

Pictet

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

31 marzo 2022

Informe semestral no auditado

Pictet

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

31 marzo 2022

Informe semestral no auditado

Información complementaria para los inversores en Alemania

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

Pictet - Corto Europe Long Short

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

Indice

Organización de la SICAV	7
Información general	10
Comercialización en el extranjero	11
Estados financieros	
Balance	16
Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto	40
Número de acciones en circulación y valor liquidativo por acción	64
Subfondo : Pictet - EUR Bonds	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	89
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	104
Subfondo : Pictet - USD Government Bonds	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	106
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	108
Subfondo : Pictet - EUR Corporate Bonds	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	109
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	115
Subfondo : Pictet - Global Emerging Debt	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	116
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	129
Subfondo : Pictet - Global Bonds	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	131
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	140
Subfondo : Pictet - EUR High Yield	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	142
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	151
Subfondo : Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	152
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	155
Subfondo : Pictet - USD Short Mid-Term Bonds	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	156
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	159
Subfondo : Pictet - CHF Bonds	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	160
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	169
Subfondo : Pictet - EUR Government Bonds	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	170
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	174
Subfondo : Pictet - Emerging Local Currency Debt	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	175
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	182
Subfondo : Pictet - Asian Local Currency Debt	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	183
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	187
Subfondo : Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	188
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	192
Subfondo : Pictet - Global High Yield (nota 1)	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	193
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	200
Subfondo : Pictet - Global Sustainable Credit	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	201
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	206
Subfondo : Pictet - EUR Short Term High Yield	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	207
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	213

Indice (continuación)

Subfondo : Pictet - Emerging Corporate Bonds	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	214
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	221
Subfondo : Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	222
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	227
Subfondo : Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	228
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	234
Subfondo : Pictet - Chinese Local Currency Debt	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	235
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	243
Subfondo : Pictet - Absolute Return Fixed Income	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	244
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	252
Subfondo : Pictet - Global Fixed Income Opportunities	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	254
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	261
Subfondo : Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	262
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	267
Subfondo : Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	268
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	271
Subfondo : Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	272
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	282
Subfondo : Pictet - Strategic Credit	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	283
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	287
Subfondo : Pictet - Family	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	288
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	291
Subfondo : Pictet - Emerging Markets	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	292
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	294
Subfondo : Pictet - Europe Index	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	295
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	306
Subfondo : Pictet - USA Index	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	307
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	318
Subfondo : Pictet - Quest Europe Sustainable Equities	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	319
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	322
Subfondo : Pictet - Japan Index	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	323
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	329
Subfondo : Pictet - Pacific Ex Japan Index	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	330
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	334
Subfondo : Pictet - Digital	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	335
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	338
Subfondo : Pictet - Biotech	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	339
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	342

Índice (continuación)

Subfondo : Pictet - Premium Brands	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	343
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	346
<hr/>	
Subfondo : Pictet - Water	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	347
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	350
<hr/>	
Subfondo : Pictet - Indian Equities	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	351
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	353
<hr/>	
Subfondo : Pictet - Japanese Equity Opportunities	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	354
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	356
<hr/>	
Subfondo : Pictet - Asian Equities Ex Japan	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	357
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	359
<hr/>	
Subfondo : Pictet - China Equities	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	360
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	362
<hr/>	
Subfondo : Pictet - Japanese Equity Selection	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	363
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	364
<hr/>	
Subfondo : Pictet - Health	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	365
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	368
<hr/>	
Subfondo : Pictet - Emerging Markets Index	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	369
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	401
<hr/>	
Subfondo : Pictet - Euroland Index	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	402
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	408
<hr/>	
Subfondo : Pictet - Security	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	409
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	411
<hr/>	
Subfondo : Pictet - Clean Energy	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	412
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	415
<hr/>	
Subfondo : Pictet - Russian Equities (nota 1)	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	416
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	418
<hr/>	
Subfondo : Pictet - Timber	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	419
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	422
<hr/>	
Subfondo : Pictet - Nutrition	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	423
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	426
<hr/>	
Subfondo : Pictet - Global Megatrend Selection	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	427
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	441
<hr/>	
Subfondo : Pictet - Global Environmental Opportunities	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	442
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	445
<hr/>	
Subfondo : Pictet - SmartCity	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	446
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	449
<hr/>	
Subfondo : Pictet - China Index	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	450
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	467
<hr/>	

Indice (continuación)

Subfondo : Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	468
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	472
Subfondo : Pictet - Quest Global Sustainable Equities (nota 1)	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	473
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	477
Subfondo : Pictet - Robotics	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	478
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	480
Subfondo : Pictet - Global Equities Diversified Alpha	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	481
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	482
Subfondo : Pictet - Global Thematic Opportunities	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	483
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	486
Subfondo : Pictet - Corto Europe Long Short	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	487
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	488
Subfondo : Pictet - Human	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	489
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	491
Subfondo : Pictet - Multi Asset Global Opportunities	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	492
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	551
Subfondo : Pictet - Global Dynamic Allocation	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	553
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	557
Subfondo : Pictet - Emerging Markets Multi Asset	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	558
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	563
Subfondo : Pictet - Short-Term Money Market CHF	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	564
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	569
Subfondo : Pictet - Short-Term Money Market USD	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	570
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	576
Subfondo : Pictet - Short-Term Money Market EUR	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	577
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	583
Subfondo : Pictet - Short-Term Money Market JPY	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	584
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	588
Subfondo : Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	589
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	592
Subfondo : Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR	
- Inventario de la cartera y otros activos netos	593
- Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones	596
Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022	597
Ratio De Gastos Totales ("TER")	708
Rentabilidad	734
Otra información para los accionistas	761

Organización de la SICAV

Domicilio social

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

Consejo de Administración de la SICAV

Presidente

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

Consejeros

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

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

Dña. Elisabeth ÖDMAN (desde el
3 de diciembre de 2021)
Responsable de secretaría corporativa
Pictet Asset Management S.A., Ginebra
Suiza

Dña. Genevieve LINCOURT (hasta el
3 de diciembre de 2021)
Responsable de gestión y desarrollo de
productos
Pictet Asset Management SA
Ginebra
Suiza

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

Sociedad Gestora

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

Banco depositario

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

Agente de transferencias, Agente administrativo y Agente de pagos

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

Gestoras de inversiones

Pictet Asset Management SA
60, route des Acacias
CH-1211 Ginebra 73
Suiza

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

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

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

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

Organización de la SICAV (continuación)

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

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

Subgestoras de inversiones

Pictet Asset Management SA
60, route des Acacias
CH-1211 Ginebra 73
Suiza

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

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

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

Gabinete de auditoría autorizado / Auditor de la SICAV

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

Asesor jurídico

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

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

J.P. Morgan Securities PLC London

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

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

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

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

Contrapartes de los contratos de permuta financiera (nota 14)

Bank of America NA Charlotte
Barclays Bank PLC London
BNP Paribas S.A. París
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

Organización de la SICAV (continuación)

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

Barclays Bank PLC London
BNP Paribas S.A. París
Citibank NA London
Citigroup Global Markets Ltd London
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

Contraparte de los préstamos de valores (nota 17)

Banque Pictet & Cie SA Geneva

Información general

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

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

Podrá obtenerse, previa solicitud y gratuitamente, en el domicilio social de la SICAV, así como en la oficina del representante en cada uno de los países en los que se comercialice la SICAV, información detallada sobre los cambios introducidos durante el periodo finalizado el 31 de marzo de 2022 en la composición de las carteras de valores para el conjunto de los Subfondos.

1. Comercialización/Distribución en Suiza

Representante

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

Agente de pagos

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

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

- Pictet - Corto Europe Long Short.

Distribución de los documentos de referencia

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

Anuncios

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

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

Pago de comisiones de seguimiento y descuentos

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

Comercialización en el extranjero (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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

Lugar de ejecución y jurisdicción

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

2. Información complementaria para los inversores en Alemania

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

- Pictet - Corto Europe Long Short.

Agente de pagos y de información:

Deutsche Bank AG
Taunusanlage 12
60325 Fráncfort del Meno

Las solicitudes de reembolso y conversión podrán remitirse al Agente de pagos y de información en Alemania.

A petición de los accionistas, los importes derivados de los reembolsos, cualesquiera dividendos repartidos y otros pagos podrán serles abonados a través del Agente de pagos y de información en Alemania.

El folleto más reciente, los documentos de datos fundamentales para el inversor, los estatutos de la SICAV, así como el informe anual, incluidos los estados financieros auditados y los informes semestrales no auditados, pueden obtenerse, sin coste alguno, a través del Agente de pagos y de información en Alemania. También podrán obtenerse los precios de emisión, reembolso y conversión de las acciones y cualquier otra notificación del Agente de pagos y de información en Alemania que se destine a los accionistas.

Por otra parte, podrán consultarse, sin coste alguno, los siguientes documentos en las oficinas del Agente de pagos y de información en Alemania:

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

Comercialización en el extranjero (continuación)

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

3. Agente de pagos en Liechtenstein

LGT Bank AG
Herrengasse 12
FL-9490 Vaduz

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

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

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

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

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

4. Agente de pagos en Bélgica

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

5. Información complementaria para los inversores en Austria

Agente de pagos y de información

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
A-1030 Viena

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

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

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

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

- Pictet - Corto Europe Long Short.

Asesor fiscal de la SICAV en Austria

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

6. Régimen fiscal

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

Balance a 31 marzo 2022

	CONSOLIDADO	PICTET - EUR BONDS	PICTET - USD GOVERNMENT BONDS
	EUR	EUR	USD
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	100,781,245,718.23	534,231,600.87	779,934,549.69
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	11,071,654,780.07	-32,113,125.31	-45,870,465.06
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	111,852,900,498.30	502,118,475.56	734,064,084.63
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	41,935,041.19	179,503.64	128,796.75
Bancos (nota 2)	1,522,074,879.18	39,092,543.33	29,215,133.38
Depósitos en bancos (nota 2)	583,384,165.46	790,000.00	500,000.00
Intereses por cobrar, netos	220,437,879.18	3,373,710.94	3,138,586.59
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	237,272.33	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	211,284.17	2,335.67	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	13,280,778.90	200,756.79	0.00
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	25,770,000.84	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	183,565,387.73	127,009.70	3,034,558.35
Otros activos	18,047,052.31	0.00	0.00
	114,461,844,239.59	545,884,335.63	770,081,159.70
PASIVO EXIGIBLE			
Descubierto bancario (nota 2)	118,727,598.94	0.00	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	99,489,840.79	175,190.44	166,780.39
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 9)	154,141.29	0.00	0.00
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	859,759.01	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	992,083.75	0.00	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	10,223,165.40	42,260.09	83,905.32
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	5,409,897.10	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	41,860,984.74	61,791.43	0.00
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	32,165,572.61	0.00	0.00
Otros gastos por pagar (nota 6)	39,721,443.07	69,502.63	92,410.85
Otros pasivos	1,988,691.37	710,262.94	0.00
	351,593,178.07	1,059,007.53	343,096.56
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 MARZO 2022	114,110,251,061.52	544,825,328.10	769,738,063.14
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	118,798,936,465.94	733,443,966.73	749,361,478.03
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2020	89,736,992,320.39	768,288,939.13	1,069,289,000.66

Balance a 31 marzo 2022 (continuación)

	PICTET - EUR CORPORATE BONDS	PICTET - GLOBAL EMERGING DEBT	PICTET - GLOBAL BONDS
	EUR	USD	EUR
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	483,160,893.35	2,876,189,389.62	215,094,840.83
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	-29,320,731.61	-221,844,520.21	-16,277,467.55
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	453,840,161.74	2,654,344,869.41	198,817,373.28
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	233,410.51	10,036,663.55	57,231.81
Bancos (nota 2)	0.00	34,550,415.13	16,158,478.52
Depósitos en bancos (nota 2)	500,000.00	500,000.00	500,000.00
Intereses por cobrar, netos	2,870,511.64	31,612,573.88	1,242,650.81
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	1,500.00	0.00	1,397.14
Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	1,962,380.64	410,023.83
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	28,531.98	9,489,056.18	19,823.77
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	249,879.82	30,331,523.31	0.00
Otros activos	0.00	13,554,911.56	0.00
	457,723,995.69	2,786,382,393.66	217,206,979.16
PASIVO EXIGIBLE			
Descubierto bancario (nota 2)	2,017,582.66	0.00	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	142,498.09	1,168,152.57	103,003.28
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	0.00	147,365.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	0.00	137,787.00	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	33,842.09	205,367.37	26,034.93
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	0.00	1,634,677.61
Otros gastos por pagar (nota 6)	49,930.62	453,716.88	31,012.97
Otros pasivos	865,854.86	0.00	0.00
	3,109,708.32	2,112,388.82	1,794,728.79
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 MARZO 2022	454,614,287.37	2,784,270,004.84	215,412,250.37
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	565,872,650.49	3,076,880,166.91	381,334,239.78
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2020	868,115,226.49	3,377,835,096.97	385,762,432.76

Balance a 31 marzo 2022 (continuación)

	PICTET - EUR HIGH YIELD	PICTET - EUR SHORT MID-TERM BONDS	PICTET - USD SHORT MID-TERM BONDS
	EUR	EUR	USD
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	195,585,810.83	353,531,859.16	373,542,880.67
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	-5,924,682.98	-4,729,069.26	-10,705,147.43
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	189,661,127.85	348,802,789.90	362,837,733.24
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	98,581.00	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	8,909,555.62	7,816,306.78	401,625.15
Depósitos en bancos (nota 2)	500,000.00	260,000.00	0.00
Intereses por cobrar, netos	2,665,261.07	1,484,496.80	1,523,577.62
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	50,902.38	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	7,975.62	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	202,814.45	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	44,073.76	0.00	62,293.31
Otros activos	0.00	141,465.71	0.00
	202,140,291.75	358,505,059.19	364,825,229.32
PASIVO EXIGIBLE			
Descubierto bancario (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	176,389.21	53,142.40	86,707.46
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	0.00	0.00	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	22,883.49	38,984.16	43,869.07
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	580,578.75	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	4,139,792.53	0.00
Otros gastos por pagar (nota 6)	42,749.29	41,906.08	47,300.34
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	822,600.74	4,273,825.17	177,876.87
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 MARZO 2022	201,317,691.01	354,231,234.02	364,647,352.45
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	355,689,394.96	439,886,426.29	396,326,274.12
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2020	407,703,871.98	501,047,162.93	423,850,437.22

Balance a 31 marzo 2022 (continuación)

	PICTET - CHF BONDS	PICTET - EUR GOVERNMENT BONDS	PICTET - EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT
	CHF	EUR	USD
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	529,041,593.79	575,496,102.80	2,903,419,506.34
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	-29,590,042.62	-37,450,837.88	-383,350,455.15
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	499,451,551.17	538,045,264.92	2,520,069,051.19
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	17,507,826.40
Bancos (nota 2)	9,165,495.42	18,878,519.76	38,632,598.43
Depósitos en bancos (nota 2)	0.00	500,000.00	500,000.00
Intereses por cobrar, netos	1,824,607.45	2,214,582.97	39,088,765.29
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	0.00	181,019.92
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	3,474,261.32
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	8,193,360.95
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	100,779.49	153,737.74	32,049,050.90
Otros activos	1,524,771.67	388,927.07	0.00
	512,067,205.20	560,181,032.46	2,659,695,934.40
PASIVO EXIGIBLE			
Descubierto bancario (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	127,095.17	88,558.47	927,306.99
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	0.00	0.00	38,328.64
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	51,088.35	44,285.26	182,165.43
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Otros gastos por pagar (nota 6)	57,090.98	54,267.21	2,094,007.17
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	235,274.50	187,110.94	3,241,808.23
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 MARZO 2022	511,831,930.70	559,993,921.52	2,656,454,126.17
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	596,853,478.09	646,827,750.33	2,698,528,659.81
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2020	558,663,239.11	874,837,169.77	2,789,024,997.34

Balance a 31 marzo 2022 (continuación)

	PICTET - ASIAN LOCAL CURRENCY DEBT	PICTET - SHORT-TERM EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT	PICTET - GLOBAL HIGH YIELD (NOTA 1)
	USD	USD	USD
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	351,206,737.69	47,204,861.23	269,114,173.90
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	-15,981,557.39	-6,431,831.42	-8,008,540.61
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	335,225,180.30	40,773,029.81	261,105,633.29
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	1,748,559.83	279,278.82	0.00
Bancos (nota 2)	6,403,866.33	4,387,379.87	9,331,560.95
Depósitos en bancos (nota 2)	500,000.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar, netos	2,827,689.23	735,334.87	3,579,766.19
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	2,702.77	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	674,224.78	72,075.83	0.00
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	105,794.36	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	86,672.86	185,251.34	2,908,350.81
Otros activos	0.00	0.00	0.00
	347,466,193.33	46,540,847.67	276,925,311.24
PASIVO EXIGIBLE			
Descubierto bancario (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	239,840.33	41,862.01	63,232.97
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	54,067.76	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	0.00	659.64	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	34,359.69	5,715.93	22,390.03
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Otros gastos por pagar (nota 6)	441,124.07	15,045.99	40,145.84
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	769,391.85	63,283.57	125,768.84
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 MARZO 2022	346,696,801.48	46,477,564.10	276,799,542.40
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	366,671,092.30	60,682,827.40	264,633,331.24
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2020	450,013,698.15	40,882,317.53	255,854,436.44

Balance a 31 marzo 2022 (continuación)

	PICTET - GLOBAL SUSTAINABLE CREDIT	PICTET - EUR SHORT TERM HIGH YIELD	PICTET - EMERGING CORPORATE BONDS
	USD	EUR	USD
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	912,869,564.46	1,125,221,381.68	1,166,013,583.70
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	-82,589,048.01	-21,206,547.63	-97,461,609.97
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	830,280,516.45	1,104,014,834.05	1,068,551,973.73
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	369,417.60	0.00
Bancos (nota 2)	20,126,356.56	14,330,806.93	61,493,981.80
Depósitos en bancos (nota 2)	0.00	0.00	500,000.00
Intereses por cobrar, netos	8,284,487.98	13,064,785.45	14,070,174.81
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	172,499.99	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	8,577,955.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	6,773,411.36	2,004,405.38	8,856,662.25
Otros activos	0.00	0.00	0.00
	865,464,772.35	1,142,534,704.40	1,153,472,792.59
PASIVO EXIGIBLE			
Descubierto bancario (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	425,772.00	833,859.66	822,118.02
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	0.00	0.00	25,000.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	83,484.66	135,335.16	129,681.52
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	1,134,936.00
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Otros gastos por pagar (nota 6)	136,238.50	220,738.08	252,399.54
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	645,495.16	1,189,932.90	2,364,135.08
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 MARZO 2022	864,819,277.19	1,141,344,771.50	1,151,108,657.51
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	933,613,015.83	1,198,340,923.38	1,510,203,557.33
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2020	587,405,773.82	1,376,209,193.16	1,277,336,514.06

Balance a 31 marzo 2022 (continuación)

	PICTET - EUR SHORT TERM CORPORATE BONDS	PICTET - SHORT TERM EMERGING CORPORATE BONDS	PICTET - CHINESE LOCAL CURRENCY DEBT
	EUR	USD	CNH
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	1,013,173,195.42	1,128,771,451.99	9,621,681,904.76
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	-33,816,887.02	-45,575,118.74	81,721,476.92
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	979,356,308.40	1,083,196,333.25	9,703,403,381.68
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	256,248.73	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	43,957,693.65	24,082,714.08	0.00
Depósitos en bancos (nota 2)	500,000.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar, netos	10,161,122.17	13,572,261.21	152,682,951.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	0.00	97,099.47
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	20,941.66	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	953,631.62	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	7,588,313.06	50,075,058.80
Otros activos	0.00	0.00	0.00
	1,035,205,946.23	1,128,439,621.60	9,906,258,490.95
PASIVO EXIGIBLE			
Descubierto bancario (nota 2)	0.00	0.00	34,786,628.98
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	270,887.09	593,509.50	4,414,520.11
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	0.00	25,138.89	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	94,956.08	110,446.24	924,273.89
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	711,266.60
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	1,141,241.20	0.00
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	6,937,315.45	0.00	0.00
Otros gastos por pagar (nota 6)	136,327.62	196,434.45	1,242,810.11
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	7,439,486.24	2,066,770.28	42,079,499.69
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 MARZO 2022	1,027,766,459.99	1,126,372,851.32	9,864,178,991.26
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	1,324,675,589.44	1,422,692,691.92	11,511,947,444.97
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2020	1,389,349,876.62	890,393,365.84	3,732,037,067.23

Balance a 31 marzo 2022 (continuación)

	PICTET - ABSOLUTE RETURN FIXED INCOME	PICTET - GLOBAL FIXED INCOME OPPORTUNITIES	PICTET - ULTRA SHORT-TERM BONDS USD
	USD	USD	USD
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	1,596,824,735.97	188,537,640.91	243,897,551.68
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	-105,672,704.82	-18,111,573.40	-5,480,433.36
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	1,491,152,031.15	170,426,067.51	238,417,118.32
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	995,257.80	203,978.78	0.00
Bancos (nota 2)	72,495,973.21	30,762,637.60	1,052,419.51
Depósitos en bancos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar, netos	9,899,059.13	1,808,127.97	1,246,783.20
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	5,156.12	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	108,902.75
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	7,130,896.08	126,529.62	1,518,215.22
Otros activos	0.00	0.00	0.00
	1,581,678,373.49	203,327,341.48	242,343,439.00
PASIVO EXIGIBLE			
Descubierto bancario (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	374,265.15	67,785.81	39,385.23
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	0.00	0.00	6,339.85
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	0.00	564.37	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	130,175.99	17,975.58	33,839.57
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	3,808,792.87	1,029,106.58	0.00
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	1,738,429.82	467,658.48	0.00
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Otros gastos por pagar (nota 6)	226,319.05	33,240.21	24,010.22
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	6,277,982.88	1,616,331.03	103,574.87
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 MARZO 2022	1,575,400,390.61	201,711,010.45	242,239,864.13
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	2,475,703,592.39	510,114,339.45	239,114,487.16
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2020	1,978,333,208.62	392,637,707.28	178,282,219.45

Balance a 31 marzo 2022 (continuación)

	PICTET - ULTRA SHORT-TERM BONDS EUR	PICTET - SUSTAINABLE EMERGING DEBT BLEND	PICTET - STRATEGIC CREDIT
	EUR	USD	USD
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	160,216,702.92	104,286,024.68	676,191,995.65
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	-2,689,131.47	-8,797,347.17	-51,156,596.55
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	157,527,571.45	95,488,677.51	625,035,399.10
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	485,308.39	2,753,255.83
Bancos (nota 2)	1,721,553.68	1,176,934.45	99,310,316.85
Depósitos en bancos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar, netos	641,644.32	1,257,073.49	6,866,539.13
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	94,155.74	208,747.34
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	977,185.15	0.00
Otros activos	0.00	0.00	0.00
	159,890,769.45	99,479,334.73	734,174,258.25
PASIVO EXIGIBLE			
Descubierto bancario (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	17,511.16	16,915.40	215,627.34
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	0.00	7,276.26	6,208.56
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	0.00	3,207.78	195,276.91
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	15,100.84	5,506.30	68,732.10
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	14,282.61	2,956,502.83
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	18,000.83	0.00	1,247,710.21
Otros gastos por pagar (nota 6)	18,775.51	32,283.68	100,275.55
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	69,388.34	79,472.03	4,790,333.50
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 MARZO 2022	159,821,381.11	99,399,862.70	729,383,924.75
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	309,110,728.11	102,921,877.96	916,755,465.52
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2020	383,244,910.99	74,456,739.76	380,581,379.81

Balance a 31 marzo 2022 (continuación)

	PICTET - FAMILY	PICTET - EMERGING MARKETS	PICTET - EUROPE INDEX
	USD	USD	EUR
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	299,745,716.00	336,868,414.17	776,924,686.28
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	730,419.80	5,980,548.63	218,696,860.13
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	300,476,135.80	342,848,962.80	995,621,546.41
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	0.00	5,186,782.30	13,268,976.80
Depósitos en bancos (nota 2)	4,360,000.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar, netos	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	313,320.44	64,053.21	0.00
Otros activos	0.00	0.00	377,070.95
	305,149,456.24	348,099,798.31	1,009,267,594.16
PASIVO EXIGIBLE			
Descubierto bancario (nota 2)	429,483.07	0.00	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	315,738.87	319,054.12	171,105.35
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	0.00	0.00	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	35,917.90	36,898.79	0.00
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Otros gastos por pagar (nota 6)	52,992.89	77,418.61	106,034.74
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	834,132.73	433,371.52	277,140.09
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 MARZO 2022	304,315,323.51	347,666,426.79	1,008,990,454.07
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	345,635,909.92	500,216,813.05	1,092,122,566.41
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2020	220,641,713.53	288,283,471.13	1,186,848,803.33

Balance a 31 marzo 2022 (continuación)

	PICTET - USA INDEX	PICTET - QUEST EUROPE SUSTAINABLE EQUITIES	PICTET - JAPAN INDEX
	USD	EUR	JPY
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	1,274,992,818.53	1,176,788,577.24	37,694,557,477.00
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	1,386,410,241.55	61,138,604.92	7,100,533,735.00
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	2,661,403,060.08	1,237,927,182.16	44,795,091,212.00
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	22,652,523.87	8,365,555.46	655,842,681.53
Depósitos en bancos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar, netos	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	4,523,228.84	1,331.53	148,355,769.38
Otros activos	271,783.13	0.00	0.00
	2,688,850,595.92	1,246,294,069.15	45,599,289,662.91
PASIVO EXIGIBLE			
Descubierto bancario (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	441,841.89	656,866.79	6,190,212.00
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	0.00	0.00	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	0.00	146,115.91	0.00
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Otros gastos por pagar (nota 6)	276,865.76	219,991.42	4,778,769.77
Otros pasivos	0.00	0.00	2,065,734.00
	718,707.65	1,022,974.12	13,034,715.77
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 MARZO 2022	2,688,131,888.27	1,245,271,095.03	45,586,254,947.14
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	2,555,886,054.50	1,083,729,588.15	58,382,615,990.36
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2020	2,559,516,766.30	624,960,962.29	52,381,035,452.60

Balance a 31 marzo 2022 (continuación)

	PICTET - PACIFIC EX JAPAN INDEX	PICTET - DIGITAL	PICTET - BIOTECH
	USD	USD	USD
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	309,817,012.95	4,227,253,736.08	1,815,484,843.56
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	33,441,571.99	-417,544,698.99	-182,332,452.07
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	343,258,584.94	3,809,709,037.09	1,633,152,391.49
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	20,067,155.35	11,128,363.98	4,595,060.32
Depósitos en bancos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar, netos	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	1,878,644.96	1,072,080.56
Otros activos	0.00	0.00	0.00
	363,325,740.29	3,822,716,046.03	1,638,819,532.37
PASIVO EXIGIBLE			
Descubierto bancario (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	42,425.76	4,656,849.62	2,177,530.60
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	0.00	0.00	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	0.00	462,587.71	203,871.83
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	6,428.78	0.00	0.00
Otros gastos por pagar (nota 6)	33,254.54	978,957.61	443,699.72
Otros pasivos	230,130.06	0.00	0.00
	312,239.14	6,098,394.94	2,825,102.15
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 MARZO 2022	363,013,501.15	3,816,617,651.09	1,635,994,430.22
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	290,827,522.91	5,200,199,586.97	2,304,825,730.05
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2020	247,681,001.84	4,593,413,351.72	2,085,792,968.02

Balance a 31 marzo 2022 (continuación)

	PICTET - PREMIUM BRANDS	PICTET - WATER	PICTET - INDIAN EQUITIES
	EUR	EUR	USD
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	1,628,743,048.72	5,337,340,956.61	331,451,262.26
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	287,637,661.47	3,361,992,705.48	88,729,049.45
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	1,916,380,710.19	8,699,333,662.09	420,180,311.71
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	0.00	18,432,446.16	8,472,346.60
Depósitos en bancos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar, netos	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	2,007,197.87	250.86
Otros activos	0.00	0.00	0.00
	1,916,380,710.19	8,719,773,306.12	428,652,909.17
PASIVO EXIGIBLE			
Descubierto bancario (nota 2)	20,750,916.87	0.00	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	2,277,483.93	10,744,133.43	392,724.07
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	0.00	0.00	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	224,352.59	1,045,824.91	45,907.48
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	556,938.82	0.00	0.00
Otros gastos por pagar (nota 6)	512,860.31	2,329,001.18	9,102,088.80
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	24,322,552.52	14,118,959.52	9,540,720.35
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 MARZO 2022	1,892,058,157.67	8,705,654,346.60	419,112,188.82
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	1,902,098,125.73	8,370,682,152.17	505,697,843.49
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2020	582,678,392.85	6,136,154,137.06	277,908,236.11

Balance a 31 marzo 2022 (continuación)

	PICTET - JAPANESE EQUITY OPPORTUNITIES	PICTET - ASIAN EQUITIES EX JAPAN	PICTET - CHINA EQUITIES
	JPY	USD	USD
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	174,469,685,243.03	1,299,151,151.98	557,336,321.12
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	27,154,145,090.97	18,189,339.92	-98,394,046.52
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	201,623,830,334.00	1,317,340,491.90	458,942,274.60
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	2,502,296,253.27	32,700,604.16	14,552,728.22
Depósitos en bancos (nota 2)	181,000,000.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar, netos	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	226,135.90	176.18
Otros activos	0.00	0.00	0.00
	204,307,126,587.27	1,350,267,231.96	473,495,179.00
PASIVO EXIGIBLE			
Descubierto bancario (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	109,728,723.30	917,916.09	420,140.74
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	0.00	0.00	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	24,099,082.13	147,390.15	46,052.45
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	249,960,905.06	0.00	0.00
Otros gastos por pagar (nota 6)	42,314,666.38	4,682,399.12	95,103.11
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	426,103,376.87	5,747,705.36	561,296.30
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 MARZO 2022	203,881,023,210.40	1,344,519,526.60	472,933,882.70
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	197,114,675,830.40	1,910,986,036.61	569,439,846.03
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2020	129,530,590,745.42	1,336,169,135.32	303,942,293.60

Balance a 31 marzo 2022 (continuación)

	PICTET - JAPANESE EQUITY SELECTION	PICTET - HEALTH	PICTET - EMERGING MARKETS INDEX
	JPY	USD	USD
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	24,250,341,395.24	530,234,149.24	561,894,436.75
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	3,124,129,340.76	142,657,514.59	84,376,570.69
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	27,374,470,736.00	672,891,663.83	646,271,007.44
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	312,917,320.67	78,586.63	5,269,288.12
Depósitos en bancos (nota 2)	209,000,000.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar, netos	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	494,409.81	0.00
Otros activos	0.00	0.00	0.00
	27,896,388,056.67	673,464,660.27	651,540,295.56
PASIVO EXIGIBLE			
Descubierto bancario (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	19,343,618.00	846,320.87	66,502.80
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	0.00	0.00	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	3,323,548.85	81,670.97	0.00
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	170,716,778.07	0.00	0.00
Otros gastos por pagar (nota 6)	5,962,354.03	185,820.34	2,755,432.54
Otros pasivos	0.00	0.00	211,900.09
	199,346,298.95	1,113,812.18	3,033,835.43
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 MARZO 2022	27,697,041,757.72	672,350,848.09	648,506,460.13
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	22,220,679,387.16	861,711,661.49	730,390,271.94
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2020	12,339,699,097.28	819,474,171.32	870,924,815.81

