE	TE ONTVANGEN RENTE	STARTDATUM VAN DE RENTEBETALINGEN	VERVALDATUM
MXN	260,000,000	TIIE 28D	6.67%	21-06-2023	18-06-2025
BRL	22,500,000	10.21%	CDI	23-08-2021	02-01-2029
BRL	74,000,000	CDI	9.27%	23-08-2021	02-01-2024
PLN	24,000,000	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 6M	3.71%	17-03-2027	17-03-2032
EUR	5,800,000	0.49%	ESTER	17-03-2027	17-03-2032
GBP	16,600,000	1.37%	SONIA	21-09-2022	21-09-2027
GBP	40,400,000	SONIA	1.54%	21-09-2022	21-09-2024
AUD	25,000,000	ADBB 6M	2.16%	21-09-2022	15-09-2027
SEK	392,900,000	STIB 3M	0.81%	21-09-2022	18-09-2024
SEK	160,100,000	1.10%	STIB 3M	21-09-2022	15-09-2027

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Global Fixed Income Opportunities (vervolg)

MUNT	HOOFDSOM	TE BETALEN RENTE	TE ONTVANGEN RENTE	STARTDATUM VAN DE RENTEBETALINGEN	VERVALDATUM
AUD	60,400,000	1.87%	ADBB 6M	21-09-2022	18-09-2024
CAD	68,400,000	2.29%	CDOR 3M	21-09-2022	18-09-2024
CAD	28,500,000	CDOR 3M	2.28%	21-09-2022	15-09-2027
AUD	11,600,000	1.85%	ADBB 6M	21-09-2022	18-09-2024
SEK	111,500,000	STIB 3M	0.80%	21-09-2022	18-09-2024
SEK	45,800,000	1.10%	STIB 3M	21-09-2022	15-09-2027
AUD	4,900,000	ADBB 6M	2.15%	21-09-2022	15-09-2027
CZK	296,000,000	PRIBOR 6M	4.64%	21-09-2022	21-09-2024
CZK	62,200,000	PRIBOR 6M	3.93%	21-09-2022	21-09-2027
CZK	33,500,000	3.45%	PRIBOR 6M	21-09-2022	21-09-2032
ILS	38,500,000	1.47%	TELBOR 3M	21-09-2022	21-09-2024
INR	407,400,000	6.24%	FBIL Overnight MIBOR	21-09-2022	21-09-2027
ZAR	187,600,000	6.79%	JIBAR 3M	21-09-2022	21-09-2024
HUF	2,187,000,000	BUBOR 6M	7.05%	21-09-2022	21-09-2024
HUF	536,000,000	5.63%	BUBOR 6M	21-09-2022	21-09-2032
KRW	5,017,400,000	KRW 3M CD	2.42%	21-09-2022	21-09-2032
KRW	21,900,000,000	KRW 3M CD	2.45%	21-09-2022	21-09-2027
CNY	237,900,000	China fixing repo rate 7D	2.56%	21-09-2022	21-09-2027
THB	305,300,000	THBFIX 6M	1.68%	21-09-2022	21-09-2027
THB	736,300,000	1.32%	THBFIX 6M	21-09-2022	21-09-2024

De niet-gerealiseerde netto minderwaarde op dit renteswapcontract bedroeg per 31 maart 2022 USD 1,029,106.58 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD

MUNT	HOOFDSOM	TE BETALEN RENTE	TE ONTVANGEN RENTE	STARTDATUM VAN DE RENTEBETALINGEN	VERVALDATUM
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

De niet-gerealiseerde nettomeerwaarde op deze renteswapcontracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 108,902.75 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

MUNT	HOOFDSOM	TE BETALEN RENTE	TE ONTVANGEN RENTE	STARTDATUM VAN DE RENTEBETALINGEN	VERVALDATUM
BRL	600,000	CDI	7.29%	30-04-2020	04-01-2027
BRL	5,200,000	10.68%	CDI	09-12-2021	02-01-2025
TWD	26,300,000	0.79%	TAIBOR 3M	14-12-2021	14-12-2026
TWD	26,300,000	0.79%	TAIBOR 3M	14-12-2021	14-12-2026
TWD	27,876,463	0.94%	TAIBOR 3M	10-01-2022	10-01-2027
TWD	24,023,537	0.95%	TAIBOR 3M	10-01-2022	10-01-2027
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
ZAR	8,300,000	7.04%	JIBAR 3M	15-06-2022	15-06-2027
ZAR	36,300,000	JIBAR 3M	5.68%	15-06-2022	15-06-2023
BRL	2,700,000	CDI	11.00%	26-01-2022	04-01-2027
ZAR	36,300,000	JIBAR 3M	5.78%	15-06-2022	15-06-2023

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (vervolg)

MUNT	HOOFDSOM	TE BETALEN RENTE	TE ONTVANGEN RENTE	STARTDATUM VAN DE RENTEBETALINGEN	VERVALDATUM
ZAR	5,000,000	7.95%	JIBAR 3M	15-06-2022	15-06-2032
BRL	2,700,000	CDI	11.11%	27-01-2022	04-01-2027
ZAR	16,700,000	7.11%	JIBAR 3M	15-06-2022	15-06-2027
BRL	2,700,000	CDI	11.23%	11-02-2022	02-01-2025
INR	36,000,000	5.66%	FBIL Overnight MIBOR	16-02-2022	16-02-2027
INR	76,000,000	5.77%	FBIL Overnight MIBOR	28-02-2022	28-02-2027
ZAR	18,825,000	JIBAR 3M	9.59%	16-06-2027	16-06-2032
ZAR	25,100,000	7.45%	JIBAR 3M	21-09-2022	21-09-2027
CZK	49,440,413	PRIBOR 6M	4.76%	21-09-2022	21-09-2024
CZK	20,818,855	4.13%	PRIBOR 6M	21-09-2022	21-09-2027
INR	75,100,000	6.01%	FBIL Overnight MIBOR	24-03-2022	24-03-2027
ZAR	9,900,000	JIBAR 3M	8.39%	21-09-2022	21-09-2032
ZAR	36,500,000	6.85%	JIBAR 3M	21-09-2022	21-09-2024
ZAR	74,400,000	7.13%	JIBAR 3M	21-06-2023	21-06-2024
ZAR	18,400,000	6.86%	JIBAR 3M	21-09-2022	21-09-2024
ZAR	5,000,000	JIBAR 3M	8.30%	21-09-2022	21-09-2032
TRY	22,724,000	24.45%	TLREF	15-06-2022	15-06-2027
TRY	13,900,000	26.76%	TLREF	15-06-2022	15-06-2024
HUF	857,600,000	BUBOR 6M	7.51%	15-06-2022	15-06-2024
HUF	210,800,000	5.86%	BUBOR 6M	15-06-2022	15-06-2032
USD	463,000	33.10%	SOFRRATE	21-09-2022	21-09-2024
HUF	105,200,000	5.82%	BUBOR 6M	15-06-2022	15-06-2032
HUF	428,100,000	BUBOR 6M	7.33%	15-06-2022	15-06-2024
TRY	7,900,000	27.35%	TLREF	21-09-2022	21-09-2024
USD	1,100,000	33.15%	SOFRRATE	21-09-2022	21-09-2023
USD	500,000	34.00%	SOFRRATE	21-12-2022	21-12-2023
USD	600,000	33.00%	SOFRRATE	21-12-2022	21-12-2023
PLN	1,660,000	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 3M	4.36%	21-09-2022	18-09-2030
PLN	2,400,000	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 6M	4.74%	21-09-2022	21-09-2027
CZK	11,700,000	4.04%	PRIBOR 6M	21-09-2022	21-09-2027
CZK	27,500,000	PRIBOR 6M	4.69%	21-09-2022	21-09-2024

De niet-gerealiseerde nettomeerwaarde op deze renteswapcontracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 94,155.74 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

MUNT	HOOFDSOM	TE BETALEN RENTE	TE ONTVANGEN RENTE	STARTDATUM VAN DE RENTEBETALINGEN	VERVALDATUM
IDR	31,108,000,000	BBA LIBOR USD 6M	7.65%	06-03-2019	06-03-2024
MXN	362,000,000	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
PLN	33,400,000	GPW Benchmark WIBID/WIBOR PLN 6M	3.71%	17-03-2027	17-03-2032
EUR	5,100,000	0.49%	ESTER	17-03-2027	17-03-2032
GBP	23,400,000	1.37%	SONIA	21-09-2022	21-09-2027
GBP	57,200,000	SONIA	1.54%	21-09-2022	21-09-2024
AUD	22,500,000	ADBB 6M	2.16%	21-09-2022	15-09-2027
SEK	353,800,000	STIB 3M	0.81%	21-09-2022	18-09-2024
SEK	144,100,000	1.10%	STIB 3M	21-09-2022	15-09-2027

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

MUNT	HOOFDSOM	TE BETALEN RENTE	TE ONTVANGEN RENTE	STARTDATUM VAN DE RENTEBETALINGEN	VERVALDATUM
AUD	54,400,000	1.87%	ADBB 6M	21-09-2022	18-09-2024
CAD	98,900,000	2.29%	CDOR 3M	21-09-2022	18-09-2024
CAD	41,000,000	CDOR 3M	2.28%	21-09-2022	15-09-2027
AUD	53,800,000	1.85%	ADBB 6M	21-09-2022	18-09-2024
SEK	351,800,000	STIB 3M	0.80%	21-09-2022	18-09-2024
SEK	143,400,000	1.10%	STIB 3M	21-09-2022	15-09-2027
AUD	22,300,000	ADBB 6M	2.15%	21-09-2022	15-09-2027
CZK	373,000,000	PRIBOR 6M	4.64%	21-09-2022	21-09-2024
CZK	79,100,000	PRIBOR 6M	3.93%	21-09-2022	21-09-2027
CZK	42,500,000	3.45%	PRIBOR 6M	21-09-2022	21-09-2032
ILS	49,000,000	1.47%	TELBOR 3M	21-09-2022	21-09-2024
INR	513,500,000	6.24%	FBIL Overnight MIBOR	21-09-2022	21-09-2027
ZAR	245,000,000	6.79%	JIBAR 3M	21-09-2022	21-09-2024
HUF	2,889,000,000	BUBOR 6M	7.05%	21-09-2022	21-09-2024
HUF	708,000,000	5.63%	BUBOR 6M	21-09-2022	21-09-2032
KRW	8,188,800,000	KRW 3M CD	2.42%	21-09-2022	21-09-2032
KRW	30,919,700,000	KRW 3M CD	2.45%	21-09-2022	21-09-2027
CNY	63,500,000	China fixing repo rate 7D	2.56%	21-09-2022	21-09-2027
THB	403,300,000	THBFIX 6M	1.68%	21-09-2022	21-09-2027
THB	972,900,000	1.32%	THBFIX 6M	21-09-2022	21-09-2024
BRL	20,700,000	10.68%	CDI	09-12-2021	02-01-2025
TWD	105,400,000	0.79%	TAIBOR 3M	14-12-2021	14-12-2026
TWD	105,400,000	0.79%	TAIBOR 3M	14-12-2021	14-12-2026
TWD	114,191,445	0.94%	TAIBOR 3M	10-01-2022	10-01-2027
TWD	98,408,555	0.95%	TAIBOR 3M	10-01-2022	10-01-2027
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
ZAR	33,700,000	7.04%	JIBAR 3M	15-06-2022	15-06-2027
ZAR	147,250,000	JIBAR 3M	5.68%	15-06-2022	15-06-2023
BRL	11,100,000	CDI	11.00%	26-01-2022	04-01-2027
ZAR	147,250,000	JIBAR 3M	5.78%	15-06-2022	15-06-2023
ZAR	20,400,000	7.95%	JIBAR 3M	15-06-2022	15-06-2032
BRL	10,900,000	CDI	11.11%	27-01-2022	04-01-2027
ZAR	68,000,000	7.11%	JIBAR 3M	15-06-2022	15-06-2027
BRL	10,900,000	CDI	11.23%	11-02-2022	02-01-2025
INR	154,500,000	5.66%	FBIL Overnight MIBOR	16-02-2022	16-02-2027
INR	288,500,000	5.77%	FBIL Overnight MIBOR	28-02-2022	28-02-2027
ZAR	72,150,000	JIBAR 3M	9.59%	16-06-2027	16-06-2032
ZAR	99,800,000	7.45%	JIBAR 3M	21-09-2022	21-09-2027
CZK	189,646,432	PRIBOR 6M	4.76%	21-09-2022	21-09-2024
CZK	79,929,535	4.13%	PRIBOR 6M	21-09-2022	21-09-2027
CZK	105,300,000	PRIBOR 6M	4.70%	21-09-2022	21-09-2024
CZK	44,700,000	4.06%	PRIBOR 6M	21-09-2022	21-09-2027
INR	286,800,000	6.01%	FBIL Overnight MIBOR	24-03-2022	24-03-2027
ZAR	37,900,000	JIBAR 3M	8.39%	21-09-2022	21-09-2032
ZAR	139,300,000	6.85%	JIBAR 3M	21-09-2022	21-09-2024
ZAR	283,800,000	7.13%	JIBAR 3M	21-06-2023	21-06-2024
ZAR	70,200,000	6.86%	JIBAR 3M	21-09-2022	21-09-2024
ZAR	19,100,000	JIBAR 3M	8.30%	21-09-2022	21-09-2032

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

MUNT	HOOFDSOM	TE BETALEN RENTE	TE ONTVANGEN RENTE	STARTDATUM VAN DE RENTEBETALINGEN	VERVALDATUM
TRY	92,184,000	24.45%	TLREF	15-06-2022	15-06-2027
TRY	53,600,000	26.76%	TLREF	15-06-2022	15-06-2024
HUF	3,289,600,000	BUBOR 6M	7.51%	15-06-2022	15-06-2024
HUF	808,700,000	5.86%	BUBOR 6M	15-06-2022	15-06-2032
USD	1,945,000	33.10%	SOFRRATE	21-09-2022	21-09-2024
HUF	403,700,000	5.82%	BUBOR 6M	15-06-2022	15-06-2032
HUF	1,642,200,000	BUBOR 6M	7.33%	15-06-2022	15-06-2024
TRY	30,300,000	27.35%	TLREF	21-09-2022	21-09-2024
USD	4,100,000	33.15%	SOFRRATE	21-09-2022	21-09-2023
USD	1,900,000	34.00%	SOFRRATE	21-12-2022	21-12-2023
USD	2,100,000	33.00%	SOFRRATE	21-12-2022	21-12-2023
MYR	60,240,000	2.22%	KLIBOR 3M	17-09-2021	17-09-2023
EUR	35,000,000	0.57%	Euro Short-Term Rate	16-06-2021	11-07-2022
EUR	8,000,000	0.56%	Euro Short-Term Rate	16-07-2021	15-07-2022
EUR	16,805,000	0.57%	Euro Short-Term Rate	08-09-2021	08-09-2022
EUR	12,600,000	0.56%	Euro Short-Term Rate	20-09-2021	21-09-2022
EUR	25,000,000	0.57%	Euro Short-Term Rate	17-09-2021	16-09-2022
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	8,817,000	0.57%	ESTER	13-12-2021	13-06-2022
EUR	10,000,000	0.56%	ESTER	16-12-2021	16-08-2022
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	28,018,000	0.52%	ESTER	20-01-2022	20-01-2023
EUR	7,000,000	0.56%	ESTER	27-01-2022	27-07-2022
EUR	19,136,000	0.46%	ESTER	25-02-2022	25-11-2022
EUR	20,000,000	0.55%	ESTER	11-03-2022	13-09-2022
EUR	15,000,000	0.44%	ESTER	11-03-2022	10-03-2023
EUR	20,000,000	0.41%	ESTER	14-03-2022	14-03-2023
EUR	18,000,000	0.53%	ESTER	15-03-2022	15-09-2022
EUR	20,000,000	0.36%	ESTER	17-03-2022	17-03-2023

De niet-gerealiseerde netto minderwaarde op dit renteswapcontract bedroeg per 31 maart 2022 EUR 380,531.62 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Short-Term Money Market CHF

MUNT	HOOFDSOM	TE BETALEN RENTE	TE ONTVANGEN RENTE	STARTDATUM VAN DE RENTEBETALINGEN	VERVALDATUM
CHF	19,116,000	0.72%	SARON FIXING 3M	06-05-2021	28-04-2022
CHF	15,000,000	0.74%	SARON FIXING 3M	03-09-2021	04-08-2022
CHF	40,000,000	0.72%	SARON FIXING 3M	25-10-2021	25-04-2022
CHF	25,000,000	0.71%	SARON FIXING 3M	01-11-2021	01-05-2022
CHF	20,000,000	0.72%	SARON FIXING 3M	10-11-2021	10-08-2022
CHF	20,000,000	0.72%	SARON FIXING 3M	19-11-2021	20-06-2022
CHF	6,437,000	0.73%	SARON FIXING 3M	10-12-2021	09-12-2022

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Short-Term Money Market CHF (vervolg)

MUNT	HOOFDSOM	TE BETALEN RENTE	TE ONTVANGEN RENTE	STARTDATUM VAN DE RENTEBETALINGEN	VERVALDATUM
CHF	9,198,000	0.74%	SARON FIXING 3M	13-12-2021	13-06-2022
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

De niet-gerealiseerde nettomeerwaarde op deze renteswapcontracten bedroeg per 31 maart 2022 CHF 31,622.77 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Short-Term Money Market USD

MUNT	HOOFDSOM	TE BETALEN RENTE	TE ONTVANGEN RENTE	STARTDATUM VAN DE RENTEBETALINGEN	VERVALDATUM
USD	60,830,000	0.08%	Federal Funds Effective Rate US	18-05-2021	02-05-2022
USD	24,934,000	0.08%	Federal Funds Effective Rate US	19-05-2021	18-05-2022
USD	4,304,000	0.08%	Federal Funds Effective Rate US	03-06-2021	15-06-2022
USD	25,900,000	0.08%	Federal Funds Effective Rate US	08-06-2021	27-04-2022
USD	42,849,000	0.10%	Federal Funds Effective Rate US	14-07-2021	13-07-2022
USD	20,137,000	0.10%	Federal Funds Effective Rate US	19-07-2021	11-07-2022
USD	36,576,000	0.10%	Federal Funds Effective Rate US	27-07-2021	26-07-2022
USD	40,113,000	0.08%	Federal Funds Effective Rate US	07-09-2021	11-07-2022
USD	8,023,000	0.09%	Federal Funds Effective Rate US	07-09-2021	25-08-2022
USD	24,064,000	0.08%	Federal Funds Effective Rate US	07-09-2021	11-07-2022
USD	52,153,000	0.08%	Federal Funds Effective Rate US	09-09-2021	11-07-2022
USD	19,998,000	0.09%	Federal Funds Effective Rate US	15-09-2021	16-09-2022
USD	49,995,000	0.09%	Federal Funds Effective Rate US	16-09-2021	17-09-2022
USD	19,998,000	0.09%	Federal Funds Effective Rate US	16-09-2021	17-09-2022
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	39,015,000	0.12%	Federal Funds Effective Rate US	17-11-2021	21-06-2022
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

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Short-Term Money Market USD (vervolg)

MUNT	HOOFDSOM	TE BETALEN RENTE	TE ONTVANGEN RENTE	RENTEDATUM VAN DE RENTEBETALINGEN	VERVALDATUM
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	49,795,000	0.14%	Federal Funds Effective Rate US	08-12-2021	08-06-2022
USD	39,900,000	0.14%	Federal Funds Effective Rate US	13-12-2021	13-06-2022
USD	9,974,000	0.15%	Federal Funds Effective Rate US	10-12-2021	10-06-2022
USD	24,861,000	0.32%	Federal Funds Effective Rate US	10-12-2021	09-12-2022
USD	59,876,000	0.25%	Federal Funds Effective Rate US	19-01-2022	15-07-2022
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	73,921,000	0.47%	Federal Funds Effective Rate US	08-02-2022	10-08-2022
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	37,058,000	0.69%	Federal Funds Effective Rate US	22-02-2022	23-08-2022
USD	157,251,000	1.15%	Federal Funds Effective Rate US	11-03-2022	10-03-2023
USD	49,716,000	0.76%	Federal Funds Effective Rate US	11-03-2022	12-09-2022
USD	59,620,000	0.78%	Federal Funds Effective Rate US	14-03-2022	14-09-2022
USD	73,635,000	1.22%	Federal Funds Effective Rate US	14-03-2022	14-03-2023

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Short-Term Money Market USD (vervolg)

MUNT	HOOFDSOM	TE BETALEN RENTE	TE ONTVANGEN RENTE	RENTEBETALINGEN	STARTDATUM VAN DE	VERVALDATUM
USD	15,149,000	0.82%	Federal Funds Effective Rate US	14-03-2022	11-09-2022	
USD	19,858,000	0.87%	Federal Funds Effective Rate US	21-03-2022	21-09-2022	
USD	49,647,000	0.92%	Federal Funds Effective Rate US	23-03-2022	23-09-2022	

De niet-gerealiseerde nettomeerwaarde op deze renteswapcontracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 6,850,886.65 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Short-Term Money Market EUR

MUNT	HOOFDSOM	TE BETALEN RENTE	TE ONTVANGEN RENTE	STARTDATUM VAN DE RENTEBETALINGEN	VERVALDATUM
EUR	20,000,000	0.56%	Euro Short-Term Rate	14-07-2021	14-07-2022
EUR	9,300,000	0.56%	Euro Short-Term Rate	19-07-2021	08-08-2022
EUR	3,250,000	0.56%	Euro Short-Term Rate	20-07-2021	08-08-2022
EUR	1,000,000	0.56%	Euro Short-Term Rate	21-07-2021	08-08-2022
EUR	18,516,000	0.57%	Euro Short-Term Rate	27-07-2021	26-07-2022
EUR	20,000,000	0.57%	Euro Short-Term Rate	30-07-2021	29-07-2022
EUR	30,000,000	0.56%	Euro Short-Term Rate	17-09-2021	16-09-2022
EUR	20,000,000	0.56%	Euro Short-Term Rate	24-09-2021	28-09-2022
EUR	3,900,000	0.56%	ESTER	30-09-2021	12-09-2022
EUR	6,200,000	0.56%	ESTER	06-10-2021	12-09-2022
EUR	7,700,000	0.55%	ESTER	15-11-2021	16-08-2022
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	19,715,000	0.56%	ESTER	24-11-2021	09-09-2022
EUR	25,000,000	0.57%	ESTER	25-11-2021	28-06-2022
EUR	15,400,000	0.55%	ESTER	26-11-2021	16-11-2022

Total Return Swaps

De SICAV had per 31 maart 2022 de volgende Total Return Swaps uitstaan:

Pictet - EUR High Yield

ONDERLIGGENDE	MUNT	HOOFDSOM	TE BETALEN RENTE	TE ONTVANGEN RENTE	VERVALDATUM
Thyssenkrupp	EUR	1,000,000.00	EURIBOR 6M -0.20	2.88%	20-05-2022
United Group	EUR	1,000,000.00	EURIBOR 6M +0.224	4.88%	20-06-2022
Avantor	EUR	1,500,000.00	EURIBOR 6M +0.32	2.63%	20-04-2022
Colfax	EUR	1,500,000.00	EURIBOR 6M +0.32	3.25%	20-05-2022
K + S	EUR	1,500,000.00	EURIBOR 6M +0.32	2.63%	20-05-2022
OCI	EUR	1,000,000.00	EURIBOR 6M -0.22	3.63%	20-04-2022
LKQ Italia Bond	EUR	1,000,000.00	EURIBOR 6M -0.22	3.88%	20-04-2022
Synthomer	EUR	1,500,000.00	EURIBOR 6M +0.33	3.88%	20-04-2022
Iho Verwaltungs	EUR	1,500,000.00	EURIBOR 6M +0.40	3.75%	20-04-2022
Bilfinger	EUR	1,000,000.00	EURIBOR 6M -0.20	5.75%	20-05-2022
Viridian Group	EUR	1,000,000.00	EURIBOR 6M -0.20	4.00%	20-05-2022
Cemex	EUR	1,000,000.00	EURIBOR 6M -0.20	3.13%	21-06-2022
CMA GMG	EUR	1,500,000.00	EURIBOR 6M -0.20	7.50%	21-07-2022
Softbank	EUR	1,500,000.00	EURIBOR 6M -0.20	4.00%	21-06-2022

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - EUR High Yield (vervolg)

ONDERLIGGENDE	MUNT	HOOFDSOM	TE BETALEN RENTE	TE ONTVANGEN RENTE	VERVALDATUM
James Hardie	EUR	1,000,000.00	EURIBOR 6M +0.224	3.63%	20-06-2022
CCK	EUR	1,500,000.00	EURIBOR 6M +0.37	0.75%	20-07-2022
Volvo	EUR	1,500,000.00	EURIBOR 6M +0.37	2.00%	20-07-2022
Ball	EUR	1,500,000.00	EURIBOR 6M +0.37	0.88%	20-07-2022

De niet-gerealiseerde netto minderwaarde op deze Total Return swapcontracten bedroeg per 31 maart 2022 EUR 580,578.75 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Emerging Local Currency Debt

ONDERLIGGENDE	MUNT	HOOFDSOM	TE BETALEN RENTE	TE ONTVANGEN RENTE	VERVALDATUM
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

De niet-gerealiseerde netto minderwaarde op deze Total Return swapcontracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 913,608.62 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Asian Local Currency Debt

ONDERLIGGENDE	MUNT	HOOFDSOM	TE BETALEN RENTE	TE ONTVANGEN RENTE	VERVALDATUM
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

De niet-gerealiseerde netto minderwaarde op deze Total Return swapcontracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 372,787.67 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Strategic Credit

ONDERLIGGENDE	MUNT	HOOFDSOM	TE BETALEN RENTE	TE ONTVANGEN RENTE	VERVALDATUM
iBoxx USD Liquid High Yield Index	USD	125,713.54	SOFRRATE	IBOXHY Index	20-06-2022

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op deze Total Return swapcontracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 208,747.34 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Global Equities Diversified Alpha

ONDERLIGGENDE	MUNT	HOOFDSOM	TE BETALEN RENTE	TE ONTVANGEN RENTE	VERVALDATUM
MSCI Daily Net TR World Euro	EUR	33,100.00	ESTER +0.10	MSDEWIN Index	22-08-2022

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op deze Total Return swapcontracten bedroeg per 31 maart 2022 EUR 112,440.70 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

15. Kredietverzuimswaps ("CDS")

Een CDS is een bilateraal financieel contract waarbij een tegenpartij (de koper van de bescherming) een premie betaalt in ruil voor een verbintenis van de koper van de bescherming om een bepaald bedrag te betalen als de referentie-emittent geconfronteerd wordt met een kredietgebeurtenis die in het contract is opgenomen.

De "protectiekoper" verwerft het recht een bepaalde obligatie te verkopen die door de referentie-emittent is uitgegeven, tegen de nominale waarde (of een andere referentiewaarde of -uitoefenprijs), wanneer zich een kredietrisico voordoet. Onder kredietgebeurtenis vallen doorgaans faillissement, insolventie, gerechtelijke sanering/bewindvoering, schuldafbetalingsregelingen dan wel niet-betaling van vervallen schulden.

De SICAV had per 31 maart 2022 de volgende CDS'en uitstaan:

Pictet - EUR Bonds

PROTECTION	ONDERLIGGENDE	MUNT	HOOFDSOM TE BETALEN	TE ONTVANGEN RENTE	VERVALDATUM
Buyer	BT Group	EUR	2,030,000	1.00%	- 20-06-2025
Buyer	Unicredit	EUR	150,000	1.00%	- 20-12-2026
Buyer	Unicredit	EUR	950,000	1.00%	- 20-12-2026
Buyer	Volkswagen International Finance	EUR	1,000,000	1.00%	- 20-12-2026
Buyer	Standard Chartered	EUR	1,000,000	1.00%	- 20-12-2026
Buyer	Arcelormittal	EUR	950,000	5.00%	- 20-06-2027
Buyer	China	USD	6,600,000	1.00%	- 20-06-2027
Buyer	Fiat Chrysler Au.	EUR	470,000	5.00%	- 20-12-2026
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S37 5Y	USD	82,417	1.00%	- 20-06-2027
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S37 5Y	USD	6,450,000	1.00%	- 20-06-2027
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S37 5Y	USD	3,583,333	1.00%	- 20-06-2027
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S37 5Y	USD	2,784,250	1.00%	- 20-06-2027
Buyer	iTraxx Europe S37 5Y	EUR	1,000,000	1.00%	- 20-06-2027
Buyer	iTraxx Europe S37 5Y	EUR	3,100,000	1.00%	- 20-06-2027
Buyer	Mcfp	EUR	790,000	1.00%	- 20-06-2027
Buyer	Marriott Intl	USD	740,000	1.00%	- 20-06-2027
Buyer	Volkswagen Intl	EUR	100,000	1.00%	- 20-12-2026
Buyer	Anglo Amer	EUR	1,160,000	5.00%	- 20-06-2027
Seller	Accor	EUR	710,000	- 1.00%	20-12-2026
Seller	Alstom	EUR	1,850,000	- 1.00%	20-12-2026
Seller	Hochtief	EUR	1,250,000	- 5.00%	20-12-2026
Seller	Ford Motor	USD	550,000	- 5.00%	20-12-2026
Seller	Credit Suisse	EUR	950,000	- 1.00%	20-12-2026
Seller	Credit Suisse	EUR	150,000	- 1.00%	20-12-2026
Seller	CDX North America Investment Grade S38 10Y	USD	6,170,000	- 1.00%	20-06-2032
Seller	CDX North America Investment Grade S38 5Y	USD	10,570,000	- 1.00%	20-06-2027
Seller	iTraxx Europe S37 10Y	EUR	2,700,000	- 1.00%	20-06-2032
Seller	iTraxx Europe Xover S37 5Y	EUR	2,500,000	- 5.00%	20-06-2027

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - EUR Bonds (vervolg)

PROTECTION	ONDERLIGGENDE	MUNT	HOOFDSOM TE BETALEN	TE ONTVANGEN RENTE	VERVALDATUM
Seller	Deutsche Lufth.	EUR	905,415	- 1.00%	20-06-2027
Seller	Heidelberg.	EUR	1,160,000	- 5.00%	20-06-2027

De niet-gerealiseerde netto minderwaarde op al deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 EUR 61,791.43 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - EUR Corporate Bonds

PROTECTION	ONDERLIGGENDE	MUNT	HOOFDSOM TE BETALEN	TE ONTVANGEN RENTE	VERVALDATUM
Seller	Continental	EUR	2,100,000	- 1.00%	20-06-2027
Seller	Vodafone Group	EUR	3,300,000	- 1.00%	20-06-2027

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op al deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 EUR 28,531.98 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Global Emerging Debt

PROTECTION	ONDERLIGGENDE	MUNT	HOOFDSOM TE BETALEN	TE ONTVANGEN RENTE	VERVALDATUM
Buyer	Turkey	USD	86,200,000	1.00% -	20-06-2027
Buyer	Turkey	USD	11,900,000	1.00% -	20-06-2027
Buyer	Turkey	USD	12,400,000	1.00% -	20-06-2027
Buyer	Argentina	USD	14,900,000	1.00% -	20-06-2027
Buyer	Argentina	USD	14,900,000	5.00% -	20-12-2023
Buyer	iTraxx Europe Xover S36 5Y	EUR	13,940,000	5.00% -	20-12-2026
Buyer	iTraxx Europe Xover S36 5Y	EUR	20,060,000	5.00% -	20-12-2026
Buyer	iTraxx Europe Xover S37 5Y	EUR	35,300,000	5.00% -	20-06-2027
Seller	Argentina	USD	14,900,000	- 5.00%	20-06-2027

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op al deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 1,439,130.03 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Global Bonds

PROTECTION	ONDERLIGGENDE	MUNT	HOOFDSOM TE BETALEN	TE ONTVANGEN RENTE	VERVALDATUM
Buyer	BT Group	EUR	800,000	1.00% -	20-06-2025
Buyer	Unicredit	EUR	430,000	1.00% -	20-12-2026
Buyer	Volkswagen International Finance	EUR	440,000	1.00% -	20-12-2026
Buyer	Standard Chartered	EUR	500,000	1.00% -	20-12-2026
Buyer	Arcelormittal	EUR	380,000	5.00% -	20-06-2027
Buyer	China	USD	2,400,000	1.00% -	20-06-2027
Buyer	Fiat Chrysler Au.	EUR	190,000	5.00% -	20-12-2026
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S37 5Y	USD	31,305	1.00% -	20-06-2027
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S37 5Y	USD	2,450,000	1.00% -	20-06-2027
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S37 5Y	USD	1,361,111	1.00% -	20-06-2027
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S37 5Y	USD	1,057,584	1.00% -	20-06-2027
Buyer	iTraxx Europe S37 5Y	EUR	1,100,000	1.00% -	20-06-2027
Buyer	Mcfp	EUR	310,000	1.00% -	20-06-2027
Buyer	Marriott Intl	USD	290,000	1.00% -	20-06-2027
Buyer	Anglo Amer	EUR	460,000	5.00% -	20-06-2027

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Global Bonds (vervolg)

PROTECTION	ONDERLIGGENDE	MUNT	HOOFDSOM TE BETALEN	TE ONTVANGEN RENTE	VERVALDATUM
Seller	Accor	EUR	280,000	- 1.00%	20-12-2026
Seller	Alstom	EUR	770,000	- 1.00%	20-12-2026
Seller	Hochtief	EUR	700,000	- 5.00%	20-12-2026
Seller	Ford Motor	USD	210,000	- 5.00%	20-12-2026
Seller	Credit Suisse	EUR	440,000	- 1.00%	20-12-2026
Seller	CDX North America Investment Grade S38 10Y	USD	2,400,000	- 1.00%	20-06-2032
Seller	CDX North America Investment Grade S38 5Y	USD	4,200,000	- 1.00%	20-06-2027
Seller	iTraxx Europe S37 10Y	EUR	1,100,000	- 1.00%	20-06-2032
Seller	iTraxx Europe Xover S37 5Y	EUR	1,000,000	- 5.00%	20-06-2027
Seller	Deutsche Lufth.	EUR	357,437	- 1.00%	20-06-2027
Seller	Heidelberg.	EUR	460,000	- 5.00%	20-06-2027

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op al deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 EUR 19,823.77 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - EUR High Yield

PROTECTION	ONDERLIGGENDE	MUNT	HOOFDSOM TE BETALEN	TE ONTVANGEN RENTE	VERVALDATUM
Buyer	iTraxx Europe Xover S37 5Y	EUR	5,000,000	5.00% -	20-06-2027
Seller	Accor	EUR	1,500,000	- 1.00%	20-12-2026
Seller	Elis	EUR	800,000	- 5.00%	20-12-2026
Seller	Valeo	EUR	1,000,000	- 1.00%	20-12-2026
Seller	Jaguar Land Rover	EUR	500,000	- 5.00%	20-12-2026
Seller	Thyssenkrupp	EUR	300,000	- 1.00%	20-12-2026
Seller	Hapag-Lloyd	EUR	300,000	- 5.00%	20-12-2026
Seller	Loxam	EUR	500,000	- 5.00%	20-12-2026
Seller	Pemex	USD	1,800,000	- 1.00%	20-06-2026
Seller	Picard Bondco	EUR	500,000	- 5.00%	20-12-2025
Seller	Ladbroke's	EUR	500,000	- 1.00%	20-12-2025
Seller	Volvo Car	EUR	1,000,000	- 5.00%	20-12-2025
Seller	Metro	EUR	1,000,000	- 1.00%	20-12-2026
Seller	Verisure	EUR	800,000	- 5.00%	20-12-2026
Seller	Inter Game Technology	EUR	600,000	- 5.00%	20-12-2026
Seller	Rexel	EUR	1,000,000	- 5.00%	20-12-2026
Seller	Orano Sr	EUR	1,000,000	- 5.00%	20-12-2026
Seller	Solvay	EUR	500,000	- 1.00%	20-12-2026
Seller	Solvay	EUR	500,000	- 1.00%	20-12-2026
Seller	Solvay	EUR	1,000,000	- 1.00%	20-12-2026
Seller	Rolls-Royce	EUR	700,000	- 1.00%	20-12-2026
Seller	Lanxess Finance	EUR	1,600,000	- 1.00%	20-12-2026
Seller	Oi Europ Group	EUR	200,000	- 5.00%	20-12-2026
Seller	Leonardo	EUR	1,000,000	- 5.00%	20-12-2026
Seller	Faurecia	EUR	500,000	- 5.00%	20-12-2026

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op al deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 EUR 202,814.45 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Emerging Local Currency Debt

PROTECTION	ONDERLIGGENDE	MUNT	HOOFDSOM TE BETALEN	TE ONTVANGEN RENTE	VERVALDATUM
Buyer	Turkey	USD	5,900,000	1.00%	- 20-06-2027
Buyer	Turkey	USD	5,700,000	1.00%	- 20-06-2027
Buyer	Turkey	USD	39,300,000	1.00%	- 20-06-2027
Buyer	iTraxx Europe Xover S37 5Y	EUR	15,600,000	5.00%	- 20-06-2027

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op al deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 8,193,360.95 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt

PROTECTION	ONDERLIGGENDE	MUNT	HOOFDSOM TE BETALEN	TE ONTVANGEN RENTE	VERVALDATUM
Buyer	Turkey	USD	500,000	1.00%	- 20-06-2027
Buyer	Turkey	USD	100,000	1.00%	- 20-06-2027
Buyer	Turkey	USD	100,000	1.00%	- 20-06-2027
Buyer	iTraxx Europe Xover S37 5Y	EUR	300,000	5.00%	- 20-06-2027

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op al deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 105,794.36 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - EUR Short Term High Yield

PROTECTION	ONDERLIGGENDE	MUNT	HOOFDSOM TE BETALEN	TE ONTVANGEN RENTE	VERVALDATUM
Buyer	iTraxx Europe S35 5Y	EUR	25,000,000	1.00%	- 20-06-2026
Seller	Virgin Media Finance	EUR	5,000,000	- 5.00%	20-12-2025
Seller	Virgin Media Finance	EUR	6,000,000	- 5.00%	20-12-2025
Seller	Ziggo	EUR	6,000,000	- 5.00%	20-12-2025
Seller	Hapag-Lloyd	EUR	5,000,000	- 5.00%	20-06-2023
Seller	Hapag-Lloyd	EUR	5,000,000	- 5.00%	20-06-2024
Seller	Loxam	EUR	4,000,000	- 5.00%	20-12-2024
Seller	Altice 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	CMA CGM	EUR	6,000,000	- 5.00%	20-06-2025
Seller	Altice France	EUR	4,000,000	- 5.00%	20-12-2024
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	Thyssenkrup	EUR	6,000,000	- 1.00%	20-12-2026
Seller	Virgin Media	EUR	6,000,000	- 5.00%	20-12-2025
Seller	iTraxx Europe Xover S36 3Y	EUR	30,000,000	- 5.00%	20-12-2024

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op al deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 EUR 8,577,955.00 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Emerging Corporate Bonds

PROTECTION	ONDERLIGGENDE	MUNT	HOOFDSOM TE BETALEN	TE ONTVANGEN RENTE	VERVALDATUM
Buyer	CDX North America High Yield S37 5Y	USD	18,000,000	5.00%	- 20-12-2026

De niet-gerealiseerde nettominderwaarde op dit contract bedroeg per 31 maart 2022 USD 1,134,936.00 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds

PROTECTION	ONDERLIGGENDE	MUNT	HOOFDSOM TE BETALEN	TE ONTVANGEN RENTE	VERVALDATUM
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

De niet-gerealiseerde netto meerwaarde op al deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 EUR 953,631.62 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds

PROTECTION	ONDERLIGGENDE	MUNT	HOOFDSOM TE BETALEN	TE ONTVANGEN RENTE	VERVALDATUM
Buyer	CDX North America High Yield S37 5Y	USD	18,100,000	5.00%	- 20-12-2026

De niet-gerealiseerde nettominderwaarde op dit contract bedroeg per 31 maart 2022 USD 1,141,241.20 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Absolute Return Fixed Income

PROTECTION	ONDERLIGGENDE	MUNT	HOOFDSOM TE BETALEN	TE ONTVANGEN RENTE	VERVALDATUM
Buyer	BT Group	EUR	11,000,000	1.00%	- 20-06-2025
Buyer	Unicredit	EUR	5,200,000	1.00%	- 20-12-2026
Buyer	Unicredit	EUR	630,000	1.00%	- 20-12-2026
Buyer	Volkswagen International Finance	EUR	5,860,000	1.00%	- 20-12-2026
Buyer	Standard Chartered	EUR	6,300,000	1.00%	- 20-12-2026
Buyer	Arcelormittal	EUR	5,040,000	5.00%	- 20-06-2027
Buyer	China	USD	32,400,000	1.00%	- 20-06-2027
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S37 5Y	USD	414,639	1.00%	- 20-06-2027
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S37 5Y	USD	32,450,000	1.00%	- 20-06-2027
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S37 5Y	USD	18,027,778	1.00%	- 20-06-2027
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S37 5Y	USD	14,007,583	1.00%	- 20-06-2027
Buyer	iTraxx Europe S37 5Y	EUR	15,200,000	1.00%	- 20-06-2027
Buyer	Mcfp	EUR	4,230,000	1.00%	- 20-06-2027
Buyer	Marriott Intl	USD	3,960,000	1.00%	- 20-06-2027
Buyer	Anglo Amer	EUR	6,190,000	5.00%	- 20-06-2027
Buyer	Fiat Chrysler Auto	EUR	2,510,000	5.00%	- 20-06-2027
Seller	Accor	EUR	3,750,000	- 1.00%	20-06-2027
Seller	Alstom	EUR	10,300,000	- 1.00%	20-06-2027
Seller	Ford Motor	USD	2,880,000	- 5.00%	20-12-2026
Seller	Credit Suisse	EUR	5,200,000	- 1.00%	20-12-2026

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Absolute Return Fixed Income (vervolg)

PROTECTION	ONDERLIGGENDE	MUNT	HOOFDSOM TE BETALEN	TE ONTVANGEN RENTE	VERVALDATUM
Seller	Credit Suisse	EUR	680,000	- 1.00%	20-12-2026
Seller	CDX North America Investment Grade S38 10Y	USD	31,760,000	- 1.00%	20-06-2032
Seller	CDX North America Investment Grade S38 5Y	USD	55,100,000	- 1.00%	20-06-2027
Seller	iTraxx Europe S37 10Y	EUR	14,300,000	- 1.00%	20-06-2032
Seller	iTraxx Europe Xover S37 5Y	EUR	12,700,000	- 5.00%	20-06-2027
Seller	Deutsche Lufth.	EUR	4,799,783	- 1.00%	20-06-2027
Seller	Heidelberg.	EUR	6,200,000	- 5.00%	20-06-2027

De niet-gerealiseerde netto minderwaarde op al deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 1,738,429.82 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Global Fixed Income Opportunities