Balance a 31 marzo 2022 (continuación)

	PICTET - EUROLAND INDEX	PICTET - SECURITY	PICTET - CLEAN ENERGY
	EUR	USD	USD
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	194,522,337.29	6,993,287,403.36	5,096,545,387.01
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	35,569,003.42	1,885,994,376.97	431,797,899.59
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	230,091,340.71	8,879,281,780.33	5,528,343,286.60
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	1,590,505.35	0.00	0.00
Depósitos en bancos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar, netos	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	5,280,069.26	2,398,677.93
Otros activos	307,637.00	0.00	0.00
	231,989,483.06	8,884,561,849.59	5,530,741,964.53
PASIVO EXIGIBLE			
Descubierto bancario (nota 2)	0.00	1,009,492.91	88,264,920.94
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	34,038.37	10,498,051.21	5,826,648.66
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	0.00	0.00	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	0.00	1,072,674.25	620,733.66
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Otros gastos por pagar (nota 6)	25,879.63	2,271,026.47	1,278,450.33
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	59,918.00	14,851,244.84	95,990,753.59
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 MARZO 2022	231,929,565.06	8,869,710,604.75	5,434,751,210.94
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	374,057,585.23	9,398,213,842.17	5,437,738,724.86
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2020	359,344,932.45	6,511,283,254.37	1,462,981,268.55

Balance a 31 marzo 2022 (continuación)

	PICTET - RUSSIAN EQUITIES (NOTA 1)	PICTET - TIMBER	PICTET - NUTRITION
	USD	USD	EUR
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	979,763,211.64	1,688,579,027.70	1,383,647,064.15
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	-375,968,896.06	103,267,151.47	219,422,144.61
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	603,794,315.58	1,791,846,179.17	1,603,069,208.76
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	13,554,292.92	575,157.23	0.00
Depósitos en bancos (nota 2)	18,000,000.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar, netos	158.60	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	269,368.73	428,164.45	1,420.31
Otros activos	2,570,476.68	0.00	0.00
	638,188,612.51	1,792,849,500.85	1,603,070,629.07
PASIVO EXIGIBLE			
Descubierto bancario (nota 2)	0.00	0.00	10,410,934.21
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	617,875.29	1,744,197.81	1,610,470.76
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	0.00	0.00	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	38,778.54	199,056.54	179,937.31
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Otros gastos por pagar (nota 6)	206,871.37	430,928.61	378,081.38
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	863,525.20	2,374,182.96	12,579,423.66
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 MARZO 2022	637,325,087.31	1,790,475,317.89	1,590,491,205.41
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	1,240,543,823.43	1,667,832,622.52	1,440,037,646.06
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2020	545,087,182.82	458,573,740.98	686,450,011.20

Balance a 31 marzo 2022 (continuación)

	PICTET - GLOBAL MEGATREND SELECTION	PICTET - GLOBAL ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES	PICTET - SMARTCITY
	USD	EUR	EUR
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	11,965,967,802.04	7,136,031,652.68	1,312,714,000.33
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	1,642,416,019.24	1,658,198,196.75	328,281,993.84
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	13,608,383,821.28	8,794,229,849.43	1,640,995,994.17
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	61,616,949.52	6,618,618.14	5,975,485.80
Depósitos en bancos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar, netos	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	4,880,294.87	0.00	0.00
Otros activos	0.00	0.00	0.00
	13,674,881,065.67	8,800,848,467.57	1,646,971,479.97
PASIVO EXIGIBLE			
Descubierto bancario (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	19,336,079.65	9,560,749.27	2,077,426.49
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	0.00	0.00	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	1,686,581.84	955,302.71	194,360.44
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	1,852,604.40	93,634.48
Otros gastos por pagar (nota 6)	3,745,059.60	2,165,510.27	394,609.70
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	24,767,721.09	14,534,166.65	2,760,031.11
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 MARZO 2022	13,650,113,344.58	8,786,314,300.92	1,644,211,448.86
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	15,125,720,485.20	9,074,469,072.46	1,815,754,248.44
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2020	11,048,843,732.75	4,041,010,928.61	1,442,599,788.48

Balance a 31 marzo 2022 (continuación)

	PICTET - CHINA INDEX	PICTET - QUEST EMERGING SUSTAINABLE EQUITIES	PICTET - QUEST GLOBAL SUSTAINABLE EQUITIES (NOTA 1)
	USD	USD	USD
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	404,854,313.19	50,560,853.71	833,931,962.85
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	-55,998,189.47	1,352,111.50	95,530,148.62
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	348,856,123.72	51,912,965.21	929,462,111.47
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	374,456.19	523,371.00	4,986,242.64
Depósitos en bancos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar, netos	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	0.00	60,208.37
Otros activos	110,045.40	0.00	563,947.23
	349,340,625.31	52,436,336.21	935,072,509.71
PASIVO EXIGIBLE			
Descubierto bancario (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	66,713.49	11,575.64	656,721.35
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	0.00	0.00	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	0.00	2,267.34	101,627.72
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Otros gastos por pagar (nota 6)	41,471.17	100,680.32	157,264.00
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	108,184.66	114,523.30	915,613.07
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 MARZO 2022	349,232,440.65	52,321,812.91	934,156,896.64
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	426,290,053.39	51,920,877.53	780,756,503.92
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2020	544,006,162.12	55,130,096.60	811,270,648.99

Balance a 31 marzo 2022 (continuación)

	PICTET - ROBOTICS	PICTET - GLOBAL EQUITIES DIVERSIFIED ALPHA	PICTET - GLOBAL THEMATIC OPPORTUNITIES
	USD	EUR	USD
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	6,976,065,590.22	12,300,302.09	1,213,958,576.51
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	1,462,361,953.71	-110,812.75	164,847,376.39
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	8,438,427,543.93	12,189,489.34	1,378,805,952.90
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	28,724,019.07	1,350,211.09	2,891,965.27
Depósitos en bancos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar, netos	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	2,418.51	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	112,440.70	0.00
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	5,792,028.22	0.00	308,555.70
Otros activos	0.00	0.00	0.00
	8,472,943,591.22	13,654,559.64	1,382,006,473.87
PASIVO EXIGIBLE			
Descubierto bancario (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	10,777,341.83	571.28	1,034,603.95
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	0.00	0.00	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	1,053,567.94	199.17	136,330.78
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Otros gastos por pagar (nota 6)	2,162,881.51	909.86	276,014.77
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	13,993,791.28	1,680.31	1,446,949.50
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 MARZO 2022	8,458,949,799.94	13,652,879.33	1,380,559,524.37
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	9,436,138,890.91	12,922,440.57	1,314,275,533.87
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2020	6,752,929,925.25	25,055,496.72	1,048,067,465.88

Balance a 31 marzo 2022 (continuación)

	PICTET - CORTO EUROPE LONG SHORT	PICTET - HUMAN	PICTET - MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES
	EUR	USD	EUR
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	198,725,920.81	387,224,256.13	8,552,769,480.56
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	13,412,854.42	-35,045,489.44	121,516,152.90
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	212,138,775.23	352,178,766.69	8,674,285,633.46
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	10,028,907.79
Bancos (nota 2)	0.00	2,004,153.81	436,318,311.94
Depósitos en bancos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar, netos	0.00	0.00	25,037,458.15
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	256,665.76	10,751,636.93
Otros activos	0.00	0.00	0.00
	212,138,775.23	354,439,586.26	9,156,421,948.27
PASIVO EXIGIBLE			
Descubierto bancario (nota 2)	1,283.18	0.00	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	328,943.97	413,804.31	7,678,127.57
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 9)	0.00	0.00	154,141.29
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	0.00	0.00	42,601.20
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	0.00	0.00	609,247.17
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	0.00	36,287.47	3,087.32
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	380,531.62
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	35,100,726.51
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Otros gastos por pagar (nota 6)	15,331.34	82,091.25	1,487,437.90
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	345,558.49	532,183.03	45,455,900.58
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 MARZO 2022	211,793,216.74	353,907,403.23	9,110,966,047.69
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	156,178,533.98	347,456,954.25	8,585,051,405.89
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2020	120,558,122.04	-	6,329,845,237.93

Balance a 31 marzo 2022 (continuación)

	PICTET - GLOBAL DYNAMIC ALLOCATION	PICTET - EMERGING MARKETS MULTI ASSET	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET CHF
	USD	USD	CHF
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	29,736,406.56	178,411,983.29	868,087,335.04
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	1,557,735.86	-8,925,796.21	-7,462,720.92
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	31,294,142.42	169,486,187.08	860,624,614.12
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	32,500.00	0.00
Bancos (nota 2)	6,495,357.05	35,869,535.16	48,192,549.62
Depósitos en bancos (nota 2)	735,619.17	0.00	38,000,000.00
Intereses por cobrar, netos	19,123.16	102,982.88	1,215,803.40
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	0.00	5,204.06
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	31,622.77
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	17,726.03	1,387,351.93	4,209,442.90
Otros activos	0.00	0.00	0.00
	38,561,967.83	206,878,557.05	952,279,236.87
PASIVO EXIGIBLE			
Descubierto bancario (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	19,195.33	180,375.72	39,980.71
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	0.00	0.00	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	3,076.72	25,104.68	23,738.81
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	0.00	0.00
Otros gastos por pagar (nota 6)	4,923.06	25,983.73	45,044.56
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	27,195.11	231,464.13	108,764.08
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 MARZO 2022	38,534,772.72	206,647,092.92	952,170,472.79
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	40,259,190.28	198,227,926.67	861,577,082.85
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2020	66,703,263.27	-	961,076,685.90

Balance a 31 marzo 2022 (continuación)

	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET JPY
	USD	EUR	JPY
ACTIVOS			
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	4,940,508,107.14	2,948,583,111.49	18,554,455,349.00
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	-51,597,262.45	-2,091,797.37	857,973,142.00
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	4,888,910,844.69	2,946,491,314.12	19,412,428,491.00
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	29,978,506.03	80,750,804.45	1,551,602,185.00
Depósitos en bancos (nota 2)	387,650,000.00	146,000,000.00	1,003,000,000.00
Intereses por cobrar, netos	3,003,497.22	3,671,208.87	25,515,447.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	6,850,886.65	442,341.69	0.00
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	42,100,623.51	0.00	0.00
Otros activos	0.00	0.00	0.00
	5,358,494,358.10	3,177,355,669.13	21,992,546,123.00
PASIVO EXIGIBLE			
Descubierto bancario (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	296,605.81	141,595.85	1,347,369.00
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	630,491.81	51,643.92	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	0.00	0.00	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	72,130.68	59,257.84	566,560.00
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	1,826,180.01	886,838,416.00
Otros gastos por pagar (nota 6)	268,043.11	202,954.20	1,547,444.00
Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
	1,267,271.41	2,281,631.82	890,299,789.00
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 MARZO 2022	5,357,227,086.69	3,175,074,037.31	21,102,246,334.00
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	4,478,122,108.34	2,751,748,837.12	22,055,969,038.00
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2020	5,320,224,485.79	2,554,694,490.48	40,177,099,303.00

Balance a 31 marzo 2022 (continuación)

	PICTET - SOVEREIGN SHORT- TERM MONEY MARKET USD	PICTET - SOVEREIGN SHORT- TERM MONEY MARKET EUR
	USD	EUR
ACTIVOS		
Cartera de inversiones al coste de adquisición (nota 2)	254,420,175.75	494,836,834.64
Plusvalía/minusvalía latente neta sobre las inversiones	1,063,345.14	3,416,204.58
Cartera de inversiones al valor de mercado (nota 2)	255,483,520.89	498,253,039.22
Opciones al valor de mercado (notas 2, 12)	0.00	0.00
Bancos (nota 2)	7,658,335.04	28,223,620.10
Depósitos en bancos (nota 2)	0.00	15,000,000.00
Intereses por cobrar, netos	396,627.63	683,613.86
Intereses por cobrar sobre permutas financieras	0.00	0.00
Intereses por cobrar sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00
Plusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	0.00	0.00
Otros activos	0.00	0.00
	263,538,483.56	542,160,273.18
PASIVO EXIGIBLE		
Descubierto bancario (nota 2)	0.00	0.00
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión por pagar (nota 4)	22,615.75	17,522.61
Comisión de rentabilidad por pagar (nota 9)	0.00	0.00
Intereses sobre contratos de permutas financieras por pagar	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito por pagar	0.00	0.00
"Taxe d'abonnement" por pagar (nota 3)	6,617.03	13,429.97
Minusvalía latente neta sobre contratos de permuta financiera (notas 2, 14)	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre permutas financieras de riesgo de crédito (CDS) (notas 2, 15)	0.00	0.00
Minusvalía latente neta sobre contratos a plazo sobre divisas (notas 2, 13)	963,400.25	3,431,247.29
Otros gastos por pagar (nota 6)	17,743.20	35,265.65
Otros pasivos	0.00	0.00
	1,010,376.23	3,497,465.52
TOTAL PATRIMONIO NETO A 31 MARZO 2022	262,528,107.33	538,662,807.66
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2021	275,620,528.98	467,345,649.97
TOTAL PATRIMONIO NETO A 30 SEPTIEMBRE 2020	363,779,479.26	732,528,975.35

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado a 31 marzo 2022

	CONSOLIDADO	PICTET - EUR BONDS	PICTET - USD GOVERNMENT BONDS
	EUR	EUR	USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	118,798,936,465.94	733,443,966.73	749,361,478.03
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	365,586,474.16	0.00	0.00
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	391,178,114.41	5,697,630.26	6,295,059.55
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	22,219,822.91	783,803.01	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	1,979,714.06	16,506.52	0.00
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	2,201,382.65	0.00	0.00
Intereses bancarios	1,106,946.50	18,691.76	7,877.75
	784,272,454.69	6,516,631.55	6,302,937.30
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	636,434,118.00	1,189,790.56	942,783.84
Comisión de rentabilidad (nota 9)	154,138.57	0.00	0.00
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	28,906,483.98	253,440.80	134,770.40
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	8,316,492.53	36,071.48	39,340.10
Comisión de servicios (nota 5)	111,307,936.87	254,262.48	313,114.74
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	23,509,669.32	97,447.01	164,991.66
Costes de transacción (nota 2)	29,136,518.85	80,252.17	9,784.78
Intereses netos pagados por bonos (nota 2)	7,056,431.19	0.00	0.00
Intereses pagados sobre permutas financieras	37,241,457.16	691,566.27	0.00
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	1,192,234.35	32,219.23	0.00
	883,255,480.82	2,635,050.00	1,604,785.52
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	-98,983,026.13	3,881,581.55	4,698,151.78
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	1,535,902,248.18	-14,839,580.07	1,143,459.61
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	226,632,909.08	1,722,006.19	11,206,912.45
- sobre divisas (nota 2)	3,022,039.63	-1,183,541.69	-1,169,026.23
- sobre las opciones	-46,934,745.96	58,130.99	-146,740.82
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-569,355,589.56	-6,755,150.41	-18,555,819.53
- sobre contratos a plazo (nota 2)	128,965,197.24	-6,271,175.48	-304,555.28
- com operações de Credit Default Swaps	57,006,865.04	-3,094,087.37	29,053.12
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	1,236,255,897.52	-26,481,816.29	-3,098,564.90
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	-8,142,896,381.48	-40,113,304.29	-42,847,706.15
- sobre las opciones	3,765,281.16	566,136.80	278,900.62
- sobre contratos a plazo sobre divisas	237,324,261.39	1,066,412.25	4,114,389.17
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	1,674,648.54	-1,047,726.59	0.00
- sobre permutas financieras	12,684,881.87	553,446.00	-27,846.80
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	-6,651,191,411.00	-65,456,852.12	-41,580,828.06
Las suscripciones de acciones en efectivo	36,774,666,241.87	106,272,618.09	212,424,060.35
Coste de las acciones reembolsadas	-37,408,346,327.03	-231,675,348.60	-136,892,783.27
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-73,539,146.82	-36,781.83	-185,140.68
Diferencia de conversión*	-332,243,903.88	2,277,725.83	-13,388,723.23
Diferencia de conversión correspondiente al patrimonio neto al inicio del periodo**	3,001,969,142.44		
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	114,110,251,061.52	544,825,328.10	769,738,063.14

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2021 y el 31 marzo 2022, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

** La diferencia anteriormente mencionada deriva de la conversión del patrimonio neto al inicio del ejercicio (en el caso de los subfondos denominados en divisas distintas al euro) a los tipos de cambio aplicables el 30 septiembre 2021 y los tipos de cambio aplicables el 31 marzo 2022.

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado a 31 marzo 2022 (continuación)

	PICTET - EUR CORPORATE BONDS	PICTET - GLOBAL EMERGING DEBT	PICTET - GLOBAL BONDS
	EUR	USD	EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	565,872,650.49	3,076,880,166.91	381,334,239.78
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	3,446,938.03	65,922,370.66	2,478,347.01
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	91,021.33	2,385,012.79	342,141.17
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	41,427.38	301,269.77	8,157.26
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	0.00	0.00	0.00
Intereses bancarios	2,852.34	68,614.99	9,482.45
	3,582,239.08	68,677,268.21	2,838,127.89
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	941,863.95	7,855,221.99	759,240.18
Comisión de rentabilidad (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	129,672.32	1,020,235.87	110,072.43
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	22,483.31	293,685.80	21,448.52
Comisión de servicios (nota 5)	197,819.14	1,842,734.12	146,148.96
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	73,682.99	413,077.50	65,206.72
Costes de transacción (nota 2)	29,684.76	648,839.79	40,469.46
Intereses netos pagados por bonos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses pagados sobre permutas financieras	4,906.26	6,205,233.19	318,739.43
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	15,612.64	14,721.40
	1,400,112.73	18,294,640.90	1,476,047.10
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	2,182,126.35	50,382,627.31	1,362,080.79
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	-9,139,313.03	-127,079,908.99	-7,987,628.13
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	-7,434,315.33	6,022,110.79	-3,842,114.28
- sobre divisas (nota 2)	-664,683.17	6,740,452.94	1,081.16
- sobre las opciones	-83,874.62	-7,893,407.47	-5,961.88
- sobre contratos a plazo sobre divisas	8,289,369.49	-49,967,682.00	1,837,136.93
- sobre contratos a plazo (nota 2)	1,783,628.81	24,224,620.59	-3,444,437.27
- com operações de Credit Default Swaps	-465,636.47	24,904,457.25	-1,019,966.95
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	-5,532,697.97	-72,666,729.58	-13,099,809.63
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	-33,704,992.20	-179,412,355.19	-9,322,297.50
- sobre las opciones	24,687.52	2,267,864.99	265,330.71
- sobre contratos a plazo sobre divisas	332,176.54	40,013,334.78	-2,311,064.28
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	894,334.97	16,795,087.43	-547,525.84
- sobre permutas financieras	0.00	1,327,959.71	518,016.80
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	-37,986,491.14	-191,674,837.86	-24,497,349.74
Las suscripciones de acciones en efectivo	24,551,541.38	721,625,064.51	26,582,445.56
Coste de las acciones reembolsadas	-107,848,284.92	-763,028,261.97	-173,470,195.20
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-132,487.68	-12,961,655.29	-7,644.30
Diferencia de conversión*	10,157,359.24	-46,570,471.46	5,470,754.27
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	454,614,287.37	2,784,270,004.84	215,412,250.37

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2021 y el 31 marzo 2022, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado a 31 marzo 2022 (continuación)

	PICTET - EUR HIGH YIELD	PICTET - EUR SHORT MID-TERM BONDS	PICTET - USD SHORT MID-TERM BONDS
	EUR	EUR	USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	355,689,394.96	439,886,426.29	396,326,274.12
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	6,344,744.60	1,941,220.28	2,244,396.62
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	940,550.72	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	77,365.36	0.00	0.00
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	0.00	0.00	0.00
Intereses bancarios	5,615.40	454.09	0.00
	7,368,276.08	1,941,674.37	2,244,396.62
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	1,267,259.21	347,201.56	511,934.45
Comisión de rentabilidad (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	108,553.89	76,875.77	55,885.16
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	18,713.81	21,118.15	20,941.54
Comisión de servicios (nota 5)	242,637.49	174,302.85	175,953.36
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	55,915.57	79,223.55	87,077.00
Costes de transacción (nota 2)	23,044.42	13,284.75	10,043.75
Intereses netos pagados por bonos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses pagados sobre permutas financieras	110,106.19	0.00	0.00
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	7,236.19	0.00	0.00
	1,833,466.77	712,006.63	861,835.26
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	5,534,809.31	1,229,667.74	1,382,561.36
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	-16,139,774.90	-4,175,275.69	-3,214,707.41
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	1,628,384.79	92,008.47	0.00
- sobre divisas (nota 2)	-975,672.29	14,282.14	-37,691.66
- sobre las opciones	9,865.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	3,252,601.43	-24,177.15	-32,897.21
- sobre contratos a plazo (nota 2)	17,688.66	2,497,680.54	817,423.86
- com operações de Credit Default Swaps	-1,812,442.04	0.00	0.00
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	-8,484,540.04	-365,813.95	-1,085,311.06
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	-9,333,586.78	-3,620,634.72	-9,203,707.22
- sobre las opciones	53,731.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	1,401,361.63	-3,230,267.90	62,295.88
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	-3,366,810.17	0.00	0.00
- sobre permutas financieras	-330,236.22	0.00	0.00
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	-20,060,080.58	-7,216,716.57	-10,226,722.40
Las suscripciones de acciones en efectivo	29,956,501.15	73,748,325.08	81,402,646.91
Coste de las acciones reembolsadas	-170,445,623.74	-153,837,472.13	-102,738,483.14
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-1,142,902.61	-21,931.59	-116,363.04
Diferencia de conversión*	7,320,401.83	1,672,602.94	0.00
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	201,317,691.01	354,231,234.02	364,647,352.45

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2021 y el 31 marzo 2022, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado a 31 marzo 2022 (continuación)

	PICTET - CHF BONDS	PICTET - EUR GOVERNMENT BONDS	PICTET - EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT
	CHF	EUR	USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	596,853,478.09	646,827,750.33	2,698,528,659.81
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	2,097,480.68	2,504,657.91	72,704,377.94
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	0.00	0.00	2,168,454.97
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	0.00	0.00	0.00
Intereses bancarios	217.92	0.00	121,868.66
	2,097,698.60	2,504,657.91	74,994,701.57
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	785,960.69	590,066.58	5,656,218.55
Comisión de rentabilidad (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	115,648.54	164,492.59	1,008,263.72
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	32,123.86	29,995.11	321,592.40
Comisión de servicios (nota 5)	191,370.21	194,360.74	1,509,063.64
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	106,117.32	93,776.21	359,055.00
Costes de transacción (nota 2)	23,818.50	7,475.48	527,015.54
Intereses netos pagados por bonos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses pagados sobre permutas financieras	0.00	0.00	2,838,891.83
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	120,403.50
	1,255,039.12	1,080,166.71	12,340,504.18
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	842,659.48	1,424,491.20	62,654,197.39
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	-4,568,466.85	-2,711,758.64	-62,191,025.40
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	0.00	-177,144.66	-7,848,835.87
- sobre divisas (nota 2)	-65,251.97	-74,083.91	21,531,675.60
- sobre las opciones	0.00	0.00	-19,367,608.28
- sobre contratos a plazo sobre divisas	705,844.90	1,912,347.09	-23,063,248.35
- sobre contratos a plazo (nota 2)	2,237,599.39	526,635.33	29,773,371.10
- com operações de Credit Default Swaps	0.00	0.00	32,275,042.95
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	-847,615.05	900,486.41	33,763,569.14
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	-31,237,515.42	-35,296,210.08	-219,898,634.47
- sobre las opciones	0.00	0.00	5,148,724.88
- sobre contratos a plazo sobre divisas	25,358.15	7,655.01	43,632,854.46
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	9,809,462.25
- sobre permutas financieras	0.00	0.00	4,546,834.14
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	-32,059,772.32	-34,388,068.66	-122,997,189.60
Las suscripciones de acciones en efectivo	57,881,592.89	122,339,084.78	435,742,246.44
Coste de las acciones reembolsadas	-110,538,851.66	-177,369,433.26	-334,672,686.87
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-304,516.30	-35,614.25	-15,023,075.44
Diferencia de conversión*	0.00	2,620,202.58	-5,123,828.17
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	511,831,930.70	559,993,921.52	2,656,454,126.17

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2021 y el 31 marzo 2022, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado a 31 marzo 2022 (continuación)

	PICTET - ASIAN LOCAL CURRENCY DEBT	PICTET - SHORT-TERM EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT	PICTET - GLOBAL HIGH YIELD (NOTA 1)
	USD	USD	USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	366,671,092.30	60,682,827.40	264,633,331.24
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	6,399,574.81	1,444,461.14	6,880,313.06
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	736,549.60	35,629.55	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	4,818.23	0.00	0.00
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	0.00	0.00	0.00
Intereses bancarios	14,437.46	2,208.16	4,118.39
	7,155,380.10	1,482,298.85	6,884,431.45
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	1,464,048.68	264,709.77	842,255.89
Comisión de rentabilidad (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	188,422.76	51,182.42	69,963.28
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	57,847.44	26,730.79	12,156.09
Comisión de servicios (nota 5)	287,731.93	53,624.45	193,845.86
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	69,581.88	11,804.44	46,946.09
Costes de transacción (nota 2)	127,030.68	9,542.00	4,980.63
Intereses netos pagados por bonos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses pagados sobre permutas financieras	709,989.31	19,848.69	0.00
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	701.72	0.00
	2,904,652.68	438,144.28	1,170,147.84
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	4,250,727.42	1,044,154.57	5,714,283.61
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	921,870.67	-1,248,483.11	-1,754,419.76
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	73,447.02	743,207.48	1,093,179.34
- sobre divisas (nota 2)	2,801,959.92	462,981.84	-1,068,269.09
- sobre las opciones	-1,271,738.98	-585,473.05	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-4,416,205.89	-65,265.23	-6,097,613.41
- sobre contratos a plazo (nota 2)	2,285,919.95	692,854.32	0.00
- com operações de Credit Default Swaps	-930,691.69	604,492.10	0.00
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	3,715,288.42	1,648,468.92	-2,112,839.31
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	-9,193,635.05	-4,784,694.06	-16,427,570.54
- sobre las opciones	301,440.63	92,724.69	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	1,225,693.77	507,111.87	4,136,512.83
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	105,794.36	0.00
- sobre permutas financieras	1,796,456.17	192,422.35	0.00
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	-2,154,756.06	-2,238,171.87	-14,403,897.02
Las suscripciones de acciones en efectivo	50,158,998.63	1,942,559.43	57,560,056.01
Coste de las acciones reembolsadas	-66,750,748.27	-12,488,154.16	-27,573,636.45
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-661,828.34	-227,531.41	-1,052,177.09
Diferencia de conversión*	-565,956.78	-1,193,965.29	-2,364,134.29
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	346,696,801.48	46,477,564.10	276,799,542.40

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2021 y el 31 marzo 2022, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado a 31 marzo 2022 (continuación)

	PICTET - GLOBAL SUSTAINABLE CREDIT	PICTET - EUR SHORT TERM HIGH YIELD	PICTET - EMERGING CORPORATE BONDS
	USD	EUR	USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	933,613,015.83	1,198,340,923.38	1,510,203,557.33
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	12,051,967.46	23,665,822.10	31,951,857.65
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	0.00	2,621,392.21	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	0.00	0.00	57,489.37
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	0.00	0.00	0.00
Intereses bancarios	12,423.76	23,496.32	23,577.77
	12,064,391.22	26,310,710.63	32,032,924.79
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	2,670,234.30	5,166,396.18	5,489,076.99
Comisión de rentabilidad (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	236,222.94	315,381.46	456,023.58
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	48,121.56	69,990.61	73,362.05
Comisión de servicios (nota 5)	573,771.58	959,837.53	1,101,780.21
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	183,833.85	280,696.91	259,965.50
Costes de transacción (nota 2)	159,237.22	5,977.01	17,867.88
Intereses netos pagados por bonos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses pagados sobre permutas financieras	0.00	353,992.82	229,158.74
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	286,822.41	18,053.60
	3,871,421.45	7,439,094.93	7,645,288.55
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	8,192,969.77	18,871,615.70	24,387,636.24
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	-17,242,275.40	-3,538,596.87	-55,459,245.16
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	23,848,803.65	-1,438,431.63	15,032,767.44
- sobre divisas (nota 2)	-2,639,191.73	-1,350,340.88	-2,710,400.60
- sobre las opciones	0.00	1,087,296.94	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-16,428,348.04	-4,940,245.45	-30,007,646.03
- sobre contratos a plazo (nota 2)	-1,603,457.37	0.00	-626,500.78
- com operações de Credit Default Swaps	0.00	-1,563,796.89	6,817,162.46
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	-5,871,499.12	7,127,500.92	-42,566,226.43
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	-76,409,500.58	-29,880,951.32	-106,793,957.32
- sobre las opciones	0.00	-128,456.40	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	8,807,739.83	2,121,341.20	13,367,164.08
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	-556,464.40	-1,055,663.73
- sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	-73,473,259.87	-21,317,030.00	-137,048,683.40
Las suscripciones de acciones en efectivo	242,650,846.92	298,645,337.60	89,423,700.14
Coste de las acciones reembolsadas	-214,112,183.08	-333,581,515.49	-289,257,973.99
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-1,697,851.43	-4,210,824.44	-4,091,943.53
Diferencia de conversión*	-22,161,291.18	3,467,880.45	-18,119,999.04
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	864,819,277.19	1,141,344,771.50	1,151,108,657.51

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2021 y el 31 marzo 2022, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado a 31 marzo 2022 (continuación)

	PICTET - EUR SHORT TERM CORPORATE BONDS	PICTET - SHORT TERM EMERGING CORPORATE BONDS	PICTET - CHINESE LOCAL CURRENCY DEBT
	EUR	USD	CNH
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	1,324,675,589.44	1,422,692,691.92	11,511,947,444.97
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	13,260,389.11	31,626,290.07	181,587,274.99
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	487,431.04	0.00	17,273,849.45
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	99,558.46	124,955.81	0.00
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	0.00	0.00	0.00
Intereses bancarios	6,667.62	19,892.92	998,591.53
	13,854,046.23	31,771,138.80	199,859,715.97
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	1,753,227.25	3,912,652.81	31,737,638.73
Comisión de rentabilidad (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	349,001.55	340,120.10	1,880,564.33
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	69,987.31	75,566.51	532,221.94
Comisión de servicios (nota 5)	518,549.64	869,838.26	8,054,866.94
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	209,996.44	214,282.00	1,917,250.98
Costes de transacción (nota 2)	48,820.48	10,966.00	219,278.16
Intereses netos pagados por bonos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses pagados sobre permutas financieras	0.00	230,384.60	17,441,767.16
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	25,009.37	99,218.62
	2,949,582.67	5,678,819.65	61,882,806.86
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	10,904,463.56	26,092,319.15	137,976,909.11
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	-6,993,940.69	-60,293,937.99	-33,073,003.85
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	-4,218,032.13	17,785,895.88	41,099,188.90
- sobre divisas (nota 2)	251,851.65	-1,173,738.92	7,936,500.15
- sobre las opciones	48,420.61	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-12,670,930.02	-43,663,579.85	-99,780,179.79
- sobre contratos a plazo (nota 2)	9,441,831.79	0.00	10,049,516.37
- com operações de Credit Default Swaps	-776,149.58	4,939,933.75	1,227,889.58
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	-4,012,484.81	-56,313,107.98	65,436,820.47
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	-33,495,279.35	-49,443,869.70	-26,709,648.88
- sobre las opciones	-112,184.02	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	258,999.69	12,839,192.90	51,002,592.64
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	2,559,557.80	-1,141,241.20	0.00
- sobre permutas financieras	0.00	0.00	128,466.29
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	-34,801,390.69	-94,059,025.98	89,858,230.52
Las suscripciones de acciones en efectivo	188,998,452.10	370,313,294.31	1,995,062,222.49
Coste de las acciones reembolsadas	-453,144,124.66	-533,932,327.21	-3,648,954,667.95
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-698,832.82	-6,514,230.30	-14,041,784.10
Diferencia de conversión*	2,736,766.62	-32,127,551.42	-69,692,454.67
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	1,027,766,459.99	1,126,372,851.32	9,864,178,991.26

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2021 y el 31 marzo 2022, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado a 31 marzo 2022 (continuación)

	PICTET - ABSOLUTE RETURN FIXED INCOME	PICTET - GLOBAL FIXED INCOME OPPORTUNITIES	PICTET - ULTRA SHORT-TERM BONDS USD
	USD	USD	USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	2,475,703,592.39	510,114,339.45	239,114,487.16
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	21,836,076.20	5,557,970.52	2,219,353.65
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	4,222,837.78	1,451,556.62	1,398.75
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	149,038.36	78,765.93	0.00
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	0.00	0.00	0.00
Intereses bancarios	74,199.61	13,366.82	2,563.15
	26,282,151.95	7,101,659.89	2,223,315.55
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	2,488,920.14	558,641.12	204,499.52
Comisión de rentabilidad (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	891,751.85	260,870.46	36,529.00
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	117,934.06	40,126.19	13,566.46
Comisión de servicios (nota 5)	971,386.27	193,523.45	58,668.30
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	295,540.74	48,723.18	59,640.49
Costes de transacción (nota 2)	374,769.50	144,678.25	1,588.73
Intereses netos pagados por bonos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses pagados sobre permutas financieras	4,048,066.90	1,556,304.70	7,745.61
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	156,173.27	27,856.93	0.00
	9,344,542.73	2,830,724.28	382,238.11
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	16,937,609.22	4,270,935.61	1,841,077.44
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	-70,526,619.95	-26,014,139.97	-1,085,765.64
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	39,850,158.89	2,540,406.95	0.00
- sobre divisas (nota 2)	-2,915,673.56	-2,304,373.57	101,988.81
- sobre las opciones	-1,235,554.98	-108,895.29	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-19,778,294.13	2,547,677.96	633,638.06
- sobre contratos a plazo (nota 2)	28,355,568.56	1,466,364.64	437,718.05
- com operações de Credit Default Swaps	-15,279,496.07	-6,447,864.09	0.00
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	-24,592,302.02	-24,049,887.76	1,928,656.72
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	-99,780,784.57	-11,424,959.73	-4,369,205.03
- sobre las opciones	3,573,340.55	1,369,277.03	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-770,524.78	-3,776,486.18	613,115.91
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	-6,433,904.84	-777,065.25	0.00
- sobre permutas financieras	-2,299,324.00	16,377.76	105,075.15
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	-130,303,499.66	-38,642,744.13	-1,722,357.25
Las suscripciones de acciones en efectivo	125,941,928.14	25,393,472.43	74,226,377.09
Coste de las acciones reembolsadas	-835,338,241.41	-282,301,374.63	-68,506,131.14
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-8,749,694.32	-114,674.84	-872,511.73
Diferencia de conversión*	-51,853,694.53	-12,738,007.83	0.00
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	1,575,400,390.61	201,711,010.45	242,239,864.13

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2021 y el 31 marzo 2022, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado a 31 marzo 2022 (continuación)

	PICTET - ULTRA SHORT-TERM BONDS EUR	PICTET - SUSTAINABLE EMERGING DEBT BLEND	PICTET - STRATEGIC CREDIT
	EUR	USD	USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	309,110,728.11	102,921,877.96	916,755,465.52
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	889,320.71	2,440,880.04	12,328,972.07
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	0.00	61,741.21	1,976,945.14
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	0.00	4,769.88	1,195,067.77
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	0.00	0.00	0.00
Intereses bancarios	0.00	3,141.38	16,546.89
	889,320.71	2,510,532.51	15,517,531.87
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	121,872.13	110,860.70	1,469,952.00
Comisión de rentabilidad (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	51,039.93	79,700.59	364,258.52
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	14,512.28	27,799.00	55,261.71
Comisión de servicios (nota 5)	60,857.59	53,202.33	373,069.07
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	32,603.96	11,301.85	152,724.30
Costes de transacción (nota 2)	4,573.86	29,477.18	385,595.13
Intereses netos pagados por bonos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses pagados sobre permutas financieras	0.00	156,699.67	4,202,389.90
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	1,906.86	157,791.50
	285,459.75	470,948.18	7,161,042.13
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	603,860.96	2,039,584.33	8,356,489.74
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	-1,368,536.57	-4,101,920.72	-30,156,054.73
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	0.00	505,376.01	34,096,529.17
- sobre divisas (nota 2)	34,037.43	577,105.97	-3,246,842.79
- sobre las opciones	0.00	-618,588.84	3,106,058.40
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-115,641.98	-1,962,016.44	2,506,060.57
- sobre contratos a plazo (nota 2)	413,200.00	805,150.04	216,314.43
- com operações de Credit Default Swaps	0.00	963,328.74	-3,405,975.50
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	-433,080.16	-1,791,980.91	11,472,579.29
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	-1,658,821.71	-5,946,271.74	-36,619,222.32
- sobre las opciones	0.00	194,039.55	-3,570,172.60
- sobre contratos a plazo sobre divisas	74,923.67	1,282,829.56	-660,007.52
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	75,764.09	-2,825,306.72
- sobre permutas financieras	0.00	196,347.17	208,747.34
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	-2,016,978.20	-5,989,272.28	-31,993,382.53
Las suscripciones de acciones en efectivo	57,065,281.21	8,304,072.30	135,311,006.18
Coste de las acciones reembolsadas	-204,331,819.26	-4,954,064.55	-270,240,729.35
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-5,830.75	0.00	-2,228,835.38
Diferencia de conversión*	0.00	-882,750.73	-18,219,599.69
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	159,821,381.11	99,399,862.70	729,383,924.75

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2021 y el 31 marzo 2022, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado a 31 marzo 2022 (continuación)

	PICTET - FAMILY	PICTET - EMERGING MARKETS	PICTET - EUROPE INDEX
	USD	USD	EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	345,635,909.92	500,216,813.05	1,092,122,566.41
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	1,342,942.56	4,748,548.62	10,314,396.48
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	10,105.48	14,105.29	25,904.56
Intereses bancarios	3,757.68	4,812.91	21,671.85
	1,356,805.72	4,767,466.82	10,361,972.89
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	2,142,800.15	2,304,736.01	1,131,292.72
Comisión de rentabilidad (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	62,345.59	153,921.60	209,842.32
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	21,931.09	73,665.19	127,480.84
Comisión de servicios (nota 5)	260,760.42	367,756.90	374,877.69
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	78,410.56	84,368.86	0.00
Costes de transacción (nota 2)	239,093.57	622,240.67	233,953.93
Intereses netos pagados por bonos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses pagados sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
	2,805,341.38	3,606,689.23	2,077,447.50
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	-1,448,535.66	1,160,777.59	8,284,525.39
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	-2,054,791.51	-25,935,716.19	46,494,090.12
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	-177,602.04	567,193.51	0.00
- sobre divisas (nota 2)	-573,819.53	-277,188.83	195,980.64
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-947,617.90	-1,009,403.91	-512.47
- sobre contratos a plazo (nota 2)	0.00	0.00	328,704.22
- com operações de Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	-5,202,366.64	-25,494,337.83	55,302,787.90
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	-42,605,549.13	-69,981,171.22	-34,847,361.23
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	669,355.40	239,841.16	0.00
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
- sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	-47,138,560.37	-95,235,667.89	20,455,426.67
Las suscripciones de acciones en efectivo	58,512,872.98	79,228,462.74	138,546,926.50
Coste de las acciones reembolsadas	-51,813,050.32	-134,857,901.93	-241,585,068.88
Dividendos pagados (notas 2, 18)	0.00	-780,959.85	-549,396.63
Diferencia de conversión*	-881,848.70	-904,319.33	0.00
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	304,315,323.51	347,666,426.79	1,008,990,454.07

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2021 y el 31 marzo 2022, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado a 31 marzo 2022 (continuación)

	PICTET - USA INDEX	PICTET - QUEST EUROPE SUSTAINABLE EQUITIES	PICTET - JAPAN INDEX
	USD	EUR	JPY
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	2,555,886,054.50	1,083,729,588.15	58,382,615,990.36
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	12,762,810.73	16,286,135.01	509,742,816.68
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	1,466.41	0.00	7,203,282.82
Intereses bancarios	2.17	0.00	0.00
	12,764,279.31	16,286,135.01	516,946,099.50
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	2,676,745.54	3,872,907.34	44,256,169.00
Comisión de rentabilidad (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	385,613.48	190,970.57	10,145,964.34
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	374,543.99	65,713.53	8,506,984.40
Comisión de servicios (nota 5)	931,791.76	941,849.26	19,025,052.05
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	0.00	288,666.45	0.00
Costes de transacción (nota 2)	41,030.15	1,050,618.19	6,732,509.63
Intereses netos pagados por bonos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses pagados sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
	4,409,724.92	6,410,725.34	88,666,679.42
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	8,354,554.39	9,875,409.67	428,279,420.08
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	60,084,076.14	44,303,295.99	3,699,774,547.73
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	3,749,081.82	6,041.93	-99,247,452.58
- sobre divisas (nota 2)	2,160,877.41	-130,656.69	599,340.39
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-14,291,521.07	24,505.51	-55,494,343.58
- sobre contratos a plazo (nota 2)	446,094.04	0.00	-16,276,737.15
- com operações de Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	60,503,162.73	54,078,596.41	3,957,634,774.89
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	73,699,487.70	-33,087,027.82	-5,573,321,381.00
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	6,964,966.82	-836.65	139,550,867.01
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
- sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	141,167,617.25	20,990,731.94	-1,476,135,739.10
Las suscripciones de acciones en efectivo	348,709,675.57	374,826,175.82	16,469,919,589.42
Coste de las acciones reembolsadas	-350,388,073.35	-234,118,985.37	-27,828,038,423.51
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-536,102.21	-156,415.51	-16,891,223.00
Diferencia de conversión*	-6,707,283.49		54,784,752.97
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	2,688,131,888.27	1,245,271,095.03	45,586,254,947.14

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2021 y el 31 marzo 2022, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado a 31 marzo 2022 (continuación)

	PICTET - PACIFIC EX JAPAN INDEX	PICTET - DIGITAL	PICTET - BIOTECH
	USD	USD	USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	290,827,522.91	5,200,199,586.97	2,304,825,730.05
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	4,623,876.74	20,860,448.52	1,459,909.91
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	5,941.40	50,050.39	10,470.13
Intereses bancarios	18.10	0.00	291.70
	4,629,836.24	20,910,498.91	1,470,671.74
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	237,575.97	32,802,778.33	15,131,871.23
Comisión de rentabilidad (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	52,451.33	768,113.88	341,086.41
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	29,350.02	329,587.33	150,121.36
Comisión de servicios (nota 5)	104,595.36	5,580,558.65	2,526,162.53
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	0.00	987,589.11	448,152.77
Costes de transacción (nota 2)	53,642.87	4,152,621.87	665,825.73
Intereses netos pagados por bonos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses pagados sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
	477,615.55	44,621,249.17	19,263,220.03
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	4,152,220.69	-23,710,750.26	-17,792,548.29
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	1,902,773.65	-116,740,752.26	-31,126,881.16
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	0.00	14,552,696.39	10,147,097.53
- sobre divisas (nota 2)	36,716.11	-3,080,787.77	-2,999,344.68
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-28,735.35	-26,658,203.92	-12,920,830.21
- sobre contratos a plazo (nota 2)	165,787.56	0.00	0.00
- com operações de Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	6,228,762.66	-155,637,797.82	-54,692,506.81
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	5,451,057.61	-661,173,723.43	-445,402,726.51
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-11,004.56	6,831,893.01	3,733,914.64
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
- sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	11,668,815.71	-809,979,628.24	-496,361,318.68
Las suscripciones de acciones en efectivo	78,745,820.74	458,889,984.48	186,232,300.59
Coste de las acciones reembolsadas	-18,209,973.63	-1,007,595,669.65	-345,688,650.64
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-18,684.58	0.00	-8,545.09
Diferencia de conversión*	0.00	-24,896,622.47	-13,005,086.01
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	363,013,501.15	3,816,617,651.09	1,635,994,430.22

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2021 y el 31 marzo 2022, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado a 31 marzo 2022 (continuación)

	PICTET - PREMIUM BRANDS	PICTET - WATER	PICTET - INDIAN EQUITIES
	EUR	EUR	USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	1,902,098,125.73	8,370,682,152.17	505,697,843.49
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	5,337,115.86	36,297,657.60	1,436,160.03
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	144,943.07	186,234.38	0.00
Intereses bancarios	985.56	0.00	7.29
	5,483,044.49	36,483,891.98	1,436,167.32
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	14,415,889.39	65,885,029.71	2,531,192.56
Comisión de rentabilidad (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	378,548.64	1,420,458.33	121,676.57
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	122,053.74	506,768.58	38,181.72
Comisión de servicios (nota 5)	2,643,318.72	11,693,083.22	390,810.01
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	504,339.92	2,202,542.26	96,660.88
Costes de transacción (nota 2)	840,452.07	839,383.14	287,578.06
Intereses netos pagados por bonos (nota 2)	0.00	0.00	5,078,616.82
Intereses pagados sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
	18,904,602.48	82,547,265.24	8,544,716.62
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	-13,421,557.99	-46,063,373.26	-7,108,549.30
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	67,661,328.47	238,852,926.19	33,435,451.50
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	-5,425,828.39	-11,611,508.63	12,255,039.65
- sobre divisas (nota 2)	543,096.81	-4,307,748.59	-240,059.60
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	9,936,717.25	17,697,961.01	-3,045.74
- sobre contratos a plazo (nota 2)	0.00	0.00	0.00
- com operações de Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	59,293,756.15	194,568,256.72	38,338,836.51
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	-34,938,789.79	-124,665,831.69	-80,296,653.91
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-1,630,186.47	772,968.26	250.86
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
- sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	22,724,779.89	70,675,393.29	-41,957,566.54
Las suscripciones de acciones en efectivo	1,076,301,802.83	1,009,118,088.51	72,290,282.30
Coste de las acciones reembolsadas	-1,116,135,494.87	-761,621,740.00	-116,918,323.43
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-20,207.19	-2,851,385.33	-47.00
Diferencia de conversión*	7,089,151.28	19,651,837.96	0.00
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	1,892,058,157.67	8,705,654,346.60	419,112,188.82

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2021 y el 31 marzo 2022, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado a 31 marzo 2022 (continuación)

	PICTET - JAPANESE EQUITY OPPORTUNITIES	PICTET - ASIAN EQUITIES EX JAPAN	PICTET - CHINA EQUITIES
	JPY	USD	USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	197,114,675,830.40	1,910,986,036.61	569,439,846.03
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	1,909,696,041.14	17,118,271.09	2,130,203.61
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	19,513,622.12	2,074.51	5,401.82
Intereses bancarios	80,105.10	13,009.45	3,510.49
	1,929,289,768.36	17,133,355.05	2,139,115.92
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	666,658,281.74	6,261,458.25	2,972,264.14
Comisión de rentabilidad (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	33,878,593.71	601,502.62	185,731.85
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	11,762,637.28	151,759.17	53,101.29
Comisión de servicios (nota 5)	196,657,784.34	1,406,611.14	426,055.01
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	48,358,203.94	327,213.74	102,111.18
Costes de transacción (nota 2)	31,802,991.09	1,695,954.95	662,177.77
Intereses netos pagados por bonos (nota 2)	0.00	2,772,723.30	0.00
Intereses pagados sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
	989,118,492.10	13,217,223.17	4,401,441.24
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	940,171,276.26	3,916,131.88	-2,262,325.32
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	3,634,586,676.16	-69,487,055.41	-34,783,888.01
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	-753,759,148.54	7,157,904.61	3,346.01
- sobre divisas (nota 2)	93,930,143.72	-1,985,781.02	-549,005.45
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	872,495,824.27	-3,154,552.60	-2,448.56
- sobre contratos a plazo (nota 2)	33,143,920.18	0.00	0.00
- com operações de Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	4,820,568,692.05	-63,553,352.54	-37,594,321.33
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	-14,112,128,587.07	-216,538,145.12	-124,399,852.60
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-219,869,168.20	680,783.67	248.90
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
- sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	-9,511,429,063.22	-279,410,713.99	-161,993,925.03
Las suscripciones de acciones en efectivo	38,855,244,814.84	275,139,317.78	182,798,099.71
Coste de las acciones reembolsadas	-23,326,773,233.32	-559,830,543.38	-117,309,614.17
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-139,671,541.00	0.00	0.00
Diferencia de conversión*	888,976,402.70	-2,364,570.42	-523.84
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	203,881,023,210.40	1,344,519,526.60	472,933,882.70

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2021 y el 31 marzo 2022, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado a 31 marzo 2022 (continuación)

	PICTET - JAPANESE EQUITY SELECTION	PICTET - HEALTH	PICTET - EMERGING MARKETS INDEX
	JPY	USD	USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	22,220,679,387.16	861,711,661.49	730,390,271.94
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	256,570,162.66	3,374,267.73	5,748,492.71
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	2,721,726.40	0.00	57,615.72
Intereses bancarios	0.00	0.00	3,677.76
	259,291,889.06	3,374,267.73	5,809,786.19
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	112,105,022.23	5,547,940.78	453,192.18
Comisión de rentabilidad (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	5,930,478.52	209,280.18	229,864.38
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	1,430,284.56	52,468.95	144,024.72
Comisión de servicios (nota 5)	26,724,735.20	937,887.47	139,464.53
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	6,510,588.49	174,454.99	0.00
Costes de transacción (nota 2)	5,516,780.16	201,839.70	210,400.18
Intereses netos pagados por bonos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses pagados sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
	158,217,889.16	7,123,872.07	1,176,945.99
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	101,073,999.90	-3,749,604.34	4,632,840.20
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	1,077,078,469.54	43,513,175.37	12,697,208.78
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	-477,487,128.79	4,104,587.16	0.00
- sobre divisas (nota 2)	82,713,144.08	-694,502.66	-217,552.79
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	397,237,735.74	-6,477,135.39	-9,283.47
- sobre contratos a plazo (nota 2)	17,379,151.16	0.00	-287,835.00
- com operações de Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	1,197,995,371.63	36,696,520.14	16,815,377.72
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	-1,484,317,079.00	-88,827,406.39	-69,282,714.86
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-122,468,793.93	1,621,785.24	0.00
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
- sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	-408,790,501.30	-50,509,101.01	-52,467,337.14
Las suscripciones de acciones en efectivo	8,404,076,188.28	80,517,702.65	63,432,153.85
Coste de las acciones reembolsadas	-2,976,535,669.40	-213,541,800.56	-92,785,068.11
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-180,535.00	0.00	-63,560.41
Diferencia de conversión*	457,792,887.98	-5,827,614.48	0.00
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	27,697,041,757.72	672,350,848.09	648,506,460.13

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2021 y el 31 marzo 2022, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado a 31 marzo 2022 (continuación)

	PICTET - EUROLAND INDEX	PICTET - SECURITY	PICTET - CLEAN ENERGY
	EUR	USD	USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	374,057,585.23	9,398,213,842.17	5,437,738,724.86
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	1,956,726.51	25,578,902.10	12,902,801.16
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	17,302.77	0.00	633,672.64
Intereses bancarios	0.00	0.00	935.74
	1,974,029.28	25,578,902.10	13,537,409.54
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	283,864.48	67,836,364.12	37,181,245.73
Comisión de rentabilidad (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	64,102.99	1,546,139.99	952,990.33
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	42,313.84	534,860.02	358,901.32
Comisión de servicios (nota 5)	100,057.48	11,968,266.15	6,538,446.88
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	0.00	2,243,714.52	1,251,116.49
Costes de transacción (nota 2)	19,173.90	1,828,260.96	1,309,669.06
Intereses netos pagados por bonos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses pagados sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
	509,512.69	85,957,605.76	47,592,369.81
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	1,464,516.59	-60,378,703.66	-34,054,960.27
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	15,845,645.94	467,608,464.11	-16,845,576.87
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	0.00	21,451,964.26	9,384,141.37
- sobre divisas (nota 2)	1,824.10	-4,352,420.58	-5,812,580.88
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	0.00	-42,393,088.92	-26,382,852.24
- sobre contratos a plazo (nota 2)	-208,575.00	0.00	0.00
- com operações de Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	17,103,411.63	381,936,215.21	-73,711,828.89
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	-37,458,529.16	-1,052,203,838.72	-81,856,741.76
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	0.00	14,005,642.82	7,259,178.12
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
- sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	-20,355,117.53	-656,261,980.69	-148,309,392.53
Las suscripciones de acciones en efectivo	42,450,833.83	1,533,154,559.18	1,846,769,728.07
Coste de las acciones reembolsadas	-163,987,189.26	-1,369,414,709.45	-1,676,911,354.16
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-236,547.21	0.00	-50,255.31
Diferencia de conversión*	0.00	-35,981,106.46	-24,486,239.99
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	231,929,565.06	8,869,710,604.75	5,434,751,210.94

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2021 y el 31 marzo 2022, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado a 31 marzo 2022 (continuación)

	PICTET - RUSSIAN EQUITIES (NOTA 1)	PICTET - TIMBER	PICTET - NUTRITION
	USD	USD	EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	1,240,543,823.43	1,667,832,622.52	1,440,037,646.06
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	18,036,026.56	21,949,854.18	4,496,640.82
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	21,722.91	5,438.74	67,115.25
Intereses bancarios	2,999.34	242.23	0.00
	18,060,748.81	21,955,535.15	4,563,756.07
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	4,433,497.45	10,113,630.98	9,360,135.78
Comisión de rentabilidad (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	447,882.88	368,616.96	323,608.87
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	197,771.11	104,645.64	85,708.79
Comisión de servicios (nota 5)	960,268.41	1,912,371.07	1,682,890.28
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	187,375.68	391,397.57	353,269.57
Costes de transacción (nota 2)	794,445.94	700,347.60	516,022.86
Intereses netos pagados por bonos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses pagados sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
	7,021,241.47	13,591,009.82	12,321,636.15
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	11,039,507.34	8,364,525.33	-7,757,880.08
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	-51,225,992.39	49,406,488.51	-4,453,373.11
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	1,390,520.83	2,409,303.03	-6,934.05
- sobre divisas (nota 2)	-249,706.20	-830,870.38	-391,624.79
- sobre las opciones	0.00	-87.87	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-4,519,203.37	-4,869,804.82	5,257.61
- sobre contratos a plazo (nota 2)	0.00	0.00	0.00
- com operações de Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	-43,564,873.79	54,479,553.80	-12,604,554.42
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	-561,734,464.35	-53,104,517.60	-46,733,179.34
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	1,260,932.57	1,250,694.84	1,322.00
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
- sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	-604,038,405.57	2,625,731.04	-59,336,411.76
Las suscripciones de acciones en efectivo	360,948,123.23	557,657,422.00	583,387,208.74
Coste de las acciones reembolsadas	-356,354,177.67	-432,936,824.98	-373,556,293.67
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-117,479.38	-440,610.17	-46,826.90
Diferencia de conversión*	-3,656,796.73	-4,263,022.52	5,882.94
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	637,325,087.31	1,790,475,317.89	1,590,491,205.41

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2021 y el 31 marzo 2022, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado a 31 marzo 2022 (continuación)

	PICTET - GLOBAL MEGATREND SELECTION	PICTET - GLOBAL ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES	PICTET - SMARTCITY
	USD	EUR	EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	15,125,720,485.20	9,074,469,072.46	1,815,754,248.44
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	55,139,247.02	25,749,791.09	7,139,875.99
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	425,018.04	78,744.61	122,713.31
Intereses bancarios	216.66	4,484.67	472.88
	55,564,481.72	25,833,020.37	7,263,062.18
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	125,863,383.88	60,655,143.47	13,451,636.83
Comisión de rentabilidad (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	3,197,102.40	1,931,080.38	292,785.85
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	921,482.17	573,348.27	105,065.73
Comisión de servicios (nota 5)	19,274,302.47	10,664,395.39	2,031,373.36
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	3,552,867.99	2,030,098.17	417,876.36
Costes de transacción (nota 2)	4,250,170.49	1,632,933.52	342,989.07
Intereses netos pagados por bonos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses pagados sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
	157,059,309.40	77,486,999.20	16,641,727.20
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	-101,494,827.68	-51,653,978.83	-9,378,665.02
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	272,901,476.42	101,929,953.59	8,139,792.42
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	30,004,176.68	-8,764,753.04	-1,355,365.32
- sobre divisas (nota 2)	-4,439,301.89	-955,707.89	-64,960.74
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-52,155,825.90	-2,234,773.69	1,678,361.35
- sobre contratos a plazo (nota 2)	0.00	0.00	0.00
- com operações de Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	144,815,697.63	38,320,740.14	-980,837.31
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	-1,481,459,453.23	-266,974,842.84	-108,732,309.27
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	14,653,476.78	852,535.72	-286,001.67
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
- sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	-1,321,990,278.82	-227,801,566.98	-109,999,148.25
Las suscripciones de acciones en efectivo	1,917,681,038.85	1,667,369,220.83	252,993,702.61
Coste de las acciones reembolsadas	-2,025,059,051.78	-1,738,970,468.18	-312,828,467.06
Dividendos pagados (notas 2, 18)	0.00	-14,299.95	-3,275,270.35
Diferencia de conversión*	-46,238,848.87	11,262,342.74	1,566,383.47
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	13,650,113,344.58	8,786,314,300.92	1,644,211,448.86

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2021 y el 31 marzo 2022, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado a 31 marzo 2022 (continuación)

	PICTET - CHINA INDEX	PICTET - QUEST EMERGING SUSTAINABLE EQUITIES	PICTET - QUEST GLOBAL SUSTAINABLE EQUITIES (NOTA 1)
	USD	USD	USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	426,290,053.39	51,920,877.53	780,756,503.92
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	1,788,837.58	477,231.61	7,179,726.73
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	18,380.41	0.00	0.00
Intereses bancarios	1,949.11	200.35	42.32
	1,809,167.10	477,431.96	7,179,769.05
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	462,758.54	74,349.22	3,920,492.68
Comisión de rentabilidad (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	148,153.96	37,439.32	146,048.22
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	61,932.16	27,096.73	46,861.81
Comisión de servicios (nota 5)	104,986.85	15,639.09	663,247.66
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	0.00	4,698.22	207,924.80
Costes de transacción (nota 2)	306,527.67	68,620.19	208,812.92
Intereses netos pagados por bonos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses pagados sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
	1,084,359.18	227,842.77	5,193,388.09
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	724,807.92	249,589.19	1,986,380.96
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	-12,299,999.17	486,798.87	50,163,366.90
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	0.00	133,709.07	122,347.52
- sobre divisas (nota 2)	-24,048.95	-39,295.46	-256,465.99
- sobre las opciones	0.00	0.00	-39.09
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-17,145.11	-490.10	-222,343.99
- sobre contratos a plazo (nota 2)	0.00	0.00	0.00
- com operações de Credit Default Swaps	0.00	0.00	0.00
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	-11,616,385.31	830,311.57	51,793,246.31
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	-72,069,609.04	-3,948,530.73	-24,907,010.16
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	0.00	0.00	113,695.17
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
- sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	-83,685,994.35	-3,118,219.16	26,999,931.32
Las suscripciones de acciones en efectivo	119,022,311.89	7,779,222.14	254,251,907.06
Coste de las acciones reembolsadas	-112,393,930.28	-4,258,849.28	-127,043,603.30
Dividendos pagados (notas 2, 18)	0.00	-1,218.32	-653,878.66
Diferencia de conversión*	0.00	0.00	-153,963.70
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	349,232,440.65	52,321,812.91	934,156,896.64

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2021 y el 31 marzo 2022, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado a 31 marzo 2022 (continuación)

	PICTET - ROBOTICS	PICTET - GLOBAL EQUITIES DIVERSIFIED ALPHA	PICTET - GLOBAL THEMATIC OPPORTUNITIES
	USD	EUR	USD
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	9,436,138,890.91	12,922,440.57	1,314,275,533.87
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	29,888,031.12	0.00	5,265,129.15
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	0.00	24,591.06	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	3,913.19	0.00	740.05
Intereses bancarios	1,144.04	313.96	0.00
	29,893,088.35	24,905.02	5,265,869.20
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	71,968,906.42	3,455.51	5,770,980.13
Comisión de rentabilidad (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	1,173,883.59	4,277.74	291,345.05
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	575,445.93	804.10	72,446.59
Comisión de servicios (nota 5)	12,094,391.18	2,073.32	1,181,214.25
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	2,211,172.75	362.47	270,200.71
Costes de transacción (nota 2)	1,926,877.85	157.94	274,633.25
Intereses netos pagados por bonos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses pagados sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
	89,950,677.72	11,131.08	7,860,819.98
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	-60,057,589.37	13,773.94	-2,594,950.78
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	923,740,244.59	16,304.07	25,724,088.38
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	29,739,241.74	0.00	2,510,849.59
- sobre divisas (nota 2)	2,603,759.86	-2,533.19	-1,304,004.78
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-68,963,436.83	0.00	-3,499,382.65
- sobre contratos a plazo (nota 2)	0.00	-49,101.00	0.00
- com operações de Credit Default Swaps	0.00	741,808.96	0.00
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	827,062,219.99	720,252.78	20,836,599.76
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	-1,504,800,324.96	-496,606.24	-124,871,542.34
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	18,230,981.00	0.00	774,712.58
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
- sobre permutas financieras	0.00	121,877.88	0.00
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	-659,507,123.97	345,524.42	-103,260,230.00
Las suscripciones de acciones en efectivo	910,993,198.27	752,445.40	317,375,239.51
Coste de las acciones reembolsadas	-1,169,907,848.25	-367,531.06	-144,701,914.88
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-46,030.68	0.00	-737,977.93
Diferencia de conversión*	-58,721,286.34	0.00	-2,391,126.20
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	8,458,949,799.94	13,652,879.33	1,380,559,524.37

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2021 y el 31 marzo 2022, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado a 31 marzo 2022 (continuación)