PROTECTION	ONDERLIGGENDE	MUNT	HOOFDSOM TE BETALEN	TE ONTVANGEN RENTE	VERVALDATUM
Buyer	BT Group	EUR	2,680,000	1.00%	- 20-06-2025
Buyer	Unicredit	EUR	1,450,000	1.00%	- 20-06-2027
Buyer	Standard Chartered	EUR	1,430,000	1.00%	- 20-12-2026
Buyer	Standard Chartered	EUR	1,430,000	1.00%	- 20-06-2027
Buyer	Arcelormittal	EUR	1,250,000	5.00%	- 20-06-2027
Buyer	China	USD	8,100,000	1.00%	- 20-06-2027
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S37 5Y	USD	102,861	1.00%	- 20-06-2027
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S37 5Y	USD	8,050,000	1.00%	- 20-06-2027
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S37 5Y	USD	4,472,222	1.00%	- 20-06-2027
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S37 5Y	USD	3,474,917	1.00%	- 20-06-2027
Buyer	iTraxx Europe S37 5Y	EUR	4,500,000	1.00%	- 20-06-2027
Buyer	iTraxx Europe S37 5Y	EUR	3,800,000	1.00%	- 20-06-2027
Buyer	Mcfp	EUR	1,050,000	1.00%	- 20-06-2027
Buyer	Marriott Intl	USD	980,000	1.00%	- 20-06-2027
Buyer	Volkswagen Intl	EUR	1,460,000	1.00%	- 20-06-2027
Buyer	Anglo Amer	EUR	1,540,000	5.00%	- 20-06-2027
Buyer	Fiat Chrysler Auto	EUR	620,000	5.00%	- 20-06-2027
Seller	Accor	EUR	930,000	- 1.00%	20-06-2027
Seller	Alstom	EUR	2,570,000	- 1.00%	20-06-2027
Seller	Ford Motor	USD	710,000	- 5.00%	20-06-2027
Seller	Credit Suisse	EUR	1,440,000	- 1.00%	20-06-2027
Seller	CDX North America Investment Grade S38 10Y	USD	8,100,000	- 1.00%	20-06-2032
Seller	CDX North America Investment Grade S38 5Y	USD	14,000,000	- 1.00%	20-06-2027
Seller	iTraxx Europe S37 10Y	EUR	3,600,000	- 1.00%	20-06-2032
Seller	iTraxx Europe Xover S37 5Y	EUR	3,200,000	- 5.00%	20-06-2027
Seller	Deutsche Lufth.	EUR	1,190,830	- 1.00%	20-06-2027
Seller	Heidelberg.	EUR	1,540,000	- 5.00%	20-06-2027

De niet-gerealiseerde netto minderwaarde op al deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 467,658.48 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

PROTECTION	ONDERLIGGENDE	MUNT	HOOFDSOM	TE BETALEN	TE ONTVANGEN	VERVALDATUM
				RENTE	RENTE	
Buyer	Turkey	USD	900,000	1.00%	-	20-06-2027
Buyer	Turkey	USD	300,000	1.00%	-	20-06-2027
Buyer	Turkey	USD	300,000	1.00%	-	20-06-2027
Buyer	Argentina	USD	400,000	1.00%	-	20-06-2027
Buyer	Argentina	USD	400,000	5.00%	-	20-12-2023
Buyer	iTraxx Europe Xover S36 5Y	EUR	369,000	5.00%	-	20-12-2026
Buyer	iTraxx Europe Xover S36 5Y	EUR	531,000	5.00%	-	20-12-2026
Buyer	iTraxx Europe Xover S37 5Y	EUR	900,000	5.00%	-	20-06-2027
Seller	Argentina	USD	400,000	-	5.00%	20-06-2027

De niet-gerealiseerde netto minderwaarde op al deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 228,393.41 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Strategic Credit

PROTECTION	ONDERLIGGENDE	MUNT	HOOFDSOM	TE BETALEN	TE ONTVANGEN	VERVALDATUM
				RENTE	RENTE	
Buyer	BT Group	EUR	21,000,000	1.00%	-	20-06-2027
Buyer	Eni	EUR	7,150,000	1.00%	-	20-06-2027
Buyer	Eni	EUR	7,020,000	1.00%	-	20-06-2027
Buyer	Publicis Groupe	EUR	15,445,000	1.00%	-	20-06-2027
Buyer	BMW Finance	EUR	19,220,000	1.00%	-	20-06-2027
Buyer	BMW Finance	EUR	3,480,000	1.00%	-	20-06-2027
Buyer	Basf	EUR	10,530,000	1.00%	-	20-06-2027
Buyer	Basf	EUR	10,530,000	1.00%	-	20-06-2027
Buyer	iTraxx Europe Xover S37 5Y	EUR	105,000,000	5.00%	-	20-06-2027
Buyer	iTraxx Europe S37 5Y	EUR	160,100,000	1.00%	-	20-06-2027
Buyer	iTraxx Europe S37 5Y	EUR	70,200,000	1.00%	-	20-06-2027
Buyer	iTraxx Europe S37 5Y	EUR	69,660,000	1.00%	-	20-06-2027
Buyer	CBK	EUR	3,860,000	1.00%	-	20-06-2027
Buyer	iTraxx Europe S37 3Y	EUR	140,500,000	1.00%	-	20-06-2025
Buyer	Bbva	EUR	10,800,000	1.00%	-	20-06-2027
Buyer	AT&T	USD	16,430,000	1.00%	-	20-06-2027
Buyer	CDX North America Investment Grade S38 3Y	USD	35,100,000	1.00%	-	20-06-2025
Buyer	Mercedes-Benz	EUR	19,260,000	1.00%	-	20-06-2027
Buyer	Bayngr	EUR	10,530,000	1.00%	-	20-06-2027
Buyer	Bayngr	EUR	10,530,000	1.00%	-	20-06-2027
Buyer	Danone	EUR	20,900,000	1.00%	-	20-06-2027
Seller	Continental	EUR	19,440,000	-	1.00%	20-06-2027
Seller	Danske Bank	EUR	10,800,000	-	1.00%	20-06-2027
Seller	Netflix	USD	22,680,000	-	5.00%	20-06-2027
Seller	Cellnex Telecom	EUR	3,340,000	-	5.00%	20-06-2027
Seller	Virgin Media	EUR	11,830,000	-	5.00%	20-12-2026
Seller	T-Mobile USA	USD	7,858,000	-	5.00%	20-12-2024

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Strategic Credit (vervolg)

PROTECTION	ONDERLIGGENDE	MUNT	HOOFDSOM TE BETALEN	TE ONTVANGEN RENTE	VERVALDATUM
Seller	Ball	USD	11,823,529	- 1.00%	20-06-2027
Seller	iTraxx Europe Sr Financials S37 5Y	EUR	287,900,000	- 1.00%	20-06-2027
Seller	Newell Brands	USD	9,300,000	- 1.00%	20-06-2027

De niet-gerealiseerde netto minderwaarde op al deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 USD 2,956,502.83 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

PROTECTION	ONDERLIGGENDE	MUNT	HOOFDSOM TE BETALEN	TE ONTVANGEN RENTE	VERVALDATUM
Buyer	BT Group	EUR	3,920,000	1.00% -	20-06-2025
Buyer	Unicredit	EUR	1,300,000	1.00% -	20-12-2026
Buyer	Unicredit	EUR	820,000	1.00% -	20-12-2026
Buyer	Volkswagen International Finance	EUR	1,600,000	1.00% -	20-12-2026
Buyer	Standard Chartered	EUR	1,600,000	1.00% -	20-12-2026
Buyer	Turkey	USD	1,800,000	1.00% -	20-06-2027
Buyer	Turkey	USD	1,700,000	1.00% -	20-06-2027
Buyer	Turkey	USD	5,300,000	1.00% -	20-06-2027
Buyer	Arcelormittal	EUR	1,830,000	5.00% -	20-06-2027
Buyer	CDX North America Investment Grade S33 5Y	USD	200,000,000	1.00% -	20-12-2024
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	CDX North America Investment Grade S35 5Y	USD	200,000,000	1.00% -	20-12-2025
Buyer	Argentina	USD	2,100,000	1.00% -	20-06-2027
Buyer	Argentina	USD	2,100,000	5.00% -	20-12-2023
Buyer	iTraxx Europe Xover S36 5Y	EUR	90,000,000	5.00% -	20-12-2026
Buyer	iTraxx Europe Xover S36 5Y	EUR	90,000,000	5.00% -	20-12-2026
Buyer	iTraxx Europe Xover S36 5Y	EUR	90,000,000	5.00% -	20-12-2026
Buyer	iTraxx Europe Xover S36 5Y	EUR	2,255,000	5.00% -	20-12-2026
Buyer	iTraxx Europe Xover S36 5Y	EUR	3,245,000	5.00% -	20-12-2026
Buyer	CDX North America High Yield S37 5Y	USD	2,800,000	5.00% -	20-12-2026
Buyer	CDX North America Investment Grade S37 5Y	USD	300,000,000	1.00% -	20-12-2026
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S37 5Y	USD	6,500,000	1.00% -	20-06-2027
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S37 5Y	USD	11,700,000	1.00% -	20-06-2027
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S37 5Y	USD	149,500	1.00% -	20-06-2027
Buyer	iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S37 5Y	USD	5,050,500	1.00% -	20-06-2027
Buyer	iTraxx Europe Xover S37 5Y	EUR	4,900,000	5.00% -	20-06-2027
Buyer	iTraxx Europe S37 5Y	EUR	5,500,000	1.00% -	20-06-2027
Buyer	Mcfp	EUR	1,600,000	1.00% -	20-06-2027
Buyer	Marriott Intl	USD	1,500,000	1.00% -	20-06-2027
Buyer	Volkswagen Intl	EUR	530,000	1.00% -	20-12-2026
Buyer	Anglo Amer	EUR	2,250,000	5.00% -	20-06-2027
Buyer	Fiat Chrysler Auto	EUR	910,000	5.00% -	20-06-2027
Seller	Accor	EUR	1,360,000	- 1.00%	20-06-2027

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)

PROTECTION	ONDERLIGGENDE	MUNT	HOOFDSOM TE BETALEN	TE ONTVANGEN RENTE	VERVALDATUM
Seller	Alstom	EUR	3,900,000	- 1.00%	20-06-2027
Seller	Continental	EUR	1,400,000	- 1.00%	20-12-2025
Seller	Continental	EUR	2,200,000	- 1.00%	20-06-2027
Seller	Aviva	EUR	300,000	- 1.00%	20-12-2026
Seller	Ford Motor	USD	750,000	- 5.00%	20-12-2026
Seller	Ford Motor	USD	290,000	- 5.00%	20-12-2026
Seller	Credit Suisse	EUR	830,000	- 1.00%	20-12-2026
Seller	Credit Suisse	EUR	1,300,000	- 1.00%	20-12-2026
Seller	Argentina	USD	2,100,000	- 5.00%	20-06-2027
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	CDX North America Investment Grade S38 5Y	USD	20,300,000	- 1.00%	20-06-2027
Seller	iTraxx Europe S37 10Y	EUR	5,300,000	- 1.00%	20-06-2032
Seller	iTraxx Europe Xover S37 5Y	EUR	4,700,000	- 5.00%	20-06-2027
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

De niet-gerealiseerde netto minderwaarde op al deze contracten bedroeg per 31 maart 2022 EUR 36,107,562.04 en is opgenomen in de staat van de nettoactiva.

16. Warrants

De SICAV had per 31 maart 2022 de volgende warrants uitstaan:

Pictet - Emerging Markets

BESCHRIJVING	AANTAL	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN USD
2271 -Lepo-	1,216,581.00	14-12-2022	USD	8,619,310.77

Pictet - Premium Brands

BESCHRIJVING	AANTAL	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN EUR
Compagnie Financière Richemont	596,802.00	22-11-2023	CHF	14,655.82

Pictet - Asian Equities Ex Japan

BESCHRIJVING	AANTAL	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN USD
2271 -Lepo-	3,793,318.00	14-12-2022	USD	26,875,141.64

Pictet - China Equities

BESCHRIJVING	AANTAL	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN USD
2271 -Lepo-	1,724,839.00	14-12-2022	USD	12,220,249.38

Pictet - Emerging Markets Index

BESCHRIJVING	AANTAL	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN USD
Srisawad	3,180.00	29-08-2025	THB	5,467.12

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Global Megatrend Selection

BESCHRIJVING	AANTAL	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN USD
Compagnie Financière Richemont	852,030.00	22-11-2023	CHF	23,280.55

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

BESCHRIJVING	AANTAL	VERVALDATUM	MUNT	VERBINTENIS IN EUR
Akazoo	500,000.00	31-12-2024	USD	0.00
US Ecology	205,800.00	17-10-2023	USD	3,375,321.57
Compagnie Financière Richemont	10,829.00	22-11-2023	CHF	271.38

17. Effectenleningen

Gedurende de op 31 maart 2022 afgesloten periode is de SICAV effectenuitleentransacties aangegaan. Voor de volgende subfondsen bedraagt de waarde van de uitgeleende effecten en de waarde van het ontvangen onderpand per 31 maart 2022:

COMPARTIMENT	MUNT	BEDRAG VAN DE UITGELEENDE EFFECTEN	ONTVANGEN ONDERPAND
Pictet - Family	USD	10,275,652.60	11,003,910.89
Pictet - Emerging Markets	USD	8,028,800.00	8,830,629.85
Pictet - Europe Index	EUR	20,605,756.27	22,109,531.94
Pictet - USA Index	USD	1,252,025.92	1,378,401.70
Pictet - Japan Index	JPY	7,739,792,085.00	8,172,065,071.00
Pictet - Digital	USD	24,625,444.16	25,667,440.35
Pictet - Premium Brands	EUR	3,818,047.06	4,062,048.63
Pictet - Japanese Equity Opportunities	JPY	18,096,261,429.00	19,248,323,457.00
Pictet - China Equities	USD	6,406,127.30	7,445,182.23
Pictet - Japanese Equity Selection	JPY	1,806,927,661.00	1,929,211,259.00
Pictet - Emerging Markets Index	USD	1,894,873.81	2,092,297.51
Pictet - Euroland Index	EUR	10,483,243.63	11,248,640.44
Pictet - Clean Energy	USD	43,819,715.32	45,413,252.64
Pictet - Russian Equities	USD	306,622.80	303,779.39
Pictet - Timber	USD	99,878.74	110,538.92
Pictet - Nutrition	EUR	234,496.00	270,209.68
Pictet - Global Megatrend Selection	USD	25,369,039.85	26,774,851.99
Pictet - Global Environmental Opportunities	EUR	92,903,311.03	95,587,605.42
Pictet - SmartCity	EUR	10,727,207.66	11,781,131.80
Pictet - China Index	USD	1,433,835.05	1,642,523.23
Pictet - Global Thematic Opportunities	USD	104,456.70	117,993.18
Pictet - Human	USD	55,873.90	64,383.50
Pictet - Multi Asset Global Opportunities	EUR	97,922,721.73	103,201,576.54

Het subfonds ontvangt een beloning uit deze leentransacties. Deze beloning staat apart vermeld in de rubriek "Rente op effectenleningen" in de winst-en-verliesrekening en variaties in het nettovermogen. Een vergoeding ter hoogte van maximaal 30% van de ontvangen rente is bestemd voor de Depotbank, Pictet & Cie (Europe) S.A., voor de dienstverlening aan de SICAV in het kader van de effectenleningen.

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

In het kader van deze effectenleningen ontvangen de subfondsen van de SICAV een zekerheid (in de vorm van obligaties die worden uitgegeven of gegarandeerd door een nationale, regionale of lokale overheid in een lidstaat van de OESO, of die worden uitgegeven of gegarandeerd door een internationale, regionale of lokale tak van een supranationale instelling of organisatie die minstens een AA-rating heeft en/of obligaties die worden uitgegeven of gegarandeerd door toonaangevende emittenten met voldoende liquiditeit), waarvan de waarde op het moment van het afsluiten van de effectenleenovereenkomst een streefwaarde van 105% van de totale marktwaarde van de uitgeleende effecten moet hebben.

18. Uitgekeerde dividenden

Op 20 oktober 2021, de Raad van Bestuur besloten tot de uitkering van dividenden aan de volgende aandelenklassen:

Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.05	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.49	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	3.85	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	1.20	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	1.93	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.69	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.40	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.70	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	0.97	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.47	per aandeel
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.65	per aandeel
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.35	per aandeel
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	0.77	per aandeel
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.25	per aandeel
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.32	per aandeel
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.43	per aandeel
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.28	per aandeel
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.27	per aandeel
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.22	per aandeel
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.28	per aandeel
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.34	per aandeel
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	2.64	per aandeel
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.28	per aandeel
Pictet - US High Yield - P dm USD	USD	0.36	per aandeel
Pictet - US High Yield - I dm GBP	GBP	0.39	per aandeel
Pictet - US High Yield - Z dm USD	USD	0.83	per aandeel
Pictet - US High Yield - HR dm EUR	EUR	0.20	per aandeel
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	per aandeel
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.27	per aandeel
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.19	per aandeel
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.30	per aandeel
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.39	per aandeel
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.58	per aandeel
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.28	per aandeel
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.18	per aandeel
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.09	per aandeel
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.18	per aandeel
Pictet - Chinese Local Currency Debt - I dm SGD	SGD	0.34	per aandeel
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.20	per aandeel

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.04	per aandeel
Pictet - Strategic Credit - HE dm GBP	GBP	0.19	per aandeel
Pictet - Emerging Markets - P dm USD	USD	2.87	per aandeel
Pictet - Emerging Markets - P dm EUR	EUR	2.41	per aandeel
Pictet - Emerging Markets - P dm GBP	GBP	2.18	per aandeel
Pictet - Emerging Markets - I dm GBP	GBP	2.45	per aandeel
Pictet - Emerging Markets - R dm USD	USD	2.58	per aandeel
Pictet - Emerging Markets - R dm EUR	EUR	2.11	per aandeel
Pictet - Biotech - HR dm ZAR	ZAR	44.37	per aandeel
Pictet - Premium Brands - HR dm ZAR	ZAR	20.76	per aandeel
Pictet - Clean Energy - HR dm ZAR	ZAR	9.13	per aandeel
Pictet - Timber - HR dm ZAR	ZAR	10.83	per aandeel
Pictet - Global Environmental Opportunities - HR dm ZAR	ZAR	24.57	per aandeel
Pictet - Quest Global Equities - R dm USD	USD	0.01	per aandeel
Pictet - Quest Global Equities - R dm EUR	EUR	0.15	per aandeel
Pictet - Robotics - HR dm ZAR	ZAR	17.82	per aandeel
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - I dm EUR	EUR	0.01	per aandeel
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.15	per aandeel
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - HR dm EUR	EUR	0.12	per aandeel

De dividenden zijn betaald met ex-datum 21 oktober 2021 en met betaaldatum 27 oktober 2021.

Op 22 november 2021, de Raad van Bestuur besloten tot de uitkering van dividenden aan de volgende aandelenklassen:

Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.05	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.48	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	3.78	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	1.17	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	1.91	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.68	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.38	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.61	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - HA2 dm EUR	EUR	0.73	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	0.87	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.40	per aandeel
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.61	per aandeel
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.32	per aandeel
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	0.54	per aandeel
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.25	per aandeel
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.33	per aandeel
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.44	per aandeel
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.29	per aandeel
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.29	per aandeel
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.23	per aandeel
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.23	per aandeel
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.39	per aandeel
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	3.10	per aandeel
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.34	per aandeel
Pictet - US High Yield - P dm USD	USD	0.34	per aandeel
Pictet - US High Yield - I dm GBP	GBP	0.35	per aandeel
Pictet - US High Yield - Z dm USD	USD	0.80	per aandeel
Pictet - US High Yield - HR dm EUR	EUR	0.19	per aandeel
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	per aandeel
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.27	per aandeel
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.19	per aandeel

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.26	per aandeel
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.36	per aandeel
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.54	per aandeel
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.25	per aandeel
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.16	per aandeel
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.10	per aandeel
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.16	per aandeel
Pictet - Chinese Local Currency Debt - I dm SGD	SGD	0.21	per aandeel
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.17	per aandeel
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.04	per aandeel
Pictet - Strategic Credit - HE dm GBP	GBP	0.15	per aandeel
Pictet - Emerging Markets - I dm GBP	GBP	0.13	per aandeel
Pictet - Emerging Markets - R dm EUR	EUR	1.97	per aandeel
Pictet - Biotech - HR dm ZAR	ZAR	43.84	per aandeel
Pictet - Premium Brands - HR dm ZAR	ZAR	21.21	per aandeel
Pictet - Clean Energy - HR dm ZAR	ZAR	9.64	per aandeel
Pictet - Timber - HR dm ZAR	ZAR	10.72	per aandeel
Pictet - Global Environmental Opportunities - HR dm ZAR	ZAR	28.82	per aandeel
Pictet - Quest Global Equities - R dm EUR	EUR	0.15	per aandeel
Pictet - Robotics - HR dm ZAR	ZAR	19.41	per aandeel
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.15	per aandeel
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - HR dm EUR	EUR	0.12	per aandeel

De dividenden zijn betaald met ex-datum 23 november 2021 en met betaaldatum 29 november 2021.

Op 3 december 2021, de Raad van Bestuur besloten tot de uitkering van dividenden aan de volgende aandelenklassen:

Pictet - EUR Bonds - P dy	EUR	2.13	per aandeel
Pictet - USD Government Bonds - P dy	USD	4.94	per aandeel
Pictet - USD Government Bonds - I dy	USD	9.22	per aandeel
Pictet - USD Government Bonds - HP dy EUR	EUR	3.79	per aandeel
Pictet - EUR Corporate Bonds - P dy	EUR	0.64	per aandeel
Pictet - EUR Corporate Bonds - I dy	EUR	1.94	per aandeel
Pictet - EUR Corporate Bonds - Z dy	EUR	1.88	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - P dy USD	USD	6.35	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - I dy USD	USD	14.52	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - HP dy EUR	EUR	6.47	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - HI dy EUR	EUR	7.33	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - HI dy GBP	GBP	9.44	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - HJ dy EUR	EUR	9.23	per aandeel
Pictet - Global Bonds - P dy EUR	EUR	0.66	per aandeel
Pictet - Global Bonds - P dy USD	USD	0.80	per aandeel
Pictet - Global Bonds - Z dy EUR	EUR	2.75	per aandeel
Pictet - EUR High Yield - P dy	EUR	2.57	per aandeel
Pictet - EUR High Yield - I dy	EUR	7.48	per aandeel
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds - P dy	EUR	0.78	per aandeel
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds - P dy	USD	1.07	per aandeel
Pictet - CHF Bonds - P dy	CHF	0.79	per aandeel
Pictet - CHF Bonds - J dy	CHF	2.67	per aandeel
Pictet - EUR Government Bonds - P dy	EUR	0.24	per aandeel
Pictet - EUR Government Bonds - I dy	EUR	0.62	per aandeel
Pictet - EUR Government Bonds - HJ dy GBP	GBP	0.75	per aandeel
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dy USD	USD	3.66	per aandeel
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dy EUR	EUR	4.68	per aandeel
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dy GBP	GBP	2.82	per aandeel

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dy USD	USD	5.97	per aandeel
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dy EUR	EUR	5.15	per aandeel
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dy GBP	GBP	3.81	per aandeel
Pictet - Emerging Local Currency Debt - J dy EUR	EUR	5.04	per aandeel
Pictet - Emerging Local Currency Debt - Z dy USD	USD	7.75	per aandeel
Pictet - Emerging Local Currency Debt - Z dy EUR	EUR	5.33	per aandeel
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dy EUR	EUR	2.89	per aandeel
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dy USD	USD	2.42	per aandeel
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dy GBP	GBP	1.82	per aandeel
Pictet - Asian Local Currency Debt - I dy USD	USD	3.66	per aandeel
Pictet - Asian Local Currency Debt - Z dy USD	USD	5.17	per aandeel
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dy USD	USD	3.55	per aandeel
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dy GBP	GBP	3.66	per aandeel
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - I dy USD	USD	5.70	per aandeel
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - Z dy USD	USD	6.95	per aandeel
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - HI dy GBP	GBP	2.68	per aandeel
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - HJ dy GBP	GBP	2.73	per aandeel
Pictet - US High Yield - P dy USD	USD	4.36	per aandeel
Pictet - US High Yield - I dy USD	USD	6.28	per aandeel
Pictet - Global Sustainable Credit - HP dy EUR	EUR	1.83	per aandeel
Pictet - Global Sustainable Credit - HI dy EUR	EUR	2.76	per aandeel
Pictet - Global Sustainable Credit - HI dy GBP	GBP	2.54	per aandeel
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dy	EUR	2.68	per aandeel
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dy	EUR	3.35	per aandeel
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dy USD	USD	3.34	per aandeel
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dy USD	USD	4.26	per aandeel
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dy GBP	GBP	3.09	per aandeel
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - P dy	EUR	1.50	per aandeel
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - I dy	EUR	1.91	per aandeel
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - P dy USD	USD	3.58	per aandeel
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - I dy USD	USD	4.12	per aandeel
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HI dy EUR	EUR	2.84	per aandeel
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HI dy JPY	JPY	263.54	per aandeel
Pictet - Chinese Local Currency Debt - I dy USD	USD	3.27	per aandeel
Pictet - Chinese Local Currency Debt - J dy RMB	CNY	20.44	per aandeel
Pictet - Chinese Local Currency Debt - J dy GBP	GBP	2.35	per aandeel
Pictet - Chinese Local Currency Debt - K dy RMB	CNY	27.70	per aandeel
Pictet - Chinese Local Currency Debt - K dy USD	USD	4.28	per aandeel
Pictet - Chinese Local Currency Debt - F dy GBP	GBP	2.28	per aandeel
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HJ dy GBP	GBP	1.54	per aandeel
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HK dy AUD	AUD	5.65	per aandeel
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HK dy SGD	SGD	5.80	per aandeel
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HK dy USD	USD	4.37	per aandeel
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HF dy GBP	GBP	1.49	per aandeel
Pictet - Absolute Return Fixed Income - P dy USD	USD	0.86	per aandeel
Pictet - Absolute Return Fixed Income - I dy USD	USD	1.34	per aandeel
Pictet - Absolute Return Fixed Income - J dy USD	USD	1.46	per aandeel
Pictet - Absolute Return Fixed Income - ZX dy USD	USD	2.09	per aandeel
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HP dy EUR	EUR	0.80	per aandeel
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HI dy GBP	GBP	0.75	per aandeel
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HJ dy EUR	EUR	1.37	per aandeel
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HJ dy GBP	GBP	0.79	per aandeel
Pictet - Global Fixed Income Opportunities - P dy USD	USD	1.86	per aandeel
Pictet - Global Fixed Income Opportunities - HI dy GBP	GBP	2.42	per aandeel
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD - I dy	USD	1.05	per aandeel
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR - I dy	EUR	0.38	per aandeel
Pictet - Strategic Credit - I dy USD	USD	1.74	per aandeel

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Strategic Credit - E dy USD	USD	1.94	per aandeel
Pictet - Strategic Credit - HI dy EUR	EUR	1.67	per aandeel
Pictet - Strategic Credit - HI dy GBP	GBP	1.63	per aandeel
Pictet - Strategic Credit - HE dy EUR	EUR	1.83	per aandeel
Pictet - Strategic Credit - HE dy GBP	GBP	1.88	per aandeel
Pictet - Emerging Markets - I dy USD	USD	2.17	per aandeel
Pictet - Emerging Markets - Z dy USD	USD	11.42	per aandeel
Pictet - Europe Index - P dy EUR	EUR	3.25	per aandeel
Pictet - Europe Index - I dy EUR	EUR	4.34	per aandeel
Pictet - Europe Index - R dy GBP	GBP	2.57	per aandeel
Pictet - USA Index - P dy USD	USD	1.88	per aandeel
Pictet - USA Index - I dy USD	USD	2.58	per aandeel
Pictet - USA Index - R dy GBP	GBP	0.69	per aandeel
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities - P dy EUR	EUR	3.59	per aandeel
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities - I dy EUR	EUR	6.12	per aandeel
Pictet - Japan Index - P dy JPY	JPY	253.15	per aandeel
Pictet - Japan Index - R dy GBP	GBP	1.35	per aandeel
Pictet - Pacific Ex Japan Index - P dy USD	USD	8.80	per aandeel
Pictet - Pacific Ex Japan Index - R dy GBP	GBP	6.48	per aandeel
Pictet - Water - I dy EUR	EUR	4.18	per aandeel
Pictet - Water - I dy GBP	GBP	3.42	per aandeel
Pictet - Indian Equities - Z dy USD	USD	0.47	per aandeel
Pictet - Japanese Equity Opportunities - P dy JPY	JPY	25.59	per aandeel
Pictet - Japanese Equity Opportunities - J dy GBP	GBP	1.09	per aandeel
Pictet - Japanese Equity Selection - P dy JPY	JPY	82.27	per aandeel
Pictet - Japanese Equity Selection - P dy GBP	GBP	0.54	per aandeel
Pictet - Emerging Markets Index - P dy USD	USD	4.11	per aandeel
Pictet - Emerging Markets Index - I dy USD	USD	5.29	per aandeel
Pictet - Emerging Markets Index - R dy GBP	GBP	2.74	per aandeel
Pictet - Euroland Index - P dy EUR	EUR	2.29	per aandeel
Pictet - Euroland Index - R dy GBP	GBP	1.75	per aandeel
Pictet - Russian Equities - P dy USD	USD	2.85	per aandeel
Pictet - Russian Equities - P dy EUR	EUR	2.12	per aandeel
Pictet - Russian Equities - P dy GBP	GBP	2.10	per aandeel
Pictet - Russian Equities - I dy USD	USD	3.92	per aandeel
Pictet - Russian Equities - HP dy EUR	EUR	2.24	per aandeel
Pictet - Timber - I dy GBP	GBP	0.44	per aandeel
Pictet - Timber - J dy EUR	EUR	0.46	per aandeel
Pictet - Nutrition - J dy GBP	GBP	0.19	per aandeel
Pictet - SmartCity - I dy GBP	GBP	0.29	per aandeel
Pictet - SmartCity - R dy EUR	EUR	1.91	per aandeel
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities - P dy EUR	EUR	0.73	per aandeel
Pictet - Quest Global Equities - P dy USD	USD	0.97	per aandeel
Pictet - Quest Global Equities - I dy USD	USD	2.05	per aandeel
Pictet - Quest Global Equities - I dy EUR	EUR	1.85	per aandeel
Pictet - Global Thematic Opportunities - Z dy EUR	EUR	1.32	per aandeel
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - HP dy GBP	GBP	0.48	per aandeel
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - I dy USD	USD	3.36	per aandeel
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - HI dy GBP	GBP	3.59	per aandeel
Pictet - Short-Term Money Market CHF - Z dy	CHF	0.03	per aandeel
Pictet - Short-Term Money Market USD - J dy	USD	0.01	per aandeel

De dividenden zijn betaald met ex-datum 6 december 2021 en met betaaldatum 10 december 2021.

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Op 20 december 2021, de Raad van Bestuur besloten tot de uitkering van dividenden aan de volgende aandelenklassen:

Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.05	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.48	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	3.78	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	1.17	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	1.91	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.68	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.38	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.61	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - HA2 dm EUR	EUR	0.73	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	0.87	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.40	per aandeel
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.61	per aandeel
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.32	per aandeel
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	0.54	per aandeel
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.25	per aandeel
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.33	per aandeel
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.44	per aandeel
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.29	per aandeel
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.29	per aandeel
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.23	per aandeel
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.23	per aandeel
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.39	per aandeel
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	3.10	per aandeel
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.34	per aandeel
Pictet - US High Yield - P dm USD	USD	0.34	per aandeel
Pictet - US High Yield - I dm GBP	GBP	0.35	per aandeel
Pictet - US High Yield - Z dm USD	USD	0.80	per aandeel
Pictet - US High Yield - HR dm EUR	EUR	0.19	per aandeel
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	per aandeel
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.27	per aandeel
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.19	per aandeel
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.26	per aandeel
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.36	per aandeel
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.54	per aandeel
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.25	per aandeel
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.16	per aandeel
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.10	per aandeel
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.16	per aandeel
Pictet - Chinese Local Currency Debt - I dm SGD	SGD	0.21	per aandeel
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.17	per aandeel
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.04	per aandeel
Pictet - Strategic Credit - HE dm GBP	GBP	0.15	per aandeel
Pictet - Emerging Markets - I dm GBP	GBP	0.13	per aandeel
Pictet - Emerging Markets - R dm EUR	EUR	1.97	per aandeel
Pictet - Biotech - HR dm ZAR	ZAR	43.84	per aandeel
Pictet - Premium Brands - HR dm ZAR	ZAR	21.21	per aandeel
Pictet - Clean Energy - HR dm ZAR	ZAR	9.64	per aandeel
Pictet - Timber - HR dm ZAR	ZAR	10.72	per aandeel
Pictet - Global Environmental Opportunities - HR dm ZAR	ZAR	28.82	per aandeel
Pictet - Quest Global Equities - R dm EUR	EUR	0.15	per aandeel
Pictet - Robotics - HR dm ZAR	ZAR	19.41	per aandeel
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.15	per aandeel
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - HR dm EUR	EUR	0.12	per aandeel

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

De dividenden zijn betaald met ex-datum 21 december 2021 en met betaaldatum 28 december 2021 and 29 december 2021.

Op 20 januari 2022, de Raad van Bestuur besloten tot de uitkering van dividenden aan de volgende aandelenklassen:

Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.05	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.48	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	3.78	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	1.17	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	1.91	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.68	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.38	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.61	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - HA2 dm EUR	EUR	0.73	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	0.87	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.40	per aandeel
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.61	per aandeel
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.32	per aandeel
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	0.54	per aandeel
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.25	per aandeel
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.33	per aandeel
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.44	per aandeel
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.29	per aandeel
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.29	per aandeel
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.23	per aandeel
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.23	per aandeel
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.39	per aandeel
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	3.10	per aandeel
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.34	per aandeel
Pictet - US High Yield - P dm USD	USD	0.34	per aandeel
Pictet - US High Yield - I dm GBP	GBP	0.35	per aandeel
Pictet - US High Yield - Z dm USD	USD	0.80	per aandeel
Pictet - US High Yield - HR dm EUR	EUR	0.19	per aandeel
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	per aandeel
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.27	per aandeel
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.19	per aandeel
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.26	per aandeel
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.36	per aandeel
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.54	per aandeel
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.25	per aandeel
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.16	per aandeel
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.10	per aandeel
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.16	per aandeel
Pictet - Chinese Local Currency Debt - I dm SGD	SGD	0.21	per aandeel
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.17	per aandeel
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.04	per aandeel
Pictet - Strategic Credit - HE dm GBP	GBP	0.15	per aandeel
Pictet - Emerging Markets - I dm GBP	GBP	0.13	per aandeel
Pictet - Emerging Markets - R dm EUR	EUR	1.97	per aandeel
Pictet - Biotech - HR dm ZAR	ZAR	43.84	per aandeel
Pictet - Premium Brands - HR dm ZAR	ZAR	21.21	per aandeel
Pictet - Clean Energy - HR dm ZAR	ZAR	9.64	per aandeel
Pictet - Timber - HR dm ZAR	ZAR	10.72	per aandeel
Pictet - Global Environmental Opportunities - HR dm ZAR	ZAR	28.82	per aandeel
Pictet - Quest Global Equities - R dm EUR	EUR	0.15	per aandeel

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Robotics - HR dm ZAR	ZAR	19.41	per aandeel
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.15	per aandeel
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - HR dm EUR	EUR	0.12	per aandeel

De dividenden zijn betaald met ex-datum 21 januari 2022 en met betaaldatum 27 januari 2022.

Op 21 februari 2022, de Raad van Bestuur besloten tot de uitkering van dividenden aan de volgende aandelenklassen:

Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.05	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.48	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	3.78	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	1.17	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	1.91	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.68	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.38	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.61	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - HA2 dm EUR	EUR	0.73	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	0.87	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.40	per aandeel
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.61	per aandeel
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.32	per aandeel
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	0.54	per aandeel
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.25	per aandeel
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.33	per aandeel
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.44	per aandeel
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.29	per aandeel
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.29	per aandeel
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.23	per aandeel
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.23	per aandeel
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.39	per aandeel
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	3.10	per aandeel
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.34	per aandeel
Pictet - US High Yield - P dm USD	USD	0.34	per aandeel
Pictet - US High Yield - I dm GBP	GBP	0.35	per aandeel
Pictet - US High Yield - Z dm USD	USD	0.80	per aandeel
Pictet - US High Yield - HR dm EUR	EUR	0.19	per aandeel
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	per aandeel
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.27	per aandeel
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.19	per aandeel
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.26	per aandeel
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.36	per aandeel
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.54	per aandeel
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.25	per aandeel
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.16	per aandeel
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.10	per aandeel
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HI ds GBP	GBP	1.30	per aandeel
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HJ ds EUR	EUR	1.53	per aandeel
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.16	per aandeel
Pictet - Chinese Local Currency Debt - I dm SGD	SGD	0.21	per aandeel
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.17	per aandeel
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.04	per aandeel
Pictet - Strategic Credit - HE dm GBP	GBP	0.15	per aandeel
Pictet - Emerging Markets - I dm GBP	GBP	0.13	per aandeel
Pictet - Emerging Markets - R dm EUR	EUR	1.97	per aandeel
Pictet - Biotech - HR dm ZAR	ZAR	43.84	per aandeel

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Premium Brands - HR dm ZAR	ZAR	21.21	per aandeel
Pictet - Clean Energy - HR dm ZAR	ZAR	9.64	per aandeel
Pictet - Timber - HR dm ZAR	ZAR	10.72	per aandeel
Pictet - Global Environmental Opportunities - HR dm ZAR	ZAR	28.82	per aandeel
Pictet - Quest Global Equities - R dm EUR	EUR	0.15	per aandeel
Pictet - Robotics - HR dm ZAR	ZAR	19.41	per aandeel
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.15	per aandeel
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - HR dm EUR	EUR	0.12	per aandeel

De dividenden zijn betaald met ex-datum 22 februari 2022 en met betaaldatum 28 februari 2022.

Op 21 maart 2022, de Raad van Bestuur besloten tot de uitkering van dividenden aan de volgende aandelenklassen:

Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.05	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.48	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	3.78	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	1.17	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	1.91	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.68	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.38	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.61	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - HA2 dm EUR	EUR	0.73	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	0.87	per aandeel
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.40	per aandeel
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.61	per aandeel
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.32	per aandeel
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	0.54	per aandeel
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.25	per aandeel
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.33	per aandeel
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.44	per aandeel
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.29	per aandeel
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.29	per aandeel
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.23	per aandeel
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.23	per aandeel
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.39	per aandeel
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	3.10	per aandeel
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.34	per aandeel
Pictet - US High Yield - P dm USD	USD	0.34	per aandeel
Pictet - US High Yield - I dm GBP	GBP	0.35	per aandeel
Pictet - US High Yield - Z dm USD	USD	0.80	per aandeel
Pictet - US High Yield - HR dm EUR	EUR	0.19	per aandeel
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	per aandeel
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.27	per aandeel
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.19	per aandeel
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.26	per aandeel
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.36	per aandeel
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.54	per aandeel
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.25	per aandeel
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.16	per aandeel
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.10	per aandeel
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.16	per aandeel
Pictet - Chinese Local Currency Debt - I dm SGD	SGD	0.21	per aandeel
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.17	per aandeel
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.04	per aandeel
Pictet - Strategic Credit - HE dm GBP	GBP	0.15	per aandeel

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Emerging Markets - I dm GBP	GBP	0.13	per aandeel
Pictet - Emerging Markets - R dm EUR	EUR	1.97	per aandeel
Pictet - Biotech - HR dm ZAR	ZAR	43.84	per aandeel
Pictet - Premium Brands - HR dm ZAR	ZAR	21.21	per aandeel
Pictet - Clean Energy - HR dm ZAR	ZAR	9.64	per aandeel
Pictet - Timber - HR dm ZAR	ZAR	10.72	per aandeel
Pictet - Global Environmental Opportunities - HR dm ZAR	ZAR	28.82	per aandeel
Pictet - Quest Global Equities - R dm EUR	EUR	0.15	per aandeel
Pictet - Robotics - HR dm ZAR	ZAR	19.41	per aandeel
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.15	per aandeel
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - HR dm EUR	EUR	0.12	per aandeel

De dividenden zijn betaald met ex-datum 22 maart 2022 en met betaaldatum 28 maart 2022.

19. Beleggingen in Indiase effecten

De subfondsen Pictet - Emerging Markets, Pictet - Indian Equities en Pictet - Asian Equities Ex Japan konden voorheen beleggen in door Indiase bedrijven uitgegeven effecten, zowel direct als indirect via respectievelijk Pictet (Mauritius) Limited, Pictet Country (Mauritius) Ltd en Pictet Asian Equities (Mauritius) Limited, drie vennootschappen die hun statutaire zetel in Mauritius hadden, volledig door ieder respectievelijk subfonds gecontroleerd werden en uitsluitend adviesdiensten leverden voor het desbetreffende subfonds (de "Mauritiaanse vennootschappen").

Tot 31 maart 2017 verliepen deze beleggingen uitsluitend via de Mauritiaanse vennootschappen. Tijdens de op 31 maart 2022 afgesloten periode waren de bovengenoemde subfondsen direct in India belegd in plaats van via de Mauritiaanse vennootschappen. De ondernemingen op Mauritius zijn geliquideerd; de liquidatie van Pictet (Mauritius) Limited en Pictet Asian Equities (Mauritius) Limited is nu afgerond. Pictet (Mauritius) Limited is momenteel in liquidatieprocedure.

20. Kruisbeleggingen tussen subfondsen

Per 31 maart 2022 beleggen 28 subfondsen van de SICAV in andere subfondsen van de SICAV.

Pictet - EUR Corporate Bonds

SUBFONDS WAARIN WORDT GEPARTICIPEERD	BELEGD BEDRAG IN EUR	% VAN NETTO-ACTIVA
Pictet - Short-Term Money Market EUR	10,833,608.89	2.39

Het totaalbedrag van de kruisbeleggingen voor het subfonds Pictet - EUR Corporate Bonds beloopt EUR 10,833,608.89, ofwel 2.39% van het nettovermogen.

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Global Emerging Debt

SUBFONDS WAARIN WORDT GEPARTICIPEERD	BELEGD BEDRAG IN USD	% VAN NETTO-ACTIVA
Pictet - Short-Term Money Market USD	160,469,267.51	5.75

Het totaalbedrag van de kruisbeleggingen voor het subfonds
Pictet - Global Emerging Debt beloopt USD 160,469,267.51,
ofwel 5.75% van het nettovermogen.

Pictet - EUR High Yield

SUBFONDS WAARIN WORDT GEPARTICIPEERD	BELEGD BEDRAG IN EUR	% VAN NETTO-ACTIVA
Pictet - Short-Term Money Market EUR	4,481.30	0.00

Het totaalbedrag van de kruisbeleggingen voor het subfonds
Pictet - EUR High Yield beloopt EUR 4,481.30, ofwel 0.00% van
het nettovermogen.

Pictet - Emerging Local Currency Debt

SUBFONDS WAARIN WORDT GEPARTICIPEERD	BELEGD BEDRAG IN USD	% VAN NETTO-ACTIVA
Pictet - Short-Term Money Market USD	205,901,891.09	7.74

Het totaalbedrag van de kruisbeleggingen voor het subfonds
Pictet - Short-Term Money Market USD beloopt
USD 205,901,891.09, ofwel 7.74% van het nettovermogen.