	PICTET - CORTO EUROPE LONG SHORT	PICTET - HUMAN	PICTET - MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES
	EUR	USD	EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	156,178,533.98	347,456,954.25	8,585,051,405.89
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	0.00	746,937.12	8,909,187.75
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	0.00	0.00	40,915,451.11
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	0.00	0.00	1,995,432.22
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	0.00	1,356.40	201,283.46
Intereses bancarios	0.00	4,251.37	129,215.11
	0.00	752,544.89	52,150,569.65
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	1,724,458.83	2,672,209.95	44,919,200.91
Comisión de rentabilidad (nota 9)	0.00	0.00	154,138.57
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	10,267.20	66,751.22	4,491,514.65
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	10,491.10	50,567.58	591,341.19
Comisión de servicios (nota 5)	45,709.29	423,704.94	5,223,108.37
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	0.00	77,777.05	1,991,690.91
Costes de transacción (nota 2)	0.00	189,709.86	2,047,785.65
Intereses netos pagados por bonos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses pagados sobre permutas financieras	0.00	0.00	13,740,363.10
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	366,681.17
	1,790,926.42	3,480,720.60	73,525,824.52
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	-1,790,926.42	-2,728,175.71	-21,375,254.87
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	241,246.06	-40,774,148.94	123,962,463.61
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	0.00	1,305,231.62	3,900,151.89
- sobre divisas (nota 2)	0.00	-818,073.22	23,794,348.41
- sobre las opciones	0.00	0.00	-21,568,109.01
- sobre contratos a plazo sobre divisas	0.00	-2,718,654.82	-205,595,010.86
- sobre contratos a plazo (nota 2)	0.00	0.00	42,022,966.85
- com operações de Credit Default Swaps	0.00	0.00	24,896,226.92
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	-1,549,680.36	-45,733,821.07	-29,962,217.06
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	1,367,777.75	-29,448,448.31	-254,759,209.94
- sobre las opciones	0.00	0.00	-5,838,587.07
- sobre contratos a plazo sobre divisas	0.00	810,086.29	62,121,714.01
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	-9,340,232.59
- sobre permutas financieras	0.00	0.00	-330,860.34
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	-181,902.61	-74,372,183.09	-238,109,392.99
Las suscripciones de acciones en efectivo	75,955,823.94	152,999,532.19	1,719,350,204.76
Coste de las acciones reembolsadas	-20,159,238.57	-69,861,908.30	-956,200,549.43
Dividendos pagados (notas 2, 18)	0.00	0.00	-4,538,992.56
Diferencia de conversión*	0.00	-2,314,991.82	5,413,372.02
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	211,793,216.74	353,907,403.23	9,110,966,047.69

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2021 y el 31 marzo 2022, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado a 31 marzo 2022 (continuación)

	PICTET - GLOBAL DYNAMIC ALLOCATION	PICTET - EMERGING MARKETS MULTI ASSET	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET CHF
	USD	USD	CHF
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	40,259,190.28	198,227,926.67	861,577,082.85
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	91,725.34	461,523.16	0.00
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	22,035.96	384,300.98	553,571.92
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	0.00	0.00	5,828.95
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	0.00	96.32	0.00
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	0.00	0.00	0.00
Intereses bancarios	6,408.45	13,445.21	12,923.11
	120,169.75	859,365.67	572,323.98
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	120,350.85	989,796.29	233,381.84
Comisión de rentabilidad (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	11,628.06	49,603.28	358,848.26
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	3,117.43	26,000.76	53,278.29
Comisión de servicios (nota 5)	20,715.76	92,344.63	86,036.90
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	5,459.84	20,812.17	48,351.62
Costes de transacción (nota 2)	21,302.17	139,034.38	4,533.00
Intereses netos pagados por bonos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses pagados sobre permutas financieras	0.00	0.00	0.00
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
	182,574.11	1,317,591.51	784,429.91
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	-62,404.36	-458,225.84	-212,105.93
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	1,726,571.27	-6,533,795.95	-14,153,059.60
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	0.20	1,684,586.26	0.00
- sobre divisas (nota 2)	-223,504.71	205,571.56	-798,833.61
- sobre las opciones	-11,035.56	-1,330,439.40	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	872,402.16	-3,026,095.51	12,723,747.35
- sobre contratos a plazo (nota 2)	-525,411.07	501,709.48	-6,700.00
- com operações de Credit Default Swaps	0.00	-41,409.11	0.00
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	1,776,617.93	-8,998,098.51	-2,446,951.79
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	-1,628,925.45	-5,989,128.63	-8,778,649.12
- sobre las opciones	0.00	284,970.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-244,405.03	1,653,032.89	7,456,741.75
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
- sobre permutas financieras	0.00	54,321.21	27,888.28
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	-96,712.55	-12,994,903.04	-3,740,970.88
Las suscripciones de acciones en efectivo	2,270,790.05	57,806,075.30	317,583,118.75
Coste de las acciones reembolsadas	-3,898,495.06	-34,434,964.35	-223,248,754.93
Dividendos pagados (notas 2, 18)	0.00	-16,884.22	-3.00
Diferencia de conversión*	0.00	-1,940,157.44	0.00
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	38,534,772.72	206,647,092.92	952,170,472.79

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2021 y el 31 marzo 2022, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado a 31 marzo 2022 (continuación)

	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET JPY
	USD	EUR	JPY
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	4,478,122,108.34	2,751,748,837.12	22,055,969,038.00
INGRESOS			
Dividendos, neto (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	5,918,680.86	1,925,082.30	34,787,337.00
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	814,001.12	30,686.63	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	0.00	14,440.54	0.00
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	0.00	0.00	0.00
Intereses bancarios	353,498.00	0.00	604.00
	7,086,179.98	1,970,209.47	34,787,941.00
GASTOS			
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	1,694,900.78	747,275.63	7,200,725.00
Comisión de rentabilidad (nota 9)	0.00	0.00	0.00
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	549,644.94	1,146,247.82	3,208,595.00
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	235,826.73	137,713.55	1,562,045.00
Comisión de servicios (nota 5)	411,578.37	343,304.05	3,047,038.00
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	185,464.52	118,963.92	1,015,730.00
Costes de transacción (nota 2)	10,641.11	4,729.21	566,875.00
Intereses netos pagados por bonos (nota 2)	0.00	0.00	0.00
Intereses pagados sobre permutas financieras	1,444,613.22	94,954.82	0.00
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
	4,532,669.67	2,593,189.00	16,601,008.00
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	2,553,510.31	-622,979.53	18,186,933.00
Plusvalía/minusvalía materializada neta:			
- sobre valores (nota 2)	-104,738,147.22	36,748,449.91	428,846,053.00
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	0.00	261,748.36	0.00
- sobre divisas (nota 2)	25,959.36	-3,569,009.31	-19,529,476.00
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	107,393,238.61	-42,458,820.86	-440,819,611.00
- sobre contratos a plazo (nota 2)	0.00	0.00	277,750.00
- com operações de Credit Default Swaps	0.00	-2,852.54	0.00
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	5,234,561.06	-9,643,463.97	-13,038,351.00
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:			
- sobre las inversiones (nota 2)	12,181,504.66	-8,118,583.21	685,391,108.00
- sobre las opciones	0.00	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-20,645,877.24	8,438,283.86	-687,179,272.00
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00	0.00
- sobre permutas financieras	6,865,962.69	438,377.38	0.00
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	3,636,151.17	-8,885,385.94	-14,826,515.00
Las suscripciones de acciones en efectivo	12,570,654,767.51	4,776,227,593.53	7,819,779,323.00
Coste de las acciones reembolsadas	-11,695,174,543.71	-4,344,017,007.40	-8,758,675,512.00
Dividendos pagados (notas 2, 18)	-11,396.62	0.00	0.00
Diferencia de conversión*	0.00	0.00	0.00
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	5,357,227,086.69	3,175,074,037.31	21,102,246,334.00

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2021 y el 31 marzo 2022, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto para el periodo cerrado a 31 marzo 2022 (continuación)

	PICTET - SOVEREIGN SHORT-TERM MONEY MARKET USD	PICTET - SOVEREIGN SHORT-TERM MONEY MARKET EUR
	USD	EUR
PATRIMONIO NETO AL INICIO DEL PERIODO	275,620,528.98	467,345,649.97
INGRESOS		
Dividendos, neto (nota 2)	0.00	0.00
Intereses sobre valores de renta fija, netos (nota 2)	204,608.20	321,741.06
Intereses sobre permutas financieras (nota 2)	0.00	0.00
Intereses sobre permutas financieras de riesgo de crédito (nota 2)	0.00	0.00
Intereses sobre préstamos de valores (nota 17)	0.00	0.00
Intereses bancarios	10,452.19	0.00
	215,060.39	321,741.06
GASTOS		
Comisión de asesoramiento de inversiones y de gestión (nota 4)	129,572.04	95,625.45
Comisión de rentabilidad (nota 9)	0.00	0.00
Comisión del banco depositario, intereses y gastos bancarios	28,684.93	192,941.01
Gastos profesionales, gastos de auditoría y otros gastos (nota 3)	17,478.67	30,191.13
Comisión de servicios (nota 5)	38,399.28	71,219.24
"Taxe d'abonnement" (nota 3)	13,008.01	25,782.57
Costes de transacción (nota 2)	2,012.44	2,237.52
Intereses netos pagados por bonos (nota 2)	0.00	0.00
Intereses pagados sobre permutas financieras	0.00	0.00
Primas sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00
	229,155.37	417,996.92
INGRESOS/PÉRDIDAS NETOS/AS DE LAS INVERSIONES	-14,094.98	-96,255.86
Plusvalía/minusvalía materializada neta:		
- sobre valores (nota 2)	-6,253,536.30	12,103,874.86
- sobre pool - efecto pooling (nota 1)	0.00	0.00
- sobre divisas (nota 2)	-515,831.20	-1,053,057.16
- sobre las opciones	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	6,316,862.79	-13,133,250.80
- sobre contratos a plazo (nota 2)	0.00	0.00
- com operações de Credit Default Swaps	0.00	0.00
PLUSVALÍA/MINUSVALÍA MATERIALIZADA NETA	-466,599.69	-2,178,688.96
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta:		
- sobre las inversiones (nota 2)	5,483,180.38	3,140,737.24
- sobre las opciones	0.00	0.00
- sobre contratos a plazo sobre divisas	-4,955,561.90	-2,645,101.79
- sobre permutas financieras de riesgo de crédito	0.00	0.00
- sobre permutas financieras	0.00	0.00
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO RESULTANTE DE LAS OPERACIONES	61,018.79	-1,683,053.51
Las suscripciones de acciones en efectivo	73,372,556.27	301,937,679.72
Coste de las acciones reembolsadas	-86,525,996.71	-228,937,468.52
Dividendos pagados (notas 2, 18)	0.00	0.00
Diferencia de conversión*	0.00	0.00
PATRIMONIO NETO AL FINAL DEL PERIODO	262,528,107.33	538,662,807.66

* La diferencia anteriormente mencionada resulta de las fluctuaciones de los tipos de conversión en las monedas de los Subfondos entre el 30 septiembre 2021 y el 31 marzo 2022, correspondiente a las diferentes partidas denominadas en una moneda distinta a la moneda de dicho Subfondo adscritas a la clase de acciones considerada.

Número de acciones en circulación y valor liquidativo por acción

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 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

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

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2020
Pictet - Global Emerging Debt (continuación)						
	I EUR	EUR	79,230.69	396.24	404.45	386.67
	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

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

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2020
Pictet - EUR High Yield (continuación)						
	HI CHF	CHF	34,888.94	368.14	391.24	363.15
	HI USD	USD	4,881.77	425.96	450.11	413.27
	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

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2020
Pictet - Emerging Local Currency Debt (continuación)						
	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
	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

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

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2020
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (continuación)						
	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	-
	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 (nota 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

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

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2020
Pictet - Global Sustainable Credit (continuación)						
	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
	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

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

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2020
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
	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	-

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

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2020
Pictet - Chinese Local Currency Debt (continuación)						
	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	-
	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

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

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2020
Pictet - Absolute Return Fixed Income (continuación)						
	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
	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

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

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2020
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
	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	-

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

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2020
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
	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	-

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

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2020
Pictet - Emerging Markets (continuación)						
	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
	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	-

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

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2020
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
	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

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

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2020
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
	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

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

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2020
Pictet - Water (continuación)						
	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	-	-
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

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2020
Pictet - Asian Equities Ex Japan (continuación)						
	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
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

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2020
Pictet - Health (continuación)						
	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
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

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2020
Pictet - Security (continuación)						
	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
	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 (nota 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	-

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

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2020
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	-	-
	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

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

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2020
Pictet - Global Megatrend Selection (continuación)						
	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
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

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

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2020
Pictet - SmartCity (continuación)						
	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	-
	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

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

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2020
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities (continuación)						
	R EUR	EUR	25,715.10	87.53	89.70	77.17
Pictet - Quest Global Sustainable Equities (nota 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
	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

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2020
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
	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

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2020
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)						
	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	-
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

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

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

SUBFONDO	CLASE	DIVISA	NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN 31.03.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 31.03.2022	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2021	VALOR LIQUIDATIVO POR ACCIÓN 30.09.2020
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)

Pictet - EUR Bonds

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Alemania				
0.00% ALEMANIA 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% ALEMANIA 07/39	EUR	1,450,000.00	2,290,269.49	0.42
			40,747,909.36	7.46
Angola				
9.50% ANGOLA 15/25 -SR-	USD	200,000.00	196,035.38	0.04
			196,035.38	0.04

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Argentina				
2.50% ARGENTINA 20/41 -SR-	USD	1,000,000.00	314,997.13	0.06
			314,997.13	0.06
Australia				
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
Austria				
0.00% AUSTRIA 20/30 -SR-	EUR	2,530,000.00	2,354,197.89	0.43
0.85% AUSTRIA 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% AUSTRIA 15/25 -SR-	EUR	1,452,000.00	1,493,257.71	0.27
1.50% AUSTRIA 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% AUSTRIA 06/37	EUR	1,950,000.00	2,774,531.96	0.51
			9,573,948.18	1.75
Bélgica				
0.00% EUROPEAN UNION 21/26 -SR-	EUR	1,893,603.00	1,836,513.52	0.34
0.20% BÉLGICA (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% BÉLGICA OLO 15/25 '74'	EUR	1,418,000.00	1,437,375.27	0.26
0.80% BÉLGICA 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% BÉLGICA 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% BÉLGICA 16/47 S78 -SR- 144A -S-	EUR	1,900,000.00	1,930,229.57	0.35
1.90% BÉLGICA OLO 15/38 '76' -SR-	EUR	3,223,000.00	3,500,289.52	0.64
2.15% BÉLGICA 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
Bermudas				
3.375% BERMUDAS 20/50 -SR-S	USD	750,000.00	594,570.64	0.11
			594,570.64	0.11
Brasil				
4.75% BRASIL 19/50 -SR-	USD	690,000.00	520,468.75	0.10
10.00% BRASIL 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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Bulgaria				
1.375% BULGARIA 20/50 -SR-	EUR	600,000.00	471,663.48	0.09
			471,663.48	0.09
Canadá				
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
Chile				
2.55% CHILE 21/33 -SR-	USD	450,000.00	368,293.74	0.07
3.50% CHILE 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
Costa de Marfil				
4.875% COSTA DE MARFIL 20/32 -SR-	EUR	400,000.00	350,560.80	0.06
			350,560.80	0.06
Croacia				
1.75% CROACIA 21/41 -SR-S	EUR	200,000.00	179,156.68	0.03
2.75% CROACIA 17/30 -SR-	EUR	400,000.00	415,867.04	0.08
			595,023.72	0.11
Dinamarca				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
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
Egipto				
6.375% EGIPTO 19/31 -SR-	EUR	432,000.00	368,520.15	0.07
			368,520.15	0.07
Eslovenia				
5.125% ESLOVENIA 11/26 'RS70'	EUR	3,080,000.00	3,638,943.00	0.67
			3,638,943.00	0.67
España				
0.25% ESPAÑA 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% ESPAÑA 19/29 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,916,703.80	0.35
0.80% ESPAÑA 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% ESPAÑA 20/40 -SR-	EUR	3,710,000.00	3,304,734.44	0.61
1.30% ESPAÑA 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% ESPAÑA 19/35 -SR-S 144A	EUR	2,310,000.00	2,357,610.72	0.43
1.95% ESPAÑA 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% ESPAÑA 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% ESPAÑA 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
Estados Unidos				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
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
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
Filipinas				
0.25% FILIPINAS 21/25 -SR-	EUR	1,351,000.00	1,302,249.98	0.24
			1,302,249.98	0.24
Finlandia				
0.50% FINLANDIA 17/27	EUR	17,500,000.00	17,325,285.25	3.17
0.50% FINLANDIA 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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Finlandia (continuación)				
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% FINLANDIA 12/42 -SR-	EUR	1,800,000.00	2,287,477.08	0.42
			23,519,238.31	4.32
Francia				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia (continuación)				
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
Grecia				
8.75% SUB. PIRAEUS FIN. 21/PERP -JR-	EUR	325,000.00	298,008.43	0.05
			298,008.43	0.05
Hong Kong				
3.875% HUARONG FINANCE 19/29 -SR-	USD	315,000.00	257,433.83	0.05
			257,433.83	0.05
Hungría				
1.50% HUNGRÍA 20/50 -SR-	EUR	900,000.00	683,251.29	0.13
			683,251.29	0.13
Indonesia				
1.30% INDONESIA 21/34 -SR-	EUR	860,000.00	749,905.72	0.14
1.40% INDONESIA 19/31 -SR-	EUR	429,000.00	390,333.93	0.07
3.05% INDONESIA 21/51 -SR-	USD	900,000.00	730,751.11	0.13
3.85% INDONESIA 20/30 -SR-	USD	373,000.00	352,699.68	0.06
8.375% INDONESIA 19/39 -SR-	IDR	7,642,000,000.00	528,698.81	0.10
			2,752,389.25	0.50

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Irlanda				
0.20% IRLANDA 20/30 -SR-	EUR	2,300,000.00	2,149,887.97	0.39
0.35% IRLANDA 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% IRLANDA 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% IRLANDA 21/41 -SR-	EUR	420,000.00	362,883.49	0.07
1.00% IRLANDA 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% IRLANDA 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
Islas Caimán				
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
Islas Vírgenes Británicas				
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
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
Israel				
4.50% ISRAEL 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
Italia				
FRN UNICREDIT 19/25 -SR-	EUR	406,000.00	404,795.20	0.07
0.35% ITALIA (BTP) 19/25	EUR	12,000,000.00	11,843,700.00	2.17
0.50% ITALIA 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% ITALIA (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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Italia (continuación)				
1.70% ITALIA (BTP) 20/51 -SR- 144A/S	EUR	2,604,000.00	2,188,970.31	0.40
1.80% ITALIA (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% ITALIA (BTP) 16/36	EUR	6,593,000.00	6,612,632.64	1.21
2.45% ITALIA (BTP) 20/50 -SR-	EUR	2,840,000.00	2,797,369.33	0.51
2.80% ITALIA (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
Japón				
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
Kazajistán				
1.50% KAZAJISTÁN 19/34 -SR-S	EUR	100,000.00	75,681.79	0.01
			75,681.79	0.01
Lituania				
0.50% LITUANIA 20/50 -SR-	EUR	443,000.00	310,448.11	0.06
			310,448.11	0.06
Luxemburgo				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Luxemburgo (continuación)				
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
Marruecos				
4.00% MARRUECOS 20/50 -SR-	USD	990,000.00	707,007.62	0.13
			707,007.62	0.13
México				
1.75% MÉXICO 18/28 -SR-	EUR	400,000.00	387,529.64	0.07
2.875% MÉXICO 19/39 -SR-	EUR	1,100,000.00	985,350.30	0.18
3.375% MÉXICO 15/31 -SR-	EUR	640,000.00	664,116.29	0.12
4.40% MÉXICO 22/52 -SR-	USD	570,000.00	473,675.57	0.09
7.75% MÉXICO 11/31 MXN100 -SR-	MXN	360,000.00	1,566,869.49	0.29
			4,077,541.29	0.75
Nigeria				
7.375% NIGERIA 21/33 -SR-	USD	331,000.00	269,237.72	0.05
			269,237.72	0.05
Noruega				
1.375% NORUEGA 20/30 -SR- 144A	NOK	370,490,000.00	35,050,681.36	6.42
			35,050,681.36	6.42
Oman				
6.75% OMAN 18/48 '3' T1 -SR-S	USD	400,000.00	355,150.21	0.07
			355,150.21	0.07
Países Bajos				
0.00% PAÍSES BAJOS 20/52 -SR-	EUR	1,150,000.00	882,710.45	0.16
0.00% PAÍSES BAJOS 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% PAÍSES BAJOS 19/40 S	EUR	3,120,000.00	2,902,565.33	0.53
0.50% PAÍSES BAJOS 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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Países Bajos (continuación)				
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
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% PAÍSES BAJOS 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
Panamá				
3.875% PANAMÁ 16/28 -SR-	USD	790,000.00	724,675.32	0.13
			724,675.32	0.13
Perú				
2.392% PERÚ 20/26 -SR-	USD	2,022,000.00	1,761,095.70	0.32
			1,761,095.70	0.32

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Polonia				
2.00% POLONIA 19/49 -SR-	EUR	150,000.00	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
Reino Unido				
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
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
República Checa				
1.816% EP INFRASTRUCTURE 21/31 -SR-S	EUR	200,000.00	161,259.16	0.03
			161,259.16	0.03
República de Ghana				
7.875% REPÚBLICA DE GHANA 20/35 -SR-S	USD	300,000.00	184,323.09	0.03
			184,323.09	0.03

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Rumanía				
2.00% RUMANÍA 21/33	EUR	800,000.00	642,421.44	0.12
3.375% RUMANÍA 20/50 -SR-	EUR	1,100,000.00	878,506.42	0.16
			1,520,927.86	0.28
Serbia				
1.00% SERBIA 21/28 -SR-	EUR	575,000.00	482,536.95	0.09
			482,536.95	0.09
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
Sudáfrica				
5.75% SUDÁFRICA 19/49 -SR-	USD	620,000.00	485,073.39	0.09
9.00% SUDÁFRICA 15/40 -SR-	ZAR	38,605,269.00	2,109,019.14	0.39
			2,594,092.53	0.48
Suecia				
0.125% SUECIA 18/23 -SR-S	EUR	2,633,000.00	2,640,058.02	0.48
0.125% SUECIA 20/30 -SR-S	SEK	74,000,000.00	6,537,698.89	1.20
0.125% SUECIA 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
Suiza				
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
Uruguay				
4.975% URUGUAY 18/55 -SR-	USD	750,000.00	787,007.74	0.14
			787,007.74	0.14
Uzbekistán				
5.375% UZBEKISTÁN 19/29 -S-	USD	982,000.00	869,173.96	0.16
			869,173.96	0.16
TOTAL I.			499,236,384.18	91.63

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Valores de renta fija</i>				
Estados Unidos				
4.75% PARAMOUNT GL 20/25 -SR-	USD	924,000.00	861,431.05	0.16
			861,431.05	0.16
Islas Caimán				
4.50% SKYMILES IP LTD 20/25 -SR- 144A	USD	975,000.00	882,769.73	0.16
			882,769.73	0.16
Italia				
0.75% MEDIOBANCA 20/27 -SR-S	EUR	300,000.00	277,581.54	0.05
			277,581.54	0.05
Reino Unido				
1.75% LSE GROUP 18/27 -SR-	EUR	587,000.00	591,536.10	0.11
			591,536.10	0.11
República Checa				
8.50% ENERGO-PRO 22/27 -SR-	USD	314,000.00	268,772.96	0.05
			268,772.96	0.05
TOTAL II.			2,882,091.38	0.53
Total cartera de inversiones			502,118,475.56	92.16
Bancos			39,092,543.33	7.18
Depósitos en bancos			790,000.00	0.15
Otros activos netos			2,824,309.21	0.51
Total patrimonio neto			544,825,328.10	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - EUR Bonds

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (CONTINUACIÓN) (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Francia	13.66	Sri Lanka	0.05
España	8.69	Grecia	0.05
Estados Unidos	7.49	Angola	0.04
Alemania	7.46	Japón	0.04
Italia	7.37	República de Ghana	0.03
Noruega	6.42	Polonia	0.03
Países Bajos	6.38	Jersey	0.02
Luxemburgo	6.37	Kazajistán	0.01
Finlandia	4.32		92.16
Suecia	3.98		
Bélgica	3.87		
Reino Unido	1.90		
Austria	1.75		
Irlanda	1.26		
Portugal	1.22		
Dinamarca	0.91		
Canadá	0.90		
México	0.75		
Eslovenia	0.67		
Suiza	0.51		
Indonesia	0.50		
Islas Vírgenes Británicas	0.50		
Islas Caimán	0.49		
Sudáfrica	0.48		
Brasil	0.41		
Perú	0.32		
Australia	0.31		
Rumanía	0.28		
Colombia	0.26		
Filipinas	0.24		
Israel	0.20		
Chile	0.16		
Uzbekistán	0.16		
Uruguay	0.14		
Panamá	0.13		
Hungría	0.13		
Marruecos	0.13		
Qatar	0.13		
Bermudas	0.11		
Croacia	0.11		
Bulgaria	0.09		
Serbia	0.09		
República Checa	0.08		
China	0.08		
Egipto	0.07		
Oman	0.07		
Argentina	0.06		
Ecuador	0.06		
Lituania	0.06		
Costa de Marfil	0.06		
Nigeria	0.05		
Hong Kong	0.05		

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022 Pictet - EUR Bonds (continuación)

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	57.49
Bancos y entidades de crédito	12.12
Sociedades de cartera y financieras	7.21
Comunicaciones	2.43
Servicios públicos	1.86
Equipos eléctricos y electrónicos	1.24
Inmobiliarias	1.23
Productos farmacéuticos y cosméticos	1.13
Seguros	0.97
Transporte y mercancías	0.68
Petróleo	0.68
Instituciones públicas y sin ánimo de lucro	0.64
Automóviles	0.63
Tabaco y bebidas alcohólicas	0.57
Internet, software y servicios de TI	0.40
Alimentación y bebidas no alcohólicas	0.40
Productos químicos	0.38
Comercio al por menor y grandes almacenes	0.36
Industria textil y prendas de vestir	0.27
Bienes de consumo varios	0.27
Edición y artes gráficas	0.24
Instituciones hipotecarias y de financiamiento	0.22
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	0.18
Mobiliario de oficina y ordenadores	0.17
Construcción y materiales para la construcción	0.16
Servicios sanitarios y sociales	0.13
Gastronomía	0.05
Servicios públicos	0.05
	92.16

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD) Pictet - USD Government Bonds

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Alemania				
0.25% K.F.W. 21/24 -SR-	USD	2,281,000.00	2,192,789.62	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
Australia				
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
Corea del Sur				
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
Estados Unidos				
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% ESTADOS UNIDOS 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% ESTADOS UNIDOS 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% ESTADOS UNIDOS 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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - USD Government Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
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
Japón				
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
Luxemburgo				
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
Singapur				
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
Suecia				
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
Total cartera de inversiones			734,064,084.63	95.37
Bancos			29,215,133.38	3.80
Depósitos en bancos			500,000.00	0.06
Otros activos netos			5,958,845.13	0.77
Total patrimonio neto			769,738,063.14	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - USD Government Bonds

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	88.83
Suecia	2.09
Australia	1.51
Japón	1.13
Alemania	0.59
Corea del Sur	0.51
Qatar	0.28
Luxemburgo	0.25
Singapur	0.18
	95.37

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	85.51
Bancos y entidades de crédito	3.87
Sociedades de cartera y financieras	2.24
Mobiliario de oficina y ordenadores	1.82
Internet, software y servicios de TI	0.57
Petróleo	0.51
Alimentación y bebidas no alcohólicas	0.36
Seguros	0.26
Bienes de consumo varios	0.23
	95.37

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)

Pictet - EUR Corporate Bonds

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Alemania				
0.00% COMMERZBANK 96/26 -SR-	ITL	7,350,000,000.00	3,427,576.79	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. GOTHAER ALLGEMEINE VERSICH. 15/45 -JR-	EUR	2,300,000.00	2,453,495.79	0.54
			33,432,790.63	7.35
Australia				
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
Austria				
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
Canadá				
0.25% NOVA SCOTIA 21/28 -SR-	EUR	1,850,000.00	1,677,319.52	0.37
			1,677,319.52	0.37
Dinamarca				
0.75% MOLLER-MAERSK 21/31 -SR-	EUR	996,000.00	892,421.48	0.20
			892,421.48	0.20
España				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Finlandia				
0.25% ELISA 20/27 -SR-	EUR	2,000,000.00	1,857,195.00	0.41
			1,857,195.00	0.41
Francia				
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'INFRASTRUCUTRES 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
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
Irlanda				
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
Italia				
1.125% MEDIOBANCA 19/25 -SR-S	EUR	3,000,000.00	2,959,369.20	0.65
			2,959,369.20	0.65

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Japón				
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
Luxemburgo				
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
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
Países Bajos				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Países Bajos (continuación)				
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
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
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
Reino Unido				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
República Checa				
0.50% CESKA SPORITELNA 21/28 -SR-	EUR	3,100,000.00	2,749,789.59	0.60
			2,749,789.59	0.60
Suecia				
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
Suiza				
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
TOTAL I.			443,006,552.85	97.44
II. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	78,248.40	10,833,608.89	2.39
			10,833,608.89	2.39
TOTAL II.			10,833,608.89	2.39
Total cartera de inversiones			453,840,161.74	99.83
Depósitos en bancos			500,000.00	0.11
Descubierto bancario			-2,017,582.66	-0.44
Otros activos netos			2,291,708.29	0.50
Total patrimonio neto			454,614,287.37	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - EUR Corporate Bonds

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Estados Unidos	24.27
Países Bajos	17.94
Francia	17.64
Luxemburgo	9.24
Alemania	7.35
Reino Unido	6.95
España	2.85
Irlanda	2.68
Suecia	2.59
Austria	2.06
Portugal	1.39
Suiza	0.86
Japón	0.80
Australia	0.69
Italia	0.65
República Checa	0.60
Finlandia	0.41
Canadá	0.37
Liechtenstein	0.29
Dinamarca	0.20
	99.83

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Sociedades de cartera y financieras	33.48
Bancos y entidades de crédito	25.63
Comunicaciones	7.45
Seguros	7.17
Petróleo	4.74
Edición y artes gráficas	2.51
Participaciones en fondos de inversión	2.39
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	2.28
Alimentación y bebidas no alcohólicas	2.17
Inmobiliarias	2.01
Productos farmacéuticos y cosméticos	1.49
Equipos eléctricos y electrónicos	1.37
Productos químicos	1.10
Transporte y mercancías	1.08
Comercio al por menor y grandes almacenes	1.04
Bienes de consumo varios	0.98
Embalajes	0.76
Servicios públicos	0.58
Industria textil y prendas de vestir	0.56
Mobiliario de oficina y ordenadores	0.52
Financieras, de inversión y otras diversificadas empresas	0.34
Caucho y neumáticos	0.18
	99.83

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD) Pictet - Global Emerging Debt

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Angola				
8.00% ANGOLA 19/29 -SR-S	USD	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
Arabia Saudita				
2.25% ARABIA SAUDITA 21/33 -SR-	USD	24,785,000.00	22,847,281.44	0.82
2.75% ARABIA SAUDITA 20/32 -SR-S	USD	6,908,000.00	6,732,130.61	0.24
3.25% ARABIA SAUDITA 20/30 -SR-S	USD	5,417,000.00	5,475,155.29	0.20
3.45% ARABIA SAUDITA 21/61 -SR-	USD	9,737,000.00	8,630,797.93	0.31
3.625% ARABIA SAUDITA 17/28 -SR-S	USD	9,000,000.00	9,310,970.70	0.33
3.75% ARABIA SAUDITA 20/55 -SR-S	USD	8,911,000.00	8,587,194.76	0.31
4.50% ARABIA SAUDITA 16/46 S3 -SR-S	USD	14,780,000.00	15,585,623.81	0.56
5.00% ARABIA SAUDITA 18/49 -SR-S	USD	5,303,000.00	6,042,375.55	0.22
			83,211,530.09	2.99
Argentina				
0.50% ARGENTINA 20/30 -SR-	USD	44,513,392.00	14,952,546.92	0.54
1.00% ARGENTINA 20/29 -SR-	USD	6,472,397.00	2,212,998.62	0.08
1.125% ARGENTINA 20/35 -SR-	USD	46,076,220.00	14,112,206.23	0.51
1.125% ARGENTINA 20/46 -SR-	USD	3,803,062.00	1,187,260.43	0.04
2.00% ARGENTINA 20/38 -SR-	USD	17,740,214.00	6,671,760.97	0.24
2.50% ARGENTINA 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
Armenia				
3.60% ARMENIA 21/31 -SR-	USD	1,100,000.00	874,723.08	0.03
3.95% ARMENIA 19/29 -SR-S	USD	3,000,000.00	2,544,766.80	0.09
7.15% ARMENIA 15/25	USD	1,860,000.00	1,856,900.31	0.07
			5,276,390.19	0.19
Azerbaiyán				
3.50% AZERBAIYÁN 17/32 -SR-S	USD	9,509,000.00	8,887,564.98	0.32
4.75% AZERBAIYÁN 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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Emerging Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Bahrein (continuación)				
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 (Isla)				
6.50% BARBADOS (ISLA) 19/29 -SR-S	USD	2,094,900.00	2,021,051.63	0.07
			2,021,051.63	0.07
Bermudas				
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
Brasil				
4.75% BRASIL 19/50 -SR-	USD	5,572,000.00	4,681,478.50	0.17
5.00% BRASIL 14/45 -SR-	USD	5,698,000.00	5,090,572.12	0.18
5.625% BRASIL 09/41 -SR-	USD	5,908,000.00	5,752,127.46	0.21
5.625% BRASIL 09/47 -SR-	USD	5,369,000.00	5,081,420.79	0.18
			20,605,598.87	0.74
Chile				
2.55% CHILE 20/32 -SR-	USD	4,860,000.00	4,579,040.48	0.16
2.75% CHILE 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% CHILE 21/41 -SR-	USD	23,923,000.00	21,182,464.85	0.76
3.10% CHILE 21/61 -SR-	USD	6,774,000.00	5,596,889.47	0.20
3.50% CHILE 19/50 -SR-	USD	7,201,000.00	6,594,214.94	0.24
3.50% CHILE 21/53 -SR-	USD	500,000.00	448,112.60	0.02
3.50% CHILE 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% CHILE 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% CHILE 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% CHILE 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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Emerging Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
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
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 de Marfil				
5.75% COSTA DE MARFIL 09/32 -SR-S	USD	11,280,000.00	7,304,717.44	0.26
6.125% COSTA DE MARFIL 17/33 -SR-S	USD	2,829,000.00	2,736,576.00	0.10
			10,041,293.44	0.36
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
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
Egipto				
5.25% EGIPTO 20/25 -SR-S	USD	15,667,000.00	15,155,137.18	0.54
5.875% EGIPTO 21/31 -SR-S	USD	5,105,000.00	4,297,795.87	0.15
6.375% EGIPTO 19/31 -SR-	EUR	2,837,000.00	2,711,089.94	0.10
6.588% EGIPTO 18/28 -SR-	USD	1,000,000.00	931,996.80	0.03
7.053% EGIPTO 19/32 -SR-S	USD	4,189,000.00	3,693,064.71	0.13
7.30% EGIPTO 21/33 -SR-S	USD	4,416,000.00	3,865,625.53	0.14
7.50% EGIPTO 17/27 -SR-S	USD	8,000,000.00	7,900,443.20	0.28
7.50% EGIPTO 21/61 -SR-	USD	3,906,000.00	3,115,277.56	0.11
7.60% EGIPTO 19/29 -SR-S	USD	7,900,000.00	7,526,269.17	0.27
7.625% EGIPTO 20/32 -SR-S	USD	9,253,000.00	8,412,511.15	0.30
7.903% EGIPTO 18/48 -SR-	USD	8,037,000.00	6,547,729.43	0.24
8.15% EGIPTO 19/59 -SR-S	USD	1,054,000.00	873,041.90	0.03
8.50% EGIPTO 17/47 -SR-S	USD	13,043,000.00	11,178,680.53	0.40

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Emerging Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Egipto (continuación)				
8.70% EGIPTO 19/49 -SR-S	USD	4,447,000.00	3,807,118.06	0.14
8.75% EGIPTO 21/51 -SR-S	USD	6,518,000.00	5,628,127.44	0.20
8.875% EGIPTO 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
Emiratos Árabes Unidos				
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% EMIRATOS ÁRABES UNIDOS 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% EMIRATOS ÁRABES UNIDOS 21/33 -SR-S	USD	5,200,000.00	4,799,780.44	0.17
3.90% EMIRATOS ÁRABES UNIDOS 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
Filipinas				
2.457% FILIPINAS 20/30 -SR-	USD	2,829,000.00	2,695,491.85	0.10
2.95% FILIPINAS 20/45 -SR-	USD	3,287,000.00	2,859,573.64	0.10
3.556% FILIPINAS 22/32 -SR-	USD	6,331,000.00	6,495,270.46	0.23
3.70% FILIPINAS 16/41 -SR-	USD	15,998,000.00	15,596,842.15	0.56
3.75% FILIPINAS 19/29 -SR-	USD	6,870,000.00	7,158,911.67	0.26
3.95% FILIPINAS 15/40 -SR-	USD	21,668,000.00	21,732,076.61	0.78
4.20% FILIPINAS 22/47 -SR-	USD	4,356,000.00	4,572,089.40	0.16
			61,110,255.78	2.19
Gabón				
6.375% GABÓN 13/24 -S-	USD	3,217,795.00	3,235,463.91	0.12
6.625% GABÓN 20/31 -SR-S	USD	7,857,000.00	7,477,736.32	0.27
6.95% GABÓN 15/25 -SR-S	USD	7,873,000.00	8,012,008.05	0.29
7.00% GABÓN 21/31 -SR-	USD	1,775,000.00	1,709,315.06	0.06
			20,434,523.34	0.74
Georgia				
4.00% GEORGIAN RAILWAY 21/28 -SR-	USD	3,501,000.00	3,069,713.56	0.11
			3,069,713.56	0.11

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Emerging Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
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
Hong Kong				
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
Hungría				
2.125% HUNGRÍA 21/31 -SR-	USD	2,272,000.00	2,061,458.08	0.07
3.125% HUNGRÍA 21/51 -SR-	USD	24,976,000.00	20,980,581.79	0.75
7.625% HUNGRÍA 11/41 -SR-	USD	14,334,000.00	20,912,005.91	0.75
			43,954,045.78	1.57
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
Indonesia				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Emerging Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Iraq				
5.80% IRAQ 06/28 -SR-	USD	11,171,000.00	8,197,188.48	0.29
6.752% IRAQ 17/23 -SR-S	USD	2,973,000.00	2,998,398.64	0.11
			11,195,587.12	0.40
Islas Caimán				
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
Islas Vírgenes Británicas				
1.625% STATE GRID OVS.INV. 20/30 -SR-	USD	18,338,000.00	15,976,562.56	0.57
2.25% SINOCHEM 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
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
Jordania				
5.75% JORDANIA 16/27 -SR-S	USD	3,297,000.00	3,274,830.64	0.12
5.85% JORDANIA 20/30 -SR-S	USD	5,618,000.00	5,241,119.28	0.19
6.125% JORDANIA 15/26 -SR-	USD	4,625,000.00	4,681,849.58	0.17
7.375% JORDANIA 17/47 -SR-S	USD	5,000,000.00	4,560,648.00	0.16
			17,758,447.50	0.64
Kazajistán				
3.50% KAZMUNAYGAZ NATIONAL 20/33 -SR-S	USD	9,000,000.00	7,498,689.30	0.27
4.875% KAZAJISTÁN 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% KAZAJISTÁN 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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Emerging Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Líbano				
5.80% LÍBANO 14/20 -SR-S -DEF-	USD	902,000.00	109,117.47	0.00
6.00% LÍBANO 12/23 -SR-S -DEF-	USD	9,000,000.00	1,076,803.20	0.04
6.10% LÍBANO 10/22 '1' '57' -S- -DEF-	USD	45,197,000.00	5,421,502.18	0.19
6.20% LÍBANO 15/25 -SR-S -DEF-	USD	8,358,000.00	1,014,214.05	0.04
6.25% LÍBANO 15/24 -DEF-	USD	4,000,000.00	479,242.80	0.02
6.25% LÍBANO 16/22 '80' -SR- -DEF-	USD	1,610,000.00	194,180.01	0.01
6.375% LÍBANO 10/20 '1' -SR- -DEF-	USD	17,798,000.00	2,136,413.19	0.08
6.60% LÍBANO 11/26 '61' -SR- -DEF-	USD	20,319,000.00	2,445,253.48	0.09
6.65% LÍBANO 15/28 '76' -SR- -DEF-	USD	9,949,000.00	1,185,559.65	0.04
6.65% LÍBANO 15/30 '74' -SR-S -DEF-	USD	10,338,000.00	1,246,300.69	0.04
6.65% LÍBANO 16/24 -SR- DEF	USD	27,101,000.00	3,284,906.79	0.12
6.75% LÍBANO 12/27 -SR- -DEF-	USD	6,458,000.00	778,978.17	0.03
6.85% LÍBANO 17/27 -SR- -DEF-	USD	13,698,000.00	1,653,123.95	0.06
7.00% LÍBANO 17/32 -SR- -DEF-	USD	6,000,000.00	717,247.20	0.03
7.05% LÍBANO 15/35 '77' -SR- -DEF-	USD	7,600,000.00	910,970.20	0.03
7.25% LÍBANO 17/37 -SR- -DEF-	USD	11,729,000.00	1,451,942.29	0.05
8.25% LÍBANO 06/21 '42' T2 -SR-S -DEF-	USD	15,715,000.00	1,917,599.30	0.07
			26,023,354.62	0.94
Malasia				
3.075% MALASIA (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
Marruecos				
3.00% MARRUECOS 20/32 -SR-S	USD	16,125,000.00	14,002,334.03	0.50
4.00% MARRUECOS 20/50 -SR-	USD	12,337,000.00	9,911,171.99	0.36
5.50% MARRUECOS 12/42 -SR-S	USD	2,332,000.00	2,294,798.07	0.08
			26,208,304.09	0.94
México				
3.25% MÉXICO 20/30 -SR-	USD	28,450,000.00	27,432,958.02	0.99
3.50% MÉXICO 22/34 -SR-	USD	12,840,000.00	11,970,599.75	0.43
3.75% MÉXICO 21/71 -SR-	USD	21,375,000.00	17,023,770.34	0.61
3.771% MÉXICO 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% MÉXICO 21/41 -SR-	USD	2,000,000.00	1,875,650.20	0.07
4.35% MÉXICO 16/47 -SR-	USD	4,132,000.00	3,836,137.23	0.14
4.40% MÉXICO 22/52 -SR-	USD	886,000.00	816,504.55	0.03
4.50% MÉXICO 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% MÉXICO 20/32 -SR-	USD	10,756,000.00	11,423,943.30	0.41

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Emerging Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
México (continuación)				
5.50% MEXICO CITY AIRPORT 17/47 -S-	USD	2,021,000.00	1,787,801.66	0.06
5.75% MÉXICO 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
Mongolia				
3.50% MONGOLIA 21/27 -SR-	USD	9,350,000.00	8,528,831.58	0.31
5.125% MONGOLIA 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
Namibia				
5.25% NAMIBIA 15/25	USD	3,011,000.00	3,038,665.37	0.11
			3,038,665.37	0.11
Nigeria				
6.125% NIGERIA 21/28 -SR-	USD	8,619,000.00	7,946,066.40	0.29
7.143% NIGERIA 18/30 -SR-	USD	3,573,000.00	3,375,971.20	0.12
7.375% NIGERIA 21/33 -SR-	USD	5,931,000.00	5,409,585.03	0.19
7.625% NIGERIA 17/47 -SR-S	USD	19,779,000.00	16,520,710.39	0.59
7.696% NIGERIA 18/38 -SR-	USD	4,831,000.00	4,228,153.52	0.15
7.875% NIGERIA 17/32 -SR-S	USD	10,582,000.00	10,048,569.85	0.36
8.25% NIGERIA 21/51 -SR-	USD	3,580,000.00	3,133,011.94	0.11
8.375% NIGERIA 22/29 -SR-	USD	14,801,000.00	14,964,269.83	0.54
8.747% NIGERIA 18/31 -SR-	USD	1,107,000.00	1,119,142.90	0.04
9.248% NIGERIA 18/49 -SR-S	USD	2,735,000.00	2,614,712.24	0.09
			69,360,193.30	2.48
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
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
Países Bajos				
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

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Emerging Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Países Bajos (continuación)				
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
Pakistán				
7.375% PAKISTÁN 21/31 -SR-	USD	17,924,000.00	13,432,342.39	0.48
7.875% PAKISTÁN 06/36 -S-	USD	1,795,000.00	1,248,988.46	0.04
			14,681,330.85	0.52
Panamá				
2.252% PANAMÁ 20/32 -SR-	USD	32,434,000.00	28,725,149.40	1.03
3.16% PANAMÁ 19/30 -SR-	USD	7,162,000.00	7,011,253.51	0.25
3.87% PANAMÁ 19/60 -SR-	USD	18,290,000.00	16,097,722.19	0.58
3.875% PANAMÁ 16/28 -SR-	USD	11,000,000.00	11,266,819.30	0.40
4.50% PANAMÁ 17/47 -SR-	USD	254,000.00	254,198.07	0.01
4.50% PANAMÁ 18/50 -SR-	USD	10,488,000.00	10,396,387.32	0.37
4.50% PANAMÁ 20/56 -SR-	USD	6,719,000.00	6,610,589.61	0.24
4.50% PANAMÁ 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% PANAMÁ -GLOBAL- 06/36 -SR-	USD	3,589,000.00	4,429,980.22	0.16
			90,511,460.85	3.24
Papua Nueva Guinea				
8.375% PAPUA NUEVA 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
Perú				
3.00% PERÚ 21/34 -SR-	USD	26,252,000.00	24,631,653.05	0.88
3.60% PERÚ 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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Emerging Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Reino Unido				
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
República de Ghana				
0.00% REPÚBLICA DE GHANA 21/25 -SR-	USD	1,465,000.00	958,109.12	0.03
6.375% REPÚBLICA DE GHANA 20/27 -SR-S	USD	6,000,000.00	4,518,624.60	0.16
7.625% REPÚBLICA DE GHANA 18/29 -SR-S	USD	13,007,000.00	9,510,745.71	0.34
7.75% REPÚBLICA DE GHANA 21/29 -SR-	USD	2,226,000.00	1,628,236.86	0.06
8.125% REPÚBLICA DE GHANA 14/26 -S-	USD	4,813,975.00	4,090,594.38	0.15
8.125% REPÚBLICA DE GHANA 19/32 -SR-S	USD	5,401,000.00	3,896,373.76	0.14
8.625% REPÚBLICA DE GHANA 21/34 -SR-	USD	5,802,000.00	4,135,232.77	0.15
8.627% REPÚBLICA DE GHANA 18/49 -SR-	USD	4,599,000.00	3,203,727.33	0.12
8.75% REPÚBLICA DE GHANA 20/61 -SR-S	USD	9,796,000.00	6,755,415.64	0.24
8.875% REPÚBLICA DE GHANA 21/42 -SR-	USD	2,394,000.00	1,673,331.55	0.06
8.95% REPÚBLICA DE GHANA 19/51 -SR-S	USD	4,791,000.00	3,349,688.97	0.12
10.75% REPÚBLICA DE GHANA 15/30	USD	4,353,000.00	4,597,181.54	0.17
			48,317,262.23	1.74
República Dominicana				
4.50% REPÚBLICA DOMINICANA 20/30 -SR-S	USD	11,997,000.00	11,068,062.69	0.40
4.875% REPÚBLICA DOMINICANA 20/32 -SR-	USD	16,407,000.00	14,909,277.16	0.54
5.50% REPÚBLICA DOMINICANA 22/29 -SR-	USD	2,720,000.00	2,696,568.56	0.10
5.875% REPÚBLICA DOMINICANA 20/60 -SR-	USD	5,483,000.00	4,705,840.68	0.17
5.95% REPÚBLICA DOMINICANA 17/27 -SR-S	USD	9,100,000.00	9,363,586.96	0.34
6.00% REPÚBLICA DOMINICANA 22/33 -SR-	USD	21,039,000.00	20,584,157.86	0.74
6.40% REPÚBLICA DOMINICANA 19/49 -SR-S	USD	2,724,000.00	2,565,075.85	0.09
6.50% REPÚBLICA DOMINICANA 18/48 -SR-S	USD	3,330,000.00	3,187,873.94	0.11
6.85% REPÚBLICA DOMINICANA 15/45 -SR-S	USD	3,724,000.00	3,710,367.18	0.13
6.875% REPÚBLICA DOMINICANA 16/26 -SR-	USD	2,055,000.00	2,195,196.00	0.08
			74,986,006.88	2.70
Rusia				
4.375% RUSIA 18/29 -SR-S	USD	6,800,000.00	1,392,300.00	0.05
5.10% RUSIA 19/35 -SR-	USD	5,800,000.00	1,141,875.00	0.04
			2,534,175.00	0.09
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
Serbia				
2.125% SERBIA 20/30 -SR-	USD	4,644,000.00	3,911,754.51	0.14
			3,911,754.51	0.14

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Emerging Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
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
Sudáfrica				
4.30% SUDÁFRICA 16/28 -SR-	USD	2,045,000.00	1,981,235.26	0.07
4.85% SUDÁFRICA 17/27 -SR-	USD	2,000,000.00	2,013,711.40	0.07
4.85% SUDÁFRICA 19/29 -SR-	USD	7,000,000.00	6,862,592.10	0.25
5.00% SUDÁFRICA 16/46 -SR-	USD	8,058,000.00	6,719,556.53	0.24
5.375% SUDÁFRICA 14/44 -SR-	USD	4,000,000.00	3,533,868.40	0.13
5.65% SUDÁFRICA 17/47 -SR-	USD	20,662,000.00	18,119,016.09	0.65
5.75% SUDÁFRICA 19/49 -SR-	USD	25,348,000.00	22,218,893.33	0.80
6.30% SUDÁFRICA 18/48 -SR-	USD	2,145,000.00	2,030,137.82	0.07
8.00% SUDÁFRICA 13/30 -SR-	ZAR	787,177,079.00	49,249,798.00	1.76
8.75% SUDÁFRICA 14/44 -SR-	ZAR	17,166,951.00	990,976.69	0.04
10.50% SUDÁFRICA 98/26 -SR-	ZAR	439,064,798.00	32,792,500.32	1.17
			146,512,285.94	5.25
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
Tayikistán				
7.125% TAYIKISTÁN 17/27 -SR-S	USD	2,000,000.00	1,497,855.00	0.05
			1,497,855.00	0.05
Trinidad y Tobago				
4.375% TRINIDAD Y TOBAGO 13/24 SR -S-	USD	2,500,000.00	2,534,413.75	0.09
4.50% TRINIDAD Y TOBAGO 16/26 -SR-	USD	3,174,000.00	3,189,570.37	0.11
4.50% TRINIDAD Y 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
Túnez				
5.75% TÚNEZ 15/25 -SR-S	USD	3,911,000.00	2,655,064.09	0.10
			2,655,064.09	0.10
Turquía				
3.25% TURQUÍA -GLOBAL- 13/23 -SR-	USD	2,800,000.00	2,764,076.00	0.10
4.25% TURQUÍA 20/25 -SR-	USD	3,000,000.00	2,809,148.40	0.10
4.75% TURQUÍA 21/26 -SR-	USD	5,477,000.00	5,062,617.30	0.18
4.875% TURQUÍA 13/43 -SR-	USD	5,030,000.00	3,586,847.73	0.13
5.60% TURQUÍA 19/24 -SR-	USD	13,000,000.00	12,664,559.70	0.45
5.75% TURQUÍA 17/47 -SR-	USD	5,891,000.00	4,413,432.93	0.16
6.00% TURQUÍA 11/41	USD	4,141,000.00	3,254,346.89	0.12
6.35% TURQUÍA 19/24 -SR-	USD	5,357,000.00	5,332,024.06	0.19
6.625% TURQUÍA 14/45	USD	10,261,000.00	8,493,016.36	0.31

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Emerging Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Turquía (continuación)				
6.75% TURQUÍA 10/40	USD	4,000,000.00	3,401,050.40	0.12
6.875% TURQUÍA -GLOBAL- 06/36	USD	1,016,000.00	906,949.27	0.03
7.25% TURQUÍA 08/38 -SR-	USD	1,000,000.00	920,346.30	0.03
7.375% TURQUÍA -GLOBAL- 05/25 -SR-	USD	2,000,000.00	2,025,216.20	0.07
			55,633,631.54	1.99
Ucrania				
6.875% NPC UKRENERGO 21/26 -SR-	USD	5,819,000.00	2,199,635.53	0.08
6.876% UCRANIA 21/29 -SR-	USD	8,451,000.00	3,550,081.71	0.13
7.304% UCRANIA 20/33 -SR-S	USD	5,275,000.00	2,234,074.33	0.08
7.375% UCRANIA 17/32 -SR-S	USD	11,041,000.00	4,667,470.13	0.17
7.75% UCRANIA 15/22 '4' -SR	USD	1,641,000.00	1,011,001.23	0.04
7.75% UCRANIA 15/24 '6' -SR-	USD	5,120,000.00	2,238,735.87	0.08
7.75% UCRANIA 15/25 '7' -SR-	USD	14,677,000.00	6,416,672.85	0.23
7.75% UCRANIA 15/26 '8' -SR-	USD	6,019,000.00	2,600,282.64	0.09
7.75% UCRANIA 15/27 '9' -SR-	USD	4,837,000.00	2,091,771.29	0.08
8.994% UCRANIA 18/24 -SR-	USD	558,000.00	253,978.50	0.01
9.75% UCRANIA 18/28 -SR-	USD	4,158,000.00	1,796,333.34	0.06
			29,060,037.42	1.05
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
Uzbekistán				
3.70% UZBEKISTÁN 20/50 -SR-	USD	6,661,000.00	5,802,651.55	0.21
4.75% UZBEKISTÁN 19/24 -SR-	USD	1,691,000.00	1,696,518.24	0.06
5.375% UZBEKISTÁN 19/29 -S-	USD	2,770,000.00	2,776,125.58	0.10
			10,275,295.37	0.37
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
TOTAL I.			2,425,058,094.26	87.10

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Emerging Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Valores de renta fija</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
Filipinas				
2.75% FILIPINAS 12/23 -SR-	USD	3,770,000.00	3,793,212.64	0.14
8.60% CENTRAL BANK OF PHILIPINES 97/27 T.A -SR-	USD	13,846,000.00	17,366,863.34	0.62
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
Islas Vírgenes Británicas				
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
Reino Unido				
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
TOTAL II.			68,817,507.64	2.48
III. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	1,078,447.86	160,469,267.51	5.75
			160,469,267.51	5.75
TOTAL III.			160,469,267.51	5.75
Total cartera de inversiones			2,654,344,869.41	95.33
Bancos			34,550,415.13	1.24
Depósitos en bancos			500,000.00	0.02
Otros activos netos			94,874,720.30	3.41
Total patrimonio neto			2,784,270,004.84	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Global Emerging Debt

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (CONTINUACIÓN) (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Luxemburgo	5.75	Costa de Marfil	0.36
Sudáfrica	5.25	Bolivia	0.28
Indonesia	4.97	Bermudas	0.25
México	4.85	Senegal	0.25
Egipto	3.33	Vietnam	0.21
Panamá	3.24	China	0.20
Chile	3.21	Armenia	0.19
Qatar	3.19	Honduras	0.16
Filipinas	3.16	Serbia	0.14
Oman	3.13	Mozambique	0.12
Arabia Saudita	2.99	Namibia	0.11
Islas Vírgenes Británicas	2.75	Georgia	0.11
República Dominicana	2.70	Túnez	0.10
Colombia	2.58	Rusia	0.09
Bahrein	2.58	Papua Nueva Guinea	0.08
Nigeria	2.48	Barbados (Isla)	0.07
Emiratos Árabes Unidos	2.44	Suriname	0.06
Argentina	2.03	Tayikistán	0.05
Turquía	1.99		95.33
Perú	1.97		
Uruguay	1.83		
República de Ghana	1.74		
Angola	1.74		
Ecuador	1.73		
Hungría	1.57		
Kazajistán	1.17		
India	1.16		
Malasia	1.11		
Ucrania	1.05		
Líbano	0.94		
Marruecos	0.94		
Hong Kong	0.86		
Países Bajos	0.84		
Guatemala	0.84		
Costa Rica	0.83		
Sri Lanka	0.77		
Brasil	0.74		
Gabón	0.74		
Islas Caimán	0.69		
Jamaica	0.69		
Paraguay	0.67		
Jordania	0.64		
Zambia	0.56		
El Salvador	0.53		
Pakistán	0.52		
Azerbaiyán	0.50		
Mongolia	0.48		
Kenia	0.44		
Trinidad y Tobago	0.42		
Reino Unido	0.40		
Iraq	0.40		
Uzbekistán	0.37		

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022 Pictet - Global Emerging Debt (continued)

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	71.90
Participaciones en fondos de inversión	5.75
Petróleo	4.59
Sociedades de cartera y financieras	3.51
Bancos y entidades de crédito	2.61
Servicios públicos	2.30
Productos químicos	2.05
Equipos eléctricos y electrónicos	0.92
Transporte y mercancías	0.64
Actividades comerciales varias	0.56
Explotación de minas y acerías	0.25
Comunicaciones	0.11
Aeronáutica y astronáutica	0.09
Varios	0.05
	95.33

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR) Pictet - Global Bonds

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Alemania				
0.00% ALEMANIA 20/30 -SR-S	EUR	1,600,000.00	1,532,085.12	0.71
0.00% ALEMANIA 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
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
Arabia Saudita				
2.25% ARABIA SAUDITA 21/33 -SR-	USD	650,000.00	534,244.43	0.25
			534,244.43	0.25
Argentina				
2.50% ARGENTINA 20/41 -SR-	USD	410,000.00	129,148.83	0.06
			129,148.83	0.06
Australia				
0.50% AUSTRALIA 20/26 -SR-	AUD	1,100,000.00	675,566.46	0.31
2.75% AUSTRALIA 15/35 '145'	AUD	770,000.00	507,861.61	0.24
3.00% AUSTRALIA 16/47 S150 -SR-	AUD	700,000.00	454,409.49	0.21
3.25% AUSTRALIA 12/29 S138 -SR-S	AUD	1,100,000.00	765,732.37	0.36
			2,403,569.93	1.12
Austria				
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% AUSTRIA 20/2120 -SR-	EUR	240,000.00	151,177.20	0.07
1.50% AUSTRIA 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
Bélgica				
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% BÉLGICA OLO 15/25 '74'	EUR	1,400,000.00	1,419,129.32	0.66
0.80% BÉLGICA OLO 18/28 '85' -SR-S	EUR	920,000.00	923,652.03	0.43
1.00% BÉLGICA OLO 15/31 '75' -SR-	EUR	550,000.00	550,594.50	0.26

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Global Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Bélgica (continuación)				
1.60% BÉLGICA 16/47 S78 -SR- 144A -S-	EUR	430,000.00	436,841.43	0.20
1.90% BÉLGICA OLO 15/38 '76' -SR-	EUR	460,000.00	499,575.92	0.23
2.15% BÉLGICA OLO 16/66 -SR-S 144A	EUR	160,000.00	185,517.20	0.09
			5,561,142.30	2.59
Bermudas				
3.375% BERMUDAS 20/50 -SR-S	USD	352,000.00	279,051.83	0.13
			279,051.83	0.13
Brasil				
4.75% BRASIL 19/50 -SR-	USD	310,000.00	233,833.78	0.11
10.00% BRASIL 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
Bulgaria				
1.375% BULGARIA 20/50 -SR-	EUR	210,000.00	165,082.22	0.08
			165,082.22	0.08
Canadá				
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% CANADÁ 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% CANADÁ 14/48 SD358 -SR-	CAD	600,000.00	456,764.72	0.21
2.75% CANADÁ 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% CANADÁ 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
Chile				
2.55% CHILE 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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR) Pictet - Global Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Colombia				
6.125% COLOMBIA - GLOBAL - 09/41	USD	457,000.00	401,925.47	0.19
			401,925.47	0.19
Costa de Marfil				
4.875% COSTA DE MARFIL 20/32 -SR-	EUR	200,000.00	175,280.40	0.08
			175,280.40	0.08
Dinamarca				
FRN NYKREDIT REALKREDIT 17/22 -SR-S	EUR	128,000.00	128,276.45	0.06
0.50% DINAMARCA 17/27 -SR-	DKK	5,000,000.00	662,996.25	0.31
4.50% DINAMARCA 07/39 -SR-	DKK	2,000,000.00	422,002.33	0.20
			1,213,275.03	0.57
Ecuador				
0.50% ECUADOR 20/30 -SR- 144A	USD	200,000.00	150,748.69	0.07
			150,748.69	0.07
Egipto				
6.375% EGIPTO 19/31 -SR-	EUR	100,000.00	85,305.59	0.04
			85,305.59	0.04
España				
0.25% ESPAÑA 19/24 -SR-	EUR	1,625,000.00	1,623,541.73	0.75
0.60% ESPAÑA 19/29 -SR-	EUR	660,000.00	632,512.25	0.29
1.20% ESPAÑA 20/40 -SR-	EUR	910,000.00	810,595.24	0.38
1.30% ESPAÑA 16/26 -SR-	EUR	1,930,000.00	1,971,772.92	0.92
1.85% ESPAÑA 19/35 -SR-S 144A	EUR	1,350,000.00	1,377,824.45	0.64
1.95% ESPAÑA 15/30 -SR-	EUR	1,030,000.00	1,084,568.16	0.50
2.70% ESPAÑA 18/48 -SR-	EUR	760,000.00	872,178.36	0.40
3.45% ESPAÑA 16/66 -SR-	EUR	190,000.00	244,226.19	0.11
5.15% ESPAÑA 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
Estados Unidos				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Global Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
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
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
Filipinas				
0.25% FILIPINAS 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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Global Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Finlandia				
0.50% FINLANDIA 17/27	EUR	6,600,000.00	6,534,107.58	3.03
0.50% FINLANDIA 19/29 -SR-S	EUR	290,000.00	282,682.63	0.13
2.625% FINLANDIA 12/42 -SR-	EUR	200,000.00	254,164.12	0.12
2.75% FINLANDIA 12/28 -SR-	EUR	235,000.00	264,153.58	0.12
4.00% FINLANDIA 09/25	EUR	400,000.00	447,792.96	0.21
			7,782,900.87	3.61
Francia				
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
Grecia				
8.75% SUB. PIRAEUS FIN. 21/PERP -JR-	EUR	300,000.00	275,084.70	0.13
			275,084.70	0.13
Hong Kong				
3.875% HUARONG FINANCE 19/29 -SR-	USD	200,000.00	163,450.05	0.08
			163,450.05	0.08
Hungría				
1.50% HUNGRÍA 20/50 -SR-	EUR	327,000.00	248,247.97	0.12
			248,247.97	0.12
Indonesia				
1.30% INDONESIA 21/34 -SR-	EUR	300,000.00	261,595.02	0.12
1.40% INDONESIA 19/31 -SR-	EUR	200,000.00	181,973.86	0.08
1.45% INDONESIA 19/26 -SR-	EUR	450,000.00	441,597.92	0.21
3.05% INDONESIA 21/51 -SR-	USD	300,000.00	243,583.70	0.11
3.85% INDONESIA 20/30 -SR-	USD	266,000.00	251,523.10	0.12
8.375% INDONESIA 19/39 -SR-	IDR	3,016,000,000.00	208,656.85	0.10
			1,588,930.45	0.74
Irlanda				
0.20% IRLANDA 20/30 -SR-	EUR	470,000.00	439,324.93	0.20
0.40% IRLANDA 20/35 -SR-S	EUR	420,000.00	375,772.66	0.17
1.50% IRLANDA 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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Global Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Islas Caimán				
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
Islas Vírgenes Británicas				
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
Israel				
2.25% ISRAEL 18/28	ILS	3,600,000.00	1,047,051.78	0.49
4.50% ISRAEL 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
Italia				
0.35% ITALIA (BTP) 19/25	EUR	2,760,000.00	2,724,051.00	1.26
0.50% ITALIA 21/28 -SR-	EUR	2,030,000.00	1,890,047.54	0.88
0.85% ITALIA (BTP) 19/27 -SR-	EUR	2,500,000.00	2,441,688.75	1.13
1.35% ITALIA (BTP) 19/30	EUR	2,470,000.00	2,374,552.78	1.10
1.70% ITALIA (BTP) 20/51 -SR- 144A/S	EUR	1,300,000.00	1,092,803.92	0.51
1.80% ITALIA (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% ITALIA (BTP) 16/36	EUR	1,500,000.00	1,504,466.70	0.70
2.80% ITALIA (BTP) 16/67	EUR	170,000.00	170,348.98	0.08
			13,602,971.34	6.31
Japón				
0.10% JAPÓN 16/26 '344' -SR-	JPY	405,000,000.00	2,984,320.80	1.39
0.10% JAPÓN 19/24 '141' -SR-	JPY	435,000,000.00	3,203,880.76	1.49
0.10% JAPÓN 19/28 S353 -SR-	JPY	32,000,000.00	234,985.41	0.11
0.10% JAPÓN 21/30 S361 -SR-	JPY	882,000,000.00	6,432,951.87	2.99
0.30% JAPÓN 19/39 S.170 -SR-	JPY	849,000,000.00	5,927,448.53	2.75
0.40% JAPÓN 19/49 S.64 -SR-	JPY	778,000,000.00	5,021,513.71	2.33
0.50% JAPÓN 19/59 S.12 -SR-	JPY	230,000,000.00	1,462,559.99	0.68
1.40% JAPÓN 14/34 S.150 -SR-	JPY	615,000,000.00	5,101,448.31	2.37
			30,369,109.38	14.11
Lituania				
0.50% LITUANIA 20/50 -SR-	EUR	171,000.00	119,834.37	0.06
			119,834.37	0.06