Pictet - Asian Local Currency Debt

SUBFONDS WAARIN WORDT GEPARTICIPEERD	BELEGD BEDRAG IN USD	% VAN NETTO-ACTIVA
Pictet - Short-Term Money Market USD	31,016,380.48	8.95

Het totaalbedrag van de kruisbeleggingen voor het subfonds
Pictet - Short-Term Money Market USD beloopt
USD 31,016,380.48, ofwel 8.95% van het nettovermogen.

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt

SUBFONDS WAARIN WORDT GEPARTICIPEERD	BELEGD BEDRAG IN USD	% VAN NETTO-ACTIVA
Pictet - Short-Term Money Market USD	1,240.87	0.00

Het totaalbedrag van de kruisbeleggingen voor het subfonds
Pictet - Short-Term Money Market USD beloopt USD 1,240.87,
ofwel 0.00% van het nettovermogen.

Pictet - EUR Short Term High Yield

SUBFONDS WAARIN WORDT GEPARTICIPEERD	BELEGD BEDRAG IN EUR	% VAN NETTO-ACTIVA
Pictet - Short-Term Money Market EUR	33,033,048.35	2.90

Het totaalbedrag van de kruisbeleggingen voor het subfonds
Pictet EUR Short Term High Yield beloopt EUR 33,033,048.35,
ofwel 2.90% van het nettovermogen.

Pictet - Emerging Corporate Bonds

SUBFONDS WAARIN WORDT GEPARTICIPEERD	BELEGD BEDRAG IN USD	% VAN NETTO-ACTIVA
Pictet - Short-Term Money Market USD	105,441,412.23	9.15

Het totaalbedrag van de kruisbeleggingen voor het subfonds
Pictet - Emerging Corporate Bonds beloopt
USD 105,441,412.23, ofwel 9.15% van het nettovermogen.

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds

SUBFONDS WAARIN WORDT GEPARTICIPEERD	BELEGD BEDRAG IN USD	% VAN NETTO-ACTIVA
Pictet - Short-Term Money Market USD	100,029,162.78	8.87

Het totaalbedrag van de kruisbeleggingen voor het subfonds
Pictet - Emerging Corporate Bonds beloopt
USD 100,029,162.78, ofwel 8.87% van het nettovermogen.

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

SUBFONDS WAARIN WORDT GEPARTICIPEERD	BELEGD BEDRAG IN USD	% VAN NETTO-ACTIVA
Pictet - Short-Term Money Market USD	1,660,896.47	1.68

Het totaalbedrag van de kruisbeleggingen voor het subfonds
Pictet - Emerging Corporate Bonds beloopt USD 1,660,896.47,
ofwel 1.68% van het nettovermogen.

Pictet - Digital

SUBFONDS WAARIN WORDT GEPARTICIPEERD	BELEGD BEDRAG IN USD	% VAN NETTO-ACTIVA
Pictet - Short-Term Money Market USD	50,338,834.15	1.32

Het totaalbedrag van de kruisbeleggingen voor het subfonds
Pictet - Digital beloopt USD 50,338,834.15, ofwel 1.32% van
het nettovermogen.

Pictet - Biotech

SUBFONDS WAARIN WORDT GEPARTICIPEERD	BELEGD BEDRAG IN USD	% VAN NETTO-ACTIVA
Pictet - Short-Term Money Market USD	26,317,603.80	1.61

Het totaalbedrag van de kruisbeleggingen voor het subfonds
Pictet - Biotech beloopt USD 26,317,603.80, ofwel 1.61% van
het nettovermogen.

Pictet - Premium Brands

SUBFONDS WAARIN WORDT GEPARTICIPEERD	BELEGD BEDRAG IN EUR	% VAN NETTO-ACTIVA
Pictet - Short-Term Money Market EUR	58,220,821.75	3.08

Het totaalbedrag van de kruisbeleggingen voor het subfonds
Pictet - Premium Brands beloopt EUR 58,220,821.75, ofwel
1.20% van het nettovermogen.

Pictet - Water

SUBFONDS WAARIN WORDT GEPARTICIPEERD	BELEGD BEDRAG IN EUR	% VAN NETTO-ACTIVA
Pictet - Short-Term Money Market EUR	105,949,919.50	1.22

Het totaalbedrag van de kruisbeleggingen voor het subfonds
Pictet - Water beloopt EUR 105,949,919.50, ofwel 1.22% van
het nettovermogen.

Pictet - Health

SUBFONDS WAARIN WORDT GEPARTICIPEERD	BELEGD BEDRAG IN USD	% VAN NETTO-ACTIVA
Pictet - Short-Term Money Market USD	5,405,624.25	0.80

Het totaalbedrag van de kruisbeleggingen voor het subfonds
Pictet - Health Brands beloopt USD 5,405,624.25, ofwel 0.80%
van het nettovermogen.

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Security

SUBFONDS WAARIN WORDT GEPARTICIPEERD	BELEGD BEDRAG IN USD	% VAN NETTO-ACTIVA
Pictet - Short-Term Money Market USD	461,235,938.16	5.20

Het totaalbedrag van de kruisbeleggingen voor het subfonds
Pictet - Security Brands beloopt USD 461,235,938.16, ofwel
5.20% van het nettovermogen.

Pictet - Clean Energy

SUBFONDS WAARIN WORDT GEPARTICIPEERD	BELEGD BEDRAG IN USD	% VAN NETTO-ACTIVA
Pictet - Short-Term Money Market USD	135,746,790.35	2.50

Het totaalbedrag van de kruisbeleggingen voor het subfonds
Pictet - Clean Energy beloopt USD 135,746,790.35, ofwel
2.50% van het nettovermogen.

Pictet - Timber

SUBFONDS WAARIN WORDT GEPARTICIPEERD	BELEGD BEDRAG IN USD	% VAN NETTO-ACTIVA
Pictet - Short-Term Money Market USD	62,306,215.40	3.48

Het totaalbedrag van de kruisbeleggingen voor het subfonds
Pictet - Timber Brands beloopt USD 62,306,215.40, ofwel
3.48% van het nettovermogen.

Pictet - Nutrition

SUBFONDS WAARIN WORDT GEPARTICIPEERD	BELEGD BEDRAG IN EUR	% VAN NETTO-ACTIVA
Pictet - Short-Term Money Market EUR	97,586,474.83	6.15

Het totaalbedrag van de kruisbeleggingen voor het subfonds
Pictet - Nutrition beloopt EUR 97,586,474.83, ofwel 6.15% van
het nettovermogen.

Pictet - Global Megatrend Selection

SUBFONDS WAARIN WORDT GEPARTICIPEERD	BELEGD BEDRAG IN USD	% VAN NETTO-ACTIVA
Pictet - Short-Term Money Market USD	274,094,580.20	2.02
Pictet - Short-Term Money Market EUR	114,149,051.97	0.84

Het totaalbedrag van de kruisbeleggingen voor het subfonds
Pictet - Global Megatrend Selection beloopt
USD 388,243,632.17, ofwel 2.86% van het nettovermogen.

Pictet - Global Environmental Opportunities

SUBFONDS WAARIN WORDT GEPARTICIPEERD	BELEGD BEDRAG IN EUR	% VAN NETTO-ACTIVA
Pictet - Short-Term Money Market USD	90,236,512.28	1.03

Het totaalbedrag van de kruisbeleggingen voor het subfonds
Pictet - Global Environmental Opportunities beloopt
EUR 90,236,512.28, ofwel 1.03% van het nettovermogen.

Pictet - SmartCity

SUBFONDS WAARIN WORDT GEPARTICIPEERD	BELEGD BEDRAG IN EUR	% VAN NETTO-ACTIVA
Pictet - Short-Term Money Market EUR	2,513,353.19	0.15

Het totaalbedrag van de kruisbeleggingen voor het subfonds
Pictet - SmartCity beloopt EUR 2,513,353.19, ofwel 0.15% van
het nettovermogen.

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Robotics

SUBFONDS WAARIN WORDT GEPARTICIPEERD	BELEGD BEDRAG IN USD	% VAN NETTO-ACTIVA
Pictet - Short-Term Money Market USD	326,046,777.72	3.85

Het totaalbedrag van de kruisbeleggingen voor het subfonds
Pictet - Robotics beloopt USD 326,046,777.72, ofwel 3.85%
van het nettovermogen.

Pictet - Global Thematic Opportunities

SUBFONDS WAARIN WORDT GEPARTICIPEERD	BELEGD BEDRAG IN USD	% VAN NETTO-ACTIVA
Pictet - Short-Term Money Market USD	41,795,996.58	3.03

Het totaalbedrag van de kruisbeleggingen voor het subfonds
Pictet - Global Thematic Opportunities beloopt
USD 41,795,996.58, ofwel 3.03% van het nettovermogen.

Pictet - Human

SUBFONDS WAARIN WORDT GEPARTICIPEERD	BELEGD BEDRAG IN USD	% VAN NETTO-ACTIVA
Pictet - Short-Term Money Market USD	13,002,772.11	3.67

Het totaalbedrag van de kruisbeleggingen voor het subfonds
Pictet - Human beloopt USD 13,002,772.11, ofwel 3.67% van
het nettovermogen.

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

SUBFONDSEN WAARIN WORDT GEPARTICIPEERD	BELEGD BEDRAG IN EUR	% VAN NETTO-ACTIVA
Pictet - Global Emerging Debt	2,902,622.67	0.03
Pictet - EUR Short Term High Yield	18,477,094.32	0.21
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	18,387,608.15	0.21
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds	18,527,016.66	0.21
Pictet - Chinese Local Currency Debt	98,022,528.97	1.09
Pictet - Absolute Return Fixed Income	12,574,884.33	0.14
Pictet - USA Index	3,548,899.20	0.04
Pictet - Japan Index	576,648.36	0.01
Pictet - Asian Equities Ex Japan	65,327,010.53	0.73
Pictet - Euroland Index	1,787,661.12	0.02
Pictet - Global Thematic Opportunities	60,536,493.00	0.67
Pictet - Short-Term Money Market EUR	6,950,879.35	0.08

Het totaalbedrag van de kruisbeleggingen voor het subfonds
Pictet - Multi Asset Global Opportunities beloopt
EUR 307,619,346.66, ofwel 3.44% van het nettovermogen.

Pictet - Global Dynamic Allocation

SUBFONDSEN WAARIN WORDT GEPARTICIPEERD	BELEGD BEDRAG IN USD	% VAN NETTO-ACTIVA
Pictet - Global Emerging Debt	196,190.68	0.51
Pictet - Emerging Markets	349,432.59	0.91
Pictet - Premium Brands	855,255.19	2.22
Pictet - Japanese Equity Selection	706,306.30	1.83
Pictet - Global Environmental Opportunities	212,174.87	0.55

Het totaalbedrag van de kruisbeleggingen voor het subfonds
Pictet - Global Dynamic Allocation beloopt USD 2,319,359.63,
ofwel 6.02% van het nettovermogen.

Toelichtingen bij de Financiële Staten per 31 maart 2022 (vervolg)

Pictet - Emerging Markets Multi Asset

SUBFONDSEN WAARIN WORDT GEPARTICIPEERD	BELEGD BEDRAG IN USD	% VAN NETTO-ACTIVA
Pictet - Emerging Local Currency Debt	9,005,627.21	4.36
Pictet - Asian Local Currency Debt	3,987,856.00	1.93
Pictet - Emerging Corporate Bonds	6,570,273.89	3.18
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds	7,630,226.68	3.69
Pictet - Chinese Local Currency Debt	16,933,641.42	8.19
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend	8,180,306.22	3.96
Pictet - Emerging Markets	2,673,811.68	1.29
Pictet - Indian Equities	5,907,537.13	2.86
Pictet - Asian Equities Ex Japan	5,840,243.63	2.83
Pictet - China Equities	2,088,366.52	1.01
Pictet - Russian Equities	478,379.42	0.23

Het totaalbedrag van de kruisbeleggingen voor het subfonds Pictet - Global Dynamic Allocation beloopt USD 69,296,269.80, ofwel 33.53% van het nettovermogen.

Het bedrag van de wederzijdse investeringen is opgenomen in het geconsolideerde overzicht van de netto-activa per 31 maart 2022 en in de winst- en verliesrekening en variaties in het nettovermogen voor de op 31 maart 2022 afgesloten periode. Dit bedrag beloopt in totaal EUR 2,671,194,228.37, ofwel 2.35% van het totale nettovermogen van de SICAV.

21. Onderpand bij onderhandse derivaten

In het kader van hun transacties met onderhandse derivaten (CFD's, optiecontracten, swapcontracten en CDS'en) ontvangen de subfondsen van de SICAV onderpand in contanten van de verschillende tegenpartijen waarmee ze zaken doen.

Per 31 maart 2022 hadden de subfondsen van de SICAV de volgende bedragen als onderpand ontvangen:

SUBFONDSEN	VALUTA	ONDERPANDBEDRAG
Pictet - EUR Corporate Bonds	EUR	260,000.00
Pictet - Global Emerging Debt	USD	18,240,000.00
Pictet - EUR High Yield	EUR	639,569.37
Pictet - Emerging Local Currency Debt	USD	39,180,000.00
Pictet - Asian Local Currency Debt	USD	2,000,000.00
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt	USD	500,000.00
Pictet - Global Sustainable Credit	USD	5,850,000.00
Pictet - EUR Short Term High Yield	EUR	10,550,000.00
Pictet - Emerging Corporate Bonds	USD	280,000.00
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	EUR	280,000.00
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds	USD	270,000.00
Pictet - Chinese Local Currency Debt	USD	5,960,000.00
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD	USD	1,380,000.00
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend	USD	670,000.00
Pictet - Strategic Credit	USD	2,060,000.00
Pictet - Global Equities Diversified Alpha	EUR	180,000.00
Pictet - Multi Asset Global Opportunities	EUR	720,000.00
Pictet - Short-Term Money Market CHF	CHF	4,070,000.00
Pictet - Short-Term Money Market USD	USD	42,140,000.00

22. Gebeurtenissen na afsluiting van de periode

Algemeen overzicht

Het gewapende conflict tussen Rusland en Oekraïne dat in februari 2022 ontketend werd, beïnvloedde de resultaten van de financiële markten, die nog eens verergerd werden door sancties, ontwrichte markten en een geringe liquiditeit, hoofdzakelijk wat Russische en Oekraïense effecten betreft.

De Raad van bestuur van de SICAV volgt de ontwikkelingen op de voet en blijft waakzaam voor de mogelijke impact ervan op de subfondsen. Met uitzondering van het subfonds Pictet - Russian Equities ligt de blootstelling aan Russische activa per 25 februari 2022 voor de meeste subfondsen van de SICAV op *de minimis* en voor de onderstaande onder de 10%:

- Pictet - Global Emerging Debt
- Pictet - CHF Bonds
- Pictet - Emerging Local Currency Debt
- Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt
- Pictet - Emerging Corporate Bonds
- Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds
- Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend
- Pictet - Emerging Markets Index
- Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities
- Pictet - Multi Asset Global Opportunities
- Pictet - Emerging Markets Multi Asset

De Beheermaatschappij blijft de bestaande blootstelling aan Rusland en de gevolgen van het Oekraïens-Russische conflict nauwlettend in het oog houden. Met name op de dagelijkse/wekelijkse vergaderingen van de Waarderingscommissie en de Risicocommissie worden er besluiten genomen op basis van de actuele situatie. Deze besluiten kunnen regelmatig bijgesteld worden als ook de algehele beoordeling verandert. Hierbij wordt er rekening gehouden met onder andere de volgende belangrijke factoren:

- Directe en indirecte blootstelling en neveneffecten met waarschijnlijke negatieve gevolgen voor de subfondsen;
- De markten en de waardering van activa;
- De mate waarin de portefeuille zich aan kapitaalbeperkingen en sancties houdt die voortvloeien uit het Russisch-Oekraïens conflict.

Gezien de huidige situatie in Oekraïne en Rusland wordt de waarde van Russische aandelen die aan een binnenlandse beurs genoteerd zijn, momenteel beschouwd als nul, onder meer vanwege de omstandigheden op de markt, de gebrekkige liquiditeit en de sancties. Deze waardering kan veranderen wanneer de actuele situatie zich anders ontwikkelt.

De Raad van bestuur van de SICAV is ervan overtuigd dat de bedrijfscontinuïteit van de SICAV is gegarandeerd, en de Raad volgt de huidige crisis op de voet.

Specifiek voor Pictet - Russian Equities

In het licht van de constant veranderende omstandigheden die het Russisch-Oekraïens conflict teweegbrengt, maken de huidige politieke situatie en liquiditeitsproblemen het makelaars onmogelijk om op de Russische beurzen effecten te verhandelen, en zelfs als de dit in de toekomst weer mogelijk wordt, is de kans reëel dat het omwisselen van Russische roebels in Amerikaanse dollars voor het subfonds zo moeilijk wordt dat dergelijke transacties niet normaal kunnen worden afgewikkeld.

Daarom heeft de Raad van bestuur van de SICAV besloten om de berekening van de intrinsieke waarde per aandeel voor het subfonds Pictet - Russian Equities, zoals vermeld in de Kennisgeving aan de Aandeelhouders van 25 februari 2022, met ingang van 28 februari 2022 op te schorten.

De Raad van bestuur van de SICAV zal de opschorting regelmatig opnieuw toetsen en in het belang van de aandeelhouders al het nodige ondernemen om de Opschortingsperiode zo spoedig mogelijk te beëindigen. Zodra de berekening van de intrinsieke waarde wordt hervat en inschrijf-, terugkoop- en omwisselingsorders voor aandelen van het subfonds weer worden verwerkt, worden de aandeelhouders hiervan in kennis gesteld.

Met ingang van 5 mei 2022 is er een nieuw subfonds geïntroduceerd: Pictet - Climate Government Bonds.

Totale Kostenratio ("TKR")

Overeenkomstig de richtsnoeren van 16 mei 2008 van de Zwitserse Fund & Asset Management Association ("SFAMA") over de berekening en de bekendmaking van het totale kostenpercentage (total expense ratio, "TER") van collectieve beleggingsinstellingen, zoals van tijd tot tijd gewijzigd, dient de SICAV een TER over de afgelopen twaalf maanden ("SFAMA TER") te publiceren.

De TER wordt berekend door het geheel van operationele uitgaven van een beleggingsfonds (operationele lasten bestaan voornamelijk uit beheer-, beleggingsadvies-, bewaar-, bank-, rente-, dienstverlenings-, en prestatievergoedingen, belastingen en heffingen) te delen door de gemiddelde IW van het subfonds/de aandelenklasse (op basis van het dagelijks gemiddelde van de totale netto-activa voor de betreffende periode) uitgedrukt in de referentievaluta.

De SICAV verklaart dezelfde berekeningsmethode voor de TER voor effectenleningen te gebruiken als voor de SFAMA TER, maar met inbegrip van de inkomsten uit de rente op effectenleningen.

Bovendien zijn de operationele vergoedingen voor de in de loop van het jaar geïntroduceerde nieuwe aandelenklassen omgerekend naar jaarcijfers, zoals bepaald in punt 8 van de richtsnoeren. De bedragen zijn omgerekend naar jaarcijfers, terwijl sommige vaste kosten niet gelijkmatig over het jaar zijn verspreid.

Aangezien de subfondsen meer dan 10% van hun activa in andere beleggingsfondsen beleggen, wordt een synthetische TER berekend:

- door de som van de TER's van de onderliggende fondsen, gewogen naar hun aandeel in de netto-activa van het betreffende subfonds op de referentiedatum, bij de TER op te tellen. Als een van de doelfondsen geen TER bekendmaakt, zal voor dat gedeelte van de belegging geen synthetische TER worden berekend,
- door de impact van de ontvangen retrocessie, berekend door het bedrag van de retrocessies te delen door het gemiddelde van de activa, in mindering te brengen.

Voor de periode van 1 april 2021 tot 31 maart 2022 bedroeg de TER:

KLASSE	MUNT	TKR INCLUSIEF EFFECTENLENINGEN	SFAMA TER INCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SFAMA TER EXCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SYNTHETISCHE TKR
Pictet - EUR Bonds					
P	EUR	0.89%	0.89%	0.89%	-
P dy	EUR	0.89%	0.89%	0.89%	-
I	EUR	0.59%	0.59%	0.59%	-
J	EUR	0.48%	0.48%	0.48%	-
Z	EUR	0.07%	0.07%	0.07%	-
R	EUR	1.19%	1.19%	1.19%	-
HP CHF	CHF	0.94%	0.94%	0.94%	-
HI CHF	CHF	0.64%	0.64%	0.64%	-

Totale Kostenratio ("TKR")(vervolg)

KLASSE	MUNT	TKR INCLUSIEF EFFECTTENLENINGEN	SFAMA TER INCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SFAMA TER EXCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SYNTHETISCHE TKR
Pictet - EUR Bonds (vervolg)					
HI JPY	JPY	0.64%	0.64%	0.64%	-
HI USD	USD	0.64%	0.64%	0.64%	-
HZ CHF	CHF	0.12%	0.12%	0.12%	-
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	0.43%	0.43%	0.43%	-
HI JPY	JPY	0.43%	0.43%	0.43%	-
Pictet - EUR Corporate Bonds					
P	EUR	1.00%	1.00%	1.00%	-
P dy	EUR	1.00%	1.00%	1.00%	-
I	EUR	0.60%	0.60%	0.60%	-
I dy	EUR	0.60%	0.60%	0.60%	-
Z	EUR	0.06%	0.06%	0.06%	-
Z dy	EUR	0.05%	0.05%	0.05%	-
R	EUR	1.35%	1.35%	1.35%	-
R dm	EUR	1.35%	1.35%	1.35%	-
HP CHF	CHF	1.05%	1.05%	1.05%	-
HP USD	USD	1.05%	1.05%	1.05%	-
HI CHF	CHF	0.65%	0.65%	0.65%	-
HI JPY	JPY	0.65%	0.65%	0.65%	-
HI USD	USD	0.65%	0.65%	0.65%	-
HZ CHF	CHF	0.11%	0.11%	0.11%	-
HR CHF	CHF	1.40%	1.40%	1.40%	-
HR USD	USD	1.40%	1.40%	1.40%	-
Pictet - Global Emerging Debt					
P USD	USD	1.37%	1.37%	1.37%	-
P dm USD	USD	1.37%	1.37%	1.37%	-
P dy USD	USD	1.37%	1.37%	1.37%	-
P dm HKD	HKD	1.37%	1.37%	1.37%	-
I USD	USD	0.82%	0.82%	0.82%	-
I dm USD	USD	0.82%	0.82%	0.82%	-
I dy USD	USD	0.82%	0.82%	0.82%	-
I EUR	EUR	0.82%	0.82%	0.82%	-
I GBP	GBP	0.82%	0.82%	0.82%	-
A1 USD	USD	0.39%	0.39%	0.39%	-
J USD	USD	0.78%	0.78%	0.78%	-
Z USD	USD	0.11%	0.11%	0.11%	-
Z dm USD	USD	0.11%	0.11%	0.11%	-
R USD	USD	1.72%	1.72%	1.72%	-
R dm USD	USD	1.72%	1.72%	1.72%	-
HP dm AUD	AUD	1.42%	1.42%	1.42%	-
HP CHF	CHF	1.42%	1.42%	1.42%	-

Totale Kostenratio ("TKR")(vervolg)

KLASSE	MUNT	TKR INCLUSIEF EFFECTTENLENINGEN	SFAMA TER INCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SFAMA TER EXCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SYNTHETISCHE TKR
Pictet - Global Emerging Debt (vervolg)					
HP EUR	EUR	1.42%	1.42%	1.42%	-
HP dy EUR	EUR	1.42%	1.42%	1.42%	-
HI CHF	CHF	0.87%	0.87%	0.87%	-
HI EUR	EUR	0.87%	0.87%	0.87%	-
HI dm EUR	EUR	0.87%	0.87%	0.87%	-
HI dy EUR	EUR	0.87%	0.87%	0.87%	-
HI dy GBP	GBP	0.87%	0.87%	0.87%	-
HI JPY	JPY	0.87%	0.87%	0.87%	-
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	1.77%	1.77%	1.77%	-
HR dm EUR	EUR	1.77%	1.77%	1.77%	-
Pictet - Global Bonds					
P EUR	EUR	0.90%	0.90%	0.90%	-
P dy EUR	EUR	0.90%	0.90%	0.90%	-
P USD	USD	0.90%	0.90%	0.90%	-
P dy USD	USD	0.90%	0.90%	0.90%	-
I EUR	EUR	0.55%	0.55%	0.55%	-
I USD	USD	0.55%	0.55%	0.55%	-
Z EUR	EUR	0.07%	0.07%	0.07%	-
Z dy EUR	EUR	0.08%	0.08%	0.08%	-
R EUR	EUR	1.20%	1.20%	1.20%	-
R USD	USD	1.20%	1.20%	1.20%	-
Pictet - EUR High Yield					
P	EUR	1.37%	1.37%	1.37%	-
P dy	EUR	1.37%	1.37%	1.37%	-
I	EUR	0.82%	0.82%	0.82%	-
I dm	EUR	0.82%	0.82%	0.82%	-
I dy	EUR	0.82%	0.82%	0.82%	-
Z	EUR	0.10%	0.10%	0.10%	-
R	EUR	1.87%	1.87%	1.87%	-
R dm	EUR	1.87%	1.87%	1.87%	-
HP CHF	CHF	1.42%	1.42%	1.42%	-
HP USD	USD	1.42%	1.42%	1.42%	-
HI CHF	CHF	0.87%	0.87%	0.87%	-
HI USD	USD	0.87%	0.87%	0.87%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	0.15%	0.15%	-
HR USD	USD	1.92%	1.92%	1.92%	-
HR dm USD	USD	1.93%	1.93%	1.93%	-
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds					
P	EUR	0.50%	0.50%	0.50%	-
P dy	EUR	0.50%	0.50%	0.50%	-
I	EUR	0.30%	0.30%	0.30%	-
Z	EUR	0.06%	0.06%	0.06%	-
R	EUR	0.65%	0.65%	0.65%	-

Totale Kostenratio ("TKR")(vervolg)

KLASSE	MUNT	TKR INCLUSIEF EFFECTTENLENINGEN	SFAMA TER INCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SFAMA TER EXCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SYNTHETISCHE TKR
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds (vervolg)					
HP CHF	CHF	0.52%	0.52%	0.52%	-
HI CHF	CHF	0.35%	0.35%	0.35%	-
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds					
P	USD	0.50%	0.50%	0.50%	-
P dy	USD	0.50%	0.50%	0.50%	-
P EUR	EUR	0.50%	0.50%	0.50%	-
I	USD	0.35%	0.35%	0.35%	-
I EUR	EUR	0.34%	0.34%	0.34%	-
Z	USD	0.06%	0.06%	0.06%	-
R	USD	0.65%	0.65%	0.65%	-
Pictet - CHF Bonds					
P	CHF	0.63%	0.63%	0.63%	-
P dy	CHF	0.63%	0.63%	0.63%	-
I	CHF	0.40%	0.40%	0.40%	-
J	CHF	0.30%	0.30%	0.30%	-
J dy	CHF	0.30%	0.30%	0.30%	-
Z	CHF	0.06%	0.06%	0.06%	-
R	CHF	0.98%	0.98%	0.98%	-
Pictet - EUR Government Bonds					
P	EUR	0.58%	0.58%	0.58%	-
P dy	EUR	0.58%	0.58%	0.58%	-
I	EUR	0.38%	0.38%	0.38%	-
I dy	EUR	0.38%	0.38%	0.38%	-
J EUR	EUR	0.34%	0.34%	0.34%	-
Z	EUR	0.06%	0.06%	0.06%	-
R	EUR	0.78%	0.78%	0.78%	-
HP CHF	CHF	0.61%	0.61%	0.61%	-
HI CHF	CHF	0.43%	0.43%	0.43%	-
HJ dy GBP	GBP	0.39%	0.39%	0.39%	-
HJ USD	USD	0.39%	0.39%	0.39%	-
HZ CHF	CHF	0.12%	0.12%	0.12%	-
Pictet - Emerging Local Currency Debt					
P USD	USD	1.53%	1.53%	1.53%	-
P dm USD	USD	1.53%	1.53%	1.53%	-
P dy USD	USD	1.53%	1.53%	1.53%	-
P EUR	EUR	1.53%	1.53%	1.53%	-
P dm EUR	EUR	1.53%	1.53%	1.53%	-
P dy EUR	EUR	1.53%	1.53%	1.53%	-
P dy GBP	GBP	1.53%	1.53%	1.53%	-
I USD	USD	0.92%	0.92%	0.92%	-
I dy USD	USD	0.92%	0.92%	0.92%	-
I EUR	EUR	0.92%	0.92%	0.92%	-
I dm EUR	EUR	0.94%	0.94%	0.94%	-
I dy EUR	EUR	0.92%	0.92%	0.92%	-
I dy GBP	GBP	0.92%	0.92%	0.92%	-
J USD	USD	0.75%	0.75%	0.75%	-
J EUR	EUR	0.75%	0.75%	0.75%	-
J dy EUR	EUR	0.75%	0.75%	0.75%	-
Z USD	USD	0.12%	0.12%	0.12%	-
Z dy USD	USD	0.12%	0.12%	0.12%	-

Totale Kostenratio ("TKR")(vervolg)

KLASSE	MUNT	TKR INCLUSIEF EFFECTTENLENINGEN	SFAMA TER INCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SFAMA TER EXCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SYNTHETISCHE TKR
Pictet - Emerging Local Currency Debt (vervolg)					
Z dy EUR	EUR	0.12%	0.12%	0.12%	-
R USD	USD	1.93%	1.93%	1.93%	-
R dm USD	USD	1.94%	1.94%	1.94%	-
R EUR	EUR	1.93%	1.93%	1.93%	-
R dm EUR	EUR	1.93%	1.93%	1.93%	-
HP EUR	EUR	1.58%	1.58%	1.58%	-
HI CHF	CHF	0.97%	0.97%	0.97%	-
HI EUR	EUR	0.97%	0.97%	0.97%	-
HI dy EUR	EUR	0.97%	0.97%	0.97%	-
HI dm GBP	GBP	0.96%	0.96%	0.96%	-
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	0.12%	0.12%	0.12%	-
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	1.58%	1.58%	1.58%	-
HI EUR	EUR	0.97%	0.97%	0.97%	-
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt					
P USD	USD	1.22%	1.22%	1.22%	-
P dm USD	USD	1.23%	1.23%	1.23%	-
P dy USD	USD	1.23%	1.23%	1.23%	-
P CHF	CHF	1.23%	1.23%	1.23%	-
P EUR	EUR	1.22%	1.22%	1.22%	-
P dy GBP	GBP	1.23%	1.23%	1.23%	-
P dm HKD	HKD	1.23%	1.23%	1.23%	-
I USD	USD	0.76%	0.76%	0.76%	-
I dy USD	USD	0.77%	0.77%	0.77%	-
I CHF	CHF	0.77%	0.77%	0.77%	-
I EUR	EUR	0.77%	0.77%	0.77%	-
I GBP	GBP	0.76%	0.76%	0.76%	-
Z USD	USD	0.12%	0.12%	0.12%	-
Z dy USD	USD	0.11%	0.11%	0.11%	-
R USD	USD	1.68%	1.68%	1.68%	-
R dm USD	USD	1.68%	1.68%	1.68%	-
R EUR	EUR	1.67%	1.67%	1.67%	-
HP EUR	EUR	1.28%	1.28%	1.28%	-
HI EUR	EUR	0.82%	0.82%	0.82%	-
HI dy GBP	GBP	0.82%	0.82%	0.82%	-

Totale Kostenratio ("TKR")(vervolg)

KLASSE	MUNT	TKR INCLUSIEF EFFECTTENLENINGEN	SFAMA TER INCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SFAMA TER EXCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SYNTHETISCHE TKR
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (vervolg)					
HJ dy GBP	GBP	0.73%	0.73%	0.73%	-
HR EUR	EUR	1.73%	1.73%	1.73%	-
Pictet - Global High Yield					
P USD	USD	1.31%	1.31%	1.31%	-
P dm USD	USD	1.29%	1.29%	1.29%	-
P dy USD	USD	1.31%	1.31%	1.31%	-
I USD	USD	0.79%	0.79%	0.79%	-
I dy USD	USD	0.79%	0.79%	0.79%	-
I dm GBP	GBP	0.80%	0.80%	0.80%	-
Z USD	USD	0.08%	0.08%	0.08%	-
Z dm USD	USD	0.10%	0.10%	0.10%	-
R USD	USD	1.79%	1.79%	1.79%	-
HP CHF	CHF	1.36%	1.36%	1.36%	-
HP EUR	EUR	1.37%	1.37%	1.37%	-
HI CAD	CAD	0.87%	0.87%	0.87%	-
HI CHF	CHF	0.84%	0.84%	0.84%	-
HI EUR	EUR	0.85%	0.85%	0.85%	-
HI ILS	ILS	0.70%	0.70%	0.70%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	0.15%	0.15%	-
HR CHF	CHF	1.83%	1.83%	1.83%	-
HR EUR	EUR	1.84%	1.84%	1.84%	-
HR dm EUR	EUR	1.84%	1.84%	1.84%	-
Pictet - Global Sustainable Credit					
P USD	USD	1.01%	1.01%	1.01%	-
I USD	USD	0.60%	0.60%	0.60%	-
I EUR	EUR	0.61%	0.61%	0.61%	-
I GBP	GBP	0.60%	0.60%	0.60%	-
Z USD	USD	0.06%	0.06%	0.06%	-
R USD	USD	1.35%	1.35%	1.35%	-
R EUR	EUR	1.35%	1.35%	1.35%	-
HP CHF	CHF	1.05%	1.05%	1.05%	-
HP EUR	EUR	1.05%	1.05%	1.05%	-
HP dy EUR	EUR	1.05%	1.05%	1.05%	-
HI CHF	CHF	0.65%	0.65%	0.65%	-
HI EUR	EUR	0.65%	0.65%	0.65%	-
HI dy EUR	EUR	0.65%	0.65%	0.65%	-
HI dy GBP	GBP	0.65%	0.65%	0.65%	-
HZ CHF	CHF	0.11%	0.11%	0.11%	-
HZ EUR	EUR	0.11%	0.11%	0.11%	-
HZ GBP	GBP	0.11%	0.11%	0.11%	-
HR EUR	EUR	1.40%	1.40%	1.40%	-
Pictet - EUR Short Term High Yield					
P	EUR	1.17%	1.17%	1.17%	-
P dm	EUR	1.17%	1.17%	1.17%	-
P dy	EUR	1.17%	1.17%	1.17%	-
I	EUR	0.72%	0.72%	0.72%	-
I dm	EUR	0.72%	0.72%	0.72%	-
I dy	EUR	0.72%	0.72%	0.72%	-
J	EUR	0.46%	0.46%	0.46%	-
Z	EUR	0.10%	0.10%	0.10%	-
R	EUR	1.57%	1.57%	1.57%	-

Totale Kostenratio ("TKR")(vervolg)

KLASSE	MUNT	TKR INCLUSIEF EFFECTTENLENINGEN	SFAMA TER INCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SFAMA TER EXCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SYNTHETISCHE TKR
Pictet - EUR Short Term High Yield (vervolg)					
R dm	EUR	1.57%	1.57%	1.57%	-
HP CHF	CHF	1.22%	1.22%	1.22%	-
HP USD	USD	1.22%	1.22%	1.22%	-
HI CHF	CHF	0.77%	0.77%	0.77%	-
HI USD	USD	0.77%	0.77%	0.77%	-
HR CHF	CHF	1.62%	1.62%	1.62%	-
HR USD	USD	1.62%	1.62%	1.62%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	0.15%	0.15%	-
Pictet - Emerging Corporate Bonds					
P USD	USD	1.78%	1.78%	1.78%	-
P dm USD	USD	1.78%	1.78%	1.78%	-
P dy USD	USD	1.78%	1.78%	1.78%	-
I USD	USD	1.03%	1.03%	1.03%	-
I dm USD	USD	1.03%	1.03%	1.03%	-
I dy USD	USD	1.03%	1.03%	1.03%	-
I dy GBP	GBP	1.03%	1.03%	1.03%	-
I JPY	JPY	1.03%	1.03%	1.03%	-
Z USD	USD	0.12%	0.12%	0.12%	-
Z dm USD	USD	0.12%	0.12%	0.12%	-
R USD	USD	2.03%	2.03%	2.03%	-
R dm USD	USD	2.03%	2.03%	2.03%	-
HP CHF	CHF	1.83%	1.83%	1.83%	-
HP EUR	EUR	1.83%	1.83%	1.83%	-
HI CHF	CHF	1.08%	1.08%	1.08%	-
HI EUR	EUR	1.08%	1.08%	1.08%	-
HZ CHF	CHF	0.17%	0.17%	0.17%	-
HZ GBP	GBP	0.17%	0.17%	0.17%	-
HZ SGD	SGD	0.16%	0.16%	0.16%	-
HR CHF	CHF	2.08%	2.08%	2.08%	-
HR EUR	EUR	2.08%	2.08%	2.08%	-
HR dm EUR	EUR	2.08%	2.08%	2.08%	-
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds					
P	EUR	0.70%	0.70%	0.70%	-
P dy	EUR	0.70%	0.70%	0.70%	-
I	EUR	0.45%	0.45%	0.45%	-
I dy	EUR	0.45%	0.45%	0.45%	-
J	EUR	0.31%	0.31%	0.31%	-
Z	EUR	0.06%	0.06%	0.06%	-
R	EUR	0.95%	0.95%	0.95%	-
R dm	EUR	0.95%	0.95%	0.95%	-
HP CHF	CHF	0.75%	0.75%	0.75%	-
HP USD	USD	0.75%	0.75%	0.75%	-
HI CHF	CHF	0.50%	0.50%	0.50%	-
HI USD	USD	0.50%	0.50%	0.50%	-
HZ GBP	GBP	0.12%	0.12%	0.12%	-
HR CHF	CHF	1.00%	1.00%	1.00%	-
HR USD	USD	1.00%	1.00%	1.00%	-
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds					
P USD	USD	1.33%	1.33%	1.33%	-
P dy USD	USD	1.33%	1.33%	1.33%	-
I USD	USD	0.78%	0.78%	0.78%	-

Totale Kostenratio ("TKR")(vervolg)

KLASSE	MUNT	TKR INCLUSIEF EFFECTTENLENINGEN	SFAMA TER INCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SFAMA TER EXCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SYNTHETISCHE TKR
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds (vervolg)					
I dy USD	USD	0.78%	0.78%	0.78%	-
Z USD	USD	0.10%	0.10%	0.10%	-
R USD	USD	1.68%	1.68%	1.68%	-
HP CHF	CHF	1.38%	1.38%	1.38%	-
HP EUR	EUR	1.38%	1.38%	1.38%	-
HI CHF	CHF	0.83%	0.83%	0.83%	-
HI EUR	EUR	0.83%	0.83%	0.83%	-
HI dy EUR	EUR	0.83%	0.83%	0.83%	-
HI ds GBP	GBP	0.83%	0.83%	0.83%	-
HI dy JPY	JPY	0.83%	0.83%	0.83%	-
HJ EUR	EUR	0.60%	0.60%	0.60%	-
HJ ds EUR	EUR	0.60%	0.60%	0.60%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	0.15%	0.15%	-
HZ EUR	EUR	0.15%	0.15%	0.15%	-
HZ GBP	GBP	0.15%	0.15%	0.15%	-
HZ SGD	SGD	0.14%	0.14%	0.14%	-
HR CHF	CHF	1.73%	1.73%	1.73%	-
HR EUR	EUR	1.73%	1.73%	1.73%	-
HR dm EUR	EUR	1.73%	1.73%	1.73%	-
Pictet - Chinese Local Currency Debt					
P RMB	CNH	1.64%	1.64%	1.64%	-
P EUR	EUR	1.65%	1.65%	1.65%	-
P USD	USD	1.64%	1.64%	1.64%	-
I CHF	CHF	0.89%	0.89%	0.89%	-
I EUR	EUR	0.92%	0.92%	0.92%	-
I USD	USD	0.93%	0.93%	0.93%	-
I dy USD	USD	0.91%	0.91%	0.91%	-
I SGD	SGD	0.71%	0.71%	0.71%	-
I dm SGD	SGD	0.90%	0.90%	0.90%	-
J dy RMB	CNH	0.64%	0.64%	0.64%	-
J EUR	EUR	0.66%	0.66%	0.66%	-
J dy GBP	GBP	0.64%	0.64%	0.64%	-
J USD	USD	0.64%	0.64%	0.64%	-
Z RMB	CNH	0.09%	0.09%	0.09%	-
Z dm RMB	CNH	0.09%	0.09%	0.09%	-
Z USD	USD	0.09%	0.09%	0.09%	-
ZH HKD	HKD	0.14%	0.14%	0.14%	-
K RMB	CNH	0.95%	0.95%	0.95%	-
K dy RMB	CNH	0.95%	0.95%	0.95%	-
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	0.75%	0.75%	0.75%	-
F USD	USD	0.75%	0.75%	0.75%	-
F dy GBP	GBP	0.75%	0.75%	0.75%	-
R EUR	EUR	2.08%	2.08%	2.08%	-
R USD	USD	2.08%	2.08%	2.08%	-
HP CHF	CHF	1.69%	1.69%	1.69%	-
HP EUR	EUR	1.70%	1.70%	1.70%	-
HP USD	USD	1.64%	1.64%	1.64%	-
HI CHF	CHF	0.97%	0.97%	0.97%	-
HI EUR	EUR	0.96%	0.96%	0.96%	-
HI GBP	GBP	0.98%	0.98%	0.98%	-

Totale Kostenratio ("TKR")(vervolg)

KLASSE	MUNT	TKR INCLUSIEF EFFECTTENLENINGEN	SFAMA TER INCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SFAMA TER EXCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SYNTHETISCHE TKR
Pictet - Chinese Local Currency Debt (vervolg)					
HI JPY	JPY	0.97%	0.97%	0.97%	-
HJ EUR	EUR	0.70%	0.70%	0.70%	-
HJ dy GBP	GBP	0.70%	0.70%	0.70%	-
HJ USD	USD	0.70%	0.70%	0.70%	-
HZ CHF	CHF	0.14%	0.14%	0.14%	-
HK dy AUD	AUD	0.99%	0.99%	0.99%	-
HK dy SGD	SGD	1.00%	1.00%	1.00%	-
HK USD	USD	1.02%	1.02%	1.02%	-
HK dy USD	USD	0.99%	0.99%	0.99%	-
HF dy GBP	GBP	0.80%	0.80%	0.80%	-
HF EUR	EUR	0.79%	0.79%	0.79%	-
HF USD	USD	0.79%	0.79%	0.79%	-
HR EUR	EUR	2.14%	2.14%	2.14%	-

Pictet - Absolute Return Fixed Income

P USD	USD	0.91%	0.95%	0.91%	-
P dy USD	USD	0.91%	1.08%	0.91%	-
PX USD	USD	0.90%	0.90%	0.90%	-
I USD	USD	0.55%	0.70%	0.55%	-
I dy USD	USD	0.55%	0.65%	0.55%	-
J USD	USD	0.39%	0.52%	0.39%	-
J dy USD	USD	0.39%	0.55%	0.39%	-
ZX USD	USD	0.10%	0.10%	0.10%	-
ZX dy USD	USD	0.10%	0.10%	0.10%	-
R USD	USD	1.21%	1.21%	1.21%	-
HP CHF	CHF	0.96%	0.96%	0.96%	-
HP EUR	EUR	0.96%	0.96%	0.96%	-
HP dy EUR	EUR	0.96%	0.96%	0.96%	-
HP GBP	GBP	0.95%	0.95%	0.95%	-
HI CHF	CHF	0.60%	0.60%	0.60%	-
HI EUR	EUR	0.60%	0.69%	0.60%	-
HIX EUR	EUR	0.60%	0.60%	0.60%	-
HI GBP	GBP	0.60%	0.60%	0.60%	-
HI dy GBP	GBP	0.60%	0.72%	0.60%	-
HI JPY	JPY	0.59%	0.59%	0.59%	-
HIX SEK	SEK	0.59%	0.59%	0.59%	-
HJ EUR	EUR	0.44%	0.45%	0.44%	-
HJ dy EUR	EUR	0.44%	0.56%	0.44%	-
HJ dy GBP	GBP	0.44%	0.57%	0.44%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	0.15%	0.15%	-
HZX EUR	EUR	0.15%	0.15%	0.15%	-
HZX GBP	GBP	0.15%	0.15%	0.15%	-
HR EUR	EUR	1.26%	1.26%	1.26%	-
HR dm EUR	EUR	1.26%	1.26%	1.26%	-

Pictet - Global Fixed Income Opportunities

P USD	USD	1.01%	1.05%	1.01%	-
P dy USD	USD	1.01%	1.03%	1.01%	-
I USD	USD	0.60%	0.70%	0.60%	-
J USD	USD	0.42%	0.51%	0.42%	-
Z USD	USD	0.10%	0.24%	0.10%	-
ZX USD	USD	0.10%	0.10%	0.10%	-
R USD	USD	1.35%	1.37%	1.35%	-
HP CHF	CHF	1.06%	1.08%	1.06%	-

Totale Kostenratio ("TKR")(vervolg)

KLASSE	MUNT	TKR INCLUSIEF EFFECTTENLENINGEN	SFAMA TER INCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SFAMA TER EXCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SYNTHETISCHE TKR
Pictet - Global Fixed Income Opportunities (vervolg)					
HP EUR	EUR	1.09%	1.57%	1.09%	-
HI CHF	CHF	0.65%	0.69%	0.65%	-
HI EUR	EUR	0.68%	0.73%	0.68%	-
HI GBP	GBP	0.64%	0.68%	0.64%	-
HI dy GBP	GBP	0.65%	0.81%	0.65%	-
HI JPY	JPY	0.63%	0.65%	0.63%	-
HIX SEK	SEK	0.85%	0.85%	0.85%	-
HJ EUR	EUR	0.52%	2.19%	0.52%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	0.27%	0.15%	-
HZ JPY	JPY	0.15%	0.30%	0.15%	-
HZX CHF	CHF	0.14%	0.16%	0.14%	-
HZX EUR	EUR	0.18%	0.18%	0.18%	-
HZX GBP	GBP	0.14%	0.14%	0.14%	-
HR EUR	EUR	1.45%	1.47%	1.45%	-
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD					
P	USD	0.42%	0.42%	0.42%	-
I	USD	0.33%	0.33%	0.33%	-
I dy	USD	0.32%	0.32%	0.32%	-
J	USD	0.23%	0.23%	0.23%	-
R	USD	0.49%	0.49%	0.49%	-
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	0.18%	0.18%	0.18%	-
R	EUR	0.43%	0.43%	0.43%	-
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend					
P USD	USD	1.54%	1.54%	1.54%	-
P CHF	CHF	1.54%	1.54%	1.54%	-
P EUR	EUR	1.53%	1.53%	1.53%	-
I USD	USD	0.93%	0.93%	0.93%	-
I CHF	CHF	0.93%	0.93%	0.93%	-
I EUR	EUR	0.93%	0.93%	0.93%	-
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	2.08%	2.08%	2.08%	-
HP CHF	CHF	1.58%	1.58%	1.58%	-
HP EUR	EUR	1.58%	1.58%	1.58%	-
HI CHF	CHF	0.98%	0.98%	0.98%	-
HI EUR	EUR	0.98%	0.98%	0.98%	-
HI GBP	GBP	0.98%	0.98%	0.98%	-
HZ CHF	CHF	0.17%	0.17%	0.17%	-
HZ EUR	EUR	0.18%	0.18%	0.18%	-
HR EUR	EUR	2.14%	2.14%	2.14%	-

Totale Kostenratio ("TKR")(vervolg)

KLASSE	MUNT	TKR INCLUSIEF EFFECTTENLENINGEN	SFAMA TER INCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SFAMA TER EXCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SYNTHETISCHE TKR
Pictet - Strategic Credit					
P USD	USD	0.86%	0.86%	0.86%	-
I USD	USD	0.51%	0.51%	0.51%	-
I dy USD	USD	0.51%	0.51%	0.51%	-
I GBP	GBP	0.51%	0.51%	0.51%	-
Z USD	USD	0.10%	0.10%	0.10%	-
E USD	USD	0.32%	0.32%	0.32%	-
E dy USD	USD	0.32%	0.32%	0.32%	-
R USD	USD	1.16%	1.16%	1.16%	-
R EUR	EUR	1.16%	1.16%	1.16%	-
HP CHF	CHF	0.91%	0.91%	0.91%	-
HP EUR	EUR	0.91%	0.91%	0.91%	-
HP GBP	GBP	0.91%	0.91%	0.91%	-
HI CHF	CHF	0.56%	0.56%	0.56%	-
HI EUR	EUR	0.56%	0.56%	0.56%	-
HI dy EUR	EUR	0.56%	0.56%	0.56%	-
HI GBP	GBP	0.56%	0.56%	0.56%	-
HI dy GBP	GBP	0.56%	0.56%	0.56%	-
HI JPY	JPY	0.53%	0.53%	0.53%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	0.15%	0.15%	-
HZ GBP	GBP	0.15%	0.15%	0.15%	-
HE CHF	CHF	0.37%	0.37%	0.37%	-
HE EUR	EUR	0.37%	0.37%	0.37%	-
HE dy EUR	EUR	0.37%	0.37%	0.37%	-
HE GBP	GBP	0.37%	0.37%	0.37%	-
HE dm GBP	GBP	0.37%	0.37%	0.37%	-
HE dy GBP	GBP	0.37%	0.37%	0.37%	-
HR EUR	EUR	1.21%	1.21%	1.21%	-
Pictet - Family					
P USD	USD	1.85%	1.85%	1.85%	-
P CHF	CHF	1.85%	1.85%	1.85%	-
P EUR	EUR	1.85%	1.86%	1.86%	-
P dy EUR	EUR	1.85%	1.85%	1.85%	-
I USD	USD	1.05%	1.05%	1.05%	-
I CHF	CHF	1.05%	1.05%	1.05%	-
I EUR	EUR	1.05%	1.05%	1.05%	-
I GBP	GBP	1.05%	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%	0.11%	0.11%	-
Z EUR	EUR	0.10%	0.11%	0.11%	-
D1 USD	USD	0.84%	0.85%	0.85%	-
R USD	USD	2.54%	2.55%	2.55%	-
R EUR	EUR	2.55%	2.56%	2.56%	-
HP CHF	CHF	1.91%	1.91%	1.91%	-
HP EUR	EUR	1.89%	1.90%	1.90%	-
HP dy EUR	EUR	1.89%	1.89%	1.89%	-
HI CHF	CHF	1.11%	1.11%	1.11%	-
HI EUR	EUR	1.10%	1.11%	1.11%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	0.15%	0.15%	-
HD1 CHF	CHF	0.90%	0.91%	0.91%	-
HD1 EUR	EUR	0.90%	0.90%	0.90%	-
HD1 dy EUR	EUR	0.88%	0.89%	0.89%	-

Totale Kostenratio ("TKR")(vervolg)

KLASSE	MUNT	TKR INCLUSIEF EFFECTTENLENINGEN	SFAMA TER INCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SFAMA TER EXCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SYNTHETISCHE TKR
Pictet - Family (vervolg)					
HD1 GBP	GBP	0.92%	0.92%	0.92%	-
Pictet - Emerging Markets					
P USD	USD	1.74%	1.75%	1.75%	-
P dm USD	USD	1.74%	1.75%	1.75%	-
P dy USD	USD	1.74%	1.75%	1.75%	-
P EUR	EUR	1.74%	1.75%	1.75%	-
P dm EUR	EUR	1.74%	1.74%	1.74%	-
P GBP	GBP	1.74%	1.75%	1.75%	-
P dm GBP	GBP	1.74%	1.74%	1.74%	-
I USD	USD	1.03%	1.04%	1.04%	-
I dy USD	USD	1.03%	1.03%	1.03%	-
I EUR	EUR	1.03%	1.03%	1.03%	-
I GBP	GBP	1.03%	1.03%	1.03%	-
I dm GBP	GBP	1.03%	1.03%	1.03%	-
Z USD	USD	0.12%	0.12%	0.12%	-
Z dy USD	USD	0.12%	0.12%	0.12%	-
R USD	USD	2.34%	2.35%	2.35%	-
R dm USD	USD	2.34%	2.35%	2.35%	-
R EUR	EUR	2.34%	2.35%	2.35%	-
R dm EUR	EUR	2.34%	2.34%	2.34%	-
HP EUR	EUR	1.81%	1.82%	1.82%	-
HI EUR	EUR	1.11%	1.11%	1.11%	-
HZ GBP	GBP	0.18%	0.18%	0.18%	-
HZ HKD	HKD	0.17%	0.17%	0.17%	-
HR EUR	EUR	2.41%	2.42%	2.42%	-
Pictet - Europe Index					
P EUR	EUR	0.46%	0.47%	0.47%	-
P dy EUR	EUR	0.46%	0.46%	0.46%	-
I EUR	EUR	0.31%	0.31%	0.31%	-
I dy EUR	EUR	0.31%	0.31%	0.31%	-
IS EUR	EUR	0.31%	0.32%	0.32%	-
J EUR	EUR	0.17%	0.17%	0.17%	-
JS EUR	EUR	0.17%	0.18%	0.18%	-
Z EUR	EUR	0.08%	0.08%	0.08%	-
R EUR	EUR	0.76%	0.77%	0.77%	-
R dy GBP	GBP	0.76%	0.76%	0.76%	-
Pictet - USA 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 dy 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	0.29%	0.29%	0.29%	-
J USD	USD	0.13%	0.13%	0.13%	-
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%	-

Totale Kostenratio ("TKR")(vervolg)

KLASSE	MUNT	TKR INCLUSIEF EFFECTTENLENINGEN	SFAMA TER INCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SFAMA TER EXCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SYNTHETISCHE TKR
Pictet - USA Index (vervolg)					
HP EUR	EUR	0.49%	0.49%	0.49%	-
HI EUR	EUR	0.38%	0.38%	0.38%	-
HIS EUR	EUR	0.34%	0.34%	0.34%	-
HZ EUR	EUR	0.11%	0.11%	0.11%	-
HR EUR	EUR	0.79%	0.79%	0.79%	-
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	1.18%	1.18%	1.18%	-
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	0.78%	0.78%	0.78%	-
Z EUR	EUR	0.08%	0.08%	0.08%	-
R EUR	EUR	1.62%	1.62%	1.62%	-
HI USD	USD	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 - Japan Index					
P JPY	JPY	0.44%	0.47%	0.47%	-
P dy JPY	JPY	0.44%	0.47%	0.47%	-
P EUR	EUR	0.44%	0.48%	0.48%	-
I JPY	JPY	0.29%	0.32%	0.32%	-
I EUR	EUR	0.29%	0.33%	0.33%	-
I GBP	GBP	0.29%	0.32%	0.32%	-
IS JPY	JPY	0.28%	0.32%	0.32%	-
IS EUR	EUR	0.29%	0.32%	0.32%	-
JS JPY	JPY	0.15%	0.18%	0.18%	-
Z JPY	JPY	0.05%	0.08%	0.08%	-
R JPY	JPY	0.74%	0.77%	0.77%	-
R EUR	EUR	0.74%	0.77%	0.77%	-
R dy GBP	GBP	0.74%	0.77%	0.77%	-
HZ EUR	EUR	0.11%	0.15%	0.15%	-
Pictet - Pacific Ex Japan Index					
P USD	USD	0.46%	0.46%	0.46%	-
P dy USD	USD	0.46%	0.46%	0.46%	-
P EUR	EUR	0.46%	0.46%	0.46%	-
I USD	USD	0.31%	0.31%	0.31%	-
I EUR	EUR	0.32%	0.33%	0.33%	-
I GBP	GBP	0.31%	0.31%	0.31%	-
IS USD	USD	0.31%	0.31%	0.31%	-
IS EUR	EUR	0.31%	0.31%	0.31%	-
J USD	USD	0.17%	0.17%	0.17%	-
Z USD	USD	0.08%	0.08%	0.08%	-
R USD	USD	0.76%	0.76%	0.76%	-
R EUR	EUR	0.75%	0.76%	0.76%	-
R dy GBP	GBP	0.76%	0.76%	0.76%	-

Totale Kostenratio ("TKR")(vervolg)

KLASSE	MUNT	TKR INCLUSIEF EFFECTTENLENINGEN	SFAMA TER INCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SFAMA TER EXCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SYNTHETISCHE TKR
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	1.09%	1.09%	1.09%	-
I dy USD	USD	1.09%	1.09%	1.09%	-
I EUR	EUR	1.09%	1.09%	1.09%	-
I dy GBP	GBP	1.09%	1.09%	1.09%	-
I JPY	JPY	1.09%	1.09%	1.09%	-
Z USD	USD	0.10%	0.10%	0.10%	-
Z EUR	EUR	0.10%	0.10%	0.10%	-
R USD	USD	2.69%	2.69%	2.69%	-
R EUR	EUR	2.69%	2.69%	2.69%	-
HP CHF	CHF	2.04%	2.04%	2.04%	-
HP EUR	EUR	2.04%	2.04%	2.04%	-
HI EUR	EUR	1.14%	1.14%	1.14%	-
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%	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%	1.99%	1.99%	-
I USD	USD	1.09%	1.09%	1.09%	-
I EUR	EUR	1.09%	1.10%	1.10%	-
I dy GBP	GBP	1.09%	1.09%	1.09%	-
Z USD	USD	0.10%	0.10%	0.10%	-
R USD	USD	2.70%	2.70%	2.70%	-
R EUR	EUR	2.70%	2.70%	2.70%	-
HP CHF	CHF	2.04%	2.05%	2.05%	-
HP EUR	EUR	2.05%	2.05%	2.05%	-
HI EUR	EUR	1.14%	1.14%	1.14%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	0.15%	0.15%	-
HR AUD	AUD	2.76%	2.76%	2.76%	-
HR EUR	EUR	2.75%	2.75%	2.75%	-
HR dm ZAR	ZAR	2.77%	2.77%	2.77%	-
Pictet - Premium Brands					
P EUR	EUR	1.98%	1.99%	1.99%	-
P dy EUR	EUR	1.98%	1.99%	1.99%	-
P dy GBP	GBP	1.99%	1.99%	1.99%	-
P USD	USD	1.98%	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%	-
R EUR	EUR	2.68%	2.69%	2.69%	-
R USD	USD	2.68%	2.69%	2.69%	-
HP CHF	CHF	2.03%	2.04%	2.04%	-
HP SGD	SGD	2.03%	2.04%	2.04%	-
HP USD	USD	2.04%	2.05%	2.05%	-
HI CHF	CHF	1.13%	1.14%	1.14%	-

Totale Kostenratio ("TKR")(vervolg)

KLASSE	MUNT	TKR INCLUSIEF EFFECTTENLENINGEN	SFAMA TER INCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SFAMA TER EXCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SYNTHETISCHE TKR
Pictet - Premium Brands (vervolg)					
HI USD	USD	1.12%	1.14%	1.14%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	0.16%	0.16%	-
HR AUD	AUD	2.75%	2.76%	2.76%	-
HR USD	USD	2.73%	2.74%	2.74%	-
HR dm ZAR	ZAR	2.74%	2.76%	2.76%	-
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	1.09%	1.09%	1.09%	-
I dy EUR	EUR	1.09%	1.09%	1.09%	-
I dy GBP	GBP	1.09%	1.09%	1.09%	-
I USD	USD	1.09%	1.09%	1.09%	-
Z EUR	EUR	0.10%	0.10%	0.10%	-
Z GBP	GBP	0.10%	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	2.04%	2.04%	2.04%	-
HP USD	USD	2.04%	2.04%	2.04%	-
HI CHF	CHF	1.14%	1.14%	1.14%	-
HI USD	USD	1.14%	1.14%	1.14%	-
HR USD	USD	2.74%	2.74%	2.74%	-
HZ CHF	CHF	0.16%	0.16%	0.16%	-
Pictet - Indian Equities					
P USD	USD	1.73%	1.73%	1.73%	-
P dy USD	USD	1.73%	1.73%	1.73%	-
P EUR	EUR	1.73%	1.73%	1.73%	-
P dy GBP	GBP	1.73%	1.73%	1.73%	-
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%	-
Z dy USD	USD	0.11%	0.11%	0.11%	-
Z JPY	JPY	0.11%	0.11%	0.11%	-
R USD	USD	2.33%	2.33%	2.33%	-
R EUR	EUR	2.33%	2.33%	2.33%	-
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%	1.56%	1.56%	-
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	0.07%	0.07%	0.07%	-
R JPY	JPY	2.05%	2.07%	2.07%	-

Totale Kostenratio ("TKR")(vervolg)

KLASSE	MUNT	TKR INCLUSIEF EFFECTTENLENINGEN	SFAMA TER INCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SFAMA TER EXCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SYNTHETISCHE TKR
Pictet - Japanese Equity Opportunities (vervolg)					
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	0.92%	0.94%	0.94%	-
HZ GBP	GBP	0.12%	0.14%	0.14%	-
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	1.75%	1.75%	1.75%	-
P dy USD	USD	1.75%	1.75%	1.75%	-
P EUR	EUR	1.75%	1.75%	1.75%	-
I USD	USD	1.04%	1.04%	1.04%	-
I EUR	EUR	1.04%	1.04%	1.04%	-
I GBP	GBP	1.04%	1.04%	1.04%	-
Z USD	USD	0.13%	0.13%	0.13%	-
R USD	USD	2.35%	2.35%	2.35%	-
R EUR	EUR	2.35%	2.35%	2.35%	-
HP EUR	EUR	1.80%	1.80%	1.80%	-
HI EUR	EUR	1.09%	1.09%	1.09%	-
HZ GBP	GBP	0.18%	0.18%	0.18%	-
HR EUR	EUR	2.40%	2.40%	2.40%	-
Pictet - China Equities					
P USD	USD	1.75%	1.75%	1.75%	-
P dy USD	USD	1.75%	1.75%	1.75%	-
P EUR	EUR	1.75%	1.75%	1.75%	-
P dy GBP	GBP	1.75%	1.75%	1.75%	-
I USD	USD	1.03%	1.04%	1.04%	-
I EUR	EUR	1.04%	1.04%	1.04%	-
I GBP	GBP	1.03%	1.04%	1.04%	-
Z USD	USD	0.12%	0.12%	0.12%	-
R USD	USD	2.35%	2.35%	2.35%	-
R EUR	EUR	2.35%	2.35%	2.35%	-
HZ GBP	GBP	0.16%	0.16%	0.16%	-
HZ HKD	HKD	0.17%	0.17%	0.17%	-
Pictet - Japanese Equity Selection					
P JPY	JPY	1.48%	1.51%	1.51%	-
P dy JPY	JPY	1.48%	1.51%	1.51%	-
P EUR	EUR	1.49%	1.50%	1.50%	-
P dy GBP	GBP	1.48%	1.51%	1.51%	-
I JPY	JPY	0.87%	0.90%	0.90%	-
I EUR	EUR	0.87%	0.89%	0.89%	-
I GBP	GBP	0.87%	0.90%	0.90%	-
I USD	USD	0.88%	0.89%	0.89%	-
Z JPY	JPY	0.05%	0.08%	0.08%	-
R JPY	JPY	1.98%	2.01%	2.01%	-
R EUR	EUR	1.98%	2.00%	2.00%	-
HP EUR	EUR	1.53%	1.55%	1.55%	-
HP USD	USD	1.53%	1.56%	1.56%	-
HI EUR	EUR	0.92%	0.94%	0.94%	-

Totale Kostenratio ("TKR")(vervolg)

KLASSE	MUNT	TKR INCLUSIEF EFFECTTENLENINGEN	SFAMA TER INCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SFAMA TER EXCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SYNTHETISCHE TKR
Pictet - Japanese Equity Selection (vervolg)					
HI GBP	GBP	0.91%	0.94%	0.94%	-
HI USD	USD	0.93%	0.95%	0.95%	-
HZ GBP	GBP	0.11%	0.14%	0.14%	-
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%	-
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	0.61%	0.62%	0.62%	-
P dy USD	USD	0.61%	0.62%	0.62%	-
P EUR	EUR	0.62%	0.63%	0.63%	-
I USD	USD	0.41%	0.42%	0.42%	-
I dy USD	USD	0.41%	0.42%	0.42%	-
I EUR	EUR	0.39%	0.40%	0.40%	-
I GBP	GBP	0.39%	0.40%	0.40%	-
IS USD	USD	0.40%	0.41%	0.41%	-
IS EUR	EUR	0.40%	0.41%	0.41%	-
J USD	USD	0.27%	0.28%	0.28%	-
JS USD	USD	0.27%	0.28%	0.28%	-
Z USD	USD	0.13%	0.14%	0.14%	-
R USD	USD	0.81%	0.82%	0.82%	-
R EUR	EUR	0.80%	0.81%	0.81%	-
R dy GBP	GBP	0.82%	0.83%	0.83%	-
Pictet - Euroland Index					
P EUR	EUR	0.45%	0.47%	0.47%	-
P dy EUR	EUR	0.46%	0.47%	0.47%	-
IS EUR	EUR	0.30%	0.31%	0.31%	-
IS GBP	GBP	0.30%	0.31%	0.31%	-
J EUR	EUR	0.19%	0.20%	0.20%	-
JS EUR	EUR	0.16%	0.17%	0.17%	-
Z EUR	EUR	0.08%	0.09%	0.09%	-
R EUR	EUR	0.75%	0.76%	0.76%	-
R dy GBP	GBP	0.75%	0.77%	0.77%	-

Totale Kostenratio ("TKR")(vervolg)

KLASSE	MUNT	TKR INCLUSIEF EFFECTTENLENINGEN	SFAMA TER INCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SFAMA TER EXCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SYNTHETISCHE TKR
Pictet - Security					
P USD	USD	1.99%	1.99%	1.99%	-
P dy USD	USD	1.99%	1.99%	1.99%	-
P EUR	EUR	1.99%	1.99%	1.99%	-
P dy GBP	GBP	1.99%	1.99%	1.99%	-
I USD	USD	1.09%	1.09%	1.09%	-
I dy USD	USD	1.09%	1.09%	1.09%	-
I EUR	EUR	1.09%	1.09%	1.09%	-
I dy GBP	GBP	1.09%	1.09%	1.09%	-
Z USD	USD	0.10%	0.10%	0.10%	-
Z EUR	EUR	0.10%	0.10%	0.10%	-
R USD	USD	2.69%	2.69%	2.69%	-
R EUR	EUR	2.69%	2.69%	2.69%	-
HP CHF	CHF	2.04%	2.04%	2.04%	-
HP EUR	EUR	2.04%	2.04%	2.04%	-
HI CHF	CHF	1.14%	1.14%	1.14%	-
HI EUR	EUR	1.14%	1.14%	1.14%	-
HR EUR	EUR	2.74%	2.74%	2.74%	-
HZ CHF	CHF	0.16%	0.16%	0.16%	-
Pictet - Clean Energy					
P USD	USD	1.97%	1.99%	1.99%	-
P dy USD	USD	1.97%	1.99%	1.99%	-
P EUR	EUR	1.97%	1.99%	1.99%	-
P dy GBP	GBP	1.97%	1.99%	1.99%	-
I USD	USD	1.07%	1.09%	1.09%	-
I dy USD	USD	1.07%	1.09%	1.09%	-
I EUR	EUR	1.07%	1.09%	1.09%	-
I dy EUR	EUR	1.07%	1.09%	1.09%	-
I dy GBP	GBP	1.07%	1.09%	1.09%	-
J USD	USD	0.79%	0.81%	0.81%	-
J dy USD	USD	0.79%	0.81%	0.81%	-
J EUR	EUR	0.79%	0.81%	0.81%	-
J dy GBP	GBP	0.79%	0.81%	0.81%	-
Z USD	USD	0.08%	0.10%	0.10%	-
Z dy EUR	EUR	0.08%	0.10%	0.10%	-
K USD	USD	1.58%	1.60%	1.60%	-
K EUR	EUR	1.58%	1.60%	1.60%	-
R USD	USD	2.67%	2.70%	2.70%	-
R EUR	EUR	2.67%	2.69%	2.69%	-
HP EUR	EUR	2.02%	2.05%	2.05%	-
HI EUR	EUR	1.12%	1.14%	1.14%	-
HZ CHF	CHF	0.14%	0.15%	0.15%	-
HR AUD	AUD	2.72%	2.74%	2.74%	-
HR EUR	EUR	2.73%	2.75%	2.75%	-
HR dm ZAR	ZAR	2.72%	2.74%	2.74%	-
Pictet - Russian Equities					
P USD	USD	1.77%	1.78%	1.78%	-
P dy USD	USD	1.77%	1.78%	1.78%	-
P EUR	EUR	1.77%	1.78%	1.78%	-
P dy EUR	EUR	1.77%	1.77%	1.77%	-
P dy GBP	GBP	1.77%	1.78%	1.78%	-
I USD	USD	1.06%	1.06%	1.06%	-
I dy USD	USD	1.06%	1.06%	1.06%	-

Totale Kostenratio ("TKR")(vervolg)

KLASSE	MUNT	TKR INCLUSIEF EFFECTTENLENINGEN	SFAMA TER INCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SFAMA TER EXCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SYNTHETISCHE TKR
Pictet - Russian Equities (vervolg)					
I EUR	EUR	1.06%	1.06%	1.06%	-
I GBP	GBP	1.06%	1.06%	1.06%	-
Z USD	USD	0.15%	0.15%	0.15%	-
Z EUR	EUR	0.14%	0.15%	0.15%	-
R USD	USD	2.37%	2.38%	2.38%	-
R EUR	EUR	2.37%	2.38%	2.38%	-
HP EUR	EUR	1.82%	1.82%	1.82%	-
HP dy EUR	EUR	1.82%	1.83%	1.83%	-
HI EUR	EUR	1.10%	1.11%	1.11%	-
HZ EUR	EUR	0.20%	0.20%	0.20%	-
HZ GBP	GBP	0.19%	0.20%	0.20%	-
HR AUD	AUD	2.44%	2.45%	2.45%	-
HR EUR	EUR	2.42%	2.43%	2.43%	-
Pictet - Timber					
P USD	USD	2.00%	2.00%	2.00%	-
P dy USD	USD	2.00%	2.00%	2.00%	-
P EUR	EUR	2.00%	2.00%	2.00%	-
P dy GBP	GBP	2.00%	2.00%	2.00%	-
I USD	USD	1.10%	1.10%	1.10%	-
I EUR	EUR	1.10%	1.10%	1.10%	-
I dy GBP	GBP	1.10%	1.10%	1.10%	-
J dy EUR	EUR	0.81%	0.81%	0.81%	-
J GBP	GBP	0.88%	0.88%	0.88%	-
Z USD	USD	0.11%	0.11%	0.11%	-
Z EUR	EUR	0.11%	0.11%	0.11%	-
Z JPY	JPY	0.11%	0.11%	0.11%	-
R USD	USD	2.70%	2.70%	2.70%	-
R EUR	EUR	2.70%	2.70%	2.70%	-
HP EUR	EUR	2.05%	2.05%	2.05%	-
HI EUR	EUR	1.15%	1.15%	1.15%	-
HZ CHF	CHF	0.16%	0.16%	0.16%	-
HZ EUR	EUR	0.16%	0.16%	0.16%	-
HR AUD	AUD	2.74%	2.74%	2.74%	-
HR EUR	EUR	2.75%	2.75%	2.75%	-
HR dm ZAR	ZAR	2.77%	2.77%	2.77%	-
Pictet - Nutrition					
P EUR	EUR	2.00%	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	1.10%	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%	-
J dy GBP	GBP	0.76%	0.77%	0.77%	-
Z EUR	EUR	0.10%	0.11%	0.11%	-
R EUR	EUR	2.70%	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%	2.74%	2.74%	-

Totale Kostenratio ("TKR")(vervolg)

KLASSE	MUNT	TKR INCLUSIEF EFFECTTENLENINGEN	SFAMA TER INCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SFAMA TER EXCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SYNTHETISCHE TKR
Pictet - Global Megatrend Selection					
P USD	USD	2.00%	2.00%	2.00%	-
P dy USD	USD	2.00%	2.00%	2.00%	-
P CHF	CHF	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%	-
P dy GBP	GBP	2.00%	2.00%	2.00%	-
P HKD	HKD	2.00%	2.01%	2.01%	-
I USD	USD	1.10%	1.10%	1.10%	-
I CHF	CHF	1.09%	1.10%	1.10%	-
I EUR	EUR	1.10%	1.10%	1.10%	-
I dy EUR	EUR	1.09%	1.10%	1.10%	-
I dy GBP	GBP	1.10%	1.10%	1.10%	-
Z USD	USD	0.10%	0.11%	0.11%	-
Z JPY	JPY	0.10%	0.10%	0.10%	-
R USD	USD	2.90%	2.90%	2.90%	-
R EUR	EUR	2.90%	2.90%	2.90%	-
HP AUD	AUD	2.05%	2.05%	2.05%	-
HP EUR	EUR	2.05%	2.05%	2.05%	-
HI EUR	EUR	1.15%	1.15%	1.15%	-
H2I BRL-USD	USD	1.25%	1.25%	1.25%	-
HR EUR	EUR	2.95%	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	1.10%	1.10%	1.10%	-
I dy EUR	EUR	1.10%	1.11%	1.11%	-
I CHF	CHF	1.10%	1.10%	1.10%	-
I dy GBP	GBP	1.10%	1.10%	1.10%	-
I USD	USD	1.10%	1.10%	1.10%	-
I dy USD	USD	1.10%	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%	-
HZ CHF	CHF	0.17%	0.17%	0.17%	-
HR AUD	AUD	2.76%	2.76%	2.76%	-
HR dm ZAR	ZAR	2.75%	2.75%	2.75%	-
H1J CHF	CHF	0.98%	0.99%	0.99%	-
H1J EUR	EUR	0.98%	0.98%	0.98%	-
H1J USD	USD	0.98%	0.99%	0.99%	-
H1Z JPY	JPY	0.16%	0.16%	0.16%	-
H1D1 CHF	CHF	1.02%	1.02%	1.02%	-
H1D1 EUR	EUR	1.02%	1.02%	1.02%	-

Totale Kostenratio ("TKR")(vervolg)

KLASSE	MUNT	TKR INCLUSIEF EFFECTTENLENINGEN	SFAMA TER INCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SFAMA TER EXCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SYNTHETISCHE TKR
Pictet - Global Environmental Opportunities (vervolg)					
H1D1 dy GBP	GBP	1.02%	1.02%	1.02%	-
H1D1 USD	USD	1.02%	1.02%	1.02%	-
Pictet - SmartCity					
P EUR	EUR	1.94%	1.97%	1.97%	-
P dm EUR	EUR	1.94%	1.97%	1.97%	-
P dy EUR	EUR	1.94%	1.97%	1.97%	-
P CHF	CHF	1.94%	1.97%	1.97%	-
P dy CHF	CHF	1.94%	1.97%	1.97%	-
P dy GBP	GBP	1.54%	1.57%	1.57%	-
P dy SGD	SGD	1.94%	1.97%	1.97%	-
P USD	USD	1.94%	1.97%	1.97%	-
P dy USD	USD	1.94%	1.97%	1.97%	-
I EUR	EUR	1.06%	1.09%	1.09%	-
I dy EUR	EUR	1.06%	1.09%	1.09%	-
I CHF	CHF	1.06%	1.09%	1.09%	-
I dy CHF	CHF	1.06%	1.09%	1.09%	-
I dy GBP	GBP	0.86%	0.89%	0.89%	-
I USD	USD	1.06%	1.09%	1.09%	-
I dy USD	USD	1.06%	1.09%	1.09%	-
Z EUR	EUR	0.07%	0.10%	0.10%	-
Z JPY	JPY	0.06%	0.10%	0.10%	-
Z USD	USD	0.07%	0.10%	0.10%	-
R EUR	EUR	2.64%	2.68%	2.68%	-
R dy EUR	EUR	2.64%	2.68%	2.68%	-
R USD	USD	2.64%	2.68%	2.68%	-
R dy USD	USD	2.64%	2.68%	2.68%	-
HP dy AUD	AUD	1.99%	2.02%	2.02%	-
HP dy GBP	GBP	1.99%	2.02%	2.02%	-
HP dy HKD	HKD	1.99%	2.02%	2.02%	-
HP USD	USD	1.99%	2.02%	2.02%	-
HP dy USD	USD	1.99%	2.03%	2.03%	-
HZ CHF	CHF	0.13%	0.16%	0.16%	-
HR dy AUD	AUD	2.69%	2.73%	2.73%	-
HR USD	USD	2.69%	2.73%	2.73%	-
HR dy USD	USD	2.69%	2.73%	2.73%	-
HR dy ZAR	ZAR	2.69%	2.72%	2.72%	-
Pictet - China Index					
P USD	USD	0.71%	0.71%	0.71%	-
P EUR	EUR	0.71%	0.71%	0.71%	-
I USD	USD	0.46%	0.46%	0.46%	-
I EUR	EUR	0.46%	0.46%	0.46%	-
I GBP	GBP	0.45%	0.45%	0.45%	-
IS USD	USD	0.44%	0.45%	0.45%	-
IS EUR	EUR	0.45%	0.45%	0.45%	-
J USD	USD	0.26%	0.27%	0.27%	-
Z USD	USD	0.09%	0.10%	0.10%	-
Z CHF	CHF	0.09%	0.10%	0.10%	-
R USD	USD	0.95%	0.95%	0.95%	-
R EUR	EUR	0.95%	0.96%	0.96%	-

Totale Kostenratio ("TKR")(vervolg)

KLASSE	MUNT	TKR INCLUSIEF EFFECTTENLENINGEN	SFAMA TER INCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SFAMA TER EXCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SYNTHETISCHE TKR
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	2.03%	2.03%	2.03%	-
I USD	USD	1.23%	1.23%	1.23%	-
I EUR	EUR	1.23%	1.23%	1.23%	-
I GBP	GBP	1.23%	1.23%	1.23%	-
Z USD	USD	0.24%	0.24%	0.24%	-
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%	-
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	0.82%	0.82%	0.82%	-
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	1.08%	1.08%	1.08%	-
I dy USD	USD	1.08%	1.08%	1.08%	-
I EUR	EUR	1.08%	1.08%	1.08%	-
I dy EUR	EUR	1.08%	1.08%	1.08%	-
I GBP	GBP	1.08%	1.08%	1.08%	-
Z USD	USD	0.09%	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	1.13%	1.13%	1.13%	-
HI EUR	EUR	1.13%	1.13%	1.13%	-
HZ CHF	CHF	0.14%	0.14%	0.14%	-
HR AUD	AUD	2.73%	2.73%	2.73%	-
HR EUR	EUR	2.73%	2.73%	2.73%	-

Totale Kostenratio ("TKR")(vervolg)

KLASSE	MUNT	TKR INCLUSIEF EFFECTTENLENINGEN	SFAMA TER INCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SFAMA TER EXCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SYNTHETISCHE TKR
Pictet - Robotics (vervolg)					
HR dm ZAR	ZAR	2.73%	2.73%	2.73%	-
Pictet - Global Equities Diversified Alpha					
I EUR	EUR	0.12%	0.12%	0.12%	1.51%
I CHF	CHF	0.13%	0.13%	0.13%	1.51%
I USD	USD	0.11%	0.11%	0.11%	1.50%
Z EUR	EUR	0.03%	0.03%	0.03%	1.42%
Pictet - Global Thematic Opportunities					
P USD	USD	2.00%	2.00%	2.00%	-
P EUR	EUR	2.00%	2.00%	2.00%	-
P dy EUR	EUR	2.00%	2.00%	2.00%	-
I USD	USD	1.10%	1.10%	1.10%	-
I EUR	EUR	1.10%	1.10%	1.10%	-
I dy EUR	EUR	1.10%	1.10%	1.10%	-
I GBP	GBP	1.10%	1.10%	1.10%	-
J GBP	GBP	0.64%	0.64%	0.64%	-
Z USD	USD	0.11%	0.11%	0.11%	-
Z EUR	EUR	0.11%	0.11%	0.11%	-
Z dy EUR	EUR	0.11%	0.11%	0.11%	-
R USD	USD	2.90%	2.90%	2.90%	-
R EUR	EUR	2.90%	2.90%	2.90%	-
HI EUR	EUR	1.16%	1.16%	1.16%	-
HZ CHF	CHF	0.24%	0.24%	0.24%	-
Pictet - Corto Europe Long Short					
P EUR	EUR	1.67%	1.67%	1.67%	1.99%
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	2.01%	2.02%	2.02%	-
P EUR	EUR	2.01%	2.02%	2.02%	-
P GBP	GBP	2.01%	2.01%	2.01%	-
I USD	USD	1.11%	1.11%	1.11%	-
I EUR	EUR	1.11%	1.11%	1.11%	-
I GBP	GBP	1.11%	1.11%	1.11%	-
J EUR	EUR	0.71%	0.71%	0.71%	-
Z USD	USD	0.11%	0.12%	0.12%	-
Z EUR	EUR	0.12%	0.12%	0.12%	-
Z JPY	JPY	0.11%	0.11%	0.11%	-
R USD	USD	2.71%	2.72%	2.72%	-
R EUR	EUR	2.71%	2.72%	2.72%	-
HP CHF	CHF	2.06%	2.06%	2.06%	-
HP EUR	EUR	2.06%	2.07%	2.07%	-
HI CHF	CHF	1.16%	1.16%	1.16%	-
HI EUR	EUR	1.16%	1.17%	1.17%	-
HZ EUR	EUR	0.17%	0.17%	0.17%	-
HZ CHF	CHF	0.16%	0.17%	0.17%	-
HR EUR	EUR	2.76%	2.76%	2.76%	-

Totale Kostenratio ("TKR")(vervolg)

KLASSE	MUNT	TKR INCLUSIEF EFFECTTENLENINGEN	SFAMA TER INCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SFAMA TER EXCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SYNTHETISCHE TKR
Pictet - Multi Asset Global Opportunities					
P EUR	EUR	1.20%	1.22%	1.20%	-
P dy EUR	EUR	1.20%	1.22%	1.20%	-
PX EUR	EUR	1.31%	1.31%	1.31%	-
I EUR	EUR	0.72%	0.94%	0.72%	-
I dm EUR	EUR	0.72%	1.08%	0.72%	-
I dy EUR	EUR	0.72%	0.98%	0.72%	-
IX EUR	EUR	0.77%	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%	1.25%	1.25%	-
HP GBP	GBP	1.24%	1.25%	1.25%	-
HP dy GBP	GBP	1.25%	1.41%	1.25%	-
HP USD	USD	1.25%	1.34%	1.25%	-
HI CHF	CHF	0.76%	0.90%	0.77%	-
HI GBP	GBP	0.76%	0.88%	0.77%	-
HI USD	USD	0.77%	1.06%	0.77%	-
HR CHF	CHF	1.85%	1.85%	1.85%	-
Pictet - Global Dynamic Allocation					
P USD	USD	1.28%	1.28%	1.28%	1.44%
I USD	USD	0.74%	0.74%	0.74%	0.90%
Z USD	USD	0.08%	0.08%	0.08%	0.24%
E USD	USD	0.35%	0.35%	0.35%	0.51%
R USD	USD	1.68%	1.68%	1.68%	1.84%
Pictet - Emerging Markets Multi Asset					
P USD	USD	1.46%	1.46%	1.46%	1.62%
P EUR	EUR	1.46%	1.46%	1.46%	1.62%
I USD	USD	0.79%	0.79%	0.79%	0.96%
I dy USD	USD	0.80%	0.80%	0.80%	0.97%
I EUR	EUR	0.79%	0.79%	0.79%	0.96%
Z USD	USD	0.10%	0.10%	0.10%	0.26%
R USD	USD	2.00%	2.00%	2.00%	2.16%
R EUR	EUR	2.00%	2.00%	2.00%	2.16%
HP CHF	CHF	1.51%	1.51%	1.51%	1.67%
HP EUR	EUR	1.51%	1.51%	1.51%	1.67%
HI CHF	CHF	0.84%	0.84%	0.84%	1.01%
HI EUR	EUR	0.84%	0.84%	0.84%	1.01%
HI dy GBP	GBP	0.84%	0.84%	0.84%	1.01%
HZ EUR	EUR	0.15%	0.15%	0.15%	0.31%
HZ GBP	GBP	0.16%	0.16%	0.16%	0.33%
HZ HKD	HKD	0.15%	0.15%	0.15%	0.31%
HR EUR	EUR	2.04%	2.04%	2.04%	2.21%
HR dm EUR	EUR	2.05%	2.05%	2.05%	2.21%
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%	-

Totale Kostenratio ("TKR")(vervolg)

KLASSE	MUNT	TKR INCLUSIEF EFFECTTENLENINGEN	SFAMA TER INCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SFAMA TER EXCLUSIEF PRESTATIEVERGOEDINGEN	SYNTHETISCHE TKR
Pictet - Short-Term Money Market USD					
P	USD	0.27%	0.27%	0.27%	-
P dy	USD	0.27%	0.27%	0.27%	-
I	USD	0.15%	0.15%	0.15%	-
I dy	USD	0.15%	0.15%	0.15%	-
J	USD	0.13%	0.13%	0.13%	-
J dy	USD	0.12%	0.12%	0.12%	-
Z	USD	0.04%	0.04%	0.04%	-
R	USD	0.44%	0.44%	0.44%	-
Pictet - Short-Term Money Market EUR					
P	EUR	0.21%	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	0.16%	0.16%	0.16%	-
P dy	JPY	0.16%	0.16%	0.16%	-
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	0.09%	0.09%	0.09%	-
Z	EUR	0.05%	0.05%	0.05%	-
R	EUR	0.26%	0.26%	0.26%	-

Prestaties

De prestaties per aandelenklasse werden berekend op basis van de vergelijking tussen de netto-activa per aandeel op 31 maart 2022 en de netto-activa per aandeel op 30 september 2021, in overeenstemming met de richtsnoeren van de SFAMA.

Voor aandelenklassen die dividend hebben uitgekeerd (zie toelichting 18) is het dividendbedrag per 31 maart 2022 opgenomen in de netto-activa, teneinde de performance met inbegrip van de dividenden te berekenen.

In de resultaatgegevens wordt geen rekening gehouden met vergoedingen en kosten in verband met de uitgifte en inkoop van aandelen.