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Global Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Luxemburgo				
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
Malasia				
3.885% MALASIA 19/29 S0219 -SR-	MYR	5,810,000.00	1,235,148.08	0.57
			1,235,148.08	0.57
Marruecos				
4.00% MARRUECOS 20/50 -SR-	USD	410,000.00	292,801.14	0.14
			292,801.14	0.14
México				
2.875% MÉXICO 19/39 -SR-	EUR	360,000.00	322,478.28	0.15
3.375% MÉXICO 15/31 -SR-	EUR	130,000.00	134,898.62	0.06
4.40% MÉXICO 22/52 -SR-	USD	240,000.00	199,442.34	0.09
7.75% MÉXICO 11/31 MXN100 -SR-	MXN	140,000.00	609,338.16	0.28
8.50% MÉXICO 09/29 MXN100	MXN	340,000.00	1,545,594.94	0.72
			2,811,752.34	1.30
Noruega				
1.00% KOMMUNALBANK. 21/24	CAD	1,670,000.00	1,155,029.38	0.54
1.375% NORUEGA 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% NORUEGA 14/24 '476' -SR-	NOK	4,190,000.00	443,875.13	0.21
			15,266,289.30	7.11
Oman				
6.75% OMAN 18/48 '3' T1 -SR-S	USD	200,000.00	177,575.11	0.08
			177,575.11	0.08
Países Bajos				
0.00% PAÍSES BAJOS 20/52 -SR-	EUR	110,000.00	84,433.17	0.04
0.50% PAÍSES BAJOS 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% PAÍSES BAJOS 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% PAÍSES BAJOS 98/28	EUR	1,210,000.00	1,546,912.64	0.72
			3,248,219.03	1.51
Panamá				
3.875% PANAMÁ 16/28 -SR-	USD	330,000.00	302,712.48	0.14
			302,712.48	0.14

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Global Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Perú				
2.392% PERÚ 20/26 -SR-	USD	665,000.00	579,193.20	0.27
			579,193.20	0.27
Polonia				
2.75% POLONIA 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
Reino Unido				
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
República de Ghana				
7.875% REPÚBLICA DE GHANA 20/35 -SR-S	USD	260,000.00	159,746.68	0.07
			159,746.68	0.07
Rumanía				
2.00% RUMANÍA 21/33	EUR	165,000.00	132,499.42	0.06
3.375% RUMANÍA 20/50 -SR-	EUR	270,000.00	215,633.39	0.10
			348,132.81	0.16
Serbia				
1.00% SERBIA 21/28 -SR-	EUR	100,000.00	83,919.47	0.04
			83,919.47	0.04
Singapur				
3.50% SINGAPUR 07/27	SGD	2,734,000.00	1,912,435.13	0.89
			1,912,435.13	0.89
Sri Lanka				
7.85% SRI LANKA 19/29 -SR-S	USD	300,000.00	129,239.35	0.06
			129,239.35	0.06

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Global Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Sudáfrica				
5.75% SUDÁFRICA 19/49 -SR-	USD	360,000.00	281,655.51	0.13
9.00% SUDÁFRICA 15/40 -SR-	ZAR	15,929,205.00	870,217.96	0.40
			1,151,873.47	0.53
Suecia				
0.125% SUECIA 18/23 -SR-S	EUR	550,000.00	551,474.33	0.26
0.125% SUECIA 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% SUECIA 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
Uruguay				
4.975% URUGUAY 18/55 -SR-	USD	360,000.00	377,763.71	0.18
			377,763.71	0.18
Uzbekistán				
5.375% UZBEKISTÁN 19/29 -S-	USD	230,000.00	203,574.35	0.09
			203,574.35	0.09
TOTAL I.			197,996,812.42	91.92
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Valores de renta fija</i>				
Estados Unidos				
4.75% PARAMOUNT GL 20/25 -SR-	USD	344,000.00	320,705.93	0.15
			320,705.93	0.15
Islas Caimán				
4.50% SKYMILES IP LTD 20/25 -SR- 144A	USD	363,000.00	328,661.96	0.15
			328,661.96	0.15
República Checa				
8.50% ENERGO-PRO 22/27 -SR-	USD	200,000.00	171,192.97	0.08
			171,192.97	0.08
TOTAL II.			820,560.86	0.38
Total cartera de inversiones			198,817,373.28	92.30
Bancos			16,158,478.52	7.50
Depósitos en bancos			500,000.00	0.23
Otros pasivos netos			-63,601.43	-0.03
Total patrimonio neto			215,412,250.37	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Global Bonds

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (CONTINUACIÓN) (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Japón	14.11	Sri Lanka	0.06
Estados Unidos	13.86	Lituania	0.06
Noruega	7.11	Serbia	0.04
Francia	6.86	Egipto	0.04
Italia	6.31		92.30
España	4.87		
Suecia	4.63		
Alemania	3.78		
Reino Unido	3.72		
Finlandia	3.61		
China	3.21		
Bélgica	2.59		
Canadá	2.44		
Países Bajos	1.51		
México	1.30		
Australia	1.12		
Austria	0.94		
Singapur	0.89		
Irlanda	0.79		
Indonesia	0.74		
Luxemburgo	0.64		
Israel	0.62		
Filipinas	0.60		
Malasia	0.57		
Dinamarca	0.57		
Sudáfrica	0.53		
Brasil	0.43		
Islas Caimán	0.43		
Islas Vírgenes Británicas	0.34		
Perú	0.27		
Polonia	0.26		
Arabia Saudita	0.25		
Colombia	0.19		
Uruguay	0.18		
Rumanía	0.16		
Marruecos	0.14		
Panamá	0.14		
Qatar	0.14		
Grecia	0.13		
Bermudas	0.13		
Hungría	0.12		
Portugal	0.09		
Chile	0.09		
Uzbekistán	0.09		
Costa de Marfil	0.08		
República Checa	0.08		
Bulgaria	0.08		
Oman	0.08		
Hong Kong	0.08		
República de Ghana	0.07		
Ecuador	0.07		
Argentina	0.06		

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022 Pictet - Global Bonds (continuación)

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	78.19
Bancos y entidades de crédito	5.18
Sociedades de cartera y financieras	3.12
Servicios públicos	1.04
Comunicaciones	0.96
Seguros	0.55
Instituciones hipotecarias y de financiamiento	0.52
Inmobiliarias	0.44
Productos farmacéuticos y cosméticos	0.40
Instituciones públicas y sin ánimo de lucro	0.33
Equipos eléctricos y electrónicos	0.26
Transporte y mercancías	0.24
Comercio al por menor y grandes almacenes	0.23
Automóviles	0.17
Internet, software y servicios de TI	0.15
Servicios sanitarios y sociales	0.14
Edición y artes gráficas	0.11
Productos químicos	0.09
Tabaco y bebidas alcohólicas	0.05
Petróleo	0.04
Alimentación y bebidas no alcohólicas	0.04
Gastronomía	0.03
Servicios públicos	0.02
	92.30

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR) Pictet - EUR High Yield

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Alemania				
1.75% CECOMY 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
Austria				
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
Bélgica				
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
Canadá				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR High Yield (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
España				
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
Estados Unidos				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR High Yield (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
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
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
Finlandia				
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
Francia				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR High Yield (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia (continuación)				
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% BANIJAI 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
Grecia				
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 GREEC 19/29 S	EUR	300,000.00	320,953.50	0.16
			2,754,066.00	1.37
Guernesey				
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
Irlanda				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR High Yield (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Islas Caimán				
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
Islas Vírgenes Británicas				
4.25% MAS REAL ESTATE 21/26 -SR-	EUR	300,000.00	282,750.00	0.14
			282,750.00	0.14
Israel				
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
Italia				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR High Yield (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Japón				
2.875% SOFTBANK GROUP 21/27 -SR-	EUR	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
Lituania				
2.875% AKROPOLIS 21/26 -SR-	EUR	500,000.00	451,250.00	0.22
			451,250.00	0.22
Luxemburgo				
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
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
México				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR High Yield (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Países Bajos				
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% ESTADOS UNIDOS 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
Portugal				
3.50% NOVO BANCO 21/24 -SR-	EUR	900,000.00	862,380.00	0.43
			862,380.00	0.43
Reino Unido				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR High Yield (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Reino Unido (continuación)				
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
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
República Checa				
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
Rumanía				
2.50% RCS & RDS 20/25 -SR-S	EUR	200,000.00	192,000.00	0.10
			192,000.00	0.10
Suecia				
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
TOTAL I.			183,355,272.59	91.08
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Valores de renta fija</i>				
Canadá				
3.875% OPEN TEXT 20/28 -SR- 144A	USD	700,000.00	600,340.27	0.30
			600,340.27	0.30
España				
5.50% FOOD SERVICE PROJECT 22/27 -SR-	EUR	100,000.00	98,300.00	0.05
			98,300.00	0.05

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR High Yield (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos				
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
Francia				
4.25% AFFLELOU 21/26 -SR-	EUR	600,000.00	586,500.00	0.29
			586,500.00	0.29
Reino Unido				
6.25% INTERNATIONAL GAME TECH 18/27 -SR- 144A	USD	700,000.00	659,120.32	0.33
			659,120.32	0.33
TOTAL II.			5,252,289.98	2.61
III. Participaciones en fondos de inversión				
Irlanda				
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
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	32.37	4,481.30	0.00
			4,481.30	0.00
TOTAL III.			1,053,565.28	0.52
Total cartera de inversiones			189,661,127.85	94.21
Bancos			8,909,555.62	4.43
Depósitos en bancos			500,000.00	0.25
Otros activos netos			2,247,007.54	1.11
Total patrimonio neto			201,317,691.01	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - EUR High Yield

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	18.14	Sociedades de cartera y financieras	28.48
Alemania	11.48	Bancos y entidades de crédito	12.04
Francia	10.66	Inmobiliarias	5.04
Países Bajos	9.33	Comunicaciones	4.98
Luxemburgo	8.96	Petróleo	4.44
Italia	8.34	Productos químicos	4.24
Reino Unido	7.68	Internet, software y servicios de TI	4.06
España	3.33	Servicios públicos	3.99
Suecia	3.07	Automóviles	3.03
Irlanda	2.86	Comercio al por menor y grandes almacenes	2.18
Japón	1.61	Servicios sanitarios y sociales	1.80
Grecia	1.37	Transporte y mercancías	1.72
México	1.25	Seguros	1.52
Canadá	0.95	Productos farmacéuticos y cosméticos	1.36
Jersey	0.79	Equipos eléctricos y electrónicos	1.31
Islas Caimán	0.70	Construcción y materiales para la construcción	1.31
Bélgica	0.68	Financieras, de inversión y otras diversificadas	1.28
Austria	0.64	empresas	
Guernesey	0.58	Servicios públicos	1.24
Portugal	0.43	Edición y artes gráficas	1.07
Finlandia	0.43	Construcción de maquinaria y electrodomésticos	1.00
República Checa	0.29	Gastronomía	0.95
Lituania	0.22	Piedras y metales preciosos	0.93
Israel	0.18	Mobiliario de oficina y ordenadores	0.91
Islas Vírgenes Británicas	0.14	Industria textil y prendas de vestir	0.91
Rumanía	0.10	Tabaco y bebidas alcohólicas	0.64
	94.21	Productos de inversión varios	0.57
		Participaciones en fondos de inversión	0.52
		Instituciones hipotecarias y de financiamiento	0.51
		Explotación de minas y acerías	0.47
		Actividades comerciales varias	0.41
		Productos forestales y papel	0.33
		Agricultura y pesca	0.29
		Aeronáutica y astronáutica	0.28
		Servicios medioambientales y reciclaje	0.23
		Bienes de consumo varios	0.12
		Alimentación y bebidas no alcohólicas	0.05
			94.21

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR) Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Alemania				
0.22% DZ BANK 20/23 -SR-	EUR	9,500,000.00	9,480,935.40	2.68
0.50% ALEMANIA 15/25 -SR-	EUR	15,000,000.00	15,176,332.50	4.28
1.00% ALEMANIA 14/24 -SR-	EUR	15,000,000.00	15,357,015.00	4.34
1.50% ALEMANIA 14/24 -SR-	EUR	15,000,000.00	15,489,192.00	4.37
1.75% ALEMANIA 14/24 -SR-	EUR	15,000,000.00	15,526,942.50	4.38
			71,030,417.40	20.05
Bélgica				
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
Canadá				
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
España				
4.40% ESPAÑA 13/23 -SR-S	EUR	10,000,000.00	10,697,750.00	3.02
4.80% ESPAÑA 08/24 -SR-	EUR	10,000,000.00	10,860,508.00	3.07
			21,558,258.00	6.09
Estados Unidos				
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
Finlandia				
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
Francia				
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
Irlanda				
1.75% CLOVERIE 14/24 -SR-S	EUR	9,247,000.00	9,459,056.83	2.67
			9,459,056.83	2.67

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Luxemburgo				
0.00% CLEARSTREAM BANK 20/25 -SR-	EUR	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
Noruega				
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
Reino Unido				
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
Suecia				
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
TOTAL I.			322,701,474.31	91.11
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Valores de renta fija</i>				
Estados Unidos				
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
Suecia				
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
TOTAL II.			26,101,315.59	7.36

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Total cartera de inversiones	348,802,789.90	98.47
Bancos	7,816,306.78	2.21
Depósitos en bancos	260,000.00	0.07
Otros pasivos netos	-2,647,862.66	-0.75
Total patrimonio neto	354,231,234.02	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Alemania	20.05
Estados Unidos	19.14
Luxemburgo	10.25
Suecia	8.97
Bélgica	7.12
Francia	6.82
España	6.09
Canadá	5.38
Noruega	5.35
Reino Unido	3.94
Finlandia	2.69
Irlanda	2.67
	98.47

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Bancos y entidades de crédito	36.82
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	33.88
Sociedades de cartera y financieras	17.60
Petróleo	5.33
Productos farmacéuticos y cosméticos	2.68
Alimentación y bebidas no alcohólicas	1.19
Bienes de consumo varios	0.97
	98.47

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD) Pictet - USD Short Mid-Term Bonds

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Canadá				
1.00% C.I.B.C. 21/24 -SR-	USD	3,626,000.00	3,449,731.80	0.95
			3,449,731.80	0.95
Estados Unidos				
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% ESTADOS UNIDOS 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% ESTADOS UNIDOS 22/25 -SR-	USD	14,500,000.00	13,979,473.20	3.83
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
Francia				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Japón				
0.849% MIZUHO FINANCIAL 20/24 -SR-	USD	3,571,000.00	3,463,585.39	0.95
			3,463,585.39	0.95
Luxemburgo				
2.125% ESM 17/22 -SR-S	USD	10,648,000.00	10,691,486.43	2.93
			10,691,486.43	2.93
Noruega				
2.65% EQUINOR 13/24 -SR-	USD	3,250,000.00	3,259,648.93	0.89
			3,259,648.93	0.89
Países Bajos				
3.25% SHELL INTERNATIONAL FINANCE 15/25	USD	6,943,000.00	7,021,523.94	1.93
			7,021,523.94	1.93
Reino Unido				
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
Singapur				
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
Suecia				
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
Suiza				
0.45% UBS 21/24 -SR- 144A	USD	7,423,000.00	7,108,450.38	1.95
			7,108,450.38	1.95
TOTAL I.			349,129,034.67	95.74
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Valores de renta fija</i>				
Dinamarca				
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
Estados Unidos				
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
Francia				
2.625% SOCIETE GENERALE 20/25 -SR-	USD	3,570,000.00	3,452,996.82	0.95
			3,452,996.82	0.95

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Países Bajos				
2.75% HEINEKEN 12/23 -SR- 144A	USD	3,409,000.00	3,423,822.67	0.94
			3,423,822.67	0.94
TOTAL II.			13,708,698.57	3.76
Total cartera de inversiones			362,837,733.24	99.50
Bancos			401,625.15	0.11
Otros activos netos			1,407,994.06	0.39
Total patrimonio neto			364,647,352.45	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - USD Short Mid-Term Bonds

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	77.47
Suecia	3.14
Luxemburgo	2.93
Países Bajos	2.87
Singapur	2.80
Francia	2.74
Suiza	1.95
Reino Unido	1.88
Canadá	0.95
Japón	0.95
Dinamarca	0.93
Noruega	0.89
	99.50

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	61.32
Bancos y entidades de crédito	12.63
Sociedades de cartera y financieras	10.47
Servicios sanitarios y sociales	3.76
Servicios públicos	1.95
Inmobiliarias	1.90
Alimentación y bebidas no alcohólicas	1.89
Productos farmacéuticos y cosméticos	0.94
Internet, software y servicios de TI	0.94
Biotecnología	0.94
Tabaco y bebidas alcohólicas	0.94
Transporte y mercancías	0.93
Petróleo	0.89
	99.50

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en CHF)

Pictet - CHF Bonds

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Alemania				
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
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
Australia				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en CHF)
Pictet - CHF Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Australia (continuación)				
0.80% AMP FINANCE SERVICES 19/23 -SR-	CHF	2,920,000.00	2,850,212.00	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
Austria				
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
Barbados (Isla)				
0.297% CARIBBEAN DEVELOPMENT BANK 16/28 -SR-	CHF	400,000.00	383,800.00	0.07
			383,800.00	0.07
Bermudas				
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
Canadá				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en CHF)
Pictet - CHF Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Canadá (continuación)				
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
Chile				
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
Corea del Sur				
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
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
Dinamarca				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en CHF)
Pictet - CHF Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Emiratos Árabes Unidos				
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
España				
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
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
Estados Unidos				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en CHF)
Pictet - CHF Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
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
Finlandia				
2.375% MUNICIPALITY FINANCE 11/26 -SR-	CHF	1,000,000.00	1,074,000.00	0.21
			1,074,000.00	0.21
Francia				
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
2.50% CIE FINANCEMENT FONCIER 06/31 -SR-	CHF	500,000.00	565,500.00	0.11

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en CHF)
Pictet - CHF Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia (continuación)				
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
Grecia				
0.45% BLACK SEA TRADE 19/23 -SR-S	CHF	460,000.00	414,460.00	0.08
			414,460.00	0.08
Guernese				
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
Irlanda				
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
Islas Caimán				
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
Islas Vírgenes Británicas				
0.76% SINOCEM OFFSHORE 15/22	CHF	2,010,000.00	2,010,804.00	0.39
			2,010,804.00	0.39
Luxemburgo				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en CHF)
Pictet - CHF Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Luxemburgo (continuación)				
2.00% E.I.B. 10/35	CHF	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
Noruega				
0.125% SPAREBAN 21/28 -SR-	CHF	1,200,000.00	1,107,000.00	0.22
			1,107,000.00	0.22
Nueva Zelanda				
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
Países Bajos				
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
Polonia				
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
Reino Unido				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en CHF)
Pictet - CHF Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Reino Unido (continuación)				
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
Suecia				
0.30% AKADEMISKA HUS 17/29 -SR-	CHF	2,205,000.00	2,117,902.50	0.41
			2,117,902.50	0.41
Suiza				
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
1.50% SUB. LUZERNER KANTONALBANK 20/PERP -JR-S	CHF	4,040,000.00	3,763,260.00	0.74

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en CHF)
Pictet - CHF Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Suiza (continuación)				
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
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
Total cartera de inversiones			499,451,551.17	97.58
Bancos			9,165,495.42	1.79
Otros activos netos			3,214,884.11	0.63
Total patrimonio neto			511,831,930.70	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - CHF Bonds

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Suiza	20.43
Estados Unidos	11.79
Alemania	7.78
Francia	7.26
Reino Unido	6.17
Canadá	5.57
Corea del Sur	4.41
Australia	4.22
Luxemburgo	4.19
Países Bajos	3.66
España	3.27
Chile	3.17
Islas Caimán	2.55
Venezuela	1.75
Nueva Zelanda	1.66
Emiratos Árabes Unidos	1.58
Irlanda	1.22
Bermudas	1.20
Bolivia	1.11
Austria	1.09
Polonia	0.89
Guernesey	0.75
Dinamarca	0.48
Suecia	0.41
Islas Vírgenes Británicas	0.39
Noruega	0.22
Finlandia	0.21
Grecia	0.08
Barbados (Isla)	0.07
	97.58

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Bancos y entidades de crédito	55.84
Sociedades de cartera y financieras	17.66
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	5.77
Comunicaciones	3.38
Inmobiliarias	3.37
Servicios públicos	2.70
Seguros	2.56
Transporte y mercancías	1.95
Instituciones públicas y sin ánimo de lucro	1.02
Petróleo	0.94
Instituciones hipotecarias y de financiamiento	0.70
Alimentación y bebidas no alcohólicas	0.46
Productos químicos	0.39
Productos farmacéuticos y cosméticos	0.36
Mobiliario de oficina y ordenadores	0.26
Equipos eléctricos y electrónicos	0.22
	97.58

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR) Pictet - EUR Government Bonds

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Alemania				
0.00% ALEMANIA 19/50 -SR-	EUR	8,220,000.00	6,889,419.56	1.23
0.00% ALEMANIA 20/30 -SR-S	EUR	14,350,000.00	13,861,550.40	2.48
0.00% ALEMANIA 21/31 -SR-	EUR	16,449,072.00	15,712,035.14	2.81
0.00% ALEMANIA 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% ALEMANIA 18/28	EUR	5,980,000.00	5,914,989.03	1.06
0.25% ALEMANIA 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% ALEMANIA 14/24 -SR-	EUR	15,450,000.00	15,817,725.45	2.82
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% ALEMANIA 05/37 -SR-	EUR	900,000.00	1,338,514.92	0.24
			80,281,141.18	14.35
Australia				
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
Austria				
0.00% AUSTRIA 19/24 -SR-S	EUR	3,770,000.00	3,766,058.09	0.67
0.00% AUSTRIA 21/25 -SR-	EUR	2,929,000.00	2,904,268.70	0.52
0.50% AUSTRIA 19/29 -SR-S	EUR	2,190,000.00	2,158,559.27	0.39
0.70% AUSTRIA 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% AUSTRIA 20/2120 -SR-	EUR	1,400,000.00	916,768.72	0.16
1.50% AUSTRIA 16/47 -SR-	EUR	1,770,000.00	1,924,591.09	0.34
2.40% AUSTRIA 13/34 -SR-	EUR	1,680,000.00	1,951,246.42	0.35
4.15% AUSTRIA 06/37	EUR	1,400,000.00	2,007,101.04	0.36
			19,397,729.98	3.46
Bélgica				
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% BÉLGICA OLO 15/25 '74'	EUR	5,030,000.00	5,111,381.38	0.91
1.00% BÉLGICA 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% BÉLGICA 18/33 S.86 -S-	EUR	6,400,000.00	6,605,543.68	1.18

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Government Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Bélgica (continuación)				
1.60% BÉLGICA 16/47 S78 -SR- 144A -S-	EUR	2,820,000.00	2,907,132.92	0.52
1.90% BÉLGICA OLO 15/38 '76' -SR-	EUR	3,570,000.00	3,922,565.35	0.70
2.15% BÉLGICA OLO 16/66 -SR-S 144A	EUR	1,400,000.00	1,657,732.58	0.30
			34,394,993.68	6.15
Canadá				
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
Dinamarca				
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
España				
0.00% ESPAÑA 21/28 -SR-	EUR	5,750,000.00	5,444,252.38	0.97
0.25% ESPAÑA 19/24 -SR-	EUR	6,400,000.00	6,406,065.92	1.14
0.60% ESPAÑA 19/29 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,896,124.10	0.52
0.70% ESPAÑA 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% ESPAÑA 20/40 -SR-	EUR	8,000,000.00	7,236,788.80	1.29
1.30% ESPAÑA 16/26 -SR-	EUR	16,700,000.00	17,136,224.04	3.06
1.85% ESPAÑA 19/35 -SR-S 144A	EUR	4,050,000.00	4,185,832.55	0.75
1.95% ESPAÑA 15/30 -SR-	EUR	10,700,000.00	11,356,959.67	2.03
2.70% ESPAÑA 18/48 -SR-	EUR	5,200,000.00	6,059,279.72	1.08
3.45% ESPAÑA 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
Estados Unidos				
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
Finlandia				
0.10% OP CORPORATE BANK 20/27 -SR-	EUR	7,631,000.00	7,078,346.19	1.26
0.125% FINLANDIA 20/36 144A -SR-S	EUR	300,000.00	263,627.43	0.05
0.75% FINLANDIA 15/31 -SR-	EUR	1,190,000.00	1,183,710.26	0.21
1.375% FINLANDIA 17/47 -SR-	EUR	730,000.00	792,936.29	0.14
			9,318,620.17	1.66

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Government Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia				
0.00% FRANCIA (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
Irlanda				
0.20% IRLANDA 20/30 -SR-	EUR	3,700,000.00	3,496,464.11	0.62
0.40% IRLANDA 20/35 -SR-S	EUR	1,610,000.00	1,463,107.79	0.26
1.00% IRLANDA 16/26 -SR-	EUR	2,000,000.00	2,044,916.60	0.37
1.50% IRLANDA 19/50 -SR-	EUR	1,200,000.00	1,220,848.56	0.22
1.70% IRLANDA 17/37 -SR-	EUR	770,000.00	823,153.64	0.15
3.40% IRLANDA 14/24 -SR- REG.S	EUR	1,930,000.00	2,059,140.55	0.37
			11,107,631.25	1.99
Italia				
0.35% ITALIA (BTP) 19/25	EUR	17,850,000.00	17,655,875.90	3.15
0.50% ITALIA 21/28 -SR-	EUR	15,180,000.00	14,219,222.89	2.54
0.85% ITALIA (BTP) 19/27 -SR-	EUR	16,840,000.00	16,523,273.28	2.95
0.95% ITALIA 20/30 -SR-	EUR	12,636,000.00	11,774,547.02	2.10
0.95% ITALIA 21/37 -SR-	EUR	9,000,000.00	7,608,768.30	1.36
1.35% ITALIA (BTP) 19/30	EUR	7,760,000.00	7,516,984.74	1.34
1.80% ITALIA (BTP) 20/41 -SR-	EUR	1,190,000.00	1,094,474.18	0.20
2.25% ITALIA (BTP) 16/36	EUR	11,650,000.00	11,799,341.35	2.11
2.45% ITALIA (BTP) 20/50 -SR-	EUR	9,710,000.00	9,693,099.75	1.73
2.80% ITALIA (BTP) 16/67	EUR	1,400,000.00	1,417,817.10	0.25
			99,303,404.51	17.73
Luxemburgo				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Government Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Países Bajos				
0.00% PAÍSES BAJOS 17/24 -S-	EUR	4,500,000.00	4,505,175.00	0.80
0.00% PAÍSES BAJOS 20/30 -SR-	EUR	1,050,000.00	995,780.00	0.18
0.00% PAÍSES BAJOS 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% PAÍSES BAJOS 19/29	EUR	2,900,000.00	2,829,756.20	0.51
0.50% PAÍSES BAJOS 16/26	EUR	6,620,000.00	6,657,587.70	1.19
0.50% PAÍSES BAJOS 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% PAÍSES BAJOS 12/33 -SR-	EUR	700,000.00	823,754.54	0.15
2.75% PAÍSES BAJOS 14/47 -SR-	EUR	2,330,000.00	3,358,467.59	0.60
			29,045,881.09	5.19
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
Reino Unido				
0.50% NATIONWIDE 21/41 -SR-	EUR	1,620,000.00	1,370,428.15	0.24
			1,370,428.15	0.24
Singapur				
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
Suecia				
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
Suiza				
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
Total cartera de inversiones			538,045,264.92	96.08
Bancos			18,878,519.76	3.37
Depósitos en bancos			500,000.00	0.09
Otros activos netos			2,570,136.84	0.46
Total patrimonio neto			559,993,921.52	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - EUR Government Bonds

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Francia	22.52
Italia	17.73
Alemania	14.35
España	13.90
Bélgica	6.15
Países Bajos	5.19
Austria	3.46
Estados Unidos	2.11
Portugal	2.03
Irlanda	1.99
Canadá	1.82
Finlandia	1.66
Suecia	0.71
Dinamarca	0.67
Luxemburgo	0.56
Australia	0.47
Suiza	0.32
Reino Unido	0.24
Singapur	0.20
	96.08