Per 31 maart 2022 waren de prestaties als volgt:

ISIN-CODE	KLASSE	MUNT	PRESTATIES VOOR DE PERIODE EINDIGEND OP 31 MAART 2022	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2021	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2020	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2019
Pictet - EUR Bonds						
LU0128490280 P		EUR	-9.58%	-1.27%	0.79%	11.67%
LU0128490793 P dy		EUR	-10.13%	-1.26%	0.83%	11.66%
LU0128492062 I		EUR	-9.44%	-0.98%	1.07%	11.96%
LU1432512843 J		EUR	-9.40%	-0.88%	1.22%	12.11%
LU0211958987 Z		EUR	-9.23%	-0.49%	1.62%	12.57%
LU0128492732 R		EUR	-9.71%	-1.56%	0.50%	11.32%
LU0174583616 HP CHF		CHF	-9.78%	-1.66%	0.36%	11.05%
LU0174582725 HI CHF		CHF	-9.65%	-1.36%	0.65%	11.39%
LU1164803360 HI JPY		JPY	-9.40%	-0.75%	1.01%	12.01%
LU1151372718 HI USD		USD	-9.13%	-0.22%	2.90%	15.33%
LU1330293892 HZ CHF		CHF	-9.43%	-0.85%	1.15%	11.93%
Pictet - USD Government Bonds						
LU0128488383 P		USD	-5.29%	-4.02%	7.81%	10.94%
LU0128488896 P dy		USD	-6.56%	-4.02%	7.81%	10.93%
LU0128489514 I		USD	-5.20%	-3.84%	8.02%	11.13%
LU0953042651 I dy		USD	-6.65%	-3.82%	8.04%	11.15%
LU1654546347 I EUR		EUR	-1.25%	-2.69%	0.42%	18.41%
LU0222473018 Z		USD	-5.05%	-3.51%	8.37%	11.49%
LU0128489860 R		USD	-5.39%	-4.21%	7.60%	10.71%
LU2166021886 HP EUR		EUR	-5.74%	-4.90%	-0.45% *	-
LU1256216356 HP dy EUR		EUR	-6.90%	-4.88%	5.69%	7.54%
LU1733284514 HI CHF		CHF	-5.82%	-5.04%	5.52%	7.21%
LU1226265632 HI EUR		EUR	-5.65%	-4.76%	5.89%	7.70%
LU1892687937 HI JPY		JPY	-5.53%	-4.41%	5.87%	8.77% *
Pictet - EUR Corporate Bonds						
LU0128470845 P		EUR	-7.31%	1.59%	-0.43%	5.18%
LU0128471819 P dy		EUR	-7.86%	1.59%	-0.41%	5.17%
LU0128472205 I		EUR	-7.14%	1.98%	-0.04%	5.57%
LU0760711951 I dy		EUR	-8.04%	1.99%	-0.03%	5.59%
LU0222474768 Z		EUR	-6.88%	2.55%	0.48%	6.10%

* Het rendement van de aandelenklassen die in de loop van het jaar/de periode werden gelanceerd, is berekend door het nettovermogen per aandeel op de introductiedatum van de aandelenklasse te vergelijken met het nettovermogen per aandeel aan het einde van het jaar/de periode.

Prestaties(vervolg)

ISIN-CODE	KLASSE	MUNT	PRESTATIES VOOR DE PERIODE EINDIGEND OP 31 MAART 2022	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2021	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2020	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2019
Pictet - EUR Corporate Bonds (vervolg)						
LU0207178400 Z dy		EUR	-8.30%	2.55%	0.49%	6.13%
LU0128473435 R		EUR	-7.47%	1.24%	-0.76%	4.82%
LU0592907975 R dm		EUR	-7.66%	1.25%	-0.77%	4.80%
LU0174592799 HP CHF		CHF	-7.49%	1.24%	-0.84%	4.61%
LU0174611334 HP USD		USD	-6.99%	2.33%	1.32%	8.30%
LU0174586395 HI CHF		CHF	-7.31%	1.64%	-0.45%	5.02%
LU1865324575 HI JPY		JPY	-7.04%	2.31%	-0.06%	5.64%
LU0174610955 HI USD		USD	-6.81%	2.73%	1.73%	8.74%
LU0541305891 HZ CHF		CHF	-7.08%	2.18%	0.05%	5.57%
LU0829098697 HR CHF		CHF	-7.65%	0.89%	-1.19%	4.23%
LU0736302406 HR USD		USD	-7.15%	1.97%	0.96%	7.93%
Pictet - Global Emerging Debt						
LU0128467544 P USD		USD	-6.21%	2.81%	2.51%	9.35%
LU0476845010 P dm USD		USD	-8.03%	2.81%	2.51%	9.36%
LU0128468609 P dy USD		USD	-9.80%	2.81%	2.51%	9.36%
LU0760711878 P dm HKD		HKD	-7.49%	3.25%	1.35%	9.56%
LU0128469243 I USD		USD	-5.94%	3.38%	3.08%	9.94%
LU1574073927 I dm USD		USD	-8.05%	3.38%	3.07%	9.94%
LU0953040879 I dy USD		USD	-10.07%	3.38%	3.08%	9.95%
LU0852478915 I EUR		EUR	-2.03%	4.60%	-4.17%	17.13%
LU0962641436 I GBP		GBP	-3.68%	-0.88%	-1.75%	16.35%
LU2155362036 A1 USD		USD	-5.74%	3.79%	3.82% *	-
LU1374913462 J USD		USD	-5.93%	3.41%	3.12%	9.99%
LU0220644446 Z USD		USD	-5.61%	4.11%	3.78%	10.67%
LU1970672686 Z dm USD		USD	-8.14%	4.19%	3.79%	5.43% *
LU0128469839 R USD		USD	-6.37%	2.45%	2.12%	8.82%
LU0852478832 R dm USD		USD	-8.02%	2.45%	2.12%	8.82%
LU0859266677 HP dm AUD		AUD	-8.17%	2.28%	0.69%	8.28%
LU0170990948 HP CHF		CHF	-6.82%	1.50%	-0.20%	5.50%
LU0170994346 HP EUR		EUR	-6.77%	1.75%	0.04%	5.91%
LU0809803298 HP dy EUR		EUR	-9.83%	1.75%	0.05%	5.91%
LU0170990518 HI CHF		CHF	-6.56%	2.08%	0.35%	6.09%
LU0170991672 HI EUR		EUR	-6.52%	2.31%	0.59%	6.47%
LU0788035094 HI dm EUR		EUR	-8.41%	2.31%	0.59%	6.49%
LU0655939121 HI dy EUR		EUR	-10.11%	2.32%	0.59%	6.48%
LU1120760852 HI dy GBP		GBP	-10.42%	2.98%	1.10%	7.83%
LU0486607384 HI JPY		JPY	-6.21%	2.78%	0.95%	6.78%
LU2300315848 HA2 dm EUR		EUR	-7.97%	-2.14% *	-	-
LU1374909940 HJ EUR		EUR	-6.50%	2.35%	0.63%	6.54%
LU2109813811 HJ dy EUR		EUR	-10.12%	2.35%	-1.89% *	-
LU0978537115 HZ CHF		CHF	-6.24%	2.79%	1.03%	6.80%
LU0476845952 HZ EUR		EUR	-6.19%	3.05%	1.28%	7.21%
LU1077583059 HZ dm EUR		EUR	-8.44%	3.05%	1.27%	7.23%
LU2317077431 HZ GBP		GBP	-5.77%	1.24% *	-	-
LU2317077514 HZ SGD		SGD	-5.62%	-0.28% *	-	-
LU0280438648 HR EUR		EUR	-6.94%	1.40%	-0.34%	5.39%
LU0592907629 HR dm EUR		EUR	-8.39%	1.40%	-0.34%	5.39%

* Het rendement van de aandelenklassen die in de loop van het jaar/de periode werden gelanceerd, is berekend door het nettovermogen per aandeel op de introductiedatum van de aandelenklasse te vergelijken met het nettovermogen per aandeel aan het einde van het jaar/de periode.

Prestaties(vervolg)

ISIN-CODE	KLASSE	MUNT	PRESTATIES VOOR DE PERIODE EINDIGEND OP 31 MAART 2022	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2021	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2020	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2019
Pictet - Global Bonds						
LU0303495120 P EUR	EUR	EUR	-7.34%	-2.56%	-0.17%	17.68%
LU0303496011 P dy EUR	EUR	EUR	-7.87%	-2.56%	-0.16%	17.69%
LU0133805894 P USD	USD	USD	-10.95%	-3.53%	6.97%	10.25%
LU0133805977 P dy USD	USD	USD	-11.49%	-3.52%	6.97%	10.25%
LU0303494743 I EUR	EUR	EUR	-7.18%	-2.23%	0.16%	17.95%
LU0133805464 I USD	USD	USD	-10.79%	-3.19%	7.32%	10.61%
LU0303496870 Z EUR	EUR	EUR	-6.96%	-1.75%	0.66%	18.65%
LU2236207523 Z dy EUR	EUR	EUR	-8.21%	-1.77% *	-	-
LU0303496367 R EUR	EUR	EUR	-7.48%	-2.84%	-0.45%	17.32%
LU0133806512 R USD	USD	USD	-11.08%	-3.82%	6.64%	9.92%
Pictet - EUR High Yield						
LU0133807163 P	EUR	EUR	-6.01%	7.45%	-3.39%	4.62%
LU0133807593 P dy	EUR	EUR	-8.70%	7.50%	-3.40%	4.63%
LU0133806785 I	EUR	EUR	-5.80%	8.06%	-2.93%	5.16%
LU1417284582 I dm	EUR	EUR	-7.41%	8.08%	-2.88%	5.22%
LU0953041257 I dy	EUR	EUR	-8.99%	8.07%	-2.89%	5.21%
LU0215400564 Z	EUR	EUR	-5.46%	8.80%	-2.24%	5.98%
LU0133807916 R	EUR	EUR	-6.23%	6.96%	-3.85%	4.12%
LU0592898299 R dm	EUR	EUR	-7.37%	6.96%	-3.86%	4.12%
LU0174610443 HP CHF	CHF	CHF	-6.12%	7.15%	-3.75%	4.10%
LU0861835444 HP USD	USD	USD	-5.62%	8.33%	-1.54%	7.73%
LU0174593094 HI CHF	CHF	CHF	-5.90%	7.74%	-3.21%	4.67%
LU0763380275 HI USD	USD	USD	-5.37%	8.91%	-1.04%	8.31%
LU0969522449 HZ CHF	CHF	CHF	-5.59%	8.50%	-2.54%	5.43%
LU0650147696 HR USD	USD	USD	-5.85%	7.85%	-2.01%	7.20%
LU1147738592 HR dm USD	USD	USD	-7.01%	7.84%	-2.00%	7.20%
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds						
LU0167158327 P	EUR	EUR	-2.00%	-0.41%	-0.42%	0.79%
LU0167159309 P dy	EUR	EUR	-2.95%	-0.42%	-0.44%	0.80%
LU0167154417 I	EUR	EUR	-1.91%	-0.23%	-0.25%	0.97%
LU0222474925 Z	EUR	EUR	-1.78%	0.03%	0.02%	1.23%
LU0167160653 R	EUR	EUR	-2.06%	-0.56%	-0.58%	0.64%
LU0167162865 HP CHF	CHF	CHF	-2.15%	-0.76%	-0.85%	0.26%
LU0167162196 HI CHF	CHF	CHF	-2.06%	-0.56%	-0.65%	0.46%
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds						
LU0175073625 P	USD	USD	-2.80%	0.09%	4.95%	4.18%
LU0175074193 P dy	USD	USD	-3.88%	0.07%	4.97%	4.18%
LU1361553693 P EUR	EUR	EUR	1.24%	1.27%	-2.41%	11.00%
LU0175073468 I	USD	USD	-2.75%	0.23%	5.10%	4.31%
LU2334141400 I EUR	EUR	EUR	1.31%	4.31% *	-	-
LU0413859876 Z	USD	USD	-2.60%	0.54%	5.43%	4.64%
LU0175074516 R	USD	USD	-2.88%	-0.06%	4.81%	4.01%

* Het rendement van de aandelenklassen die in de loop van het jaar/de periode werden gelanceerd, is berekend door het nettovermogen per aandeel op de introductiedatum van de aandelenklasse te vergelijken met het nettovermogen per aandeel aan het einde van het jaar/de periode.

Prestaties(vervolg)

ISIN-CODE	KLASSE	MUNT	PRESTATIES VOOR DE PERIODE EINDIGEND OP 31 MAART 2022	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2021	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2020	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2019
Pictet - CHF Bonds						
LU0135487659	P	CHF	-5.92%	0.46%	-1.17%	3.32%
LU0235319760	P dy	CHF	-6.10%	0.46%	-1.18%	3.33%
LU0135487147	I	CHF	-5.81%	0.65%	-0.98%	3.55%
LU1353454074	J	CHF	-5.76%	0.79%	-0.85%	3.66%
LU1604475167	J dy	CHF	-6.26%	0.78%	-0.86%	3.67%
LU0226301058	Z	CHF	-5.65%	1.03%	-0.61%	3.92%
LU0135487733	R	CHF	-6.08%	0.11%	-1.54%	2.96%

Pictet - EUR Government Bonds

LU0241467587	P	EUR	-6.20%	-2.35%	0.26%	11.63%
LU0241467744	P dy	EUR	-6.40%	-2.35%	0.26%	11.62%
LU0241467157	I	EUR	-6.11%	-2.18%	0.45%	11.82%
LU0953042495	I dy	EUR	-6.50%	-2.15%	0.45%	11.86%
LU1164804095	J EUR	EUR	-6.09%	-2.11%	0.50%	11.91%
LU0241484830	Z	EUR	-5.98%	-1.84%	0.78%	12.21%
LU0241468122	R	EUR	-6.29%	-2.54%	0.06%	11.41%
LU0241468718	HP CHF	CHF	-6.44%	-2.74%	-0.18%	10.99%
LU0241468395	HI CHF	CHF	-6.35%	-2.55%	0.01%	11.21%
LU1164803790	HJ dy GBP	GBP	-6.31%	-1.63%	1.17%	13.12%
LU1164803873	HJ USD	USD	-5.80%	-1.43%	2.17%	15.16%
LU1330293116	HZ CHF	CHF	-6.21%	-2.23%	0.34%	11.57%

Pictet - Emerging Local Currency Debt

LU0255798109	P USD	USD	-4.65%	3.55%	-2.79%	7.18%
LU0476845101	P dm USD	USD	-6.79%	3.54%	-2.79%	7.21%
LU0255798281	P dy USD	USD	-9.06%	3.53%	-2.79%	7.20%
LU0280437673	P EUR	EUR	-0.80%	4.56%	-9.29%	14.34%
LU0785308635	P dm EUR	EUR	-2.96%	4.53%	-9.28%	14.34%
LU0992613405	P dy EUR	EUR	-5.25%	4.56%	-9.28%	14.37%
LU0366532132	P dy GBP	GBP	-7.27%	-0.98%	-6.80%	14.24%
LU0255798018	I USD	USD	-4.37%	4.15%	-2.21%	7.75%
LU0760712090	I dy USD	USD	-9.39%	4.16%	-2.20%	7.88%
LU0280437160	I EUR	EUR	-0.51%	5.20%	-8.73%	15.01%
LU0991816645	I dm EUR	EUR	-3.01%	5.23%	-8.75%	15.04%
LU0592907462	I dy EUR	EUR	-5.56%	5.19%	-8.74%	15.07%
LU0465232295	I dy GBP	GBP	-7.59%	-0.38%	-6.22%	14.94%
LU2066579876	J USD	USD	-4.27%	4.36%	-4.82% *	-
LU1970672843	J EUR	EUR	-0.44%	5.36%	-8.58%	6.11% *
LU0541574017	J dy EUR	EUR	-5.65%	5.40%	-8.57%	15.25%
LU0255798521	Z USD	USD	-4.00%	4.96%	-1.53%	8.54%
LU0474964540	Z dy USD	USD	-9.80%	4.99%	-1.48%	8.66%
LU0496728618	Z dy EUR	EUR	-5.97%	6.03%	-8.07%	15.90%
LU0255798364	R USD	USD	-4.84%	3.11%	-3.23%	6.59%
LU0627480956	R dm USD	USD	-6.82%	3.12%	-3.22%	6.64%
LU0280437830	R EUR	EUR	-0.99%	4.15%	-9.69%	13.71%
LU0785307660	R dm EUR	EUR	-2.99%	4.13%	-9.69%	13.74%
LU0340553949	HP EUR	EUR	-5.34%	2.24%	-5.25%	3.62%
LU0974644139	HI CHF	CHF	-4.98%	2.63%	-4.81%	3.91%

* Het rendement van de aandelenklassen die in de loop van het jaar/de periode werden gelanceerd, is berekend door het nettovermogen per aandeel op de introductiedatum van de aandelenklasse te vergelijken met het nettovermogen per aandeel aan het einde van het jaar/de periode.

Prestaties(vervolg)

ISIN-CODE	KLASSE	MUNT	PRESTATIES VOOR DE PERIODE EINDIGEND OP 31 MAART 2022	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2021	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2020	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2019
Pictet - Emerging Local Currency Debt (vervolg)						
LU0340553600	HI EUR	EUR	-5.04%	2.85%	-4.66%	4.19%
LU0606353232	HI dy EUR	EUR	-9.56%	2.88%	-4.68%	4.25%
LU0897071535	HI dm GBP	GBP	-7.05%	3.46%	-4.24%	5.24%
LU0643830432	HZ CHF	CHF	-4.61%	3.45%	-4.10%	4.68%
LU2317076201	HZ GBP	GBP	-4.20%	-3.04% *	-	-
LU2317076383	HZ SGD	SGD	-4.06%	-2.90% *	-	-
LU0340554327	HR EUR	EUR	-5.53%	1.83%	-5.66%	3.07%

Pictet - Asian Local Currency Debt

LU0255797556	P USD	USD	-0.81%	1.73%	3.82%	8.67%
LU0954002050	P dm USD	USD	-1.90%	1.73%	3.81%	8.68%
LU0255797630	P dy USD	USD	-2.92%	1.73%	3.81%	8.63%
LU0280438309	P EUR	EUR	3.48%	2.70%	-3.16%	15.39%
LU0366532306	P dy GBP	GBP	-0.41%	-3.00%	-0.44%	15.23%
LU0255797390	I USD	USD	-0.52%	2.32%	4.45%	9.26%
LU0532862835	I dy USD	USD	-3.24%	2.35%	4.45%	9.30%
LU0280438135	I EUR	EUR	3.80%	3.32%	-2.59%	15.96%
LU0497795186	I GBP	GBP	2.03%	-2.41%	0.17%	15.94%
LU0255797986	Z USD	USD	-0.13%	3.15%	5.21%	10.12%
LU0474964623	Z dy USD	USD	-3.65%	3.17%	5.22%	10.11%
LU0472927606	Z EUR	EUR	4.20%	4.16%	-1.86%	16.92%
LU0255797713	R USD	USD	-1.02%	1.32%	3.36%	8.07%
LU0280438564	R EUR	EUR	3.28%	2.30%	-3.58%	14.75%
LU0474964979	HP EUR	EUR	-1.39%	0.68%	1.56%	5.21%
LU0474964896	HI EUR	EUR	-1.10%	1.29%	2.19%	5.86%

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt

LU0366532561	P USD	USD	-5.97%	2.55%	-3.36%	3.85%
LU2273157508	P dm USD	USD	-8.24%	-5.09% *	-	-
LU0366532645	P dy USD	USD	-10.75%	2.55%	-3.35%	3.86%
LU0530333185	P CHF	CHF	-7.11%	3.84%	-10.25%	5.60%
LU0366533023	P EUR	EUR	-2.22%	3.53%	-9.82%	10.82%
LU2273157680	P dy GBP	GBP	-8.95%	-5.84% *	-	-
LU2273157417	P dm HKD	HKD	-7.79%	-4.68% *	-	-
LU0366532488	I USD	USD	-5.75%	3.00%	-2.92%	4.34%
LU2273157250	I dy USD	USD	-10.96%	-4.75% *	-	-
LU0953042818	I CHF	CHF	-6.90%	4.31%	-9.85%	6.08%
LU0366532991	I EUR	EUR	-1.99%	3.99%	-9.44%	11.29%
LU2273157334	I GBP	GBP	-3.95%	-5.50% *	-	-
LU0366532728	Z USD	USD	-5.44%	3.68%	-2.31%	5.02%
LU2273157847	Z dy USD	USD	-11.31%	-4.26% *	-	-
LU0366539657	R USD	USD	-6.17%	2.07%	-3.82%	3.39%
LU2273157763	R dm USD	USD	-8.28%	-5.40% *	-	-
LU0366533296	R EUR	EUR	-2.43%	3.06%	-10.25%	10.29%
LU0368004296	HP EUR	EUR	-6.67%	1.29%	-5.72%	0.47%
LU0368003488	HI EUR	EUR	-6.46%	1.79%	-5.30%	0.89%
LU1087921752	HI dy GBP	GBP	-11.45%	2.42%	-4.69%	2.21%
LU1087922487	HJ dy GBP	GBP	-11.50%	2.57%	-4.59%	2.30%

* Het rendement van de aandelenklassen die in de loop van het jaar/de periode werden gelanceerd, is berekend door het nettovermogen per aandeel op de introductiedatum van de aandelenklasse te vergelijken met het nettovermogen per aandeel aan het einde van het jaar/de periode.

Prestaties(vervolg)

ISIN-CODE	KLASSE	MUNT	PRESTATIES VOOR DE PERIODE EINDIGEND OP 31 MAART 2022	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2021	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2020	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2019
-----------	--------	------	--	---	---	---

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (vervolg)

LU0368004536	HR EUR	EUR	-6.88%	0.82%	-6.13%	0.04%
--------------	--------	-----	--------	-------	--------	-------

Pictet - Global High Yield

LU0448623107	P USD	USD	-5.33%	10.13%	1.86%	3.14%
LU0476845366	P dm USD	USD	-7.44%	10.15%	1.86%	3.14%
LU0448623289	P dy USD	USD	-9.36%	10.13%	1.86%	3.13%
LU0448623016	I USD	USD	-5.10%	10.74%	2.40%	3.70%
LU0953040952	I dy USD	USD	-9.64%	10.73%	2.42%	3.70%
LU0895836913	I dm GBP	GBP	-5.24%	6.18%	-2.38%	9.75%
LU0448623446	Z USD	USD	-4.79%	11.55%	3.16%	4.46%
LU1808342494	Z dm USD	USD	-7.47%	11.54%	3.15%	4.45%
LU0448623362	R USD	USD	-5.56%	9.59%	1.33%	2.62%
LU0448624253	HP CHF	CHF	-5.96%	8.82%	-0.74%	-0.45%
LU0448623875	HP EUR	EUR	-5.87%	9.06%	-0.49%	-0.02%
LU0912111225	HI CAD	CAD	-5.24%	10.41%	1.32%	2.61%
LU0448624170	HI CHF	CHF	-5.73%	9.41%	-0.19%	0.11%
LU0448623792	HI EUR	EUR	-5.64%	9.63%	0.04%	0.53%
LU0622219680	HI ILS	ILS	-5.49%	10.24%	0.64%	1.15%
LU1618181603	HZ CHF	CHF	-5.44%	10.21%	0.51%	0.84%
LU0472950095	HR CHF	CHF	-6.18%	8.27%	-1.23%	-0.93%
LU0472949915	HR EUR	EUR	-6.08%	8.53%	-1.00%	-0.51%
LU0592897721	HR dm EUR	EUR	-7.82%	8.53%	-0.99%	-0.51%

Pictet - Global Sustainable Credit

LU0503631557	P USD	USD	-7.19%	2.48%	4.68%	10.17%
LU0503631128	I USD	USD	-7.01%	2.88%	5.09%	10.62%
LU2053548249	I EUR	EUR	-3.25%	3.90%	1.09%	1.36% *
LU1898274581	I GBP	GBP	-5.24%	-1.61%	0.76%	15.28% *
LU2317078082	Z USD	USD	-6.76%	1.64% *	-	-
LU1759469189	R USD	USD	-7.35%	2.11%	4.31%	9.79%
LU2053548165	R EUR	EUR	-3.61%	3.13%	-5.55%	1.39% *
LU0503631045	HP CHF	CHF	-7.80%	1.22%	2.17%	6.38%
LU0503630153	HP EUR	EUR	-7.67%	1.52%	2.51%	6.84%
LU0503630237	HP dy EUR	EUR	-9.09%	1.52%	2.51%	6.83%
LU0503630740	HI CHF	CHF	-7.61%	1.62%	2.60%	6.79%
LU0503630070	HI EUR	EUR	-7.48%	1.93%	2.91%	7.26%
LU0953041844	HI dy EUR	EUR	-9.27%	1.93%	2.92%	7.26%
LU1898274664	HI dy GBP	GBP	-8.87%	2.56%	3.47%	9.43% *
LU0589981330	HZ CHF	CHF	-7.37%	2.19%	3.12%	7.34%
LU0503630583	HZ EUR	EUR	-7.23%	2.48%	3.45%	7.82%
LU2317077944	HZ GBP	GBP	-6.83%	1.57% *	-	-
LU0503630310	HR EUR	EUR	-7.83%	1.18%	2.13%	6.46%

Pictet - EUR Short Term High Yield

LU0726357527	P	EUR	-1.67%	5.66%	-4.04%	0.98%
LU1391855019	P dm	EUR	-3.16%	5.65%	-4.04%	1.00%
LU0726357790	P dy	EUR	-4.61%	5.66%	-4.03%	0.99%
LU0726357444	I	EUR	-1.48%	6.13%	-3.60%	1.39%
LU1417285472	I dm	EUR	-3.14%	6.13%	-3.61%	1.45%

* Het rendement van de aandelenklassen die in de loop van het jaar/de periode werden gelanceerd, is berekend door het nettovermogen per aandeel op de introductiedatum van de aandelenklasse te vergelijken met het nettovermogen per aandeel aan het einde van het jaar/de periode.

Prestaties(vervolg)

ISIN-CODE	KLASSE	MUNT	PRESTATIES VOOR DE PERIODE EINDIGEND OP 31 MAART 2022	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2021	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2020	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2019
Pictet - EUR Short Term High Yield (vervolg)						
LU0953041687 I dy		EUR	-4.85%	6.13%	-3.60%	1.44%
LU2411252625 J		EUR	-1.38% *	-	-	-
LU0726358178 Z		EUR	-1.16%	6.79%	-3.00%	2.05%
LU0726357873 R		EUR	-1.87%	5.23%	-4.41%	0.57%
LU0726358095 R dm		EUR	-3.13%	5.23%	-4.42%	0.59%
LU0726358509 HP CHF		CHF	-1.84%	5.31%	-4.43%	0.45%
LU0736302232 HP USD		USD	-1.27%	6.46%	-2.24%	3.99%
LU0726358418 HI CHF		CHF	-1.62%	5.78%	-4.00%	0.92%
LU0736302158 HI USD		USD	-1.05%	6.94%	-1.81%	4.47%
LU0736302075 HR CHF		CHF	-2.03%	4.89%	-4.81%	0.05%
LU0736302315 HR USD		USD	-1.48%	6.03%	-2.64%	3.59%
LU2416551211 HZ CHF		CHF	-1.11% *	-	-	-
Pictet - Emerging Corporate Bonds						
LU0844696459 P USD		USD	-10.19%	5.95%	0.25%	8.83%
LU0844696616 P dm USD		USD	-11.71%	5.95%	0.27%	8.82%
LU0844696533 P dy USD		USD	-13.17%	5.95%	0.25%	8.85%
LU0844696376 I USD		USD	-9.85%	6.74%	0.98%	9.62%
LU2019285241 I dm USD		USD	-11.75%	6.73%	0.97%	0.27% *
LU0953041091 I dy USD		USD	-13.52%	6.74%	0.95%	9.64%
LU0844697424 I dy GBP		GBP	-11.82%	2.10%	-3.19%	16.80%
LU0996794920 I JPY		JPY	-1.70%	13.00%	-1.32%	4.72%
LU0844696889 Z USD		USD	-9.43%	7.70%	1.82%	10.59%
LU1808343039 Z dm USD		USD	-11.79%	7.70%	1.82%	10.59%
LU0844696707 R USD		USD	-10.30%	5.67%	-0.05%	8.42%
LU0867918970 R dm USD		USD	-11.74%	5.69%	-0.05%	8.41%
LU0844697853 HP CHF		CHF	-10.72%	4.70%	-2.19%	5.03%
LU0844698232 HP EUR		EUR	-10.64%	4.95%	-1.85%	5.47%
LU0844697770 HI CHF		CHF	-10.39%	5.49%	-1.50%	5.82%
LU0844698075 HI EUR		EUR	-10.31%	5.74%	-1.17%	6.27%
LU0844697937 HZ CHF		CHF	-9.98%	6.45%	-0.61%	6.76%
LU2317076037 HZ GBP		GBP	-9.51%	1.15% *	-	-
LU2317076110 HZ SGD		SGD	-9.40%	1.23% *	-	-
LU0858477598 HR CHF		CHF	-10.83%	4.44%	-2.45%	4.61%
LU0844698315 HR EUR		EUR	-10.75%	4.68%	-2.11%	5.07%
LU0844698406 HR dm EUR		EUR	-12.13%	4.67%	-2.11%	5.06%
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds						
LU0954602750 P		EUR	-2.92%	0.74%	-0.49%	0.59%
LU0954602834 P dy		EUR	-4.55%	0.75%	-0.46%	0.59%
LU0954602677 I		EUR	-2.80%	0.99%	-0.28%	0.79%
LU1586034545 I dy		EUR	-4.68%	1.00%	-0.23%	0.83%
LU1634531427 J		EUR	-2.75%	1.14%	-0.09%	0.97%
LU0954603055 Z		EUR	-2.64%	1.39%	0.13%	1.21%
LU0954602917 R		EUR	-3.04%	0.50%	-0.72%	0.34%
LU0957218422 R dm		EUR	-3.73%	0.49%	-0.70%	0.35%
LU0954603212 HP CHF		CHF	-3.09%	0.41%	-0.91%	0.05%
LU0954603642 HP USD		USD	-2.57%	1.49%	1.17%	3.55%

* Het rendement van de aandelenklassen die in de loop van het jaar/de periode werden gelanceerd, is berekend door het nettovermogen per aandeel op de introductiedatum van de aandelenklasse te vergelijken met het nettovermogen per aandeel aan het einde van het jaar/de periode.

Prestaties(vervolg)

ISIN-CODE	KLASSE	MUNT	PRESTATIES VOOR DE PERIODE EINDIGEND OP 31 MAART 2022	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2021	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2020	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2019
-----------	--------	------	--	---	---	---

Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds (vervolg)

LU0954603139	HI CHF	CHF	-2.98%	0.66%	-0.67%	0.27%
LU0954603568	HI USD	USD	-2.45%	1.74%	1.42%	3.80%
LU2317077357	HZ GBP	GBP	-2.26%	0.28% *	-	-
LU0954603485	HR CHF	CHF	-3.22%	0.15%	-1.16%	-0.20%
LU0954603725	HR USD	USD	-2.69%	1.23%	0.91%	3.28%

Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds

LU1055196213	P USD	USD	-6.94%	3.49%	1.98%	4.93%
LU1055196304	P dy USD	USD	-10.45%	3.49%	1.99%	4.93%
LU1055195918	I USD	USD	-6.69%	4.04%	2.50%	5.50%
LU1055196056	I dy USD	USD	-10.70%	4.05%	2.53%	5.50%
LU1055197021	Z USD	USD	-6.39%	4.78%	3.18%	6.20%
LU1055196726	R USD	USD	-7.12%	3.14%	1.61%	4.42%
LU1055198268	HP CHF	CHF	-7.52%	2.29%	-0.38%	1.33%
LU1055198938	HP EUR	EUR	-7.37%	2.58%	0.04%	1.73%
LU1055198003	HI CHF	CHF	-7.28%	2.85%	0.17%	1.83%
LU1055198771	HI EUR	EUR	-7.15%	3.09%	0.46%	2.25%
LU1391855282	HI dy EUR	EUR	-11.09%	3.12%	0.49%	2.26%
LU2166022348	HI ds GBP	GBP	-8.79%	3.73%	6.90% *	-
LU2291285588	HI dy JPY	JPY	-9.48%	0.69% *	-	-
LU2044298631	HJ EUR	EUR	-7.05%	3.33%	0.69%	0.36% *
LU1574073844	HJ ds EUR	EUR	-9.19%	3.32%	0.77%	2.53%
LU1055198698	HZ CHF	CHF	-6.96%	3.54%	0.78%	2.52%
LU1055199407	HZ EUR	EUR	-6.83%	3.80%	1.14%	2.96%
LU1063457912	HZ GBP	GBP	-6.45%	0.87% *	-	-
LU2317079213	HZ SGD	SGD	-6.32%	0.98% *	-	-
LU1055198425	HR CHF	CHF	-7.68%	1.92%	-0.80%	0.83%
LU1055199159	HR EUR	EUR	-7.56%	2.19%	-0.33%	1.26%
LU1077582671	HR dm EUR	EUR	-9.11%	2.18%	-0.35%	1.26%

Pictet - Chinese Local Currency Debt

LU1164802982	P RMB	CNH	0.75%	3.45%	2.32%	5.46%
LU1164801661	P EUR	EUR	7.11%	10.06%	0.05%	7.86%
LU1164800853	P USD	USD	2.66%	9.02%	7.28%	1.59%
LU2366169758	I CHF	CHF	1.79%	3.24% *	-	-
LU1164801158	I EUR	EUR	7.46%	10.85%	0.69%	8.54%
LU1164800770	I USD	USD	3.00%	9.72%	7.98%	2.23%
LU2241801526	I dy USD	USD	0.35%	8.61% *	-	-
LU2353391613	I SGD	SGD	2.53%	2.53% *	-	-
LU2353391704	I dm SGD	SGD	1.69%	2.53% *	-	-
LU2334479198	J dy RMB	CNH	-1.32%	1.95% *	-	-
LU2265025218	J EUR	EUR	7.63%	10.03% *	-	-
LU2280526554	J dy GBP	GBP	2.81%	4.63% *	-	-
LU2280526125	J USD	USD	3.15%	2.74% *	-	-
LU1164803105	Z RMB	CNH	1.51%	5.09%	3.85%	7.05%
LU1808341504	Z dm RMB	CNH	-0.24%	5.09%	3.85%	7.06%
LU1164801075	Z USD	USD	3.43%	10.71%	8.81%	3.09%
LU2317075815	ZH HKD	HKD	-	1.00% *	-	-

* Het rendement van de aandelenklassen die in de loop van het jaar/de periode werden gelanceerd, is berekend door het nettovermogen per aandeel op de introductiedatum van de aandelenklasse te vergelijken met het nettovermogen per aandeel aan het einde van het jaar/de periode.

Prestaties(vervolg)

ISIN-CODE	KLASSE	MUNT	PRESTATIES VOOR DE PERIODE EINDIGEND OP 31 MAART 2022	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2021	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2020	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2019
Pictet - Chinese Local Currency Debt (vervolg)						
LU2280527362	K RMB	CNH	1.08%	2.54% *	-	-
LU2334141582	K dy RMB	CNH	-2.54%	1.83% *	-	-
LU2334141665	K USD	USD	2.98%	1.53% *	-	-
LU2334141749	K dy USD	USD	-0.65%	1.53% *	-	-
LU2370644291	F RMB	CNH	1.18%	-0.26% *	-	-
LU2280526984	F EUR	EUR	7.56%	7.34% *	-	-
LU2280526711	F USD	USD	3.10%	2.67% *	-	-
LU2280527107	F dy GBP	GBP	2.84%	4.56% *	-	-
LU1164802040	R EUR	EUR	6.86%	9.59%	-0.43%	7.24%
LU1164800937	R USD	USD	2.43%	8.56%	6.74%	1.00%
LU1676181974	HP CHF	CHF	-1.26%	-0.55%	-1.21%	1.25%
LU1676181032	HP EUR	EUR	-1.14%	-0.39%	-0.51%	1.73%
LU1676181461	HP USD	USD	-0.75%	0.63%	0.90%	4.90%
LU1676181628	HI CHF	CHF	-0.91%	0.15%	-0.49%	1.93%
LU1676180810	HI EUR	EUR	-0.79%	0.32%	0.19%	2.44%
LU1965917880	HI GBP	GBP	-0.36%	1.11%	0.87%	1.33% *
LU2171868115	HI JPY	JPY	-0.59%	0.85%	-2.36% *	-
LU2280526471	HJ EUR	EUR	-0.66%	0.12% *	-	-
LU2280526638	HJ dy GBP	GBP	-2.22%	0.60% *	-	-
LU2280526398	HJ USD	USD	-0.27%	0.82% *	-	-
LU2300316069	HZ CHF	CHF	-0.51%	0.85% *	-	-
LU2280527875	HK dy AUD	AUD	-4.07%	0.48% *	-	-
LU2280527792	HK dy SGD	SGD	-3.90%	0.66% *	-	-
LU2280527529	HK USD	USD	-0.43%	0.60% *	-	-
LU2280527446	HK dy USD	USD	-4.01%	0.61% *	-	-
LU2280527289	HF dy GBP	GBP	-2.20%	0.53% *	-	-
LU2280527016	HF EUR	EUR	-0.72%	0.06% *	-	-
LU2280526802	HF USD	USD	-0.34%	0.74% *	-	-
LU1759468884	HR EUR	EUR	-1.38%	-0.81%	-1.06%	1.11%

Pictet - Absolute Return Fixed Income

LU0988402060	P USD	USD	-6.14%	0.70%	2.72%	7.53%
LU0988402227	P dy USD	USD	-6.90%	0.61%	2.68%	7.52%
LU1115920982	PX USD	USD	-6.14%	0.62%	2.30%	7.11%
LU0988401922	I USD	USD	-5.96%	0.97%	3.04%	7.89%
LU1733284357	I dy USD	USD	-7.08%	0.97%	3.05%	7.46%
LU1256216430	J USD	USD	-5.89%	1.09%	3.09%	7.94%
LU1346073940	J dy USD	USD	-7.11%	1.10%	3.09%	7.92%
LU0988402573	ZX USD	USD	-5.76%	1.58%	3.63%	8.47%
LU1646849205	ZX dy USD	USD	-7.44%	1.59%	3.63%	8.48%
LU0988402490	R USD	USD	-6.29%	0.42%	2.36%	7.15%
LU0988403209	HP CHF	CHF	-6.69%	-0.44%	0.39%	3.76%
LU0988402730	HP EUR	EUR	-6.60%	-0.17%	0.72%	4.19%
LU0988402813	HP dy EUR	EUR	-7.41%	-0.17%	0.71%	4.21%
LU1128766778	HP GBP	GBP	-6.19%	0.48%	1.51%	5.54%
LU0988403381	HI CHF	CHF	-6.52%	-0.07%	0.80%	4.17%
LU0988402656	HI EUR	EUR	-6.42%	0.12%	1.12%	4.62%
LU1115921287	HIX EUR	EUR	-6.43%	0.14%	0.91%	4.42%

* Het rendement van de aandelenklassen die in de loop van het jaar/de periode werden gelanceerd, is berekend door het nettovermogen per aandeel op de introductiedatum van de aandelenklasse te vergelijken met het nettovermogen per aandeel aan het einde van het jaar/de periode.

Prestaties(vervolg)

ISIN-CODE	KLASSE	MUNT	PRESTATIES VOOR DE PERIODE EINDIGEND OP 31 MAART 2022	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2021	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2020	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2019
-----------	--------	------	--	---	---	---

Pictet - Absolute Return Fixed Income (vervolg)

LU0988403894	HI GBP	GBP	-6.02%	0.86%	1.92%	5.95%
LU1256216786	HI dy GBP	GBP	-7.11%	0.77%	1.93%	5.94%
LU1010984273	HI JPY	JPY	-6.20%	0.61%	1.23%	4.81%
LU2191836233	HIX SEK	SEK	-6.23%	0.52%	1.16% *	-
LU1256216513	HJ EUR	EUR	-6.34%	0.31%	1.16%	4.66%
LU1346074161	HJ dy EUR	EUR	-7.55%	0.23%	1.16%	4.67%
LU1256216604	HJ dy GBP	GBP	-7.11%	0.85%	1.96%	5.52%
LU2318326886	HZ CHF	CHF	-6.32%	0.17% *	-	-
LU0988403035	HZX EUR	EUR	-6.22%	0.67%	1.61%	5.13%
LU1698470702	HZX GBP	GBP	-5.82%	1.34%	2.41%	6.46%
LU0988402904	HR EUR	EUR	-6.73%	-0.49%	0.37%	3.85%
LU1498412292	HR dm EUR	EUR	-6.97%	-0.49%	0.37%	3.85%

Pictet - Global Fixed Income Opportunities

LU1732473548	P USD	USD	-11.11%	2.08%	3.37%	12.34%
LU1732473464	P dy USD	USD	-12.63%	1.95%	3.36%	12.34%
LU1732473381	I USD	USD	-10.92%	2.53%	3.92%	12.93%
LU1732474199	J USD	USD	-10.84%	2.72%	4.07%	13.08%
LU1732473894	Z USD	USD	-10.72%	3.09%	4.57%	13.55%
LU1732473977	ZX USD	USD	-10.71%	3.22%	4.86%	14.56%
LU1732473621	R USD	USD	-11.25%	1.69%	2.85%	11.68%
LU1732472227	HP CHF	CHF	-11.67%	0.94%	0.96%	8.54%
LU1732472730	HP EUR	EUR	-11.59%	1.01%	1.19%	8.98%
LU1732472144	HI CHF	CHF	-11.49%	1.33%	1.48%	9.11%
LU1732472490	HI EUR	EUR	-11.41%	1.53%	1.78%	9.30%
LU1732473118	HI GBP	GBP	-11.03%	2.25%	2.41%	10.82%
LU1732473035	HI dy GBP	GBP	-13.01%	2.28%	2.33%	10.85%
LU1732473209	HI JPY	JPY	-11.23%	1.97%	1.89%	9.72%
LU2281154018	HIX SEK	SEK	-11.29%	-1.63% *	-	-
LU1732472573	HJ EUR	EUR	-11.34%	1.80%	1.93%	9.63%
LU1793273258	HZ CHF	CHF	-11.28%	1.87%	2.10%	9.65%
LU2072099612	HZ JPY	JPY	-11.02%	2.59%	2.96% *	-
LU2317077787	HZX CHF	CHF	-11.27%	0.69% *	-	-
LU1732472904	HZX EUR	EUR	-11.19%	2.26%	2.62%	11.02%
LU2317077860	HZX GBP	GBP	-10.80%	1.12% *	-	-
LU1732472813	HR EUR	EUR	-11.74%	0.79%	0.75%	8.46%

Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD

LU2009036505	P	USD	-0.76%	0.60%	1.47%	0.62% *
LU2009036414	I	USD	-0.72%	0.69%	1.55%	0.64% *
LU2012942152	I dy	USD	-1.76%	0.69%	1.56%	0.64% *
LU2009036844	J	USD	-0.67%	0.79%	1.65%	0.68% *
LU2009036760	R	USD	-0.80%	0.53%	1.38%	0.14% *

Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR

LU2009037065	P	EUR	-0.98%	-0.17%	-0.53%	-0.13% *
LU2009036927	I	EUR	-0.94%	-0.08%	-0.44%	-0.11% *
LU2012942236	I dy	EUR	-1.31%	-0.08%	-0.43%	-0.12% *
LU2009037495	J	EUR	-0.88%	0.01%	-0.35%	-0.07% *

* Het rendement van de aandelenklassen die in de loop van het jaar/de periode werden gelanceerd, is berekend door het nettovermogen per aandeel op de introductiedatum van de aandelenklasse te vergelijken met het nettovermogen per aandeel aan het einde van het jaar/de periode.

Prestaties(vervolg)

ISIN-CODE	KLASSE	MUNT	PRESTATIES VOOR DE PERIODE EINDIGEND OP 31 MAART 2022	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2021	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2020	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2019
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR (vervolg)						
LU2009037222 R		EUR	-1.01%	-0.25%	-0.61%	-0.07% *
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend						
LU2049422426 P USD		USD	-6.22%	1.74%	1.98%	-0.37% *
LU2049422772 P CHF		CHF	-7.32%	3.02%	-5.25%	-0.50% *
LU2049422699 P EUR		EUR	-2.43%	2.75%	-4.82%	0.09% *
LU2044939283 I USD		USD	-5.94%	2.33%	2.58%	-0.35% *
LU2044939440 I CHF		CHF	-7.05%	3.64%	-4.69%	-0.47% *
LU2044939366 I EUR		EUR	-2.13%	3.35%	-4.30%	0.11% *
LU2044939523 I GBP		GBP	-4.14%	-2.10%	-1.65%	0.52% *
LU2049423077 Z USD		USD	-5.56%	3.18%	3.31%	-0.33% *
LU2049423234 Z CHF		CHF	-6.67%	4.50%	-3.98%	-0.45% *
LU2049423150 Z EUR		EUR	-1.73%	4.20%	-3.57%	0.13% *
LU2049423317 Z GBP		GBP	-3.75%	-1.31%	-0.91%	0.55% *
LU2049423747 R USD		USD	-6.47%	1.19%	1.41%	-0.39% *
LU2049423663 R EUR		EUR	-2.69%	2.20%	-5.37%	0.07% *
LU2049422939 HP CHF		CHF	-6.85%	0.28%	-0.76%	-0.41% *
LU2049422855 HP EUR		EUR	-6.86%	0.58%	-0.43%	-0.40% *
LU2044939879 HI CHF		CHF	-6.56%	0.86%	-0.17%	-0.38% *
LU2044939796 HI EUR		EUR	-6.57%	1.16%	0.15%	-0.38% *
LU2044939952 HI GBP		GBP	-6.14%	1.71%	0.52%	-0.38% *
LU2049423408 HZ CHF		CHF	-6.19%	1.69%	0.55%	-0.36% *
LU2049423580 HZ EUR		EUR	-6.18%	1.99%	0.89%	-0.35% *
LU2049423820 HR EUR		EUR	-7.11%	0.05%	-0.97%	-0.42% *
Pictet - Strategic Credit						
LU2195490755 P USD		USD	-3.44%	2.75%	-0.36% *	-
LU2195489823 I USD		USD	-3.28%	3.09%	-0.35% *	-
LU2195490086 I dy USD		USD	-4.97%	3.08%	-0.35% *	-
LU2217310429 I GBP		GBP	-0.95%	-1.14%	0.20% *	-
LU2195491134 Z USD		USD	-3.11%	1.22% *	-	-
LU2195491308 E USD		USD	-3.20%	3.30%	-0.34% *	-
LU2195492298 E dy USD		USD	-5.07%	3.30%	-0.34% *	-
LU2195492371 R USD		USD	-3.59%	0.79% *	-	-
LU2256992590 R EUR		EUR	0.43%	3.07% *	-	-
LU2195490912 HP CHF		CHF	-4.04%	1.58%	-0.43% *	-
LU2195490839 HP EUR		EUR	-3.94%	1.86%	-0.40% *	-
LU2195491050 HP GBP		GBP	-3.52%	1.07% *	-	-
LU2195490326 HI CHF		CHF	-3.87%	1.92%	-0.41% *	-
LU2195490243 HI EUR		EUR	-3.79%	2.18%	-0.40% *	-
LU2195492611 HI dy EUR		EUR	-5.39%	2.24%	-0.41% *	-
LU2195490599 HI GBP		GBP	-3.36%	2.82%	-0.36% *	-
LU2195490169 HI dy GBP		GBP	-4.90%	2.41% *	-	-
LU2195490672 HI JPY		JPY	-3.54%	1.18% *	-	-
LU2317079304 HZ CHF		CHF	-3.68%	0.73% *	-	-
LU2317079486 HZ GBP		GBP	-3.18%	1.14% *	-	-
LU2195491647 HE CHF		CHF	-3.78%	2.14%	-0.40% *	-
LU2195491563 HE EUR		EUR	-3.69%	2.41%	-0.38% *	-

* Het rendement van de aandelenklassen die in de loop van het jaar/de periode werden gelanceerd, is berekend door het nettovermogen per aandeel op de introductiedatum van de aandelenklasse te vergelijken met het nettovermogen per aandeel aan het einde van het jaar/de periode.

Prestaties(vervolg)

ISIN-CODE	KLASSE	MUNT	PRESTATIES VOOR DE PERIODE EINDIGEND OP 31 MAART 2022	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2021	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2020	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2019
Pictet - Strategic Credit (vervolg)						
LU2243336414	HE dy EUR	EUR	-5.44%	2.01% *	-	-
LU2195491720	HE GBP	GBP	-3.26%	3.02%	-0.35% *	-
LU2217310189	HE dm GBP	GBP	-4.19%	3.03%	-0.36% *	-
LU2195492025	HE dy GBP	GBP	-5.10%	3.03%	-0.36% *	-
LU2195492454	HR EUR	EUR	-4.07%	0.04% *	-	-
Pictet - Family						
LU2176887524	P USD	USD	-12.98%	20.65%	15.10% *	-
LU2176888258	P CHF	CHF	-14.14%	22.15%	10.41% *	-
LU0130732364	P EUR	EUR	-9.11%	21.83%	5.17% *	-2.03%
LU0208607746	P dy EUR	EUR	-9.10%	21.82%	5.18% *	-2.03%
LU2176887441	I USD	USD	-12.64%	21.62%	15.42% *	-
LU2176888092	I CHF	CHF	-13.80%	23.12%	8.41% *	-
LU0131724808	I EUR	EUR	-8.75%	22.79%	5.99% *	-1.24%
LU0990124041	I GBP	GBP	-10.31%	15.99%	8.94% *	-1.78%
LU2176889140	J USD	USD	-12.51%	21.98%	15.49% *	-
LU2176889066	J EUR	EUR	-8.62%	23.17%	9.79% *	-
LU2198966892	J GBP	GBP	-10.18%	16.33%	4.41% *	-
LU2176888688	Z USD	USD	-12.22%	22.77%	15.76% *	-
LU0232253012	Z EUR	EUR	-8.31%	23.97%	6.93% *	-0.37%
LU2347662954	D1 USD	USD	-12.55%	-3.29% *	-	-
LU2176887797	R USD	USD	-13.29%	19.82%	14.84% *	-
LU0131725367	R EUR	EUR	-9.43%	20.98%	4.45% *	-2.71%
LU2176888415	HP CHF	CHF	-13.78%	18.82%	14.55% *	-
LU2176887953	HP EUR	EUR	-13.87%	19.05%	14.54% *	-
LU2347663416	HP dy EUR	EUR	-13.87%	-3.91% *	-	-
LU2176888332	HI CHF	CHF	-13.44%	19.78%	14.83% *	-
LU2176887870	HI EUR	EUR	-13.53%	20.01%	14.85% *	-
LU2319669276	HZ CHF	CHF	-13.03%	- *	-	-
LU2347663259	HD1 CHF	CHF	-13.35%	-3.63% *	-	-
LU2347663093	HD1 EUR	EUR	-13.44%	-3.60% *	-	-
LU2347663176	HD1 dy EUR	EUR	-13.44%	-3.60% *	-	-
LU2347663333	HD1 GBP	GBP	-13.03%	-3.52% *	-	-
Pictet - Emerging Markets						
LU0130729220	P USD	USD	-19.80%	22.07%	13.64%	0.42%
LU2273158571	P dm USD	USD	-20.07%	0.51% *	-	-
LU0208608397	P dy USD	USD	-19.77%	22.07%	13.66%	0.43%
LU0257359355	P EUR	EUR	-16.20%	23.26%	5.95%	6.69%
LU2273156799	P dm EUR	EUR	-16.50%	3.17% *	-	-
LU2273156955	P GBP	GBP	-17.64%	-1.87% *	-	-
LU2273156872	P dm GBP	GBP	-17.96%	-1.87% *	-	-
LU0131725870	I USD	USD	-19.52%	22.94%	14.46%	1.14%
LU2273156443	I dy USD	USD	-19.70%	-2.24% *	-	-
LU0257357813	I EUR	EUR	-15.90%	24.13%	6.68%	7.44%
LU2273156526	I GBP	GBP	-17.35%	-1.35% *	-	-
LU2273156369	I dm GBP	GBP	-17.76%	-1.36% *	-	-
LU0208604560	Z USD	USD	-19.16%	24.06%	15.41%	2.00%

* Het rendement van de aandelenklassen die in de loop van het jaar/de periode werden gelanceerd, is berekend door het nettovermogen per aandeel op de introductiedatum van de aandelenklasse te vergelijken met het nettovermogen per aandeel aan het einde van het jaar/de periode.

Prestaties(vervolg)

ISIN-CODE	KLASSE	MUNT	PRESTATIES VOOR DE PERIODE EINDIGEND OP 31 MAART 2022	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2021	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2020	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2019
Pictet - Emerging Markets (vervolg)						
LU1812067210	Z dy USD	USD	-20.09%	24.07%	15.45%	2.01%
LU0131726092	R USD	USD	-20.01%	21.34%	12.98%	-0.16%
LU2273157177	R dm USD	USD	-20.31%	0.05% *	-	-
LU0257359603	R EUR	EUR	-16.45%	22.52%	5.32%	6.05%
LU2273157094	R dm EUR	EUR	-18.25%	5.44% *	-	-
LU0407233740	HP EUR	EUR	-20.58%	20.51%	11.21%	-2.90%
LU0407233666	HI EUR	EUR	-20.30%	21.37%	12.00%	-2.22%
LU2317075906	HZ GBP	GBP	-19.57%	-7.86% *	-	-
LU2317076466	HZ HKD	HKD	-19.23%	-7.73% *	-	-
LU0407233823	HR EUR	EUR	-20.82%	19.80%	10.54%	-3.49%
Pictet - Europe Index						
LU0130731390	P EUR	EUR	1.78%	28.71%	-7.99%	5.79%
LU0208604644	P dy EUR	EUR	-0.21%	28.71%	-7.99%	5.79%
LU0188800162	I EUR	EUR	1.85%	28.90%	-7.86%	5.94%
LU0953041174	I dy EUR	EUR	-0.27%	28.90%	-7.86%	5.94%
LU0328683049	IS EUR	EUR	2.08%	28.54%	-7.87%	6.23%
LU1834886860	J EUR	EUR	1.92%	29.08%	-7.73%	6.09%
LU1876525889	JS EUR	EUR	2.14%	28.81%	-7.74%	6.48%
LU0232583665	Z EUR	EUR	1.97%	29.21%	-7.64%	6.20%
LU0130731713	R EUR	EUR	1.88%	28.02%	-8.21%	5.87%
LU0396226531	R dy GBP	GBP	-1.52%	21.38%	-5.88%	5.17%
Pictet - USA Index						
LU0130732877	P USD	USD	5.45%	28.82%	14.08%	3.25%
LU0208605534	P dy USD	USD	4.92%	28.82%	14.08%	3.26%
LU0474966164	P EUR	EUR	9.84%	30.34%	6.05%	10.02%
LU0188798671	I USD	USD	5.53%	29.01%	14.25%	3.41%
LU0953041505	I dy USD	USD	4.85%	29.01%	14.25%	3.41%
LU0474966081	I EUR	EUR	9.92%	30.53%	6.22%	10.17%
LU0859481052	I GBP	GBP	8.07%	23.69%	8.90%	9.43%
LU0328683478	IS USD	USD	5.54%	29.08%	14.19%	3.27%
LU1777194397	IS EUR	EUR	9.93%	30.61%	6.16%	10.06%
LU1834886605	J USD	USD	5.62%	29.22%	14.43%	3.57%
LU0232586924	Z USD	USD	5.65%	29.32%	14.52%	3.65%
LU0130733172	R USD	USD	5.30%	28.50%	13.68%	2.82%
LU0474966248	R EUR	EUR	9.68%	30.02%	5.68%	9.55%
LU0396247537	R dy GBP	GBP	7.57%	23.22%	8.37%	8.82%
LU0592905250	HP EUR	EUR	4.70%	27.54%	11.59%	5.53% *
LU0592905094	HI EUR	EUR	4.78%	27.73%	11.76%	5.57% *
LU0368006077	HIS EUR	EUR	4.79%	9.97% *	-	-
LU1401197097	HZ EUR	EUR	4.90%	28.03%	12.02%	0.47%
LU0592905508	HR EUR	EUR	4.56%	27.23%	11.23%	5.45% *
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities						
LU0144509717	P EUR	EUR	2.03%	24.32%	-2.92%	8.10%
LU0208609015	P dy EUR	EUR	0.67%	24.32%	-2.91%	8.10%
LU2273156286	P USD	USD	-2.31%	7.39% *	-	-
LU0144509550	I EUR	EUR	2.23%	24.80%	-2.54%	8.53%

* Het rendement van de aandelenklassen die in de loop van het jaar/de periode werden gelanceerd, is berekend door het nettovermogen per aandeel op de introductiedatum van de aandelenklasse te vergelijken met het nettovermogen per aandeel aan het einde van het jaar/de periode.

Prestaties(vervolg)

ISIN-CODE	KLASSE	MUNT	PRESTATIES VOOR DE PERIODE EINDIGEND OP 31 MAART 2022	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2021	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2020	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2019
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities (vervolg)						
LU2273156013 I dy EUR	EUR		0.54%	17.89% *	-	-
LU2190601570 I GBP	GBP		0.48%	17.92%	2.66% *	-
LU2273156104 I USD	USD		-2.12%	11.86% *	-	-
LU0258985596 Z EUR	EUR		2.60%	25.70%	-1.94%	9.20%
LU0144510053 R EUR	EUR		1.81%	23.78%	-3.35%	7.61%
LU2273155981 HI USD	USD		2.83%	18.67% *	-	-
LU2317078678 HZ CHF	CHF		2.54%	5.16% *	-	-
LU2317078751 HZ GBP	GBP		2.92%	5.45% *	-	-

Pictet - Japan Index

LU0148536690 P JPY	JPY		-2.62%	28.56%	3.93%	-9.72%
LU0208606854 P dy JPY	JPY		-3.95%	28.56%	3.93%	-9.72%
LU0474966750 P EUR	EUR		-6.74%	22.57%	-0.95%	0.69%
LU0188802960 I JPY	JPY		-2.55%	28.74%	4.08%	-9.58%
LU0474966677 I EUR	EUR		-6.67%	22.75%	-0.81%	0.85%
LU0859480245 I GBP	GBP		-8.27%	15.92%	1.98%	0.73%
LU0328684104 IS JPY	JPY		-2.56%	28.74%	3.97%	-9.69%
LU0496414607 IS EUR	EUR		-6.64%	22.80%	-0.89%	0.74%
LU1876526002 JS JPY	JPY		-2.44%	28.98%	4.11%	-9.51%
LU0232589191 Z JPY	JPY		-2.44%	29.05%	4.32%	-9.37%
LU0148537748 R JPY	JPY		-2.72%	28.27%	3.55%	-10.02%
LU0474966834 R EUR	EUR		-6.83%	22.29%	-1.31%	0.36%
LU0396248774 R dy GBP	GBP		-9.40%	15.50%	1.48%	0.27%
LU1401283681 HZ EUR	EUR		-3.36%	27.73%	3.14%	-10.23%

Pictet - Pacific Ex Japan Index

LU0148538712 P USD	USD		3.48%	25.24%	-6.46%	2.56%
LU0208606185 P dy USD	USD		0.38%	25.24%	-6.46%	2.56%
LU0474967055 P EUR	EUR		7.78%	26.73%	-13.04%	9.27%
LU0188804743 I USD	USD		3.55%	25.43%	-6.32%	2.72%
LU0474966917 I EUR	EUR		7.86%	26.92%	-12.91%	9.44%
LU0859480674 I GBP	GBP		6.04%	20.26%	-10.71%	8.70%
LU0328685093 IS USD	USD		3.57%	25.15%	-6.29%	2.72%
LU2053548082 IS EUR	EUR		7.87%	26.63%	-12.88%	-0.62% *
LU1834887165 J USD	USD		3.62%	25.61%	-6.19%	2.86%
LU0232587906 Z USD	USD		3.67%	25.73%	-6.11%	2.96%
LU0148539108 R USD	USD		3.37%	24.68%	-6.64%	2.31%
LU0474967139 R EUR	EUR		7.67%	26.16%	-13.20%	9.00%
LU0396249400 R dy GBP	GBP		3.06%	19.57%	-11.00%	8.28%

Pictet - Digital

LU0101692670 P USD	USD		-16.81%	15.57%	26.72%	0.50%
LU0208609445 P dy USD	USD		-16.81%	15.57%	26.72%	0.50%
LU0340554913 P EUR	EUR		-13.11%	16.69%	18.11%	6.76%
LU0320648172 P dy GBP	GBP		-14.61%	10.23%	21.37%	6.18%
LU0101689882 I USD	USD		-16.44%	16.61%	27.86%	1.33%
LU1733284605 I dy USD	USD		-16.44%	16.61%	27.87%	1.33%
LU0340554673 I EUR	EUR		-12.71%	17.75%	19.19%	7.64%
LU0448836279 I dy GBP	GBP		-14.22%	11.22%	22.47%	7.06%

* Het rendement van de aandelenklassen die in de loop van het jaar/de periode werden gelanceerd, is berekend door het nettovermogen per aandeel op de introductiedatum van de aandelenklasse te vergelijken met het nettovermogen per aandeel aan het einde van het jaar/de periode.

Prestaties(vervolg)

ISIN-CODE	KLASSE	MUNT	PRESTATIES VOOR DE PERIODE EINDIGEND OP 31 MAART 2022	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2021	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2020	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2019
Pictet - Digital (vervolg)						
LU0999321713 I JPY	JPY	JPY	-9.17%	23.32%	25.12%	-3.56%
LU0258986560 Z USD	USD	USD	-16.03%	17.78%	29.03%	2.34%
LU1225778056 Z EUR	EUR	EUR	-12.29%	18.93%	20.28%	8.72%
LU0101692753 R USD	USD	USD	-17.10%	14.76%	25.83%	-0.20%
LU0340555134 R EUR	EUR	EUR	-13.41%	15.88%	17.29%	6.02%
LU1749430796 HP CHF	CHF	CHF	-17.55%	13.94%	23.84%	-2.82%
LU0474967303 HP EUR	EUR	EUR	-17.65%	14.17%	24.10%	-2.70%
LU0386392772 HI EUR	EUR	EUR	-17.27%	15.20%	25.22%	-1.90%
LU2319669193 HZ CHF	CHF	CHF	-16.77%	-4.86% *	-	-
LU0474967485 HR EUR	EUR	EUR	-17.93%	13.37%	23.23%	-3.38%
Pictet - Biotech						
LU0090689299 P USD	USD	USD	-22.44%	4.69%	46.22%	-15.24%
LU0208607159 P dy USD	USD	USD	-22.44%	4.70%	46.22%	-15.23%
LU0255977455 P EUR	EUR	EUR	-18.98%	5.71%	36.29%	-9.96%
LU0320646986 P dy GBP	GBP	GBP	-20.38%	-0.15%	40.05%	-10.44%
LU0112497283 I USD	USD	USD	-22.09%	5.61%	47.49%	-14.54%
LU0255977372 I EUR	EUR	EUR	-18.63%	6.66%	37.53%	-9.21%
LU0448836352 I dy GBP	GBP	GBP	-20.03%	0.76%	41.32%	-9.70%
LU0258985083 Z USD	USD	USD	-21.72%	6.68%	48.87%	-13.73%
LU0112497440 R USD	USD	USD	-22.71%	3.96%	45.20%	-15.83%
LU0255977539 R EUR	EUR	EUR	-19.26%	4.98%	35.34%	-10.58%
LU0843168732 HP CHF	CHF	CHF	-23.20%	3.22%	42.80%	-18.23%
LU0190161025 HP EUR	EUR	EUR	-23.21%	3.41%	43.10%	-18.13%
LU0328682074 HI EUR	EUR	EUR	-22.87%	4.34%	44.40%	-17.46%
LU2319668898 HZ CHF	CHF	CHF	-22.47%	2.37% *	-	-
LU2353392348 HR AUD	AUD	AUD	-23.66%	-1.11% *	-	-
LU0190162189 HR EUR	EUR	EUR	-23.48%	2.68%	42.11%	-18.70%
LU2353392264 HR dm ZAR	ZAR	ZAR	-24.12%	0.19% *	-	-
Pictet - Premium Brands						
LU0217139020 P EUR	EUR	EUR	3.26%	37.51%	6.22%	7.87%
LU0217139533 P dy EUR	EUR	EUR	3.28%	37.52%	6.22%	7.88%
LU0320647794 P dy GBP	GBP	GBP	1.50%	29.91%	9.14%	7.30%
LU0280433847 P USD	USD	USD	-1.13%	36.19%	13.94%	1.55%
LU0217138485 I EUR	EUR	EUR	3.70%	38.66%	7.11%	8.76%
LU0953041760 I dy EUR	EUR	EUR	3.71%	38.77%	7.17%	8.77%
LU0448836519 I dy GBP	GBP	GBP	1.93%	31.08%	10.14%	8.18%
LU0280433417 I USD	USD	USD	-0.70%	37.40%	14.99%	2.39%
LU0294819544 Z EUR	EUR	EUR	4.23%	40.11%	8.12%	9.86%
LU0217138725 R EUR	EUR	EUR	2.91%	36.56%	5.47%	7.12%
LU0280434068 R USD	USD	USD	-1.47%	35.24%	13.15%	0.84%
LU0843168815 HP CHF	CHF	CHF	3.19%	37.07%	5.77%	7.41%
LU0663513272 HP SGD	SGD	SGD	3.75%	38.30%	6.68%	9.92%
LU0552610593 HP USD	USD	USD	3.89%	38.46%	7.75%	10.86%
LU0959644278 HI CHF	CHF	CHF	3.63%	38.28%	6.73%	8.29%
LU1733284431 HI USD	USD	USD	4.36%	39.73%	8.73%	11.78%
LU2319669607 HZ CHF	CHF	CHF	4.15%	8.59% *	-	-

* Het rendement van de aandelenklassen die in de loop van het jaar/de periode werden gelanceerd, is berekend door het nettovermogen per aandeel op de introductiedatum van de aandelenklasse te vergelijken met het nettovermogen per aandeel aan het einde van het jaar/de periode.

Prestaties(vervolg)

ISIN-CODE	KLASSE	MUNT	PRESTATIES VOOR DE PERIODE EINDIGEND OP 31 MAART 2022	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2021	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2020	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2019
Pictet - Premium Brands (vervolg)						
LU2353392181	HR AUD	AUD	2.65%	2.31% *	-	-
LU0552611484	HR USD	USD	3.53%	37.51%	7.00%	10.09%
LU2353392009	HR dm ZAR	ZAR	2.35%	3.50% *	-	-
Pictet - Water						
LU0104884860	P EUR	EUR	0.93%	28.92%	5.38%	15.80%
LU0208610294	P dy EUR	EUR	0.93%	28.92%	5.37%	15.80%
LU0366531837	P dy GBP	GBP	-0.81%	21.77%	8.29%	15.18%
LU0255980327	P USD	USD	-3.37%	27.67%	13.05%	9.01%
LU0104884605	I EUR	EUR	1.39%	30.08%	6.34%	16.75%
LU0953041331	I dy EUR	EUR	0.67%	30.08%	6.33%	16.76%
LU0448836600	I dy GBP	GBP	-1.07%	22.86%	9.26%	16.13%
LU0255980244	I USD	USD	-2.94%	28.82%	14.08%	9.91%
LU0239939290	Z EUR	EUR	1.89%	31.38%	7.32%	17.94%
LU1002871454	Z GBP	GBP	0.13%	24.09%	10.28%	17.31%
LU0104885248	R EUR	EUR	0.58%	28.02%	4.64%	15.00%
LU0255980673	R USD	USD	-3.71%	26.78%	12.26%	8.25%
LU0843168575	HP CHF	CHF	0.72%	28.38%	4.93%	15.21%
LU0385405567	HP USD	USD	1.35%	29.71%	6.99%	18.99%
LU1297705979	HI CHF	CHF	1.17%	29.54%	5.89%	16.16%
LU0474967568	HI USD	USD	1.81%	30.88%	7.97%	19.97%
LU0385405997	HR USD	USD	1.00%	28.80%	6.25%	18.16%
LU2319670100	HZ CHF	CHF	-8.17% *	-	-	-
Pictet - Indian Equities						
LU0070964530	P USD	USD	-8.55%	51.49%	-5.30%	10.79%
LU0208610534	P dy USD	USD	-8.55%	51.49%	-5.29%	10.81%
LU0255979071	P EUR	EUR	-4.47%	52.97%	-11.72%	17.71%
LU0320648925	P dy GBP	GBP	-6.12%	44.48%	-9.29%	17.08%
LU0180457029	I USD	USD	-8.22%	52.56%	-4.61%	11.56%
LU0255978933	I EUR	EUR	-4.14%	54.06%	-11.09%	18.54%
LU0859479155	I GBP	GBP	-5.79%	45.51%	-8.64%	17.92%
LU0232253954	Z USD	USD	-7.80%	53.97%	-3.85%	12.50%
LU1807528382	Z dy USD	USD	-7.85%	53.97%	-3.85%	12.49%
LU1793272953	Z JPY	JPY	0.22%	62.83%	-5.91%	7.07%
LU0177113007	R USD	USD	-8.81%	50.59%	-5.87%	10.14%
LU0255979154	R EUR	EUR	-4.77%	52.06%	-12.26%	17.00%
LU2416551302	HZ GBP	GBP	-4.21% *	-	-	-
Pictet - Japanese Equity Opportunities						
LU0095053426	P JPY	JPY	-4.78%	36.43%	2.07%	-9.13%
LU0208610880	P dy JPY	JPY	-4.96%	36.43%	2.07%	-9.13%
LU0255979402	P EUR	EUR	-8.50%	30.26%	-2.79%	1.43%
LU0700312720	P GBP	GBP	-10.08%	23.04%	-0.10%	0.89%
LU1646849387	P USD	USD	-12.40%	28.98%	4.30%	-4.53%
LU0155301467	I JPY	JPY	-4.47%	37.34%	2.74%	-8.58%
LU0255979238	I EUR	EUR	-8.19%	31.15%	-2.12%	2.06%
LU0700307720	I GBP	GBP	-9.77%	23.87%	0.59%	1.51%
LU1039633547	I USD	USD	-12.12%	29.91%	5.01%	-3.92%

* Het rendement van de aandelenklassen die in de loop van het jaar/de periode werden gelanceerd, is berekend door het nettovermogen per aandeel op de introductiedatum van de aandelenklasse te vergelijken met het nettovermogen per aandeel aan het einde van het jaar/de periode.

Prestaties(vervolg)

ISIN-CODE	KLASSE	MUNT	PRESTATIES VOOR DE PERIODE EINDIGEND OP 31 MAART 2022	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2021	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2020	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2019
Pictet - Japanese Equity Opportunities (vervolg)						
LU2248080207	J dy GBP	GBP	-10.62%	22.76% *	-	-
LU0474967642	Z JPY	JPY	-4.07%	38.47%	3.45%	-7.89%
LU0155301624	R JPY	JPY	-5.02%	35.75%	1.56%	-9.58%
LU0255979584	R EUR	EUR	-8.73%	29.61%	-3.26%	0.93%
LU0650148314	HP EUR	EUR	-5.52%	35.16%	0.82%	-9.86%
LU0936264273	HP USD	USD	-4.91%	36.42%	2.61%	-7.09%
LU0650148231	HI EUR	EUR	-5.21%	36.07%	1.50%	-9.31%
LU0814461561	HI GBP	GBP	-4.82%	36.62%	1.87%	-8.37%
LU0895849734	HI USD	USD	-4.60%	37.36%	3.32%	-6.52%
LU2317078322	HZ GBP	GBP	-4.43%	9.12% *	-	-
LU0650148405	HR EUR	EUR	-5.76%	34.48%	0.33%	-10.31%
LU0936263978	HR USD	USD	-5.16%	35.75%	2.09%	-7.56%
Pictet - Asian Equities Ex Japan						
LU0155303323	P USD	USD	-16.61%	13.02%	23.64%	2.84%
LU0208611698	P dy USD	USD	-16.61%	13.01%	23.65%	2.85%
LU0255976994	P EUR	EUR	-12.88%	14.08%	15.25%	9.26%
LU0111012836	I USD	USD	-16.32%	13.70%	24.33%	3.50%
LU0255976721	I EUR	EUR	-12.59%	14.92%	15.97%	9.93%
LU1694774933	I GBP	GBP	-14.09%	8.57%	19.21%	9.37%
LU0232255900	Z USD	USD	-15.96%	14.83%	25.33%	4.36%
LU0155303752	R USD	USD	-16.86%	12.35%	22.92%	2.25%
LU0255977299	R EUR	EUR	-13.16%	13.42%	14.57%	8.61%
LU0248316639	HP EUR	EUR	-17.35%	11.58%	20.92%	-0.55%
LU0328681852	HI EUR	EUR	-17.06%	12.38%	21.78%	0.14%
LU2317075732	HZ GBP	GBP	-16.34%	-12.09% *	-	-
LU0248317017	HR EUR	EUR	-17.60%	10.93%	20.19%	-1.15%
Pictet - China Equities						
LU0168449691	P USD	USD	-25.95%	-2.35%	39.71%	1.20%
LU0208612407	P dy USD	USD	-25.95%	-2.35%	39.71%	1.20%
LU0255978347	P EUR	EUR	-22.65%	-1.40%	30.23%	7.50%
LU0320649493	P dy GBP	GBP	-23.98%	-6.86%	33.80%	6.92%
LU0168448610	I USD	USD	-25.69%	-1.67%	40.69%	1.90%
LU0255978008	I EUR	EUR	-22.38%	-0.71%	31.13%	8.22%
LU0859478934	I GBP	GBP	-23.72%	-6.20%	34.76%	7.68%
LU0258985919	Z USD	USD	-25.35%	-0.78%	41.77%	2.69%
LU0168450194	R USD	USD	-26.18%	-2.94%	38.80%	0.59%
LU0255978263	R EUR	EUR	-22.88%	-2.00%	29.43%	6.86%
LU2432290901	HZ GBP	GBP	-18.17% *	-	-	-
LU2317078249	HZ HKD	HKD	-25.44%	-18.82% *	-	-
Pictet - Japanese Equity Selection						
LU0176900511	P JPY	JPY	-1.20%	44.18%	-0.13%	-7.18%
LU0208612829	P dy JPY	JPY	-1.60%	44.19%	-0.13%	-7.17%
LU0255975830	P EUR	EUR	-5.06%	37.67%	-4.87%	3.62%
LU0366531910	P dy GBP	GBP	-7.07%	30.05%	-2.25%	3.06%
LU0080998981	I JPY	JPY	-0.91%	45.04%	0.47%	-6.62%
LU0255975673	I EUR	EUR	-4.78%	38.50%	-4.31%	4.23%

* Het rendement van de aandelenklassen die in de loop van het jaar/de periode werden gelanceerd, is berekend door het nettovermogen per aandeel op de introductiedatum van de aandelenklasse te vergelijken met het nettovermogen per aandeel aan het einde van het jaar/de periode.

Prestaties(vervolg)

ISIN-CODE	KLASSE	MUNT	PRESTATIES VOOR DE PERIODE EINDIGEND OP 31 MAART 2022	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2021	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2020	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2019
Pictet - Japanese Equity Selection (vervolg)						
LU1143263215 I GBP	GBP	GBP	-6.43%	30.84%	-1.66%	3.68%
LU1810675865 I USD	USD	USD	-8.84%	37.18%	2.68%	-1.87%
LU0231728105 Z JPY	JPY	JPY	-0.51%	46.23%	1.10%	-6.00%
LU0176901758 R JPY	JPY	JPY	-1.45%	43.48%	-0.62%	-7.63%
LU0255975913 R EUR	EUR	EUR	-5.30%	36.98%	-5.33%	3.10%
LU0248317363 HP EUR	EUR	EUR	-2.01%	42.81%	-1.36%	-7.95%
LU1240748514 HP USD	USD	USD	-1.38%	44.18%	0.42%	-5.10%
LU0328682405 HI EUR	EUR	EUR	-1.71%	43.66%	-0.76%	-7.38%
LU1143262837 HI GBP	GBP	GBP	-1.28%	44.33%	-0.44%	-6.44%
LU0895858214 HI USD	USD	USD	-1.08%	45.06%	1.04%	-4.53%
LU2317078595 HZ GBP	GBP	GBP	-0.89%	12.05% *	-	-
LU0248320581 HR EUR	EUR	EUR	-2.24%	42.10%	-1.86%	-8.40%
Pictet - Health						
LU0188501257 P USD	USD	USD	-6.40%	15.97%	15.77%	-4.90%
LU0208613470 P dy USD	USD	USD	-6.40%	15.97%	15.77%	-4.90%
LU0255978776 P EUR	EUR	EUR	-2.23%	17.09%	7.90%	1.02%
LU0320647281 P dy GBP	GBP	GBP	-3.92%	10.61%	10.90%	0.48%
LU0188500879 I USD	USD	USD	-5.98%	17.00%	16.77%	-4.12%
LU0953041927 I dy USD	USD	USD	-5.98%	17.01%	16.81%	-4.12%
LU0255978693 I EUR	EUR	EUR	-1.82%	18.10%	8.83%	1.86%
LU0448836782 I dy GBP	GBP	GBP	-3.48%	11.60%	11.88%	1.30%
LU0188501687 Z USD	USD	USD	-5.51%	18.17%	17.82%	-3.22%
LU1225778213 Z EUR	EUR	EUR	-1.31%	19.34%	9.87%	2.81%
LU0188501331 R USD	USD	USD	-6.73%	15.16%	14.97%	-5.56%
LU0255978859 R EUR	EUR	EUR	-2.57%	16.27%	7.16%	0.31%
LU0248320664 HP EUR	EUR	EUR	-7.18%	14.63%	13.28%	-8.00%
LU0328682231 HI EUR	EUR	EUR	-6.76%	15.66%	14.30%	-7.24%
LU2319669359 HZ CHF	CHF	CHF	-6.25%	3.42% *	-	-
LU0248320821 HR EUR	EUR	EUR	-7.50%	13.84%	12.50%	-8.64%
Pictet - Emerging Markets Index						
LU0188499254 P USD	USD	USD	-7.67%	18.24%	8.74%	-2.71%
LU0208606003 P dy USD	USD	USD	-9.09%	18.24%	8.75%	-2.70%
LU0474967998 P EUR	EUR	EUR	-3.94%	19.42%	1.48%	3.78%
LU0188497985 I USD	USD	USD	-7.58%	18.48%	8.96%	-2.52%
LU0883978354 I dy USD	USD	USD	-9.20%	18.48%	8.96%	-2.51%
LU0474967725 I EUR	EUR	EUR	-3.85%	19.66%	1.68%	3.99%
LU0859479742 I GBP	GBP	GBP	-5.82%	13.32%	4.47%	3.86%
LU0328685416 IS USD	USD	USD	-7.54%	18.59%	8.21%	-1.87%
LU2053547787 IS EUR	EUR	EUR	-3.81%	19.77%	0.98%	-0.92% *
LU1834887249 J USD	USD	USD	-7.52%	18.64%	9.11%	-2.37%
LU1876528800 JS USD	USD	USD	-7.49%	18.64%	8.33%	-1.60%
LU0188500283 Z USD	USD	USD	-7.46%	18.81%	9.25%	-2.26%
LU0188499684 R USD	USD	USD	-7.70%	18.12%	7.89%	-2.14%
LU0474968020 R EUR	EUR	EUR	-3.98%	19.29%	0.68%	4.38%
LU0396250085 R dy GBP	GBP	GBP	-7.15%	13.08%	3.53%	4.32%

* Het rendement van de aandelenklassen die in de loop van het jaar/de periode werden gelanceerd, is berekend door het nettovermogen per aandeel op de introductiedatum van de aandelenklasse te vergelijken met het nettovermogen per aandeel aan het einde van het jaar/de periode.

Prestaties(vervolg)

ISIN-CODE	KLASSE	MUNT	PRESTATIES VOOR DE PERIODE EINDIGEND OP 31 MAART 2022	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2021	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2020	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2019
Pictet - Euroland Index						
LU0255980913	P EUR	EUR	-4.02%	30.53%	-7.88%	4.69%
LU0255981051	P dy EUR	EUR	-5.61%	30.53%	-7.87%	4.69%
LU0255980830	IS EUR	EUR	-3.98%	30.75%	-7.72%	5.12%
LU0859479825	IS GBP	GBP	-5.60%	23.90%	-5.38%	4.40%
LU1834886787	J EUR	EUR	-3.88%	30.92%	-7.62%	4.99%
LU1988090806	JS EUR	EUR	-3.91%	30.97%	-7.60%	2.03% *
LU0255981218	Z EUR	EUR	-3.84%	31.05%	-7.53%	5.10%
LU0255981135	R EUR	EUR	-4.18%	30.22%	-8.10%	4.69%
LU0396250754	R dy GBP	GBP	-7.12%	23.42%	-5.74%	4.05%
Pictet - Security						
LU0256846139	P USD	USD	-6.67%	29.26%	16.59%	3.02%
LU0256846303	P dy USD	USD	-6.67%	29.26%	16.58%	3.02%
LU0270904781	P EUR	EUR	-2.52%	30.52%	8.67%	9.44%
LU0320647950	P dy GBP	GBP	-4.20%	23.28%	11.66%	8.86%
LU0256845834	I USD	USD	-6.26%	30.43%	17.64%	3.88%
LU1733284787	I dy USD	USD	-6.25%	30.43%	17.64%	3.88%
LU0270904351	I EUR	EUR	-2.08%	31.70%	9.65%	10.34%
LU0448836865	I dy GBP	GBP	-3.77%	24.40%	12.68%	9.75%
LU0328681696	Z USD	USD	-5.79%	31.73%	18.72%	4.92%
LU1225778304	Z EUR	EUR	-1.60%	33.02%	10.66%	11.45%
LU0256846568	R USD	USD	-7.00%	28.36%	15.77%	2.31%
LU0270905242	R EUR	EUR	-2.86%	29.61%	7.91%	8.67%
LU1297734565	HP CHF	CHF	-7.53%	27.39%	13.83%	-0.48%
LU0650148827	HP EUR	EUR	-7.52%	27.68%	14.01%	-0.27%
LU1297737238	HI CHF	CHF	-7.11%	28.54%	14.86%	0.34%
LU0474968293	HI EUR	EUR	-7.10%	28.83%	15.04%	0.55%
LU0650149049	HR EUR	EUR	-7.84%	26.79%	13.21%	-0.97%
LU2319669862	HZ CHF	CHF	-10.78% *	-	-	-
Pictet - Clean Energy						
LU0280430660	P USD	USD	-2.60%	30.81%	30.60%	4.59%
LU0280430744	P dy USD	USD	-2.60%	30.82%	30.59%	4.61%
LU0280435388	P EUR	EUR	1.74%	32.08%	21.71%	11.11%
LU0320648255	P dy GBP	GBP	-0.02%	24.76%	25.08%	10.52%
LU0280430405	I USD	USD	-2.17%	31.99%	31.77%	5.46%
LU1777194124	I dy USD	USD	-2.17%	31.99%	31.77%	5.47%
LU0312383663	I EUR	EUR	2.20%	33.28%	22.80%	12.03%
LU0616375167	I dy EUR	EUR	2.19%	33.29%	22.82%	12.03%
LU0448836949	I dy GBP	GBP	0.44%	25.91%	26.21%	11.44%
LU2223115192	J USD	USD	-2.03%	32.41%	-0.97% *	-
LU2223115275	J dy USD	USD	-2.02%	32.40%	-0.96% *	-
LU2223114971	J EUR	EUR	2.33%	33.69%	0.98% *	-
LU2223114898	J dy GBP	GBP	0.58%	26.28%	2.61% *	-
LU0331553957	Z USD	USD	-1.68%	33.31%	32.96%	6.50%
LU2386960038	Z dy EUR	EUR	-1.59% *	-	-	-
LU2245497412	K USD	USD	-2.42%	25.01% *	-	-
LU2245499970	K EUR	EUR	1.93%	27.51% *	-	-

* Het rendement van de aandelenklassen die in de loop van het jaar/de periode werden gelanceerd, is berekend door het nettovermogen per aandeel op de introductiedatum van de aandelenklasse te vergelijken met het nettovermogen per aandeel aan het einde van het jaar/de periode.