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	77.57
Bancos y entidades de crédito	12.67
Sociedades de cartera y financieras	2.34
Mobiliario de oficina y ordenadores	1.61
Instituciones públicas y sin ánimo de lucro	1.03
Seguros	0.49
Servicios públicos	0.19
Productos farmacéuticos y cosméticos	0.18
	96.08

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD) Pictet - Emerging Local Currency Debt

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Brasil				
0.00% BRASIL 01/07/23 BRL 1000	BRL	173,683.00	31,483,902.53	1.19
0.00% BRASIL 20/24 -SR- BRL 1000	BRL	385,000.00	66,144,654.44	2.48
6.00% BRASIL (INFLATION) 18/28 BRL 1000	BRL	9,683.00	8,226,970.46	0.31
10.00% BRASIL 14/25 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	170,000.00	35,360,497.36	1.33
10.00% BRASIL 16/27 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	134,471.00	27,610,422.54	1.04
10.00% BRASIL 18/29 'F' BRL 1000	BRL	83,361.00	16,730,820.14	0.63
10.00% BRASIL 20/31 'NTNF' BRL 1000	BRL	50,939.00	10,020,739.88	0.38
			195,578,007.35	7.36
Chile				
2.80% BTP CHILE 20/33	CLP	12,855,000,000.00	12,120,567.26	0.46
4.50% CHILE 15/26	CLP	4,000,000,000.00	4,713,189.92	0.18
5.00% CHILE 15/35 -SR-	CLP	6,420,000,000.00	7,369,102.64	0.28
5.00% CHILE 21/28 -SR-	CLP	10,160,000,000.00	12,308,990.48	0.46
6.00% CHILE 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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO	
Egipto					
14.406%	EGIPTO 20/27 -SR-	EGP	419,118,000.00	21,999,462.16	0.83
14.605%	EGIPTO 20/25	EGP	318,200,000.00	17,087,596.57	0.64
				39,087,058.73	1.47
Hungría					
1.00%	HUNGRÍA 19/25 -SR-	HUF	2,664,340,000.00	6,684,019.01	0.25
1.50%	HUNGRÍA 20/26 SE -SR-	HUF	2,400,000,000.00	6,001,126.54	0.23
1.50%	HUNGRÍA 21/26 -SR-	HUF	1,287,930,000.00	3,171,204.08	0.12
2.00%	HUNGRÍA 20/29 SA -SR-	HUF	1,190,000,000.00	2,724,185.05	0.10
2.75%	HUNGRÍA 17/26 'D' -SR-	HUF	2,700,000,000.00	6,952,948.19	0.26
3.00%	HUNGRÍA 16/27 'SA'	HUF	1,324,370,000.00	3,369,237.19	0.13
3.00%	HUNGRÍA 18/38 SA -SR-	HUF	595,390,000.00	1,223,267.94	0.05
3.00%	HUNGRÍA 19/30 S30/A -SR-S	HUF	1,642,790,000.00	3,944,426.84	0.15
3.00%	HUNGRÍA 20/41 -SR-	HUF	1,523,650,000.00	2,992,215.92	0.11
3.25%	HUNGRÍA 15/31 -SR-	HUF	800,000,000.00	1,922,443.85	0.07
6.00%	HUNGRÍA 07/23 'A' -SR-	HUF	1,048,430,000.00	3,164,721.48	0.12
6.75%	HUNGRÍA 11/28 SA -SR-	HUF	3,467,880,000.00	10,689,493.00	0.40
				52,839,289.09	1.99
Indonesia					
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
Malasia					
2.632%	MALASIA 20/31 S0002	MYR	50,468,000.00	10,841,690.76	0.41
3.418%	MALASIA 12/22 '12/0001' -SR-	MYR	16,107,000.00	3,854,790.31	0.15
3.478%	MALASIA 19/24 -SR- S.0319	MYR	16,448,000.00	3,967,082.36	0.15
3.733%	MALASIA 13/28 '13/0005' -SR-	MYR	36,313,000.00	8,620,581.86	0.32
3.757%	MALASIA 19/40 S0005 -SR-	MYR	174,675,000.00	38,025,627.99	1.43
3.828%	MALASIA 19/34 S.0419 -SR-	MYR	15,120,000.00	3,459,520.02	0.13
3.885%	MALASIA 19/29 S0219 -SR-	MYR	117,344,000.00	27,947,855.04	1.05
3.899%	MALASIA 17/27 S.4 -SR-	MYR	116,367,000.00	28,175,200.48	1.06
4.232%	MALASIA 11/31 '11'	MYR	17,285,000.00	4,197,730.40	0.16
4.392%	MALASIA 11/26 '11/003'	MYR	33,400,000.00	8,246,072.76	0.31

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Malasia (continuación)				
4.762% MALASIA 17/37 S.0317 -SR-	MYR	25,916,000.00	6,523,942.04	0.25
4.893% MALASIA 18/38 '0418' -SR-	MYR	32,344,000.00	8,102,227.03	0.31
4.935% MALASIA 13/43 '13/0007'	MYR	42,443,000.00	10,711,404.90	0.40
			162,673,725.95	6.13
México				
5.75% MÉXICO 15/26 MXN100 -SR-	MXN	7,500,000.00	34,391,381.56	1.29
7.50% MÉXICO 07/27 MXN100 -SR-	MXN	4,700,000.00	22,758,963.97	0.86
7.75% MÉXICO 11/31 MXN100 -SR-	MXN	5,007,343.00	24,331,955.66	0.92
7.75% MÉXICO 11/42 MXN100 -SR-	MXN	3,758,700.00	17,725,213.00	0.67
7.75% MÉXICO 14/34 MXN100 -SR-	MXN	2,262,200.00	10,909,525.76	0.41
8.00% MÉXICO 17/47 MXN100 -SR-	MXN	3,168,100.00	15,253,501.89	0.57
8.00% MÉXICO 19/24 MXN100 -SR-	MXN	6,800,000.00	33,936,851.17	1.28
8.50% MÉXICO 09/29 MXN100	MXN	6,240,000.00	31,669,463.61	1.19
8.50% MÉXICO 09/38 MXN100	MXN	3,170,200.00	16,248,004.97	0.61
10.00% MÉXICO 04/24 MXN100 -SR-	MXN	5,011,824.00	26,182,686.35	0.99
10.00% MÉXICO 06/36 MXN100 -SR-	MXN	1,638,500.00	9,442,440.79	0.36
			242,849,988.73	9.15
Perú				
5.35% PERÚ 19/40 -SR-S	PEN	21,888,000.00	4,834,534.87	0.18
5.40% PERÚ 19/34 -SR-	PEN	17,479,000.00	4,102,190.84	0.15
5.94% PERÚ 18/29 -SR-S	PEN	19,954,000.00	5,177,522.03	0.19
6.15% PERÚ 17/32 -SR-	PEN	40,485,000.00	10,429,737.72	0.39
6.35% PERÚ (DUAL CURRENCY) 16/28 -SR-S	PEN	36,000.00	9,608,936.99	0.36
6.90% PERÚ 07/37 -SR-S	PEN	22,000.00	5,797,484.46	0.22
6.95% PERÚ (DUAL CURRENCY) 09/31 -SR-S	PEN	24,316.00	6,666,119.88	0.25
8.20% PERÚ 06/26 -SR-S	PEN	39,310.00	11,358,386.92	0.43
			57,974,913.71	2.17
Polonia				
0.25% POLONIA 21/26 -SR-	PLN	40,506,000.00	7,716,926.94	0.29
2.25% POLONIA 19/24 SPS1024	PLN	68,227,000.00	15,182,701.37	0.57
2.50% POLONIA 15/26 -SR-	PLN	146,248,000.00	31,105,067.21	1.17
2.50% POLONIA 16/27	PLN	79,512,000.00	16,618,062.28	0.63
2.50% POLONIA 18/24 S.0424 -SR-	PLN	64,843,000.00	14,710,807.58	0.55
2.75% POLONIA 13/28 -SR-	PLN	23,815,000.00	4,963,312.68	0.19
			90,296,878.06	3.40
República Checa				
0.00% REPÚBLICA CHECA 21/24 -SR-	CZK	72,610,000.00	2,944,793.04	0.11
0.25% REPÚBLICA CHECA 17/27 S.100 -SR-	CZK	157,770,000.00	6,009,104.18	0.23
0.95% REPÚBLICA CHECA 15/30 S.94 -SR-	CZK	271,000,000.00	9,992,374.70	0.38
1.00% REPÚBLICA CHECA 15/26 S.95 -SR-	CZK	337,050,000.00	13,511,241.39	0.51
1.20% SUB. REPÚBLICA CHECA 20/31	CZK	231,320,000.00	8,578,524.75	0.32
1.25% SUB. REPÚBLICA CHECA 20/25	CZK	152,870,000.00	6,367,914.27	0.24
1.50% REPÚBLICA CHECA 20/40 -SR-	CZK	90,560,000.00	2,887,085.45	0.11
1.75% REPÚBLICA CHECA 21/32 -SR-	CZK	146,160,000.00	5,564,364.15	0.21
2.00% REPÚBLICA CHECA 17/33 -SR-	CZK	247,200,000.00	9,451,632.05	0.36

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
República Checa (continuación)				
2.40% REPÚBLICA CHECA 14/25 S.89 -SR-	CZK	308,780,000.00	13,226,950.53	0.50
2.50% REPÚBLICA CHECA 13/28 S.78 -SR-	CZK	183,500,000.00	7,722,361.11	0.29
2.75% REPÚBLICA CHECA 18/29 S.105 -SR-	CZK	310,050,000.00	13,227,043.50	0.50
4.20% REPÚBLICA CHECA 06/36 -SR-	CZK	135,430,000.00	6,485,602.32	0.24
5.70% REPÚBLICA CHECA 09/24 S.58 -SR-	CZK	212,500,000.00	9,920,527.28	0.37
			115,889,518.72	4.37
República de Ghana				
8.875% REPÚBLICA DE GHANA 21/42 -SR-	USD	2,466,000.00	1,707,398.97	0.06
			1,707,398.97	0.06
República Dominicana				
8.90% REPÚBLICA DOMINICANA (DUAL) 18/23 -SR-S	DOP	195,350,000.00	3,633,613.54	0.14
9.75% REPÚBLICA DOMINICANA (DUAL) 19/26 -SR-S	DOP	180,000,000.00	3,353,272.45	0.13
			6,986,885.99	0.27
Rumanía				
3.25% RUMANÍA 16/24 -SR-	RON	48,200,000.00	10,389,262.37	0.39
3.65% RUMANÍA 16/31 S.15Y -SR-	RON	28,210,000.00	5,258,183.92	0.20
3.70% RUMANÍA 20/24 -SR-	RON	13,255,000.00	2,851,281.88	0.11
4.15% RUMANÍA 20/28 -SR-	RON	17,945,000.00	3,676,707.57	0.14
4.40% RUMANÍA 19/23 -SR-	RON	15,000,000.00	3,347,200.55	0.13
4.50% RUMANÍA 19/24 S5Y -SR-	RON	20,230,000.00	4,461,134.22	0.17
4.75% RUMANÍA 14/25	RON	33,855,000.00	7,446,280.24	0.28
4.85% RUMANÍA 18/26 S.7Y -SR-	RON	32,850,000.00	7,148,953.79	0.27
5.00% RUMANÍA 18/29 S10Y -SR-	RON	17,950,000.00	3,803,533.23	0.14
5.80% RUMANÍA 11/27 -SR-	RON	32,490,000.00	7,262,369.53	0.27
			55,644,907.30	2.10
Rusia				
4.50% RUSIA 20/25 -SR- S6234	RUB	435,694,000.00	0.00	0.00
5.70% RUSIA 20/28 -SR-	RUB	811,612,000.00	0.00	0.00
6.00% RUSIA 19/27 -SR-	RUB	1,050,062,000.00	0.00	0.00
6.70% RUSIA 21/29 -SR-	RUB	700,000,000.00	0.00	0.00
6.90% RUSIA 21/31 -SR-	RUB	550,000,000.00	0.00	0.00
7.00% RUSIA 13/23 '26215' -SR-	RUB	2,567,316,000.00	0.00	0.00
7.00% RUSIA 13/23 '6211'	RUB	1,813,879,000.00	0.00	0.00
7.05% RUSIA 13/28 -SR-	RUB	672,076,000.00	0.00	0.00
7.10% RUSIA 17/24 '6222'	RUB	350,000,000.00	0.00	0.00
7.15% RUSIA 19/25 S6229	RUB	762,170,000.00	0.00	0.00
7.25% RUSIA 18/34 S.26225	RUB	612,393,000.00	0.00	0.00
7.65% RUSIA 19/30	RUB	600,000,000.00	0.00	0.00
7.70% RUSIA 17/33 S.6221	RUB	969,458,000.00	0.00	0.00
7.70% RUSIA 19/39	RUB	718,382,000.00	0.00	0.00
7.75% RUSIA 16/26 S.6219	RUB	764,945,000.00	0.00	0.00
8.15% RUSIA 12/27 -SR-	RUB	264,984,000.00	0.00	0.00
8.50% RUSIA 15/31 S26218 -SR-	RUB	896,640,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Serbia				
4.50% SERBIA 19/26 -SR-	RSD	263,010,000.00	2,424,679.28	0.09
			2,424,679.28	0.09
Sudáfrica				
6.50% SUDÁFRICA 10/41 R214 -SR-	ZAR	167,033,237.00	7,815,649.71	0.29
7.00% SUDÁFRICA 10/31 -SR-	ZAR	232,246,505.00	13,442,950.23	0.51
8.00% SUDÁFRICA 13/30 -SR-	ZAR	2,081,039,909.00	131,965,939.10	4.96
8.25% SUDÁFRICA 14/32 S2032	ZAR	374,598,850.00	23,259,347.81	0.88
8.50% SUDÁFRICA 13/37 R	ZAR	371,757,893.00	22,133,219.10	0.83
8.75% SUDÁFRICA 12/48 -SR-	ZAR	550,017,488.00	32,333,341.41	1.22
8.75% SUDÁFRICA 14/44 -SR-	ZAR	299,691,503.00	17,658,362.83	0.66
8.875% SUDÁFRICA 15/35 R -SR-	ZAR	463,361,340.00	29,040,427.51	1.09
9.00% SUDÁFRICA 15/40 -SR-	ZAR	245,330,872.00	14,963,234.75	0.56
10.50% SUDÁFRICA 98/26 -SR-	ZAR	1,303,761,996.00	98,207,609.62	3.69
			390,820,082.07	14.69
Tailandia				
1.25% TAILANDIA M.O.F. (CPI) 13/28	THB	524,000,000.00	17,365,374.59	0.65
1.60% TAILANDIA 19/35 -SR-	THB	107,379,000.00	2,791,419.01	0.11
1.60% TAILANDIA M.O.F. 19/29 -SR-	THB	257,306,000.00	7,412,833.74	0.28
1.875% TAILANDIA M.O.F. 16/22 -SR-	THB	1,570,629,000.00	47,304,318.34	1.78
2.00% TAILANDIA M.O.F. 21/31 -SR-	THB	1,018,846,000.00	29,921,971.62	1.13
2.125% TAILANDIA M.O.F. 16/26 -SR-	THB	150,000,000.00	4,615,674.87	0.17
2.875% TAILANDIA M.O.F. 16/46 -SR-	THB	44,400,000.00	1,222,059.61	0.05
2.875% TAILANDIA M.O.F. 18/28	THB	933,126,000.00	29,426,563.45	1.11
3.30% TAILANDIA M.O.F. 18/38 -SR-	THB	235,987,000.00	7,245,855.55	0.27
3.40% TAILANDIA M.O.F. 15/36 -SR-	THB	391,327,000.00	12,331,101.86	0.46
3.60% TAILANDIA M.O.F. 17/67 -SR-	THB	225,500,000.00	6,885,297.97	0.26
3.775% TAILANDIA M.O.F. 12/32 -SR-	THB	43,104,000.00	1,456,479.66	0.05
4.26% TAILANDIA M.O.F. 12/37 -SR-S	THB	22,130,000.00	764,322.31	0.03
4.75% TAILANDIA M.O.F. 09/24	THB	93,324,000.00	3,083,368.45	0.12
5.50% TAILANDIA M.O.F. 08/38 -SR-	THB	100,000,000.00	3,879,668.93	0.15
			175,706,309.96	6.62
Turquía				
9.00% TURQUÍA 14/24 -SR-	TRY	45,000,000.00	2,273,664.64	0.09
10.40% TURQUÍA 14/24 -SR-	TRY	30,000,000.00	1,626,139.29	0.06
10.60% TURQUÍA 16/26	TRY	70,288,599.00	3,177,736.41	0.12
12.60% TURQUÍA 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
TOTAL I.			2,193,633,602.56	82.59

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Valores de renta fija</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
Hungría				
2.50% HUNGRÍA 18/24 'C'	HUF	2,830,430,000.00	7,795,293.73	0.29
4.50% HUNGRÍA 22/32	HUF	2,815,420,000.00	7,483,402.30	0.28
			15,278,696.03	0.57
Indonesia				
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
Malasia				
4.642% MALASIA 18/33 S.0318 -SR-	MYR	21,218,000.00	5,259,712.35	0.20
			5,259,712.35	0.20
México				
5.50% MÉXICO 21/27 -SR-	MXN	1,000,000.00	4,439,414.10	0.17
			4,439,414.10	0.17
República de Ghana				
16.5% REPÚBLICA DE GHANA 18/23 '5Y' -SR-	GHS	8,246,000.00	1,065,372.17	0.04
			1,065,372.17	0.04
Rumanía				
3.25% RUMANÍA 20/26 -SR-	RON	7,750,000.00	1,577,493.72	0.06
4.15% RUMANÍA 20/30 -SR-	RON	8,750,000.00	1,721,272.36	0.06
			3,298,766.08	0.12
Tailandia				
0.95% TAILANDIA M.O.F. 20/25	THB	750,000,000.00	22,319,482.39	0.84
1.00% TAILANDIA M.O.F. 21/27 -SR-	THB	831,100,000.00	24,195,505.20	0.91
1.585% TAILANDIA M.O.F. 20/35 -SR-	THB	589,996,000.00	15,128,519.79	0.57
			61,643,507.38	2.32
Ucrania				
11.67% UKRAINE 19/23 -S- -GDN-	UAH	217,156,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Total valores de renta fija			110,454,957.45	4.16

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
<i>Productos estructurados</i>				
Hong Kong				
9.75% CLN INDONESIA FR45 19BN (HSBC) 07/37	USD	1,439,995.00	1,095,372.66	0.04
			1,095,372.66	0.04
<i>Total productos estructurados</i>			1,095,372.66	0.04
TOTAL II.			111,550,330.11	4.20
III. Instrumentos del mercado monetario				
<i>Instrumentos del mercado monetario</i>				
Brasil				
TBI BRASIL 01/07/24 -SR-	BRL	54,896.00	8,983,227.43	0.34
			8,983,227.43	0.34
TOTAL III.			8,983,227.43	0.34
IV. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	1,383,840.41	205,901,891.09	7.74
			205,901,891.09	7.74
TOTAL IV.			205,901,891.09	7.74
Total cartera de inversiones			2,520,069,051.19	94.87
Bancos			37,966,147.02	1.43
Depósitos en bancos			500,000.00	0.02
Otros activos netos			97,918,927.96	3.68
Total patrimonio neto			2,656,454,126.17	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Emerging Local Currency Debt

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Sudáfrica	14.69
China	9.59
México	9.32
Tailandia	8.94
Luxemburgo	7.74
Brasil	7.70
Indonesia	7.50
Malasia	6.33
República Checa	4.37
Colombia	4.21
Polonia	3.40
Hungría	2.56
Rumanía	2.22
Perú	2.17
Chile	1.61
Egipto	1.47
Turquía	0.40
República Dominicana	0.27
Uruguay	0.15
República de Ghana	0.10
Serbia	0.09
Hong Kong	0.04
Rusia	0.00
Ucrania	0.00
	94.87

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	87.03
Participaciones en fondos de inversión	7.74
Bancos y entidades de crédito	0.10
	94.87

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD) Pictet - Asian Local Currency Debt

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
China				
2.24% 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
Corea del Sur				
1.125% COREA DEL SUR 19/39 S3909 -SR-	KRW	5,288,000,000.00	3,291,158.10	0.95
1.50% COREA DEL SUR 20/40 -SR-	KRW	8,500,000,000.00	5,594,855.07	1.61
1.50% COREA DEL SUR 16/36 S.3609 -SR-	KRW	10,330,000,000.00	7,112,888.92	2.05
1.50% COREA DEL SUR 20/50 -SR-	KRW	2,950,000,000.00	1,833,431.83	0.53
2.00% COREA DEL SUR 16/26 -SR-	KRW	760,000,000.00	532,273.61	0.15
3.375% COREA DEL SUR 13/23 -SR-	KRW	9,000,000,000.00	7,576,380.67	2.19
4.00% COREA DEL SUR 11/31	KRW	12,000,000,000.00	10,881,290.85	3.14
4.75% COREA DEL SUR 10/30	KRW	4,400,000,000.00	4,189,196.20	1.21
5.50% COREA DEL SUR 08/28 -SR-	KRW	2,000,000,000.00	1,886,450.82	0.54
5.50% COREA DEL SUR 09/29	KRW	4,000,000,000.00	3,933,521.85	1.13
			46,831,447.92	13.50
Filipinas				
3.90% FILIPINAS (DUAL CURRENCY) 12/22	PHP	411,000,000.00	7,916,395.03	2.28
6.50% FILIPINAS 18/38 '2022' -SR-	PHP	8,000,000.00	167,811.84	0.05
8.00% FILIPINAS 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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Asian Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Indonesia				
5.625% INDONESIA 12/23 -SR-	IDR	15,832,000,000.00	1,127,443.67	0.33
7.00% INDONESIA GOVERNMENT 19/30	IDR	4,419,000,000.00	313,723.55	0.09
7.125% INDONESIA 21/42	IDR	9,350,000,000.00	644,509.43	0.19
7.50% INDONESIA 16/32 -SR-	IDR	73,977,000,000.00	5,370,742.81	1.55
7.50% INDONESIA 19/35 SFR80 -SR-	IDR	48,195,000,000.00	3,452,976.54	1.00
7.75% INDONESIA 20/31 -SR-	IDR	8,500,000,000.00	629,875.47	0.18
8.375% INDONESIA 13/34 -SR-	IDR	123,565,000,000.00	9,440,541.14	2.72
9.00% INDONESIA 13/29	IDR	24,900,000,000.00	1,957,675.87	0.56
9.75% INDONESIA 07/37 FR0045 -SR-	IDR	5,000,000,000.00	426,414.17	0.12
10.00% INDONESIA 07/28 -SR-	IDR	80,000,000,000.00	6,594,236.92	1.90
10.50% INDONESIA 08/38 FR0050 -SR-	IDR	134,550,000,000.00	12,216,183.27	3.52
11.00% INDONESIA 06/25 FR0040 -SR-	IDR	12,844,000,000.00	1,062,642.80	0.31
			43,236,965.64	12.47
Malasia				
2.632% MALASIA 20/31 S0002	MYR	6,148,000.00	1,320,653.73	0.38
3.478% MALASIA 19/24 -SR- S.0319	MYR	14,876,000.00	3,587,719.41	1.03
3.733% MALASIA 13/28 '13/0005' -SR-	MYR	20,231,000.00	4,802,484.61	1.39
3.757% MALASIA 19/40 S0005 -SR-	MYR	52,653,000.00	11,461,539.22	3.31
3.882% MALASIA 18/25 S0001 -SR-	MYR	5,200,000.00	1,261,320.10	0.36
3.885% MALASIA 19/29 S0219 -SR-	MYR	10,701,000.00	2,548,508.81	0.74
3.899% MALASIA 17/27 S.4 -SR-	MYR	5,570,000.00	1,348,548.45	0.39
3.906% MALASIA 19/26 S.0119 -SR-	MYR	25,368,000.00	6,140,265.72	1.77
4.232% MALASIA 11/31 '11'	MYR	3,684,000.00	894,620.74	0.26
4.762% MALASIA 17/37 S.0317 -SR-	MYR	5,025,000.00	1,264,888.87	0.36
4.893% MALASIA 18/38 '0418' -SR-	MYR	2,907,000.00	728,165.15	0.21
			35,358,714.81	10.20
Singapur				
0.50% SINGAPUR 20/25 -SR-	SGD	9,962,000.00	6,942,688.78	2.00
1.25% SINGAPUR 21/26 -SR-	SGD	3,600,000.00	2,543,564.03	0.73
2.625% SINGAPUR 18/28 -SR-	SGD	3,000,000.00	2,255,111.55	0.65
2.75% SINGAPUR 16/46 -SR-	SGD	6,169,000.00	4,630,655.84	1.34
2.875% SINGAPUR 10/30 -SR-	SGD	3,810,000.00	2,924,813.23	0.84
2.875% SINGAPUR 14/29 -SR-	SGD	2,400,000.00	1,834,058.44	0.53
3.375% SINGAPUR 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
Tailandia				
1.25% TAILANDIA M.O.F. (CPI) 13/28	THB	268,000,000.00	8,894,881.30	2.57
1.60% TAILANDIA 19/35 -SR-	THB	923,000.00	24,030.34	0.01
1.60% TAILANDIA M.O.F. 19/29 -SR-	THB	33,000,000.00	952,139.95	0.27
1.875% TAILANDIA M.O.F. 16/22 -SR-	THB	85,844,000.00	2,589,343.20	0.75
2.00% TAILANDIA M.O.F. 21/31 -SR-	THB	248,330,000.00	7,304,043.40	2.11
2.125% TAILANDIA M.O.F. 16/26 -SR-	THB	250,500,000.00	7,719,766.70	2.23
2.875% TAILANDIA M.O.F. 18/28	THB	79,000,000.00	2,495,047.63	0.72
3.40% TAILANDIA M.O.F. 15/36 -SR-	THB	36,667,000.00	1,157,150.76	0.33

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Asian Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Tailandia (continuación)				
3.60% TAILANDIA M.O.F. 17/67 -SR-	THB	11,400,000.00	348,604.93	0.10
3.775% TAILANDIA M.O.F. 12/32 -SR-	THB	22,064,000.00	746,661.23	0.22
4.26% TAILANDIA M.O.F. 12/37 -SR-S	THB	22,600,000.00	781,728.68	0.23
			33,013,398.12	9.54
TOTAL I.			291,843,831.60	84.18
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Valores de renta fija</i>				
Filipinas				
3.375% FILIPINAS 21/26 -SR-	PHP	129,600,000.00	2,375,528.45	0.69
4.00% FILIPINAS 21/31 -SR- S31G662	PHP	165,000,000.00	2,818,387.99	0.81
4.875% FILIPINAS 22/32 -SR-	PHP	145,000,000.00	2,572,541.98	0.74
6.25% FILIPINAS 19/26 -SR-	PHP	80,000,000.00	1,636,852.82	0.47
			9,403,311.24	2.71
Indonesia				
7.50% INDONESIA 17/38 SFR75 -SR-	IDR	20,382,000,000.00	1,456,446.00	0.42
			1,456,446.00	0.42
Tailandia				
1.585% TAILANDIA M.O.F. 20/35 -SR-	THB	58,612,000.00	1,505,172.95	0.43
			1,505,172.95	0.43
<i>Total valores de renta fija</i>			12,364,930.19	3.56
<i>Productos estructurados</i>				
Hong Kong				
9.75% CLN INDONESIA FR45 19BN (HSBC) 07/37	USD	50.00	38.03	0.00
			38.03	0.00
<i>Total productos estructurados</i>			38.03	0.00
TOTAL II.			12,364,968.22	3.56
III. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	208,457.15	31,016,380.48	8.95
			31,016,380.48	8.95
TOTAL III.			31,016,380.48	8.95

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Asian Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Total cartera de inversiones	335,225,180.30	96.69
Bancos	6,403,866.33	1.85
Depósitos en bancos	500,000.00	0.14
Otros activos netos	4,567,754.85	1.32
Total patrimonio neto	346,696,801.48	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Asian Local Currency Debt

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
China	22.09
Corea del Sur	13.50
Indonesia	12.89
Malasia	10.20
Tailandia	9.97
Luxemburgo	8.95
Singapur	7.46
India	6.47
Filipinas	5.16
Hong Kong	0.00
	96.69

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	86.85
Participaciones en fondos de inversión	8.95
Bancos y entidades de crédito	0.46
Seguros	0.43
	96.69

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD) Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Brasil				
0.00%	BRASIL 01/07/23 BRL 1000	BRL	16,210.00	2,938,422.64 6.32
0.00%	BRASIL 20/24 -SR- BRL 1000	BRL	3,900.00	670,036.76 1.44
			3,608,459.40	7.76
Chile				
4.00%	CHILE 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
Corea del Sur				
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
Egipto				
14.196%	EGIPTO 20/23 -SR-	EGP	23,000,000.00	1,245,162.31 2.68
			1,245,162.31	2.68
Hungría				
1.50%	HUNGRÍA 20/23 'C' -SR-	HUF	160,000,000.00	455,322.44 0.98
6.00%	HUNGRÍA 07/23 'A' -SR-	HUF	120,000,000.00	362,224.07 0.78
			817,546.51	1.76
Indonesia				
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
Malasia				
3.418%	MALASIA 12/22 '12/0001' -SR-	MYR	544,000.00	130,192.21 0.28
3.478%	MALASIA 19/24 -SR- S.0319	MYR	6,100,000.00	1,471,255.01 3.17
3.882%	MALASIA 18/25 S0001 -SR-	MYR	4,770,000.00	1,157,087.42 2.49
4.181%	MALASIA 14/24 -SR-	MYR	175,000.00	42,792.20 0.09
4.392%	MALASIA 11/26 '11/003'	MYR	1,430,000.00	353,050.42 0.76
			3,154,377.26	6.79

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
México				
6.75% MÉXICO 19/23 -SR-	MXN	564,000.00	2,807,345.34	6.04
8.00% MÉXICO 19/24 MXN100 -SR-	MXN	281,000.00	1,402,390.48	3.02
10.00% MÉXICO 04/24 MXN100 -SR-	MXN	255,000.00	1,332,166.69	2.87
			5,541,902.51	11.93
Perú				
8.20% PERÚ 06/26 -SR-S	PEN	681.00	196,770.83	0.42
			196,770.83	0.42
Polonia				
2.25% POLONIA 19/24 SPS1024	PLN	4,650,000.00	1,034,774.64	2.23
2.50% POLONIA 17/23 S.0123 -SR-	PLN	500,000.00	118,015.73	0.25
2.50% POLONIA 18/24 S.0424 -SR-	PLN	5,300,000.00	1,202,400.90	2.59
			2,355,191.27	5.07
República Checa				
0.00% REPÚBLICA CHECA 21/24 -SR-	CZK	6,000,000.00	243,337.81	0.52
0.45% REPÚBLICA CHECA 15/23 S.97 -SR-	CZK	17,000,000.00	726,871.20	1.56
1.25% SUB. REPÚBLICA CHECA 20/25	CZK	15,650,000.00	651,912.46	1.40
4.70% REPÚBLICA CHECA 07/22 S.52 -SR-	CZK	6,200,000.00	283,650.04	0.61
5.70% REPÚBLICA CHECA 09/24 S.58 -SR-	CZK	13,500,000.00	630,245.26	1.36
			2,536,016.77	5.45
República Dominicana				
8.90% REPÚBLICA DOMINICANA (DUAL) 18/23 -SR-S	DOP	16,000,000.00	297,608.48	0.64
			297,608.48	0.64
Rumanía				
3.25% RUMANÍA 16/24 -SR-	RON	2,000,000.00	431,089.73	0.93
3.50% RUMANÍA 15/22 '7Y' -SR-	RON	1,500,000.00	335,939.62	0.72
3.70% RUMANÍA 20/24 -SR-	RON	1,800,000.00	387,197.74	0.83
4.25% RUMANÍA 18/23 '5Y' -SR-	RON	6,460,000.00	1,445,324.71	3.11
4.40% RUMANÍA 19/23 -SR-	RON	2,500,000.00	557,866.87	1.20
4.50% RUMANÍA 19/24 S5Y -SR-	RON	500,000.00	110,260.36	0.24
4.75% RUMANÍA 14/25	RON	1,700,000.00	373,908.54	0.80
5.85% RUMANÍA 13/23 -SR-	RON	1,100,000.00	250,942.08	0.54
			3,892,529.65	8.37
Rusia				
6.50% RUSIA 18/24 S6223 -SR-	RUB	75,000,000.00	0.00	0.00
7.00% RUSIA 13/23 '26215' -SR-	RUB	81,005,000.00	0.00	0.00
7.00% RUSIA 13/23 '6211'	RUB	178,000,000.00	0.00	0.00
7.10% RUSIA 17/24 '6222'	RUB	26,976,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Sudáfrica				
10.50% SUDÁFRICA 98/26 -SR-	ZAR	46,586,996.00	3,509,227.55	7.55
			3,509,227.55	7.55