Prestaties(vervolg)

ISIN-CODE	KLASSE	MUNT	PRESTATIES VOOR DE PERIODE EINDIGEND OP 31 MAART 2022	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2021	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2020	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2019
Pictet - Clean Energy (vervolg)						
LU0280431049 R USD	USD	USD	-2.94%	29.92%	29.68%	3.88%
LU0280435461 R EUR	EUR	EUR	1.38%	31.20%	20.86%	10.36%
LU0650147779 HP EUR	EUR	EUR	-3.71%	29.03%	27.54%	1.17%
LU0474968459 HI EUR	EUR	EUR	-3.28%	30.18%	28.68%	2.00%
LU2319668971 HZ CHF	CHF	CHF	-2.79%	-0.59% *	-	-
LU2264196242 HR AUD	AUD	AUD	-4.21%	6.42% *	-	-
LU0650147852 HR EUR	EUR	EUR	-4.05%	28.14%	26.66%	0.46%
LU2264196168 HR dm ZAR	ZAR	ZAR	-4.28%	10.49% *	-	-

Pictet - Russian Equities

LU0338482267 P USD	USD	USD	-46.95%	46.82%	-2.40%	9.22%
LU0338482424 P dy USD	USD	USD	-48.79%	46.81%	-2.40%	9.20%
LU0338483075 P EUR	EUR	EUR	-45.30%	48.25%	-9.03%	16.03%
LU2334142044 P dy EUR	EUR	EUR	-46.88%	17.50% *	-	-
LU0338483232 P dy GBP	GBP	GBP	-48.35%	40.04%	-6.52%	15.39%
LU0338482002 I USD	USD	USD	-46.81%	47.80%	-1.75%	9.95%
LU1574075039 I dy USD	USD	USD	-48.97%	47.84%	-1.73%	9.98%
LU0338482937 I EUR	EUR	EUR	-45.14%	49.27%	-8.40%	16.79%
LU0859479239 I GBP	GBP	GBP	-46.37%	41.02%	-5.86%	16.19%
LU0340081248 Z USD	USD	USD	-46.59%	49.21%	-1.02%	10.81%
LU2334141822 Z EUR	EUR	EUR	-44.94%	18.34% *	-	-
LU0338482770 R USD	USD	USD	-47.08%	45.96%	-2.99%	8.58%
LU0338483158 R EUR	EUR	EUR	-45.43%	47.36%	-9.57%	15.33%
LU0650148660 HP EUR	EUR	EUR	-47.83%	28.50% *	-	-
LU2273155551 HP dy EUR	EUR	EUR	-49.25%	21.38% *	-	-
LU2273155478 HI EUR	EUR	EUR	-47.67%	21.98% *	-	-
LU2273155809 HZ EUR	EUR	EUR	-47.48%	22.82% *	-	-
LU2317079056 HZ GBP	GBP	GBP	-47.18%	17.29% *	-	-
LU1839537880 HR AUD	AUD	AUD	-47.77%	43.92%	-6.16%	6.86%
LU0650148744 HR EUR	EUR	EUR	-47.96%	27.91% *	-	-

Pictet - Timber

LU0340557775 P USD	USD	USD	0.04%	35.29%	13.14%	-14.44%
LU0340558237 P dy USD	USD	USD	0.04%	35.30%	13.15%	-14.44%
LU0340559557 P EUR	EUR	EUR	4.49%	36.57%	5.43%	-9.11%
LU0340560480 P dy GBP	GBP	GBP	2.70%	29.05%	8.37%	-9.59%
LU0340557262 I USD	USD	USD	0.48%	36.42%	14.06%	-13.73%
LU0340558823 I EUR	EUR	EUR	4.95%	37.65%	6.26%	-8.36%
LU0448837087 I dy GBP	GBP	GBP	2.91%	30.19%	9.32%	-8.85%
LU2338630176 J dy EUR	EUR	EUR	4.92%	-4.09% *	-	-
LU2405140950 J GBP	GBP	GBP	0.34% *	-	-	-
LU0434580600 Z USD	USD	USD	0.98%	37.88%	15.17%	-12.85%
LU1225778643 Z EUR	EUR	EUR	5.48%	39.22%	7.35%	-7.42%
LU2311364447 Z JPY	JPY	JPY	9.77%	8.22% *	-	-
LU0340558583 R USD	USD	USD	-0.31%	34.32%	12.37%	-15.03%
LU0340559805 R EUR	EUR	EUR	4.13%	35.65%	4.72%	-9.74%
LU0372507243 HP EUR	EUR	EUR	-0.77%	33.34%	10.30%	-17.20%
LU0434580865 HI EUR	EUR	EUR	-0.33%	34.53%	11.29%	-16.52%

* Het rendement van de aandelenklassen die in de loop van het jaar/de periode werden gelanceerd, is berekend door het nettovermogen per aandeel op de introductiedatum van de aandelenklasse te vergelijken met het nettovermogen per aandeel aan het einde van het jaar/de periode.

Prestaties(vervolg)

ISIN-CODE	KLASSE	MUNT	PRESTATIES VOOR DE PERIODE EINDIGEND OP 31 MAART 2022	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2021	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2020	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2019
Pictet - Timber (vervolg)						
LU2319670019	HZ CHF	CHF	0.19%	-5.38% *	-	-
LU1688405353	HZ EUR	EUR	0.16%	35.91%	12.33%	-15.67%
LU2353391969	HR AUD	AUD	-1.05%	-0.97% *	-	-
LU0434580436	HR EUR	EUR	-1.13%	32.42%	9.53%	-17.79%
LU2353391886	HR dm ZAR	ZAR	-1.73%	0.32% *	-	-
Pictet - Nutrition						
LU0366534344	P EUR	EUR	-3.94%	19.67%	5.94%	4.84%
LU0366534690	P dy EUR	EUR	-3.94%	19.66%	5.95%	4.84%
LU0366534856	P dy GBP	GBP	-5.60%	13.04%	8.86%	4.27%
LU0428745748	P USD	USD	-8.04%	18.51%	13.66%	-1.31%
LU0428745821	P dy USD	USD	-8.04%	18.52%	13.66%	-1.31%
LU0366533882	I EUR	EUR	-3.51%	20.71%	6.87%	5.69%
LU1322371821	I dy EUR	EUR	-3.51%	20.73%	6.91%	5.70%
LU0448837160	I dy GBP	GBP	-5.17%	14.06%	9.85%	5.13%
LU0428745664	I USD	USD	-7.62%	19.58%	14.69%	-0.50%
LU2272253860	J dy GBP	GBP	-5.09%	10.59% *	-	-
LU0474969341	Z EUR	EUR	-3.04%	21.97%	7.89%	6.76%
LU0366534773	R EUR	EUR	-4.28%	18.84%	5.21%	4.11%
LU0428746043	R USD	USD	-8.36%	17.69%	12.87%	-1.99%
LU2319669516	HZ CHF	CHF	-3.27%	5.01% *	-	-
LU0474969770	HR USD	USD	-2.48% *	-	-	-
Pictet - Global Megatrend Selection						
LU0386859887	P USD	USD	-8.54%	22.52%	17.97%	0.90%
LU0386863137	P dy USD	USD	-8.54%	22.52%	17.97%	0.90%
LU0386891260	P CHF	CHF	-9.75%	24.04%	9.35%	2.93%
LU0386882277	P EUR	EUR	-4.46%	23.72%	9.95%	7.18%
LU0386885296	P dy EUR	EUR	-4.46%	23.71%	9.96%	7.19%
LU0386899750	P dy GBP	GBP	-6.11%	16.86%	12.99%	6.61%
LU1032529114	P HKD	HKD	-8.05%	23.13%	16.62%	1.11%
LU0386856941	I USD	USD	-8.13%	23.63%	19.04%	1.73%
LU1966752302	I CHF	CHF	-9.35%	25.16%	10.35%	2.25% *
LU0386875149	I EUR	EUR	-4.03%	24.83%	10.95%	8.07%
LU1737066347	I dy EUR	EUR	-4.03%	24.84%	10.95%	8.07%
LU0448837244	I dy GBP	GBP	-5.69%	17.91%	14.01%	7.49%
LU0386869092	Z USD	USD	-7.67%	24.87%	20.13%	2.75%
LU2366169832	Z JPY	JPY	-3.56% *	-	-	-
LU0386865348	R USD	USD	-8.95%	21.43%	16.91%	-0.01%
LU0391944815	R EUR	EUR	-4.89%	22.61%	8.97%	6.22%
LU1032528900	HP AUD	AUD	-9.40%	21.17%	14.68%	-0.58%
LU0474970190	HP EUR	EUR	-9.40%	20.99%	15.29%	-2.36%
LU0474969937	HI EUR	EUR	-8.99%	22.08%	16.34%	-1.55%
LU2025505848	H2I BRL-USD	USD	10.13%	27.99%	-14.55%	-0.39% *
LU0474970273	HR EUR	EUR	-9.80%	19.90%	14.26%	-3.24%

* Het rendement van de aandelenklassen die in de loop van het jaar/de periode werden gelanceerd, is berekend door het nettovermogen per aandeel op de introductiedatum van de aandelenklasse te vergelijken met het nettovermogen per aandeel aan het einde van het jaar/de periode.

Prestaties(vervolg)

ISIN-CODE	KLASSE	MUNT	PRESTATIES VOOR DE PERIODE EINDIGEND OP 31 MAART 2022	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2021	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2020	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2019
Pictet - Global Environmental Opportunities						
LU0503631714	P EUR	EUR	-2.03%	27.33%	16.67%	12.29%
LU0503631805	P dy EUR	EUR	-2.03%	27.34%	16.68%	12.28%
LU0503632795	P CHF	CHF	-7.46%	27.67%	16.03%	7.83%
LU0503632951	P dy GBP	GBP	-3.72%	20.28%	19.88%	11.68%
LU0503632282	P USD	USD	-6.20%	26.10%	25.17%	5.70%
LU0503632449	P dy USD	USD	-6.21%	26.11%	25.18%	5.70%
LU0503631631	I EUR	EUR	-1.59%	28.49%	17.71%	13.19%
LU1749431174	I dy EUR	EUR	-1.59%	28.48%	17.72%	13.21%
LU1860289294	I CHF	CHF	-7.04%	28.82%	17.08%	8.72%
LU0503632878	I dy GBP	GBP	-3.28%	21.36%	20.97%	12.60%
LU0503632100	I USD	USD	-5.79%	27.22%	26.31%	6.58%
LU1901200318	I dy USD	USD	-5.79%	27.25%	26.30%	16.65% *
LU2354782349	J EUR	EUR	-1.51%	6.75% *	-	-
LU2122487205	J dy EUR	EUR	-1.51%	28.71%	6.46% *	-
LU2056373629	J GBP	GBP	-3.21%	21.57%	21.19%	-
LU2095931734	J dy GBP	GBP	-3.21%	21.56%	17.84% *	-
LU0503632019	Z EUR	EUR	-1.11%	29.76%	8.31% *	-
LU2291284938	Z GBP	GBP	-2.81%	7.22% *	-	-
LU1164803287	Z USD	USD	-5.32%	28.51%	27.47%	7.63%
LU0503631987	R EUR	EUR	-2.38%	26.44%	15.84%	11.50%
LU0503632522	R USD	USD	-6.53%	25.24%	24.29%	4.96%
LU0503633330	HP USD	USD	-1.50%	28.13%	18.14%	15.39%
LU2317077605	HZ CHF	CHF	-1.28%	9.08% *	-	-
LU2264196085	HR AUD	AUD	-2.60%	18.03% *	-	-
LU2264195947	HR dm ZAR	ZAR	-2.51%	22.71% *	-	-
LU1863666977	H1J CHF	CHF	-5.08%	25.37%	20.92%	5.30%
LU1863667199	H1J EUR	EUR	-5.25%	26.07%	21.34%	5.91%
LU1863667272	H1J USD	USD	-4.50%	27.69%	23.87%	9.09%
LU2206990132	H1Z JPY	JPY	-4.16%	27.75%	2.54% *	-
LU2045768822	H1D1 CHF	CHF	-5.09%	25.29%	20.82%	0.17% *
LU2045769044	H1D1 EUR	EUR	-5.27%	26.01%	21.28%	0.19% *
LU2056742179	H1D1 dy GBP	GBP	-4.85%	26.72%	20.88%	0.06% *
LU2045769127	H1D1 USD	USD	-4.52%	27.60%	23.77%	0.21% *

Pictet - SmartCity

LU0503634221	P EUR	EUR	-6.00%	16.91%	3.92%	13.04%
LU0550966351	P dm EUR	EUR	-6.00%	16.90%	3.93%	13.05%
LU0503634577	P dy EUR	EUR	-6.00%	16.91%	3.92%	13.04%
LU0503636358	P CHF	CHF	-11.21%	17.21%	3.35%	8.56%
LU0503636275	P dy CHF	CHF	-11.21%	17.22%	3.35%	8.56%
LU0503635970	P dy GBP	GBP	-7.43%	10.86%	7.22%	12.88%
LU0592898968	P dy SGD	SGD	-10.28%	14.95%	10.35%	7.54%
LU0503635202	P USD	USD	-10.01%	15.77%	11.49%	6.42%
LU0503635467	P dy USD	USD	-10.00%	15.78%	11.49%	6.42%
LU0503633769	I EUR	EUR	-5.59%	17.91%	4.83%	13.96%
LU0503634064	I dy EUR	EUR	-5.59%	17.94%	4.84%	13.97%
LU0953041414	I CHF	CHF	-10.82%	18.24%	4.27%	9.45%
LU0503636192	I dy CHF	CHF	-10.81%	18.25%	4.27%	9.45%

* Het rendement van de aandelenklassen die in de loop van het jaar/de periode werden gelanceerd, is berekend door het nettovermogen per aandeel op de introductiedatum van de aandelenklasse te vergelijken met het nettovermogen per aandeel aan het einde van het jaar/de periode.

Prestaties(vervolg)

ISIN-CODE	KLASSE	MUNT	PRESTATIES VOOR DE PERIODE EINDIGEND OP 31 MAART 2022	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2021	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2020	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2019
Pictet - SmartCity (vervolg)						
LU0503635897	I dy GBP	GBP	-7.29%	11.63%	7.95%	13.59%
LU0503635111	I USD	USD	-9.61%	16.79%	12.48%	7.29%
LU0953042222	I dy USD	USD	-9.61%	16.80%	12.49%	7.29%
LU0650147423	Z EUR	EUR	-5.12%	19.11%	5.83%	11.73%
LU2338630333	Z JPY	JPY	-1.26%	3.34% *	-	-
LU2059876651	Z USD	USD	-9.17%	17.96%	14.54% *	-
LU0503634734	R EUR	EUR	-6.32%	16.06%	3.19%	12.26%
LU0503635038	R dy EUR	EUR	-7.53%	16.08%	3.19%	12.26%
LU0503635541	R USD	USD	-10.32%	14.97%	10.71%	5.68%
LU0503635624	R dy USD	USD	-10.32%	14.96%	10.71%	5.68%
LU0946722799	HP dy AUD	AUD	-6.10%	17.02%	3.12%	14.97%
LU1202663818	HP dy GBP	GBP	-5.75%	17.17%	3.54%	14.39%
LU0946727160	HP dy HKD	HKD	-5.60%	17.53%	5.59%	15.13%
LU1116037588	HP USD	USD	-5.53%	17.66%	5.46%	16.16%
LU1116037661	HP dy USD	USD	-5.53%	17.66%	5.46%	16.16%
LU2319669946	HZ CHF	CHF	-5.23%	1.22% *	-	-
LU0990119041	HR dy AUD	AUD	-6.42%	16.21%	2.40%	14.17%
LU1112798613	HR USD	USD	-5.86%	16.84%	4.72%	15.35%
LU1112798969	HR dy USD	USD	-5.86%	16.84%	4.72%	15.35%
LU0998210602	HR dy ZAR	ZAR	-4.02%	21.92%	6.94%	19.60%
Pictet - China Index						
LU0625737167	P USD	USD	-18.10%	-5.90%	30.29%	-4.91%
LU0625737910	P EUR	EUR	-14.80%	-4.96%	21.59%	1.42%
LU0625736789	I USD	USD	-18.02%	-5.67%	30.60%	-4.67%
LU0625737753	I EUR	EUR	-14.70%	-4.74%	21.89%	1.67%
LU0859479585	I GBP	GBP	-16.45%	-9.78%	25.22%	1.56%
LU0625736946	IS USD	USD	-18.03%	-5.78%	30.63%	-4.02%
LU2053547605	IS EUR	EUR	-14.72%	-4.84%	21.91%	-3.57% *
LU1834887322	J USD	USD	-17.95%	-5.50%	30.84%	-4.50%
LU0625737670	Z USD	USD	-17.89%	-17.29% *	-	-
LU2334141319	Z CHF	CHF	-18.86%	-16.93% *	-	-
LU0625737597	R USD	USD	-18.15%	-6.02%	30.01%	-4.41%
LU0625738058	R EUR	EUR	-14.84%	-5.08%	21.32%	1.96%
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities						
LU0725973621	P USD	USD	-6.24%	15.92%	-3.68%	-1.99%
LU0725974439	P EUR	EUR	-2.07%	17.04%	-10.18%	4.10%
LU0725974512	P dy EUR	EUR	-2.87%	17.05%	-10.22%	4.11%
LU0772171772	P GBP	GBP	-3.75%	10.56%	-7.75%	3.55%
LU0725973548	I USD	USD	-5.87%	16.85%	-2.92%	-1.21%
LU0725974272	I EUR	EUR	-1.67%	17.99%	-9.51%	4.95%
LU0772171699	I GBP	GBP	-3.39%	11.45%	-7.01%	4.38%
LU0725974199	Z USD	USD	-5.41%	18.02%	-1.94%	-0.21%
LU0725973977	R USD	USD	-6.56%	15.11%	-4.35%	-2.67%
LU0725974603	R EUR	EUR	-2.42%	16.24%	-10.85%	3.38%

* Het rendement van de aandelenklassen die in de loop van het jaar/de periode werden gelanceerd, is berekend door het nettovermogen per aandeel op de introductiedatum van de aandelenklasse te vergelijken met het nettovermogen per aandeel aan het einde van het jaar/de periode.

Prestaties(vervolg)

ISIN-CODE	KLASSE	MUNT	PRESTATIES VOOR DE PERIODE EINDIGEND OP 31 MAART 2022	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2021	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2020	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2019
Pictet - Quest Global Sustainable Equities						
LU0845339638	P USD	USD	3.93%	26.15%	1.85%	6.19%
LU0845339711	P dy USD	USD	3.51%	26.18%	1.89%	6.24%
LU0845340131	P EUR	EUR	8.56%	27.39%	-5.07%	12.80%
LU0845339554	I USD	USD	4.16%	26.77%	2.33%	6.67%
LU0953042065	I dy USD	USD	3.30%	26.80%	2.38%	6.72%
LU0845340057	I EUR	EUR	8.80%	28.01%	-4.61%	13.31%
LU1572737952	I dy EUR	EUR	7.93%	28.04%	-4.54%	13.41%
LU2190601653	I GBP	GBP	6.93%	20.90%	3.42% *	-
LU0845339984	Z USD	USD	4.54%	27.68%	2.81%	7.65%
LU0845340487	Z EUR	EUR	9.21%	28.93%	-4.17%	14.35%
LU0845339802	R USD	USD	3.57%	25.29%	1.15%	5.47%
LU1492149171	R dm USD	USD	3.57%	25.29%	1.15%	5.47%
LU0845340305	R EUR	EUR	8.18%	26.51%	-5.71%	12.04%
LU1372850294	R dm EUR	EUR	7.65%	26.51%	-5.71%	11.98%
LU0845341709	HP CHF	CHF	3.11%	24.39%	-0.69%	2.88%
LU0845340644	HP EUR	EUR	3.12%	24.63%	-0.40%	2.88%
LU0845341618	HI CHF	CHF	3.37%	25.02%	-0.20%	3.42%
LU0845340560	HI EUR	EUR	3.36%	25.28%	0.09%	3.41%
LU0845341881	HZ CHF	CHF	3.72%	2.13% *	-	-
LU2317078918	HZ GBP	GBP	4.19%	2.54% *	-	-
Pictet - Robotics						
LU1279333675	P USD	USD	-6.95%	32.53%	32.76%	6.30%
LU1279333758	P dy USD	USD	-6.95%	32.54%	32.75%	6.30%
LU1279334210	P EUR	EUR	-2.80%	33.83%	23.73%	12.92%
LU1279334301	P dy EUR	EUR	-2.80%	33.83%	23.73%	12.92%
LU1279333329	I USD	USD	-6.53%	33.73%	33.95%	7.18%
LU1279333592	I dy USD	USD	-6.53%	33.73%	33.95%	7.18%
LU1279334053	I EUR	EUR	-2.37%	35.04%	24.86%	13.85%
LU1279334137	I dy EUR	EUR	-2.37%	35.04%	24.85%	13.85%
LU1316549283	I GBP	GBP	-4.05%	27.55%	28.30%	13.24%
LU1279333915	Z USD	USD	-6.07%	35.06%	35.18%	8.26%
LU1482134290	Z EUR	EUR	-1.89%	36.38%	26.00%	15.00%
LU1279333832	R USD	USD	-7.28%	31.61%	31.82%	5.56%
LU1279334483	R EUR	EUR	-3.14%	32.90%	22.87%	12.13%
LU1577726786	HP CHF	CHF	-7.93%	30.49%	29.73%	2.72%
LU1279334996	HP EUR	EUR	-7.98%	30.80%	29.87%	2.84%
LU1577726869	HI CHF	CHF	-7.51%	31.67%	30.90%	3.57%
LU1279334723	HI EUR	EUR	-7.56%	31.98%	31.05%	3.70%
LU2319669789	HZ CHF	CHF	-13.90% *	-	-	-
LU2264196598	HR AUD	AUD	-8.45%	9.38% *	-	-
LU1279335027	HR EUR	EUR	-8.30%	29.89%	28.96%	2.13%
LU2264196325	HR dm ZAR	ZAR	-8.70%	2.77% *	-	-
Pictet - Global Equities Diversified Alpha						
LU1236097272	I EUR	EUR	2.78%	29.66%	8.65%	8.30%
LU1236098916	I CHF	CHF	-2.64%	30.11%	7.66%	3.77%
LU1236098247	I USD	USD	-1.31%	28.15%	16.89%	1.68%

* Het rendement van de aandelenklassen die in de loop van het jaar/de periode werden gelanceerd, is berekend door het nettovermogen per aandeel op de introductiedatum van de aandelenklasse te vergelijken met het nettovermogen per aandeel aan het einde van het jaar/de periode.

Prestaties(vervolg)

ISIN-CODE	KLASSE	MUNT	PRESTATIES VOOR DE PERIODE EINDIGEND OP 31 MAART 2022	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2021	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2020	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2019
Pictet - Global Equities Diversified Alpha (vervolg)						
LU1236097942	Z EUR	EUR	2.84%	29.79%	8.72%	8.37%
Pictet - Global Thematic Opportunities						
LU1437676122	P USD	USD	-7.55%	20.91%	15.31%	2.63%
LU1437676635	P EUR	EUR	-3.43%	22.09%	7.47%	9.02%
LU1437676718	P dy EUR	EUR	-3.43%	22.10%	7.47%	9.02%
LU1437675744	I USD	USD	-7.13%	22.00%	16.32%	3.47%
LU1437676478	I EUR	EUR	-2.99%	23.19%	8.36%	9.91%
LU1437676551	I dy EUR	EUR	-2.99%	23.19%	8.38%	9.91%
LU1437676809	I GBP	GBP	-4.67%	16.36%	11.41%	9.32%
LU2446784675	J GBP	GBP	5.18% *	-	-	-
LU1437676395	Z USD	USD	-6.67%	23.22%	17.36%	4.50%
LU1491357742	Z EUR	EUR	-2.52%	24.42%	9.42%	11.01%
LU1848873557	Z dy EUR	EUR	-3.16%	24.43%	9.42%	11.02%
LU1968622008	R USD	USD	-7.96%	19.83%	14.27%	4.71% *
LU1508454599	R EUR	EUR	-3.86%	21.00%	6.52%	8.03%
LU1793335032	HI EUR	EUR	-8.03%	20.50%	13.77%	-0.02%
LU2317078165	HZ CHF	CHF	-7.49%	-1.48% *	-	-
Pictet - Corto Europe Long Short						
LU1586215508	P EUR	EUR	0.05%	3.87%	4.92%	-4.72%
LU1586215094	I EUR	EUR	0.29%	4.38%	5.44%	-4.24%
LU1569045039	R EUR	EUR	-0.15%	3.44%	4.49%	-5.10%
Pictet - Human						
LU2247919769	P USD	USD	-19.09%	1.20% *	-	-
LU2247920189	P EUR	EUR	-15.48%	4.80% *	-	-
LU2247920692	P GBP	GBP	-16.94%	0.41% *	-	-
LU2247919686	I USD	USD	-18.73%	1.96% *	-	-
LU2247920007	I EUR	EUR	-15.12%	5.59% *	-	-
LU2247920429	I GBP	GBP	-16.57%	1.16% *	-	-
LU2424526585	J EUR	EUR	-11.45% *	-	-	-
LU2247919926	Z USD	USD	-18.34%	2.80% *	-	-
LU2247920346	Z EUR	EUR	-14.69%	6.45% *	-	-
LU2417593006	Z JPY	JPY	0.78% *	-	-	-
LU2247919843	R USD	USD	-19.40%	0.64% *	-	-
LU2247920262	R EUR	EUR	-15.79%	4.20% *	-	-
LU2247921237	HP CHF	CHF	-19.84%	0.05% *	-	-
LU2247920858	HP EUR	EUR	-19.90%	0.25% *	-	-
LU2247921153	HI CHF	CHF	-19.48%	0.78% *	-	-
LU2247920775	HI EUR	EUR	-19.54%	0.96% *	-	-
LU2247921070	HZ EUR	EUR	-19.14%	1.80% *	-	-
LU2319669433	HZ CHF	CHF	-19.09%	12.28% *	-	-
LU2247920932	HR EUR	EUR	-20.19%	-0.33% *	-	-
Pictet - Multi Asset Global Opportunities						
LU0941349192	P EUR	EUR	-2.51%	7.01%	1.86%	1.65%
LU0950511468	P dy EUR	EUR	-2.50%	7.00%	1.85%	1.65%
LU1115920636	PX EUR	EUR	-2.54%	6.93%	1.75%	1.56%

* Het rendement van de aandelenklassen die in de loop van het jaar/de periode werden gelanceerd, is berekend door het nettovermogen per aandeel op de introductiedatum van de aandelenklasse te vergelijken met het nettovermogen per aandeel aan het einde van het jaar/de periode.

Prestaties(vervolg)

ISIN-CODE	KLASSE	MUNT	PRESTATIES VOOR DE PERIODE EINDIGEND OP 31 MAART 2022	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2021	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2020	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2019
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (vervolg)						
LU0941348897	I EUR	EUR	-2.28%	7.28%	2.34%	2.13%
LU1777194553	I dm EUR	EUR	-2.28%	7.13%	2.34%	2.13%
LU1737066263	I dy EUR	EUR	-2.27%	7.21%	2.34%	2.12%
LU1115920552	IX EUR	EUR	-2.29%	7.49%	2.29%	2.08%
LU1115920479	ZX EUR	EUR	-1.97%	8.21%	3.31% *	-
LU0941349275	R EUR	EUR	-2.79%	6.42%	1.27%	0.87%
LU1116037828	R dm EUR	EUR	-3.60%	6.42%	1.26%	0.88%
LU1368233612	HP CHF	CHF	-2.65%	6.62%	1.44%	1.14%
LU1368234008	HP GBP	GBP	-2.17%	7.49%	2.28%	2.75%
LU1368234263	HP dy GBP	GBP	-2.60%	7.46%	2.28%	2.75%
LU1368233026	HP USD	USD	-2.11%	7.64%	3.61%	4.65%
LU1368233539	HI CHF	CHF	-2.42%	6.92%	1.92%	1.62%
LU1368233885	HI GBP	GBP	-1.93%	7.77%	2.78%	3.24%
LU1368232648	HI USD	USD	-1.87%	7.93%	4.11%	5.15%
LU2273157920	HR CHF	CHF	-2.93%	2.10% *	-	-
Pictet - Global Dynamic Allocation						
LU1437675405	P USD	USD	-0.24%	15.32%	2.50%	-1.44%
LU1437675314	I USD	USD	0.03%	15.95%	3.06%	-0.90%
LU1437675587	Z USD	USD	0.37%	16.71%	3.67%	-0.32%
LU1435244774	E USD	USD	0.22%	16.39%	3.43%	-0.53%
LU1463146511	R USD	USD	-0.43%	14.87%	2.09%	-2.33%
Pictet - Emerging Markets Multi Asset						
LU2272219846	P USD	USD	-6.31%	-4.92% *	-	-
LU2272220935	P EUR	EUR	-2.52%	-0.97% *	-	-
LU2272219507	I USD	USD	-5.99%	-4.53% *	-	-
LU2272219689	I dy USD	USD	-9.41%	-4.53% *	-	-
LU2272220851	I EUR	EUR	-2.20%	-0.56% *	-	-
LU2272219929	Z USD	USD	-5.67%	-4.08% *	-	-
LU2272220000	R USD	USD	-6.55%	-5.25% *	-	-
LU2272220265	R EUR	EUR	-2.79%	-1.31% *	-	-
LU2272220695	HP CHF	CHF	-7.01%	-5.68% *	-	-
LU2272220422	HP EUR	EUR	-6.89%	-5.58% *	-	-
LU2272220349	HI CHF	CHF	-6.70%	-5.28% *	-	-
LU2272219762	HI EUR	EUR	-6.58%	-5.18% *	-	-
LU2272220778	HI dy GBP	GBP	-9.88%	-4.79% *	-	-
LU2317076896	HZ EUR	EUR	-6.26%	-20.76% *	-	-
LU2317076979	HZ GBP	GBP	-5.93%	-31.39% *	-	-
LU2317077191	HZ HKD	HKD	-5.75%	-0.83% *	-	-
LU2272220182	HR EUR	EUR	-7.14%	-5.91% *	-	-
LU2334141236	HR dm EUR	EUR	-7.88%	-5.93% *	-	-
Pictet - Short-Term Money Market CHF						
LU0128498267	P	CHF	-0.41%	-0.80%	-0.71%	-0.82%
LU0128498697	P dy	CHF	-0.41%	-0.80%	-0.71%	-0.82%
LU0128499158	I	CHF	-0.40%	-0.79%	-0.70%	-0.81%
LU0222473364	Z	CHF	-0.37%	-0.71%	-0.63%	-0.73%
LU0378109325	Z dy	CHF	-0.40%	-0.70%	-0.63%	-0.73%

* Het rendement van de aandelenklassen die in de loop van het jaar/de periode werden gelanceerd, is berekend door het nettovermogen per aandeel op de introductiedatum van de aandelenklasse te vergelijken met het nettovermogen per aandeel aan het einde van het jaar/de periode.

Prestaties(vervolg)

ISIN-CODE	KLASSE	MUNT	PRESTATIES VOOR DE PERIODE EINDIGEND OP 31 MAART 2022	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2021	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2020	PRESTATIES VOOR HET FISCALE JAAR EINDIGEND 30 SEPTEMBER 2019
-----------	--------	------	--	---	---	---

Pictet - Short-Term Money Market CHF (vervolg)

LU0128499588 R	CHF	-0.42%	-0.83%	-0.74%	-0.85%
----------------	-----	--------	--------	--------	--------

Pictet - Short-Term Money Market USD

LU0128496485 P	USD	0.01%	0.02%	1.17%	2.47%
LU0128497293 P dy	USD	0.01%	0.02%	1.17%	2.47%
LU0128497707 I	USD	0.06%	0.13%	1.28%	2.58%
LU1737066693 I dy	USD	0.06%	0.13%	1.28%	2.58%
LU0474963658 J	USD	0.07%	0.16%	1.30%	0.44% *
LU2074516068 J dy	USD	0.07%	0.17%	1.04% *	-
LU0222474172 Z	USD	0.11%	0.28%	1.43%	2.73%
LU0128497889 R	USD	-0.08%	-0.16%	0.99%	2.28%

Pictet - Short-Term Money Market EUR

LU0128494191 P	EUR	-0.36%	-0.68%	-0.51%	-0.50%
LU0128494514 P dy	EUR	-0.36%	-0.68%	-0.51%	-0.50%
LU0128494944 I	EUR	-0.32%	-0.60%	-0.43%	-0.42%
LU1737066420 I dy	EUR	-0.32%	-0.60%	-0.43%	-0.42%
LU0222474503 Z	EUR	-0.28%	-0.49%	-0.35%	-0.34%
LU0128495834 R	EUR	-0.42%	-0.80%	-0.64%	-0.63%

Pictet - Short-Term Money Market JPY

LU0309035441 P	JPY	-0.07%	-0.20%	-0.18%	-0.17%
LU0309035524 P dy	JPY	-0.07%	-0.20%	-0.18%	-0.17%
LU0309035367 I	JPY	-0.06%	-0.18%	-0.16%	-0.15%
LU0309036175 Z	JPY	-0.02%	-0.10%	-0.09%	-0.07%
LU0309035870 R	JPY	-0.10%	-0.25%	-0.23%	-0.22%

Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD

LU0366537446 P	USD	0.01%	0.01%	1.11%	2.36%
LU0366537792 P dy	USD	0.01%	0.01%	1.11%	2.36%
LU0366537289 I	USD	0.03%	0.05%	1.16%	2.40%
LU2079040742 J dy	USD	0.04%	0.07%	0.89% *	-
LU0366538097 Z	USD	0.08%	0.15%	1.26%	2.51%
LU0366537875 R	USD	-0.03%	-0.08%	1.02%	2.27%

Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR

LU0366536711 P	EUR	-0.36%	-0.71%	-0.61%	-0.63%
LU0366536802 P dy	EUR	-0.36%	-0.71%	-0.61%	-0.63%
LU0366536638 I	EUR	-0.34%	-0.68%	-0.58%	-0.60%
LU0392047626 J	EUR	-0.34%	-0.65%	-0.55%	-0.57%
LU0366537016 Z	EUR	-0.32%	-0.63%	-0.52%	-0.55%
LU0366536984 R	EUR	-0.42%	-0.84%	-0.74%	-0.76%

* Het rendement van de aandelenklassen die in de loop van het jaar/de periode werden gelanceerd, is berekend door het nettovermogen per aandeel op de introductiedatum van de aandelenklasse te vergelijken met het nettovermogen per aandeel aan het einde van het jaar/de periode.

1. Index-trackende ICBE's

De SICAV omvatte per 31 maart 2022 de volgende 7 index-subfondsen:

SUBFONDS	BENCHMARK	VALUTA	EX POST TE (1)	PRESTATIE VAN HET SUBFONDS (2)	PRESTATIE VAN DE BENCHMARK
Pictet - Europe Index (3)	MSCI EUROPE	EUR	0.11%	2.01%	1.95%
Pictet - USA Index	S&P 500 Comp	USD	0.04%	5.68%	5.70%
Pictet - Japan Index	MSCI JAPAN	JPY	0.14%	-2.30%	-2.43%
Pictet - Pacific Ex Japan Index	MSCI PACIFIC EX JAPAN	USD	0.05%	3.71%	3.67%
Pictet - Emerging Markets Index (4)	MSCI EM	USD	0.72%	-8.15%	-8.20%
Pictet - Euroland Index (5)	MSCI EMU	EUR	0.11%	-3.80%	-4.05%
Pictet - China Index (6)	MSCI CHINA	USD	1.04%	-19.30%	-19.39%

(1) Ex post tracking error (TE) is weergegeven als een procentuele standaardafwijking. Hiermee wordt het verschil gemeten tussen het rendement dat de belegger ontvangt en dat van de benchmark.

(2) De prestatie van het subfonds wordt dagelijks berekend op basis van het bruto-rendement na aftrek van de transactiekosten maar voor aftrek van de andere kosten.

(3) De positieve afwijking van de benchmark komt tevens overeen met dividenden die minder worden belast dan in de indexberekening van de MSCI wordt aangenomen. MSCI hanteert een gemeenschappelijk belastingtarief voor alle bedrijven in een bepaald land. Dat tarief kan afwijken van het feitelijk betaalde belastingtarief.

(4) Sinds de invoering van kapitaalwinstbelasting in India in 2018 (15% op kortetermijnwinst en 10% op langetermijnwinst, van toepassing op alle Indiase aandelen) heeft Pictet voor de IW van het fonds een dagelijkse voorziening ingevoerd. Deze voorziening dient voor inschrijvingen en de inkoop van eigen aandelen wanneer beleggers in- of uitstappen. Onshore-effecten van Russische emittenten (per 25.02.2022 goed voor 2,2% van de IW) zijn vanaf 28.02.2022 op nul gewaardeerd.

(5) Het rendement kan ook hoger uitvallen dan de benchmark doordat er minder belasting over het dividend wordt geheven dan MSCI bij het berekenen van de index heeft verondersteld. MSCI hanteert een gemeenschappelijk belastingtarief voor alle bedrijven in een bepaald land. Dat tarief kan afwijken van het feitelijk betaalde belastingtarief.

(6) De relatieve volatiliteit in het rendement van de Pictet-China-index ten opzichte van de benchmark is te wijten aan een wanverhouding tussen valuta's bij de waardering van Chinese aandelen in lokale valuta: de IW van het fonds wordt berekend aan de hand van de CNY/USD-koers maar de aanbieder van de index berekent de benchmark aan de hand van de CNH/USD-koers. Dit verschil in waardering werd zichtbaarder naarmate in 2019 de weging van de Chinese aandelen in lokale valuta begon toe te nemen. 4e kw. 2021: De omzetting van ADR's in aandelen in lokale valuta binnen de index liep voor twee effecten (JD.com en Netease) een aantal weken vertraging op, waardoor de volatiliteit verhoogde.

2. Geschied voor het PEA, Plan d'Epargne en Actions (Frans aandelenspaarplan)

Beleggers die belastingplichtig zijn in Frankrijk worden erop gewezen dat het hieronder vermelde subfonds aan de criteria van het Franse PEA ("plan d'épargne en actions") voldoet. De SICAV ziet erop toe dat minimaal 75% van de activa van de subfondsen permanent wordt belegd in effecten of rechten die aan de criteria van het PEA voldoen.

Per 31 maart 2022 hadden de onderstaande subfondsen een deel van hun activa (zie aangegeven percentages) belegd in activa die aan de criteria van het PEA voldoen:

- Pictet - Euroland Index: 92.78%

3. ALFI-gedragscode

De Raad van bestuur van de SICAV heeft de principes van de ALFI-gedragscode van juni 2013 (de "Code") aangenomen. De Code biedt een kader van algemene beginselen en 'best practice'-aanbevelingen voor het beheer van Luxemburgse beleggingsfondsen. De Raad van bestuur van de SICAV is van mening dat hij in de op 31 maart 2022 afgesloten periode in alle wezenlijke opzichten overeenkomstig de beginselen van de Code heeft gehandeld.

4. Informatieverschaffing over duurzaamheid (SFDR-verordening)

Ten aanzien van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (Engelse afkorting "SFDR") geldt:

De onderliggende beleggingen van de onderstaande subfondsen van de SICAV houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten:

- 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 - EUR Short Term High Yield
- 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

De beleggingen van de onderstaande subfondsen voldoen aan de verwerkings- en informatieverschaffingsnormen van artikel 8 van de SFDR:

- Pictet - EUR Bonds
- Pictet - EUR Corporate Bonds
- Pictet - Global Emerging Debt
- Pictet - Global Bonds
- Pictet - CHF Bonds
- Pictet - Emerging Local Currency Debt
- 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

Overige informatie voor aandeelhouders (vervolg)

- Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend
- Pictet - Family
- Pictet - Emerging Markets
- Pictet - Quest Europe Sustainable Equities
- Pictet - Digital
- Pictet - Premium Brands
- Pictet - Japanese Equity Opportunities
- Pictet - Asian Equities Ex Japan
- Pictet - China Equities
- Pictet - Japanese Equity Selection
- Pictet - Security
- Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities
- Pictet - Quest Global Sustainable Equities
- 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
- Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD
- Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR

De onderliggende beleggingen van de onderstaande subfondsen voldoen aan de verwerkings- en informatieverschaffingsnormen van artikel 9 van de SFDR:

- Pictet - Global Sustainable Credit
- Pictet - Biotech
- Pictet - Water
- Pictet - Health
- Pictet - Clean Energy
- Pictet - Timber
- Pictet - Nutrition
- Pictet - Global Megatrend Selection
- Pictet - Global Environmental Opportunities
- Pictet - SmartCity
- Pictet - Global Thematic Opportunities
- Pictet – Human

Nadere informatie over de duurzaamheid van subfondsen vindt u op de website van Pictet Asset Management:
<https://www.am.pictet>.

Het beleid inzake verantwoord beleggen van Pictet Asset Management vindt u hier: <https://www.am.pictet/-/media/pam/pam-common-gallery/article-content/2021/pictet-asset-management/responsible-investment-policy.pdf>.

5. Verordening betreffende effectenfinancieringstransacties ("SFTR")

Per 31 maart 2022 zijn de volgende subfondsen Total-Return-Swaptransacties aangegaan:

- Pictet - EUR High Yield
- Pictet - Emerging Local Currency Debt
- Pictet - Asian Local Currency Debt
- Pictet - Strategic Credit
- Pictet - Global Equities Diversified Alpha

En de volgende subfondsen zijn effectenuitleeningstransacties aangegaan die onder het toepassingsgebied vallen van Verordening (EU) 2015/2365 van het Europees Parlement en de Raad van november 2015 betreffende de transparantie van effectenfinancieringstransacties en van hergebruik en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012:

- Pictet - Family
- Pictet - Emerging Markets
- Pictet - Europe Index
- Pictet - USA Index
- Pictet - Japan Index
- Pictet - Digital
- Pictet - Premium Brands
- Pictet - Japanese Equity Opportunities
- Pictet - China Equities
- Pictet - Japanese Equity Selection
- Pictet - Emerging Markets Index
- Pictet - Euroland Index
- Pictet - Clean Energy
- Pictet - Russian Equities
- 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

Met betrekking tot total return swaps zijn de hieronder genoemde totale marktwaarden gelijk aan de som van de absolute waarde van de niet-gerealiseerde winsten/verliezen van elk contract. Dit geldt voor alle hieronder vermelde rubrieken.

Globale gegevens

Met betrekking tot effectenuitleentransacties en total return swaps luidt de totale marktwaarde van de per 31 maart 2022 uitgeleende effecten als volgt:

Overige informatie voor aandeelhouders (vervolg)

Pictet - Family

OMSCHRIJVING	MARKTWAARDE USD	% VAN DE NETTOACTIVA	% VAN DE TOTALE UITLEENBARE ACTIVA
Effectenleningen	10,275,652.60	3.38%	3.42%

Pictet - Emerging Markets

OMSCHRIJVING	MARKTWAARDE USD	% VAN DE NETTOACTIVA	% VAN DE TOTALE UITLEENBARE ACTIVA
Effectenleningen	8,028,800.00	2.31%	2.34%

Pictet - Europe Index

OMSCHRIJVING	MARKTWAARDE EUR	% VAN DE NETTOACTIVA	% VAN DE TOTALE UITLEENBARE ACTIVA
Effectenleningen	20,605,756.27	2.04%	2.07%

Pictet - USA Index

OMSCHRIJVING	MARKTWAARDE USD	% VAN DE NETTOACTIVA	% VAN DE TOTALE UITLEENBARE ACTIVA
Effectenleningen	1,252,025.92	0.05%	0.05%

Pictet - Japan Index

OMSCHRIJVING	MARKTWAARDE JPY	% VAN DE NETTOACTIVA	% VAN DE TOTALE UITLEENBARE ACTIVA
Effectenleningen	7,739,792,085.00	16.98%	17.28%

Pictet - Digital

OMSCHRIJVING	MARKTWAARDE USD	% VAN DE NETTOACTIVA	% VAN DE TOTALE UITLEENBARE ACTIVA
Effectenleningen	24,625,444.16	0.65%	0.65%

Pictet - Premium Brands

OMSCHRIJVING	MARKTWAARDE EUR	% VAN DE NETTOACTIVA	% VAN DE TOTALE UITLEENBARE ACTIVA
Effectenleningen	3,818,047.06	0.20%	0.20%

Pictet - Japanese Equity Opportunities

OMSCHRIJVING	MARKTWAARDE JPY	% VAN DE NETTOACTIVA	% VAN DE TOTALE UITLEENBARE ACTIVA
Effectenleningen	18,096,261,429.00	8.88%	8.98%

Pictet - China Equities

OMSCHRIJVING	MARKTWAARDE USD	% VAN DE NETTOACTIVA	% VAN DE TOTALE UITLEENBARE ACTIVA
Effectenleningen	6,406,127.30	1.35%	1.40%

Pictet - Japanese Equity Selection

OMSCHRIJVING	MARKTWAARDE JPY	% VAN DE NETTOACTIVA	% VAN DE TOTALE UITLEENBARE ACTIVA
Effectenleningen	1,806,927,661.00	6.52%	6.60%

Pictet - Emerging Markets Index

OMSCHRIJVING	MARKTWAARDE USD	% VAN DE NETTOACTIVA	% VAN DE TOTALE UITLEENBARE ACTIVA
Effectenleningen	1,894,873.81	0.29%	0.29%

Pictet - Euroland Index

OMSCHRIJVING	MARKTWAARDE EUR	% VAN DE NETTOACTIVA	% VAN DE TOTALE UITLEENBARE ACTIVA
Effectenleningen	10,483,243.63	4.52%	4.56%

Pictet - Clean Energy

OMSCHRIJVING	MARKTWAARDE USD	% VAN DE NETTOACTIVA	% VAN DE TOTALE UITLEENBARE ACTIVA
Effectenleningen	43,819,715.32	0.81%	0.79%

Overige informatie voor aandeelhouders (vervolg)

Pictet - Russian Equities

OMSCHRIJVING	MARKTWAARDE USD	% VAN DE NETTOACTIVA	% VAN DE TOTALE UITLEENBARE ACTIVA
Effectenleningen	306,622.80	0.05%	0.05%

Pictet - Timber

OMSCHRIJVING	MARKTWAARDE USD	% VAN DE NETTOACTIVA	% VAN DE TOTALE UITLEENBARE ACTIVA
Effectenleningen	99,878.74	0.01%	0.01%

Pictet - Nutrition

OMSCHRIJVING	MARKTWAARDE EUR	% VAN DE NETTOACTIVA	% VAN DE TOTALE UITLEENBARE ACTIVA
Effectenleningen	234,496.00	0.01%	0.01%

Pictet - Global Megatrend Selection

OMSCHRIJVING	MARKTWAARDE USD	% VAN DE NETTOACTIVA	% VAN DE TOTALE UITLEENBARE ACTIVA
Effectenleningen	25,369,039.85	0.19%	0.19%

Pictet - Global Environmental Opportunities

OMSCHRIJVING	MARKTWAARDE EUR	% VAN DE NETTOACTIVA	% VAN DE TOTALE UITLEENBARE ACTIVA
Effectenleningen	92,903,311.03	1.06%	1.06%

Pictet - SmartCity

OMSCHRIJVING	MARKTWAARDE EUR	% VAN DE NETTOACTIVA	% VAN DE TOTALE UITLEENBARE ACTIVA
Effectenleningen	10,727,207.66	0.65%	0.65%

Pictet - China Index

OMSCHRIJVING	MARKTWAARDE USD	% VAN DE NETTOACTIVA	% VAN DE TOTALE UITLEENBARE ACTIVA
Effectenleningen	1,433,835.05	0.41%	0.41%

Pictet - Global Thematic Opportunities

OMSCHRIJVING	MARKTWAARDE USD	% VAN DE NETTOACTIVA	% VAN DE TOTALE UITLEENBARE ACTIVA
Effectenleningen	104,456.70	0.01%	0.01%

Pictet - Human

OMSCHRIJVING	MARKTWAARDE USD	% VAN DE NETTOACTIVA	% VAN DE TOTALE UITLEENBARE ACTIVA
Effectenleningen	55,873.90	0.02%	0.02%

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

OMSCHRIJVING	MARKTWAARDE EUR	% VAN DE NETTOACTIVA	% VAN DE TOTALE UITLEENBARE ACTIVA
Effectenleningen	97,922,721.73	1.07%	1.13%

Pictet - EUR High Yield

OMSCHRIJVING	MARKTWAARDE EUR
Total return swap	626,484.67

Pictet - Emerging Local Currency Debt

OMSCHRIJVING	MARKTWAARDE USD
Total return swap	913,608.62

Pictet - Asian Local Currency Debt

OMSCHRIJVING	MARKTWAARDE USD
Total return swap	372,787.67

Overige informatie voor aandeelhouders (vervolg)

Pictet - Strategic Credit

OMSCHRIJVING	MARKTWAARDE USD
Total return swap	208,747.34

Pictet - Global Equities Diversified Alpha

OMSCHRIJVING	MARKTWAARDE EUR
Total return swap	112,440.70

Concentratiegegevens

De emittenten van via effectenuitleen- en liquiditeitsovereenkomsten per 31 maart 2022 ontvangen onderpand zijn:

Pictet - EUR High Yield

EMITTENTEN VAN ONDERPAND	BEDRAG VAN HET ONDERPAND EUR
Cash	0.00

Pictet - Emerging Local Currency Debt

EMITTENTEN VAN ONDERPAND	BEDRAG VAN HET ONDERPAND USD
Cash	0.00

Pictet - Asian Local Currency Debt

EMITTENTEN VAN ONDERPAND	BEDRAG VAN HET ONDERPAND USD
Cash	0.00

Pictet - Strategic Credit

EMITTENTEN VAN ONDERPAND	BEDRAG VAN HET ONDERPAND USD
Cash	280,000.00*

* Het bedrag is het onderpand in de vorm van contanten dat het subfonds ontvangen heeft voor alle transacties met OTC-derivaten die met bovenvermelde tegenpartijen zijn afgesloten.

Pictet - Family

EMITTENTEN VAN ONDERPAND	VOLUME VAN DE ONTVANGEN EFFECTEN IN ONDERPAND	BEDRAG VAN HET ONDERPAND USD
Kredietinstelling	1	633.20
Franse overheid	36	10,003,305.11
Duitse overheid	3	999,972.58

Pictet - Emerging Markets

EMITTENTEN VAN ONDERPAND	VOLUME VAN DE ONTVANGEN EFFECTEN IN ONDERPAND	BEDRAG VAN HET ONDERPAND USD
Kredietinstelling	1	508.13
Franse overheid	36	8,027,644.51
Duitse overheid	3	802,477.21

Pictet - Europe Index

EMITTENTEN VAN ONDERPAND	VOLUME VAN DE ONTVANGEN EFFECTEN IN ONDERPAND	BEDRAG VAN HET ONDERPAND EUR
Kredietinstelling	1	1,272.24
Franse overheid	36	20,099,071.67
Duitse overheid	3	2,009,188.03

Pictet - USA Index

EMITTENTEN VAN ONDERPAND	VOLUME VAN DE ONTVANGEN EFFECTEN IN ONDERPAND	BEDRAG VAN HET ONDERPAND USD
Kredietinstelling	1	79.33
Franse overheid	36	1,253,061.09
Duitse overheid	3	125,261.28

Overige informatie voor aandeelhouders (vervolg)

Pictet - Japan Index

EMITTENTEN VAN ONDERPAND	VOLUME VAN DE ONTVANGEN EFFECTEN IN ONDERPAND	BEDRAG VAN HET ONDERPAND JPY
Kredietinstelling	1	470,242.56
Franse overheid	36	7,428,964,220.84
Duitse overheid	3	742,630,607.60

Pictet - Digital

EMITTENTEN VAN ONDERPAND	VOLUME VAN DE ONTVANGEN EFFECTEN IN ONDERPAND	BEDRAG VAN HET ONDERPAND USD
Kredietinstelling	1	1,476.97
Franse overheid	36	23,333,452.98
Duitse overheid	3	2,332,510.40

Pictet - Premium Brands

EMITTENTEN VAN ONDERPAND	VOLUME VAN DE ONTVANGEN EFFECTEN IN ONDERPAND	BEDRAG VAN HET ONDERPAND EUR
Kredietinstelling	1	233.75
Franse overheid	36	3,692,679.10
Duitse overheid	3	369,135.78

Pictet - Japanese Equity Opportunities

EMITTENTEN VAN ONDERPAND	VOLUME VAN DE ONTVANGEN EFFECTEN IN ONDERPAND	BEDRAG VAN HET ONDERPAND JPY
Kredietinstelling	1	1,107,599.47
Franse overheid	36	17,498,038,134.87
Duitse overheid	3	1,749,177,722.66

Pictet - China Equities

EMITTENTEN VAN ONDERPAND	VOLUME VAN DE ONTVANGEN EFFECTEN IN ONDERPAND	BEDRAG VAN HET ONDERPAND USD
Kredietinstelling	1	428.41
Franse overheid	36	6,768,178.15
Duitse overheid	3	676,575.67

Pictet - Japanese Equity Selection

EMITTENTEN VAN ONDERPAND	VOLUME VAN DE ONTVANGEN EFFECTEN IN ONDERPAND	BEDRAG VAN HET ONDERPAND JPY
Kredietinstelling	1	111,010.81
Franse overheid	36	1,753,784,545.53
Duitse overheid	3	175,315,702.66

Pictet - Emerging Markets Index

EMITTENTEN VAN ONDERPAND	VOLUME VAN DE ONTVANGEN EFFECTEN IN ONDERPAND	BEDRAG VAN HET ONDERPAND USD
Kredietinstelling	1	120.40
Franse overheid	36	1,902,041.07
Duitse overheid	3	190,136.04

Pictet - Euroland Index

EMITTENTEN VAN ONDERPAND	VOLUME VAN DE ONTVANGEN EFFECTEN IN ONDERPAND	BEDRAG VAN HET ONDERPAND EUR
Kredietinstelling	1	647.28
Franse overheid	36	10,225,780.95
Duitse overheid	3	1,022,212.21

Pictet - Clean Energy

EMITTENTEN VAN ONDERPAND	VOLUME VAN DE ONTVANGEN EFFECTEN IN ONDERPAND	BEDRAG VAN HET ONDERPAND USD
Kredietinstelling	1	2,613.19
Franse overheid	36	41,283,742.37
Duitse overheid	3	4,126,897.08

Overige informatie voor aandeelhouders (vervolg)

Pictet - Russian Equities

EMITTENTEN VAN ONDERPAND	VOLUME VAN DE ONTVANGEN EFFECTEN IN ONDERPAND	BEDRAG VAN HET ONDERPAND USD
Kredietinstelling	1	17.47
Franse overheid	36	276,156.18
Duitse overheid	3	27,605.74

Pictet - Timber

EMITTENTEN VAN ONDERPAND	VOLUME VAN DE ONTVANGEN EFFECTEN IN ONDERPAND	BEDRAG VAN HET ONDERPAND USD
Kredietinstelling	1	6.36
Franse overheid	36	100,487.42
Duitse overheid	3	10,045.14

Pictet - Nutrition

EMITTENTEN VAN ONDERPAND	VOLUME VAN DE ONTVANGEN EFFECTEN IN ONDERPAND	BEDRAG VAN HET ONDERPAND EUR
Kredietinstelling	1	15.55
Franse overheid	36	245,639.01
Duitse overheid	3	24,555.12

Pictet - Global Megatrend Selection

EMITTENTEN VAN ONDERPAND	VOLUME VAN DE ONTVANGEN EFFECTEN IN ONDERPAND	BEDRAG VAN HET ONDERPAND USD
Kredietinstelling	1	1,540.70
Franse overheid	36	24,340,165.63
Duitse overheid	3	2,433,145.66

Pictet - Global Environmental Opportunities

EMITTENTEN VAN ONDERPAND	VOLUME VAN DE ONTVANGEN EFFECTEN IN ONDERPAND	BEDRAG VAN HET ONDERPAND EUR
Kredietinstelling	1	5,500.36
Franse overheid	36	86,895,649.30
Duitse overheid	3	8,686,455.76

Pictet - SmartCity

EMITTENTEN VAN ONDERPAND	VOLUME VAN DE ONTVANGEN EFFECTEN IN ONDERPAND	BEDRAG VAN HET ONDERPAND EUR
Kredietinstelling	1	677.92
Franse overheid	36	10,709,851.91
Duitse overheid	3	1,070,601.97

Pictet - China Index

EMITTENTEN VAN ONDERPAND	VOLUME VAN DE ONTVANGEN EFFECTEN IN ONDERPAND	BEDRAG VAN HET ONDERPAND USD
Kredietinstelling	1	94.52
Franse overheid	36	1,493,165.58
Duitse overheid	3	149,263.13

Pictet - Global Equities Diversified Alpha

EMITTENTEN VAN ONDERPAND	BEDRAG VAN HET ONDERPAND EUR
Cash	180,000.00*

* Het bedrag is het onderpand in de vorm van contanten dat het subfonds ontvangen heeft voor alle transacties met OTC-derivaten die met bovenvermelde tegenpartijen zijn afgesloten.

Pictet - Global Thematic Opportunities

EMITTENTEN VAN ONDERPAND	VOLUME VAN DE ONTVANGEN EFFECTEN IN ONDERPAND	BEDRAG VAN HET ONDERPAND USD
Kredietinstelling	1	6.79
Franse overheid	36	107,263.85
Duitse overheid	3	10,722.54

Pictet - Human

EMITTENTEN VAN ONDERPAND	VOLUME VAN DE ONTVANGEN EFFECTEN IN ONDERPAND	BEDRAG VAN HET ONDERPAND USD
Kredietinstelling	1	3.71
Franse overheid	36	58,528.98
Duitse overheid	3	5,850.81

Overige informatie voor aandeelhouders (vervolg)

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

EMITTENTEN VAN ONDERPAND	VOLUME VAN DE ONTVANGEN EFFECTEN IN ONDERPAND	BEDRAG VAN HET ONDERPAND EUR
Kredietinstelling	1	5,938.49
Franse overheid	36	93,817,268.07
Duitse overheid	3	9,378,369.98

De tegenpartijen voor alle effectenuitleentransacties en total return swaps per 31 maart 2022 zijn:

Pictet - EUR High Yield

TEGENPARTIJEN	MARKTWAARDE EUR
Total return swap	
BNP Paribas Securities Services S.A. Paris	547,808.42
Merrill Lynch International London	78,676.25

Pictet - Emerging Local Currency Debt

TEGENPARTIJEN	MARKTWAARDE USD
Total return swap	
J.P.Morgan Chase Bank NA London	913,608.62

Pictet - Asian Local Currency Debt

TEGENPARTIJEN	MARKTWAARDE USD
Total return swap	
J.P.Morgan Chase Bank NA London	372,787.67

Pictet - Strategic Credit

TEGENPARTIJEN	MARKTWAARDE USD
Total return swap	
Goldman Sachs International London	208,747.34

Pictet - Family

TEGENPARTIJEN	MARKTWAARDE USD
Effectenleningen	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	10,275,652.60

Pictet - Emerging Markets

TEGENPARTIJEN	MARKTWAARDE USD
Effectenleningen	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	8,028,800.00

Pictet - Europe Index

TEGENPARTIJEN	MARKTWAARDE EUR
Effectenleningen	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	20,605,756.27

Pictet - USA Index

TEGENPARTIJEN	MARKTWAARDE USD
Effectenleningen	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	1,252,025.92

Pictet - Japan Index

TEGENPARTIJEN	MARKTWAARDE JPY
Effectenleningen	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	7,739,792,085.00

Overige informatie voor aandeelhouders (vervolg)

Pictet - Digital

TEGENPARTIJEN	MARKTWAARDE USD
Effectenleningen	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	24,625,444.16

Pictet - Premium Brands

TEGENPARTIJEN	MARKTWAARDE EUR
Effectenleningen	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	3,818,047.06

Pictet - Japanese Equity Opportunities

TEGENPARTIJEN	MARKTWAARDE JPY
Effectenleningen	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	18,096,261,429.00

Pictet - China Equities

TEGENPARTIJEN	MARKTWAARDE USD
Effectenleningen	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	6,406,127.30

Pictet - Japanese Equity Selection

TEGENPARTIJEN	MARKTWAARDE JPY
Effectenleningen	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	1,806,927,661.00

Pictet - Emerging Markets Index

TEGENPARTIJEN	MARKTWAARDE USD
Effectenleningen	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	1,894,873.81

Pictet - Euroland Index

TEGENPARTIJEN	MARKTWAARDE EUR
Effectenleningen	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	10,483,243.63

Pictet - Clean Energy

TEGENPARTIJEN	MARKTWAARDE USD
Effectenleningen	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	43,819,715.32

Pictet - Russian Equities

TEGENPARTIJEN	MARKTWAARDE USD
Effectenleningen	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	306,622.80

Pictet - Timber

TEGENPARTIJEN	MARKTWAARDE USD
Effectenleningen	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	99,878.74

Pictet - Nutrition

TEGENPARTIJEN	MARKTWAARDE EUR
Effectenleningen	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	234,496.00

Overige informatie voor aandeelhouders (vervolg)

Pictet - Global Megatrend Selection

TEGENPARTIJEN	MARKTWAARDE USD
Effectenleningen	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	25,369,039.85

Pictet - Global Environmental Opportunities

TEGENPARTIJEN	MARKTWAARDE EUR
Effectenleningen	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	92,903,311.03

Pictet - SmartCity

TEGENPARTIJEN	MARKTWAARDE EUR
Effectenleningen	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	10,727,207.66

Pictet - China Index

TEGENPARTIJEN	MARKTWAARDE USD
Effectenleningen	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	1,433,835.05

Pictet - Global Equities Diversified Alpha

TEGENPARTIJEN	MARKTWAARDE EUR
Total return swap	
BNP Paribas Securities Services S.A. Paris	112,440.70

Pictet - Global Thematic Opportunities

TEGENPARTIJEN	MARKTWAARDE USD
Effectenleningen	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	104,456.70

Pictet - Human

TEGENPARTIJEN	MARKTWAARDE USD
Effectenleningen	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	55,873.90

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

TEGENPARTIJEN	MARKTWAARDE EUR
Effectenleningen	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	97,922,721.73

Bewaring van ontvangen onderpand

Ontvangen onderpand wordt per 31 maart 2022 bewaard door Pictet & Cie (Europe) S.A. (de "Depotbank"):

DEPOTBANK			
NAAM VAN HET SUBFONDS	OMSCHRIJVING	VALUTA VAN HET SUBFONDS	BEDRAG VAN HET ONDERPAND
Pictet & Cie (Europe) S.A. Luxembourg			
Pictet - EUR High Yield	Total return swap	EUR	0.00
Pictet - Emerging Local Currency Debt	Total return swap	USD	0.00
Pictet - Asian Local Currency Debt	Total return swap	USD	0.00
Pictet - Strategic Credit	Total return swap	USD	280,000.00
Pictet - Family	Effectenleningen	USD	11,003,910.89
Pictet - Emerging Markets	Effectenleningen	USD	8,830,629.85
Pictet - Europe Index	Effectenleningen	EUR	22,109,531.94
Pictet - USA Index	Effectenleningen	USD	1,378,401.70
Pictet - Japan Index	Effectenleningen	JPY	8,172,065,071.00
Pictet - Digital	Effectenleningen	USD	25,667,440.35

Overige informatie voor aandeelhouders (vervolg)

DEPOTBANK			
NAAM VAN HET SUBFONDS	OMSCHRIJVING	VALUTA VAN HET SUBFONDS	BEDRAG VAN HET ONDERPAND
Pictet - Premium Brands	Effectenleningen	EUR	4,062,048.63
Pictet - Japanese Equity Opportunities	Effectenleningen	JPY	19,248,323,457.00
Pictet - China Equities	Effectenleningen	USD	7,445,182.23
Pictet - Japanese Equity Selection	Effectenleningen	JPY	1,929,211,259.00
Pictet - Emerging Markets Index	Effectenleningen	USD	2,092,297.51
Pictet - Euroland Index	Effectenleningen	EUR	11,248,640.44
Pictet - Clean Energy	Effectenleningen	USD	45,413,252.64
Pictet - Russian Equities	Effectenleningen	USD	303,779.39
Pictet - Timber	Effectenleningen	USD	110,538.92
Pictet - Nutrition	Effectenleningen	EUR	270,209.68
Pictet - Global Megatrend Selection	Effectenleningen	USD	26,774,851.99
Pictet - Global Environmental Opportunities	Effectenleningen	EUR	95,587,605.42
Pictet - SmartCity	Effectenleningen	EUR	11,781,131.80
Pictet - China Index	Effectenleningen	USD	1,642,523.23
Pictet - Global Equities Diversified Alpha	Total return swap	EUR	180,000.00
Pictet - Global Thematic Opportunities	Effectenleningen	USD	117,993.18
Pictet - Human	Effectenleningen	USD	64,383.50
Pictet - Multi Asset Global Opportunities	Effectenleningen	EUR	103,201,576.54

Samengevoegde transactiegegevens

De samengevoegde transactiegegevens voor in het kader van effectenleningen en total return swaps ontvangen onderpand per 31 maart 2022 luiden als volgt:

Pictet - EUR High Yield

TEGENPARTIJEN				
TYPE ONDERPAND	VOLUME VAN DE ONTVANGEN EFFECTEN IN ONDERPAND	BEDRAG VAN HET ONDERPAND	LOOPTIJD VAN HET ONDERPAND	AFWIKKELING EN CLEARING
TOTAL RETURN SWAP				
BNP Paribas Securities Services S.A. Paris (Franse overheid)				
Cash		0.00	Open vervaldatum	Tripartiet
Merrill Lynch International London (Verenigd Koninkrijk)				
Cash		0.00	Open vervaldatum	Tripartiet

Pictet - Emerging Local Currency Debt

TEGENPARTIJEN				
TYPE ONDERPAND	VOLUME VAN DE ONTVANGEN EFFECTEN IN ONDERPAND	BEDRAG VAN HET ONDERPAND	LOOPTIJD VAN HET ONDERPAND	AFWIKKELING EN CLEARING
TOTAL RETURN SWAP				
J.P.Morgan Chase Bank NA London (Verenigd Koninkrijk)				
Cash		0.00	Open vervaldatum	Tripartiet

Pictet - Asian Local Currency Debt

TEGENPARTIJEN				
TYPE ONDERPAND	VOLUME VAN DE ONTVANGEN EFFECTEN IN ONDERPAND	BEDRAG VAN HET ONDERPAND	LOOPTIJD VAN HET ONDERPAND	AFWIKKELING EN CLEARING
TOTAL RETURN SWAP				
J.P.Morgan Chase Bank NA London (Verenigd Koninkrijk)				
Cash		0.00	Open vervaldatum	Tripartiet

Overige informatie voor aandeelhouders (vervolg)

Pictet - Strategic Credit

TEGENPARTIJEN				
TYPE ONDERPAND	VOLUME VAN DE ONTVANGEN EFFECTEN IN ONDERPAND	BEDRAG VAN HET ONDERPAND	LOOPTIJD VAN HET ONDERPAND	AFWIKKELING EN CLEARING
TOTAL RETURN SWAP				
Goldman Sachs International London (Verenigd Koninkrijk)				
Cash		280,000.00*	Open vervaldatum	Tripartiet

* Het bedrag is het onderpand in de vorm van contanten dat het subfonds ontvangen heeft voor alle transacties met OTC-derivaten die met de in het hoofdstuk Organisatie vermelde tegenpartijen zijn afgesloten.

Pictet - Family

TEGENPARTIJEN				
TYPE ONDERPAND	VOLUME VAN DE ONTVANGEN EFFECTEN IN ONDERPAND	BEDRAG VAN HET ONDERPAND	LOOPTIJD VAN HET ONDERPAND	AFWIKKELING EN CLEARING
EFFECTENLENINGEN				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Zwitserland)				
Obligaties van kredietinstellingen	1	633.20	Meer dan 1 jaar	Tripartiet
Staatsobligaties	1	97,079.35	1 week tot 1 maand	Tripartiet
Staatsobligaties	1	51,147.29	1 maand tot 3	Tripartiet
Staatsobligaties	2	65,771.58	3 maanden tot 1 jaar	Tripartiet
Staatsobligaties	35	10,789,279.47	Meer dan 1 jaar	Tripartiet

Pictet - Emerging Markets

TEGENPARTIJEN				
TYPE ONDERPAND	VOLUME VAN DE ONTVANGEN EFFECTEN IN ONDERPAND	BEDRAG VAN HET ONDERPAND	LOOPTIJD VAN HET ONDERPAND	AFWIKKELING EN CLEARING
EFFECTENLENINGEN				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Zwitserland)				
Obligaties van kredietinstellingen	1	508.13	Meer dan 1 jaar	Tripartiet
Staatsobligaties	1	77,906.09	1 week tot 1 maand	Tripartiet
Staatsobligaties	1	41,045.66	1 maand tot 3	Tripartiet
Staatsobligaties	2	52,781.63	3 maanden tot 1 jaar	Tripartiet
Staatsobligaties	35	8,658,388.34	Meer dan 1 jaar	Tripartiet

Pictet - Europe Index

TEGENPARTIJEN				
TYPE ONDERPAND	VOLUME VAN DE ONTVANGEN EFFECTEN IN ONDERPAND	BEDRAG VAN HET ONDERPAND	LOOPTIJD VAN HET ONDERPAND	AFWIKKELING EN CLEARING
EFFECTENLENINGEN				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Zwitserland)				
Obligaties van kredietinstellingen	1	1,272.24	Meer dan 1 jaar	Tripartiet
Staatsobligaties	1	195,056.02	1 week tot 1 maand	Tripartiet
Staatsobligaties	1	102,767.34	1 maand tot 3	Tripartiet
Staatsobligaties	2	132,151.06	3 maanden tot 1 jaar	Tripartiet
Staatsobligaties	35	21,678,285.28	Meer dan 1 jaar	Tripartiet

Pictet - USA Index

TEGENPARTIJEN				
TYPE ONDERPAND	VOLUME VAN DE ONTVANGEN EFFECTEN IN ONDERPAND	BEDRAG VAN HET ONDERPAND	LOOPTIJD VAN HET ONDERPAND	AFWIKKELING EN CLEARING
EFFECTENLENINGEN				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Zwitserland)				
Obligaties van kredietinstellingen	1	79.33	Meer dan 1 jaar	Tripartiet
Staatsobligaties	1	12,160.61	1 week tot 1 maand	Tripartiet
Staatsobligaties	1	6,406.95	1 maand tot 3	Tripartiet
Staatsobligaties	2	8,238.86	3 maanden tot 1 jaar	Tripartiet
Staatsobligaties	35	1,351,515.95	Meer dan 1 jaar	Tripartiet

Overige informatie voor aandeelhouders (vervolg)

Pictet - Japan Index

TEGENPARTIJEN					
TYPE ONDERPAND	VOLUME VAN DE ONTVANGEN EFFECTEN IN ONDERPAND		BEDRAG VAN HET ONDERPAND	LOOPTIJD VAN HET ONDERPAND	AFWIKKELING EN CLEARING
EFFECTENLENINGEN					
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Zwitserland)					
Obligaties van kredietinstellingen	1	470,242.56		Meer dan 1 jaar	Tripartiet
Staatsobligaties	1	72,096,073.39	1 week tot 1 maand		Tripartiet
Staatsobligaties	1	37,984,583.56	1 maand tot 3		Tripartiet
Staatsobligaties	2	48,845,318.80	3 maanden tot 1 jaar		Tripartiet
Staatsobligaties	358,012,668,852.69		Meer dan 1 jaar		Tripartiet

Pictet - Digital

TEGENPARTIJEN					
TYPE ONDERPAND	VOLUME VAN DE ONTVANGEN EFFECTEN IN ONDERPAND		BEDRAG VAN HET ONDERPAND	LOOPTIJD VAN HET ONDERPAND	AFWIKKELING EN CLEARING
EFFECTENLENINGEN					
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Zwitserland)					
Obligaties van kredietinstellingen	1		1,476.97	Meer dan 1 jaar	Tripartiet
Staatsobligaties	1		226,444.79	1 week tot 1 maand	Tripartiet
Staatsobligaties	1		119,304.85	1 maand tot 3	Tripartiet
Staatsobligaties	2		153,417.06	3 maanden tot 1 jaar	Tripartiet
Staatsobligaties	35	25,166,796.68		Meer dan 1 jaar	Tripartiet

Pictet - Premium Brands

TEGENPARTIJEN					
TYPE ONDERPAND	VOLUME VAN DE ONTVANGEN EFFECTEN IN ONDERPAND	BEDRAG VAN HET ONDERPAND	LOOPTIJD VAN HET ONDERPAND	AFWIKKELING EN CLEARING	
EFFECTENLENINGEN					
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Zwitserland)					
Obligaties van kredietinstellingen	1	233.75	Meer dan 1 jaar	Tripartiet	
Staatsobligaties	1	35,836.44	1 week tot 1 maand	Tripartiet	
Staatsobligaties	1	18,880.81	1 maand tot 3	Tripartiet	
Staatsobligaties	2	24,279.30	3 maanden tot 1 jaar	Tripartiet	
Staatsobligaties	35	3,982,818.33	Meer dan 1 jaar	Tripartiet	

Pictet - Japanese Equity Opportunities

TEGENPARTIJEN					
TYPE ONDERPAND	VOLUME VAN DE ONTVANGEN EFFECTEN IN ONDERPAND	BEDRAG VAN HET ONDERPAND	LOOPTIJD VAN HET ONDERPAND	AFWIKKELING EN CLEARING	
EFFECTENLENINGEN					
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Zwitserland)					
Obligaties van kredietinstellingen	1	1,107,599.47	Meer dan 1 jaar	Tripartiet	
Staatsobligaties	1	169,813,689.79	1 week tot 1 maand	Tripartiet	
Staatsobligaties	1	89,468,151.03	1 maand tot 3	Tripartiet	
Staatsobligaties	2	115,049,312.21	3 maanden tot	Tripartiet	
Staatsobligaties	3518,872,884,704.50		Meer dan 1 jaar	Tripartiet	

Pictet - China Equities

TEGENPARTIJEN					
TYPE ONDERPAND	VOLUME VAN DE ONTVANGEN EFFECTEN IN ONDERPAND	BEDRAG VAN HET ONDERPAND	LOOPTIJD VAN HET ONDERPAND	AFWIKKELING EN CLEARING	
EFFECTENLENINGEN					
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Zwitserland)					
Obligaties van kredietinstellingen	1	428.41	Meer dan 1 jaar	Tripartiet	
Staatsobligaties	1	65,683.31	1 week tot 1 maand	Tripartiet	
Staatsobligaties	1	34,605.95	1 maand tot 3	Tripartiet	
Staatsobligaties	2	44,500.67	3 maanden tot 1 jaar	Tripartiet	
Staatsobligaties	35	7,299,963.89	Meer dan 1 jaar	Tripartiet	

Overige informatie voor aandeelhouders (vervolg)

Pictet - Japanese Equity Selection

TEGENPARTIJEN

TYPE ONDERPAND	VOLUME VAN DE ONTVANGEN EFFECTEN IN ONDERPAND	BEDRAG VAN HET ONDERPAND	LOOPTIJD VAN HET ONDERPAND	AFWIKKELING EN CLEARING
EFFECTENLENINGEN				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Zwitserland)				
Obligaties van kredietinstellingen	1	111,010.81	Meer dan 1 jaar	Tripartiet
Staatsobligaties	1	17,019,999.80	1 week tot 1 maand	Tripartiet
Staatsobligaties	1	8,967,169.17	1 maand tot 3	Tripartiet
Staatsobligaties	2	11,531,105.10	3 maanden tot 1 jaar	Tripartiet
Staatsobligaties	351,891,581,974.12		Meer dan 1 jaar	Tripartiet

Pictet - Emerging Markets Index

TEGENPARTIJEN

TYPE ONDERPAND	VOLUME VAN DE ONTVANGEN EFFECTEN IN ONDERPAND	BEDRAG VAN HET ONDERPAND	LOOPTIJD VAN HET ONDERPAND	AFWIKKELING EN CLEARING
EFFECTENLENINGEN				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Zwitserland)				
Obligaties van kredietinstellingen	1	120.40	Meer dan 1 jaar	Tripartiet
Staatsobligaties	1	18,458.78	1 week tot 1 maand	Tripartiet
Staatsobligaties	1	9,725.21	1 maand tot 3	Tripartiet
Staatsobligaties	2	12,505.90	3 maanden tot 1 jaar	Tripartiet
Staatsobligaties	35	2,051,487.22	Meer dan 1 jaar	Tripartiet

Pictet - Euroland Index

TEGENPARTIJEN

TYPE ONDERPAND	VOLUME VAN DE ONTVANGEN EFFECTEN IN ONDERPAND	BEDRAG VAN HET ONDERPAND	LOOPTIJD VAN HET ONDERPAND	AFWIKKELING EN CLEARING
EFFECTENLENINGEN				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Zwitserland)				
Obligaties van kredietinstellingen	1	647.28	Meer dan 1 jaar	Tripartiet
Staatsobligaties	1	99,238.42	1 week tot 1 maand	Tripartiet
Staatsobligaties	1	52,284.82	1 maand tot 3	Tripartiet
Staatsobligaties	2	67,234.35	3 maanden tot 1 jaar	Tripartiet
Staatsobligaties	35	11,029,235.57	Meer dan 1 jaar	Tripartiet

Pictet - Clean Energy

TEGENPARTIJEN

TYPE ONDERPAND	VOLUME VAN DE ONTVANGEN EFFECTEN IN ONDERPAND	BEDRAG VAN HET ONDERPAND	LOOPTIJD VAN HET ONDERPAND	AFWIKKELING EN CLEARING
EFFECTENLENINGEN				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Zwitserland)				
Obligaties van kredietinstellingen	1	2,613.19	Meer dan 1 jaar	Tripartiet
Staatsobligaties	1	400,647.48	1 week tot 1 maand	Tripartiet
Staatsobligaties	1	211,085.38	1 maand tot 3	Tripartiet
Staatsobligaties	2	271,439.93	3 maanden tot 1 jaar	Tripartiet
Staatsobligaties	35	44,527,466.66	Meer dan 1 jaar	Tripartiet

Pictet - Russian Equities

TEGENPARTIJEN

TYPE ONDERPAND	VOLUME VAN DE ONTVANGEN EFFECTEN IN ONDERPAND	BEDRAG VAN HET ONDERPAND	LOOPTIJD VAN HET ONDERPAND	AFWIKKELING EN CLEARING
EFFECTENLENINGEN				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Zwitserland)				
Obligaties van kredietinstellingen	1	17.47	Meer dan 1 jaar	Tripartiet
Staatsobligaties	1	2,680.02	1 week tot 1 maand	Tripartiet
Staatsobligaties	1	1,412.00	1 maand tot 3	Tripartiet
Staatsobligaties	2	1,815.73	3 maanden tot 1 jaar	Tripartiet
Staatsobligaties	35	297,854.17	Meer dan 1 jaar	Tripartiet

Overige informatie voor aandeelhouders (vervolg)

Pictet - Timber

TEGENPARTIJEN					
TYPE ONDERPAND	VOLUME VAN DE ONTVANGEN EFFECTEN IN ONDERPAND	BEDRAG VAN HET ONDERPAND	LOOPTIJD VAN HET ONDERPAND	AFWIKKELING EN CLEARING	
EFFECTENLENINGEN					
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Zwitserland)					
Obligaties van kredietinstellingen	1	6.36	Meer dan 1 jaar	Tripartiet	
Staatsobligaties	1	975.20	1 week tot 1 maand	Tripartiet	
Staatsobligaties	1	513.80	1 maand tot 3	Tripartiet	
Staatsobligaties	2	660.72	3 maanden tot 1 jaar	Tripartiet	
Staatsobligaties	35	108,382.84	Meer dan 1 jaar	Tripartiet	

Pictet - Nutrition

TEGENPARTIJEN					
TYPE ONDERPAND	VOLUME VAN DE ONTVANGEN EFFECTEN IN ONDERPAND	BEDRAG VAN HET ONDERPAND	LOOPTIJD VAN HET ONDERPAND	AFWIKKELING EN CLEARING	
EFFECTENLENINGEN					
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Zwitserland)					
Obligaties van kredietinstellingen	1	15.55	Meer dan 1 jaar	Tripartiet	
Staatsobligaties	1	2,383.86	1 week tot 1 maand	Tripartiet	
Staatsobligaties	1	1,255.96	1 maand tot 3	Tripartiet	
Staatsobligaties	2	1,615.08	3 maanden tot 1 jaar	Tripartiet	
Staatsobligaties	35	264,939.23	Meer dan 1 jaar	Tripartiet	

Pictet - Global Megatrend Selection

TEGENPARTIJEN					
TYPE ONDERPAND	VOLUME VAN DE ONTVANGEN EFFECTEN IN ONDERPAND		BEDRAG VAN HET ONDERPAND	LOOPTIJD VAN HET ONDERPAND	AFWIKKELING EN CLEARING
EFFECTENLENINGEN					
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Zwitserland)					
Obligaties van kredietinstellingen	1	1,540.70		Meer dan 1 jaar	Tripartiet
Staatsobligaties	1	236,214.67	1 week tot 1 maand		Tripartiet
Staatsobligaties	1	124,452.21	1 maand tot 3		Tripartiet
Staatsobligaties	2	160,036.18	3 maanden tot 1 jaar		Tripartiet
Staatsobligaties	35	26,252,608.23	Meer dan 1 jaar		Tripartiet

Pictet - Global Environmental Opportunities

TEGENPARTIJEN					
TYPE ONDERPAND	VOLUME VAN DE ONTVANGEN EFFECTEN IN ONDERPAND		BEDRAG VAN HET ONDERPAND	LOOPTIJD VAN HET ONDERPAND	AFWIKKELING EN CLEARING
EFFECTENLENINGEN					
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Zwitserland)					
Obligaties van kredietinstellingen	1	5,500.36		Meer dan 1 jaar	Tripartiet
Staatsobligaties	1	843,298.58	1 week tot 1 maand		Tripartiet
Staatsobligaties	1	444,300.84	1 maand tot 3		Tripartiet
Staatsobligaties	2	571,337.47	3 maanden tot 1 jaar		Tripartiet
Staatsobligaties	35	93,723,168.17	Meer dan 1 jaar		Tripartiet

Pictet - SmartCity

TEGENPARTIJEN					
TYPE ONDERPAND	VOLUME VAN DE ONTVANGEN EFFECTEN IN ONDERPAND		BEDRAG VAN HET ONDERPAND	LOOPTIJD VAN HET ONDERPAND	AFWIKKELING EN CLEARING
EFFECTENLENINGEN					
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Zwitserland)					
Obligaties van kredietinstellingen	1	677.92	Meer dan 1 jaar	Tripartiet	
Staatsobligaties	1	103,936.20	1 week tot 1 maand	Tripartiet	
Staatsobligaties	1	54,759.89	1 maand tot 3	Tripartiet	
Staatsobligaties	2	70,417.10	3 maanden tot 1 jaar	Tripartiet	
Staatsobligaties	35	11,551,340.69	Meer dan 1 jaar	Tripartiet	

Overige informatie voor aandeelhouders (vervolg)

Pictet - China Index

TEGENPARTIJEN

TYPE ONDERPAND	VOLUME VAN DE ONTVANGEN EFFECTEN IN ONDERPAND	BEDRAG VAN HET ONDERPAND	LOOPTIJD VAN HET ONDERPAND	AFWIKKELING EN CLEARING
EFFECTENLENINGEN				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Zwitserland)				
Obligaties van kredietinstellingen	1	94.52	Meer dan 1 jaar	Tripartiet
Staatsobligaties	1	14,490.77	1 week tot 1 maand	Tripartiet
Staatsobligaties	1	7,634.61	1 maand tot 3	Tripartiet
Staatsobligaties	2	9,817.54	3 maanden tot 1 jaar	Tripartiet
Staatsobligaties	35	1,610,485.79	Meer dan 1 jaar	Tripartiet

Pictet - Global Equities Diversified Alpha

TEGENPARTIJEN

TYPE ONDERPAND	VOLUME VAN DE ONTVANGEN EFFECTEN IN ONDERPAND	BEDRAG VAN HET ONDERPAND	LOOPTIJD VAN HET ONDERPAND	AFWIKKELING EN CLEARING
TOTAL RETURN SWAP				
BNP Paribas Securities Services S.A. Paris (Franse overheid)				
Cash		180,000.00*	Open vervaldatum	Tripartiet

* Het bedrag is het onderpand in de vorm van contanten dat het subfonds ontvangen heeft voor alle transacties met OTC-derivaten die met de in het hoofdstuk Organisatie vermelde tegenpartijen zijn afgesloten.

Pictet - Global Thematic Opportunities

TEGENPARTIJEN

TYPE ONDERPAND	VOLUME VAN DE ONTVANGEN EFFECTEN IN ONDERPAND	BEDRAG VAN HET ONDERPAND	LOOPTIJD VAN HET ONDERPAND	AFWIKKELING EN CLEARING
EFFECTENLENINGEN				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Zwitserland)				
Obligaties van kredietinstellingen	1	6.79	Meer dan 1 jaar	Tripartiet
Staatsobligaties	1	1,040.97	1 week tot 1 maand	Tripartiet
Staatsobligaties	1	548.45	1 maand tot 3	Tripartiet
Staatsobligaties	2	705.26	3 maanden tot 1 jaar	Tripartiet
Staatsobligaties	35	115,691.71	Meer dan 1 jaar	Tripartiet

Pictet - Human

TEGENPARTIJEN

TYPE ONDERPAND	VOLUME VAN DE ONTVANGEN EFFECTEN IN ONDERPAND	BEDRAG VAN HET ONDERPAND	LOOPTIJD VAN HET ONDERPAND	AFWIKKELING EN CLEARING
EFFECTENLENINGEN				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Zwitserland)				
Obligaties van kredietinstellingen	1	3.71	Meer dan 1 jaar	Tripartiet
Staatsobligaties	1	568.01	1 week tot 1 maand	Tripartiet
Staatsobligaties	1	299.26	1 maand tot 3	Tripartiet
Staatsobligaties	2	384.82	3 maanden tot 1 jaar	Tripartiet
Staatsobligaties	35	63,127.70	Meer dan 1 jaar	Tripartiet

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

TEGENPARTIJEN

TYPE ONDERPAND	VOLUME VAN DE ONTVANGEN EFFECTEN IN ONDERPAND	BEDRAG VAN HET ONDERPAND	LOOPTIJD VAN HET ONDERPAND	AFWIKKELING EN CLEARING
EFFECTENLENINGEN				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Zwitserland)				
Obligaties van kredietinstellingen	1	5,938.49	Meer dan 1 jaar	Tripartiet
Staatsobligaties	1	910,471.01	1 week tot 1 maand	Tripartiet
Staatsobligaties	1	479,691.34	1 maand tot 3	Tripartiet
Staatsobligaties	2	616,847.00	3 maanden tot 1 jaar	Tripartiet
Staatsobligaties	35	101,188,628.70	Meer dan 1 jaar	Tripartiet

Per 31 maart 2022 geldt voor alle effectenleningen en total return swaps dat deze een open vervaldatum hebben.

Garantie via onderpand

In het kader van effectenleningen ontvangt het subfonds van de SICAV een garantie via onderpand (in de vorm van obligaties die worden uitgegeven of gegarandeerd door een nationale, regionale of lokale overheid in een lidstaat van de OESO, of die worden uitgegeven of gegarandeerd door een internationale, regionale of lokale tak van een supranationale instelling of organisatie die minstens een AA-rating heeft en/of obligaties die worden uitgegeven of gegarandeerd door toonaangevende emittenten met voldoende liquiditeit).

Gegevens over rendement en kosten

De subfondsen ontvangen een beloning uit deze leentransacties. Deze beloning staat apart vermeld in de rubriek "Rente op effectenleningen" in de winst-en-verliesrekening en variaties in het nettovermogen. Een vergoeding ter hoogte van 30% van de ontvangen rente is bestemd voor de Depotbank Pictet & Cie (Europe) S.A. voor de dienstverlening aan de SICAV in het kader van de effectenleningen.

Gegevens over hergebruik van onderpand

Er werden gedurende de periode die eindigde op 31 maart 2022 geen effecten of contanten in onderpand hergebruikt.

For further information,
please visit our websites:

www.assetmanagement.pictet
www.pictet.com