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Tailandia				
1.875% TAILANDIA M.O.F. 16/22 -SR-	THB	74,469,000.00	2,242,862.76	4.83
2.00% TAILANDIA 17/22 -SR-	THB	11,300,000.00	343,094.94	0.74
2.125% TAILANDIA M.O.F. 16/26 -SR-	THB	61,919,000.00	1,905,319.81	4.10
			4,491,277.51	9.67
Turquía				
7.10% TURQUÍA 13/23 -SR-	TRY	3,450,000.00	206,582.90	0.44
11.00% TURQUÍA 17/27	TRY	500,000.00	21,029.69	0.05
12.20% TURQUÍA 18/23	TRY	4,300,000.00	273,829.61	0.59
16.20% TURQUÍA 18/23	TRY	6,750,000.00	426,320.42	0.92
			927,762.62	2.00
TOTAL I.			39,328,369.89	84.63
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Valores de renta fija</i>				
Hungría				
2.50% HUNGRÍA 18/24 'C'	HUF	90,000,000.00	247,869.21	0.53
			247,869.21	0.53
Indonesia				
5.50% INDONESIA 20/26	IDR	5,900,000,000.00	412,957.10	0.89
			412,957.10	0.89
República de Ghana				
16.5% REPÚBLICA DE GHANA 18/23 '5Y' -SR-	GHS	231,000.00	29,844.89	0.06
			29,844.89	0.06
Ucrania				
11.67% UKRAINE 19/23 -S- -GDN-	UAH	1,770,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
TOTAL II.			690,671.20	1.48
III. Instrumentos del mercado monetario				
<i>Instrumentos del mercado monetario</i>				
Brasil				
TBI BRASIL 01/07/24 -SR-	BRL	4,600.00	752,747.85	1.62
			752,747.85	1.62
TOTAL III.			752,747.85	1.62

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
IV. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	8.34	1,240.87	0.00
			1,240.87	0.00
TOTAL IV.			1,240.87	0.00
Total cartera de inversiones			40,773,029.81	87.73
Bancos			4,374,096.66	9.41
Otros activos netos			1,330,437.63	2.86
Total patrimonio neto			46,477,564.10	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

México	11.93
Tailandia	9.67
Brasil	9.38
Rumanía	8.37
Sudáfrica	7.55
Malasia	6.79
China	6.49
República Checa	5.45
Polonia	5.07
Indonesia	4.08
Egipto	2.68
Colombia	2.62
Hungría	2.29
Turquía	2.00
Corea del Sur	1.17
Chile	1.07
República Dominicana	0.64
Perú	0.42
República de Ghana	0.06
Rusia	0.00
Luxemburgo	0.00
Ucrania	0.00
	87.73

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	86.56
Bancos y entidades de crédito	1.17
Participaciones en fondos de inversión	0.00
	87.73

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD) Pictet - Global High Yield (nota 1)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Alemania				
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
Canadá				
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
España				
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
Estados Unidos				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global High Yield (nota 1) (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global High Yield (nota 1) (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global High Yield (nota 1) (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global High Yield (nota 1) (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
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
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
Finlandia				
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
Francia				
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
Irlanda				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global High Yield (nota 1) (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Islas Caimán				
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
Islas Vírgenes Británicas				
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
Italia				
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
Japón				
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
Luxemburgo				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global High Yield (nota 1) (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Países Bajos				
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
Reino Unido				
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
Suecia				
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
Total cartera de inversiones			261,105,633.29	94.33
Bancos			9,331,560.95	3.37
Otros activos netos			6,362,348.16	2.30
Total patrimonio neto			276,799,542.40	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Global High Yield (nota 1)

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	59.27
Alemania	5.70
Francia	3.86
Italia	3.83
Luxemburgo	3.26
Canadá	3.00
Países Bajos	2.87
Japón	2.53
Irlanda	2.49
Reino Unido	1.48
Suecia	1.41
Islas Vírgenes Británicas	1.32
Finlandia	1.29
Islas Caimán	1.23
España	0.79
	94.33

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Sociedades de cartera y financieras	17.69
Comunicaciones	12.72
Automóviles	7.56
Bancos y entidades de crédito	6.11
Productos farmacéuticos y cosméticos	5.35
Inmobiliarias	4.99
Comercio al por menor y grandes almacenes	4.63
Servicios públicos	4.17
Bienes de consumo varios	3.83
Transporte y mercancías	3.20
Servicios sanitarios y sociales	2.83
Internet, software y servicios de TI	2.38
Gastronomía	2.26
Construcción y materiales para la construcción	2.12
Productos químicos	1.88
Servicios públicos	1.85
Equipos eléctricos y electrónicos	1.59
Edición y artes gráficas	1.53
Productos forestales y papel	1.36
Mobiliario de oficina y ordenadores	1.23
Petróleo	1.10
Caucho y neumáticos	0.74
Acero inoxidable	0.45
Explotación de minas y acerías	0.44
Seguros	0.42
Biotecnología	0.42
Embalajes	0.41
Aeronáutica y astronáutica	0.39
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	0.37
Financieras, de inversión y otras diversificadas empresas	0.31
	94.33

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD) Pictet - Global Sustainable Credit

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Alemania				
1.25% SUB. MUNICH RE 20/41	EUR	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
Australia				
3.40% LEND LEASE 20/27 -SR-	AUD	10,100,000.00	7,083,055.27	0.82
			7,083,055.27	0.82
Austria				
3.75% SUZANO AUSTRIA 20/31 -SR-	USD	5,700,000.00	5,385,902.07	0.62
			5,385,902.07	0.62
Canadá				
2.95% WASTE CONNECTIONS 21/52 -SR-	USD	9,067,000.00	7,708,391.65	0.89
			7,708,391.65	0.89
Chile				
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
Corea del Sur				
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
Dinamarca				
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
España				
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
Estados Unidos				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Sustainable Credit (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
1.35% 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
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
Finlandia				
4.375% NOKIA 17/27 -SR-	USD	10,000,000.00	10,132,362.00	1.17
			10,132,362.00	1.17

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Sustainable Credit (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia				
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
Hong Kong				
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
Indonesia				
2.80% TOWER BERSAMA 21/27 -SR-	USD	12,200,000.00	11,492,423.18	1.33
			11,492,423.18	1.33
Irlanda				
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
Italia				
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
Japón				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Sustainable Credit (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Luxemburgo				
0.50% SEGRO CAPITAL 21/31 -SR-	EUR	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
Países Bajos				
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
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
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
Reino Unido				
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
Suecia				
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
TOTAL I.			812,871,136.98	93.99

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Sustainable Credit (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Valores de renta fija</i>				
Estados Unidos				
2.45% WP CAREY 21/32 -SR-	USD	10,000,000.00	8,884,637.00	1.03
			8,884,637.00	1.03
Países Bajos				
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
TOTAL II.			17,409,379.47	2.02
Total cartera de inversiones			830,280,516.45	96.01
Bancos			20,126,356.56	2.33
Otros activos netos			14,412,404.18	1.66
Total patrimonio neto			864,819,277.19	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Global Sustainable Credit

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	33.00
Países Bajos	11.77
Francia	10.85
Reino Unido	7.34
Alemania	4.37
Dinamarca	3.37
España	3.33
Luxemburgo	3.13
Italia	2.89
Corea del Sur	2.76
Irlanda	2.47
Hong Kong	1.54
Indonesia	1.33
Portugal	1.24
Finlandia	1.17
Jersey	1.12
Canadá	0.89
Australia	0.82
Japón	0.81
Austria	0.62
Chile	0.61
Suecia	0.58
	96.01

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Sociedades de cartera y financieras	12.33
Comunicaciones	11.65
Bancos y entidades de crédito	10.11
Servicios públicos	9.64
Seguros	8.23
Equipos eléctricos y electrónicos	6.59
Inmobiliarias	5.23
Productos químicos	4.43
Comercio al por menor y grandes almacenes	3.93
Construcción y materiales para la construcción	2.42
Productos farmacéuticos y cosméticos	2.36
Gastronomía	2.31
Automóviles	2.24
Financieras, de inversión y otras diversificadas empresas	2.15
Transporte y mercancías	1.94
Servicios medioambientales y reciclaje	1.70
Productos forestales y papel	1.35
Alimentación y bebidas no alcohólicas	1.35
Bienes de consumo varios	1.27
Internet, software y servicios de TI	1.10
Biotecnología	0.84
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	0.81
Instituciones hipotecarias y de financiamiento	0.73
Servicios públicos	0.71
Edición y artes gráficas	0.59
	96.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR) Pictet - EUR Short Term High Yield

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
Certificados				
Estados Unidos				
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
Total certificados			5,910,422.41	0.52
Valores de renta fija				
Alemania				
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% THYSSENKRUPP 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% THYSSENKRUPP 15/25 '3' -SR-	EUR	5,000,000.00	5,000,500.00	0.44
2.875% THYSSENKRUPP 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% PRESTIGE BIDCO 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
Austria				
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
Bélgica				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Short Term High Yield (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Dinamarca				
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
España				
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
Estados Unidos				
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
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
Francia				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Short Term High Yield (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia (continuación)				
4.25% 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
Guernesey				
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
Irlanda				
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
Isla de man				
3.75% PLAYTECH 18/23	EUR	12,000,000.00	12,060,000.00	1.06
			12,060,000.00	1.06
Italia				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Short Term High Yield (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Japón				
2.125% SOFTBANK GROUP 21/24 -SR-	EUR	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
Luxemburgo				
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
México				
3.75% PEMEX 17/24 -SR-S	EUR	10,000,000.00	10,035,750.00	0.88
			10,035,750.00	0.88
Noruega				
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
Países Bajos				
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% DUFREY 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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Short Term High Yield (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Países Bajos (continuación)				
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
Reino Unido				
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 BROADCOAST 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
Rumanía				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Short Term High Yield (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Suecia				
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
Total valores de renta fija			1,065,071,363.29	93.31
TOTAL I.			1,070,981,785.70	93.83
II. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	238,589.31	33,033,048.35	2.90
			33,033,048.35	2.90
TOTAL II.			33,033,048.35	2.90
Total cartera de inversiones			1,104,014,834.05	96.73
Bancos			14,330,806.93	1.26
Otros activos netos			22,999,130.52	2.01
Total patrimonio neto			1,141,344,771.50	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - EUR Short Term High Yield

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Reino Unido	14.27
Alemania	13.75
Luxemburgo	11.42
Francia	10.96
Países Bajos	9.50
Estados Unidos	9.03
Italia	7.59
Dinamarca	3.03
España	2.89
Japón	2.69
Jersey	2.32
Suecia	1.67
Noruega	1.46
Irlanda	1.39
Isla de man	1.06
Rumanía	0.95
México	0.88
Austria	0.85
Guernesey	0.72
Bélgica	0.30
	96.73

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Sociedades de cartera y financieras	39.26
Comunicaciones	8.27
Internet, software y servicios de TI	6.34
Servicios públicos	4.53
Automóviles	3.13
Financieras, de inversión y otras diversificadas empresas	3.07
Participaciones en fondos de inversión	2.90
Transporte y mercancías	2.69
Gastronomía	2.52
Explotación de minas y acerías	2.40
Inmobiliarias	2.39
Bancos y entidades de crédito	2.04
Aeronáutica y astronáutica	2.00
Embalajes	1.63
Comercio al por menor y grandes almacenes	1.62
Construcción y materiales para la construcción	1.61
Equipos eléctricos y electrónicos	1.47
Petróleo	1.15
Productos farmacéuticos y cosméticos	1.14
Servicios sanitarios y sociales	1.10
Biotecnología	1.04
Actividades comerciales varias	0.73
Servicios públicos	0.67
Productos químicos	0.55
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	0.53
Certificados	0.52
Edición y artes gráficas	0.51
Productos forestales y papel	0.34
Varios	0.30
Productos de inversión varios	0.28
	96.73

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD) Pictet - Emerging Corporate Bonds

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Arabia Saudita				
3.25% SAUDI ARABIAN OIL 20/50 -SR-	USD	2,800,000.00	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
Argentina				
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
Austria				
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
Bermudas				
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
Chile				
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
Egipto				
3.798% AFREXIMBANK 21/31 -SR-S	USD	13,000,000.00	12,021,010.30	1.04
			12,021,010.30	1.04
Emiratos Árabes Unidos				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
España				
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
Estados Unidos				
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
Filipinas				
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
Hong Kong				
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
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
Indonesia				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Irlanda				
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
Isla Mauricio				
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
Islas Caimán				
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
Islas Vírgenes Británicas				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Israel				
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
Kuwait				
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
Luxemburgo				
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
Malasia				
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
Marruecos				
3.75% OCP 21/31 -SR-	USD	6,500,000.00	5,869,814.60	0.51
			5,869,814.60	0.51
México				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
México (continuación)				
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
Nigeria				
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
Países Bajos				
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
Perú				
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
Reino Unido				
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
Rusia				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Singapur				
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
Sudáfrica				
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
Tailandia				
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
Turquía				
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
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
Ucrania				
7.375% UCRANIA 17/32 -SR-S	USD	6,000,000.00	2,567,406.00	0.22
7.75% UCRANIA 15/27 '9' -SR-	USD	4,286,000.00	1,864,851.89	0.16
9.75% UCRANIA 18/28 -SR-	USD	6,000,000.00	2,595,085.20	0.23
			7,027,343.09	0.61
TOTAL I.			943,697,084.56	81.99
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Valores de renta fija</i>				
Bermudas				
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
Chile				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos				
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
TOTAL II.			19,413,476.94	1.69
III. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	708,658.31	105,441,412.23	9.15
			105,441,412.23	9.15
TOTAL III.			105,441,412.23	9.15
Total cartera de inversiones			1,068,551,973.73	92.83
Bancos			61,493,981.80	5.34
Depósitos en bancos			500,000.00	0.04
Otros activos netos			20,562,701.98	1.79
Total patrimonio neto			1,151,108,657.51	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Emerging Corporate Bonds

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Luxemburgo	13.31	Sociedades de cartera y financieras	20.96
Islas Caimán	8.04	Bancos y entidades de crédito	16.52
México	5.95	Petróleo	12.05
India	5.88	Servicios públicos	11.01
Turquía	5.17	Participaciones en fondos de inversión	9.15
Países Bajos	4.16	Comunicaciones	2.75
Estados Unidos	4.04	Productos químicos	2.71
Perú	3.92	Seguros	2.13
Bermudas	3.82	Construcción de maquinaria y electrodomésticos	1.90
Chile	3.73	Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	1.65
Colombia	3.08	Gastronomía	1.63
Israel	2.94	Piedras y metales preciosos	1.47
Hong Kong	2.83	Productos forestales y papel	1.34
Islas Vírgenes Británicas	2.41	Productos farmacéuticos y cosméticos	1.33
Emiratos Árabes Unidos	2.15	Construcción y materiales para la construcción	1.09
Isla Mauricio	2.04	Inmobiliarias	1.08
Jersey	1.86	Transporte y mercancías	0.89
Singapur	1.81	Internet, software y servicios de TI	0.74
Arabia Saudita	1.59	Instituciones hipotecarias y de financiamiento	0.71
Argentina	1.47	Explotación de minas y acerías	0.69
Nigeria	1.33	Servicios públicos	0.53
Austria	1.29	Actividades comerciales varias	0.50
España	1.21		
Filipinas	1.16		
Kuwait	1.15		
Egipto	1.04		
Sudáfrica	1.02		
Tailandia	0.98		
Reino Unido	0.70		
Irlanda	0.69		
Ucrania	0.61		
Marruecos	0.51		
Malasia	0.47		
Indonesia	0.38		
Rusia	0.09		
	92.83		92.83

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR) Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Alemania				
0.00% COMMERZBANK 96/26 -SR-	ITL	9,110,000,000.00	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. GOTHAER ALLGEMEINE VERSICH. 15/45 -JR-	EUR	5,000,000.00	5,338,942.00	0.52
			54,596,309.14	5.31
Austria				
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
España				
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
Estados Unidos				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
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
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
Francia				
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
Irlanda				
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
Islas Caimán				
0.00% SPARC EM 17/22 S1 -SR-S	USD	4,199,000.00	462,226.17	0.04
			462,226.17	0.04

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Italia				
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
Japón				
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
Luxemburgo				
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
México				
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
Noruega				
0.50% SANTANDER AS 22/25 -SR-	EUR	3,300,000.00	3,213,692.46	0.31
			3,213,692.46	0.31
Países Bajos				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Países Bajos (continuación)				
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 LEVENSVERZEKER. 12/42 -JR-	EUR	6,115,000.00	6,331,206.83	0.62
			170,753,690.26	16.60
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
Reino Unido				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Suecia				
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
Suiza				
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
Total cartera de inversiones			979,356,308.40	95.29
Bancos			43,957,693.65	4.28
Depósitos en bancos			500,000.00	0.05
Otros activos netos			3,952,457.94	0.38
Total patrimonio neto			1,027,766,459.99	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	18.00
Países Bajos	16.60
Francia	15.61
Luxemburgo	11.03
Reino Unido	8.48
Alemania	5.31
Italia	4.41
España	4.25
Irlanda	2.59
Suiza	2.38
Japón	2.35
México	1.37
Austria	1.15
Suecia	0.83
Portugal	0.58
Noruega	0.31
Islas Caimán	0.04
	95.29

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Sociedades de cartera y financieras	32.92
Bancos y entidades de crédito	27.34
Seguros	4.87
Comunicaciones	4.69
Petróleo	3.76
Internet, software y servicios de TI	3.25
Equipos eléctricos y electrónicos	2.70
Inmobiliarias	2.24
Productos farmacéuticos y cosméticos	2.21
Productos químicos	1.84
Instituciones hipotecarias y de financiamiento	1.53
Alimentación y bebidas no alcohólicas	1.51
Bienes de consumo varios	1.14
Automóviles	0.96
Edición y artes gráficas	0.81
Embalajes	0.72
Caucho y neumáticos	0.69
Transporte y mercancías	0.58
Comercio al por menor y grandes almacenes	0.57
Financieras, de inversión y otras diversificadas empresas	0.49
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	0.28
Construcción y materiales para la construcción	0.19
	95.29

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD) Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Arabia Saudita				
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
Argentina				
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
Bermudas				
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
Canadá				
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
Chile				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Egipto				
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
Emiratos Árabes Unidos				
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
Estados Unidos				
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
Filipinas				
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
Hong Kong				
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
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
Indonesia				
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
Irlanda				
8.45% ARAGVI FINANCE 21/26 -SR-	USD	11,375,000.00	9,298,076.29	0.83
			9,298,076.29	0.83

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Isla Mauricio				
4.875% GREENKO INVESTMENT 16/23	USD	4,500,000.00	4,544,611.20	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
Islas Caimán				
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
Islas Vírgenes Británicas				
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
Israel				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Luxemburgo				
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
México				
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
Nigeria				
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
Países Bajos				
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
Panamá				
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
Perú				
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
Reino Unido				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Singapur				
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
Sudáfrica				
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
Turquía				
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
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
TOTAL I.			963,518,286.09	85.56
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Valores de renta fija</i>				
Chile				
4.50% CELULOSA ARAUCO 14/24 -SR-	USD	12,500,000.00	12,859,580.00	1.14
			12,859,580.00	1.14

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos				
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
TOTAL II.			19,648,884.38	1.74
III. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	672,283.27	100,029,162.78	8.87
			100,029,162.78	8.87
TOTAL III.			100,029,162.78	8.87
Total cartera de inversiones			1,083,196,333.25	96.17
Bancos			24,082,714.08	2.14
Otros activos netos			19,093,803.99	1.69
Total patrimonio neto			1,126,372,851.32	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Luxemburgo	10.94	Sociedades de cartera y financieras	24.40
India	9.34	Bancos y entidades de crédito	24.19
Islas Caimán	9.27	Participaciones en fondos de inversión	9.97
Turquía	7.35	Petróleo	9.11
Colombia	6.63	Servicios públicos	6.55
México	6.49	Explotación de minas y acerías	3.89
Chile	4.50	Productos forestales y papel	3.18
Estados Unidos	4.15	Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	3.07
Singapur	4.12	Inmobiliarias	2.09
Israel	4.00	Productos químicos	1.82
Emiratos Árabes Unidos	2.93	Construcción de maquinaria y electrodomésticos	1.26
Canadá	2.58	Comunicaciones	1.24
Oman	2.57	Transporte y mercancías	1.15
Sudáfrica	2.25	Piedras y metales preciosos	0.94
Islas Vírgenes Británicas	2.17	Instituciones hipotecarias y de financiamiento	0.83
Nigeria	2.04	Alimentación y bebidas no alcohólicas	0.66
Panamá	1.94	Embalajes	0.64
Argentina	1.92	Servicios sanitarios y sociales	0.57
Isla Mauricio	1.85	Equipos eléctricos y electrónicos	0.56
Perú	1.50	Construcción y materiales para la construcción	0.05
Egipto	1.42		
Bahrein	1.12		
Hong Kong	0.90		
Irlanda	0.83		
Arabia Saudita	0.70		
Reino Unido	0.63		
Jersey	0.50		
Países Bajos	0.46		
Filipinas	0.45		
Indonesia	0.45		
Bermudas	0.17		
	96.17		96.17

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en CNH)

Pictet - Chinese Local Currency Debt

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Bermudas				
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
Canadá				
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 LONGUYAN 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
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	CNH	10,000,000.00	10,120,138.00	0.10
S1 G05				

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en CNH)
Pictet - Chinese Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
3.08% 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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en CNH)
Pictet - Chinese Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
3.45% 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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en CNH) Pictet - Chinese Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
3.75% 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 DEVELOPPEMENT 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
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 S.1811	CNH	10,000,000.00	10,397,309.00	0.11
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en CNH)
Pictet - Chinese Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
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
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
Corea del Sur				
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
Estados Unidos				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en CNH)
Pictet - Chinese Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Hong Kong				
3.45% CHINA TRAVEL SERVICE HK 20/25	CNH	30,000,000.00	30,208,035.00	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
Islas Caimán				
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
Islas Vírgenes Británicas				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en CNH)
Pictet - Chinese Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Países Bajos				
3.10% BMW FINANCE 21/23	CNH	20,000,000.00	20,013,220.00	0.20
			20,013,220.00	0.20
TOTAL I.			8,802,548,563.51	89.26
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Valores de renta fija</i>				
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
Hong Kong				
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
Islas Vírgenes Británicas				
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
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
Países Bajos				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en CNH)
Pictet - Chinese Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Reino Unido				
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
TOTAL II.			900,854,818.17	9.11
Total cartera de inversiones			9,703,403,381.68	98.37
Descubierto bancario			-34,786,628.98	-0.35
Otros activos netos			195,562,238.56	1.98
Total patrimonio neto			9,864,178,991.26	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Chinese Local Currency Debt

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
China	81.24
Islas Vírgenes Británicas	6.30
Hong Kong	4.23
Islas Caimán	2.66
Países Bajos	1.20
Corea del Sur	0.88
Bermudas	0.87
Reino Unido	0.39
Estados Unidos	0.27
Macao	0.20
Canadá	0.13
	98.37

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Bancos y entidades de crédito	34.54
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	16.76
Sociedades de cartera y financieras	15.74
Transporte y mercancías	9.70
Servicios públicos	6.49
Construcción y materiales para la construcción	3.31
Varios	2.19
Petróleo	1.82
Inmobiliarias	1.64
Seguros	1.10
Comunicaciones	1.06
Productos químicos	0.97
Servicios públicos	0.95
Internet, software y servicios de TI	0.64
Alimentación y bebidas no alcohólicas	0.41
Automóviles	0.39
Instituciones hipotecarias y de financiamiento	0.39
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	0.22
Equipos eléctricos y electrónicos	0.05
	98.37

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD) Pictet - Absolute Return Fixed Income

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Alemania				
0.00% ALEMANIA 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
Angola				
9.50% ANGOLA 15/25 -SR-	USD	850,000.00	930,170.90	0.06
			930,170.90	0.06
Arabia Saudita				
2.25% ARABIA SAUDITA 21/33 -SR-	USD	8,230,000.00	7,552,066.92	0.48
			7,552,066.92	0.48
Argentina				
2.50% ARGENTINA 20/41 -SR-	USD	5,390,000.00	1,895,547.65	0.12
			1,895,547.65	0.12
Austria				
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
Bermudas				
3.375% BERMUDAS 20/50 -SR-S	USD	4,400,000.00	3,894,343.20	0.25
			3,894,343.20	0.25
Brasil				
4.75% BRASIL 19/50 -SR-	USD	3,310,000.00	2,787,487.37	0.18
10.00% BRASIL 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
Bulgaria				
1.375% BULGARIA 20/50 -SR-	EUR	2,770,000.00	2,431,084.47	0.15
			2,431,084.47	0.15

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Absolute Return Fixed Income (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Canadá				
1.20% RBC MTL 21/26 -SR-	USD	5,054,000.00	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
Chile				
2.55% CHILE 21/33 -SR-	USD	2,600,000.00	2,375,715.94	0.15
3.50% CHILE 19/50 -SR-	USD	1,760,000.00	1,611,747.46	0.10
			3,987,463.40	0.25
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
Costa de Marfil				
4.875% COSTA DE MARFIL 20/32 -SR-	EUR	2,400,000.00	2,348,301.63	0.15
			2,348,301.63	0.15
Dinamarca				
FRN NYKREDIT REALKREDIT 17/22 -SR-S	EUR	2,070,000.00	2,316,042.91	0.15
			2,316,042.91	0.15
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
Egipto				
6.375% EGIPTO 19/31 -SR-	EUR	2,400,000.00	2,285,746.22	0.15
			2,285,746.22	0.15
España				
7.045% TELEFONICA EMISIONES 06/36	USD	6,030,000.00	7,588,946.15	0.48
			7,588,946.15	0.48
Estados Unidos				
0.25% US TREASURY 20/25	USD	259,390,000.00	240,057,352.03	15.23
0.95% 7ELEVEN 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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Absolute Return Fixed Income (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Absolute Return Fixed Income (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Filipinas				
0.25% FILIPINAS 21/25 -SR-	EUR	5,065,000.00	5,450,768.49	0.35
			5,450,768.49	0.35
Francia				
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
Grecia				
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
Hong Kong				
3.875% HUARONG FINANCE 19/29 -SR-	USD	1,539,000.00	1,404,213.15	0.09
			1,404,213.15	0.09
Hungría				
1.50% HUNGRÍA 20/50 -SR-	EUR	3,910,000.00	3,314,011.31	0.21
			3,314,011.31	0.21
Indonesia				
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
Irlanda				
1.875% ZURICH FINANCE IRELAND 20/50	EUR	9,993,000.00	10,414,249.86	0.66
			10,414,249.86	0.66
Islas Caimán				
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
Islas Vírgenes Británicas				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Absolute Return Fixed Income (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Islas Vírgenes Británicas (continuación)				
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
Israel				
4.50% ISRAEL 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
Italia				
1.875% SUB. ENEL 21/PERP -JR-	EUR	2,075,000.00	1,977,818.65	0.13
			1,977,818.65	0.13
Lituania				
0.50% LITUANIA 20/50 -SR-	EUR	2,114,000.00	1,653,977.33	0.10
			1,653,977.33	0.10
Luxemburgo				
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
Marruecos				
4.00% MARRUECOS 20/50 -SR-	USD	4,900,000.00	3,906,828.31	0.25
			3,906,828.31	0.25
México				
2.875% MÉXICO 19/39 -SR-	EUR	3,940,000.00	3,940,337.92	0.25
3.375% MÉXICO 15/31 -SR-	EUR	2,790,000.00	3,232,270.05	0.21
4.40% MÉXICO 22/52 -SR-	USD	2,840,000.00	2,634,898.04	0.17
7.75% MÉXICO 11/31 MXN100 -SR-	MXN	1,690,000.00	8,212,140.65	0.52
			18,019,646.66	1.15
Nigeria				
7.375% NIGERIA 21/33 -SR-	USD	1,608,000.00	1,460,270.47	0.09
			1,460,270.47	0.09
Noruega				
1.375% NORUEGA 20/30 -SR- 144A	NOK	766,540,000.00	80,964,407.95	5.13
			80,964,407.95	5.13
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Absolute Return Fixed Income (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Países Bajos				
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
Panamá				
3.875% PANAMÁ 16/28 -SR-	USD	3,100,000.00	3,174,807.65	0.20
			3,174,807.65	0.20
Perú				
2.392% PERÚ 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
Reino Unido				
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
República de Ghana				
7.875% REPÚBLICA DE GHANA 20/35 -SR-S	USD	1,200,000.00	823,150.20	0.05
			823,150.20	0.05
Rumanía				
2.00% RUMANÍA 21/33	EUR	2,650,000.00	2,375,829.07	0.15
3.375% RUMANÍA 20/50 -SR-	EUR	2,800,000.00	2,496,603.44	0.16
			4,872,432.51	0.31
Serbia				
1.00% SERBIA 21/28 -SR-	EUR	3,400,000.00	3,185,524.34	0.20
			3,185,524.34	0.20
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Absolute Return Fixed Income (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Sudáfrica				
5.75% SUDÁFRICA 19/49 -SR-	USD	2,600,000.00	2,271,059.18	0.14
9.00% SUDÁFRICA 15/40 -SR-	ZAR	167,265,080.00	10,201,841.44	0.65
			12,472,900.62	0.79
Suecia				
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
Uruguay				
4.975% URUGUAY 18/55 -SR-	USD	4,000,000.00	4,686,159.60	0.30
			4,686,159.60	0.30
Uzbekistán				
5.375% UZBEKISTÁN 19/29 -S-	USD	4,760,000.00	4,703,720.62	0.30
			4,703,720.62	0.30
TOTAL I.			1,293,443,909.83	82.11
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Valores de renta fija</i>				
Estados Unidos				
4.75% PARAMOUNT GL 20/25 -SR-	USD	4,417,000.00	4,597,431.80	0.29
			4,597,431.80	0.29
Islas Caimán				
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
República Checa				
8.50% ENERGO-PRO 22/27 -SR-	USD	2,334,000.00	2,230,468.66	0.14
			2,230,468.66	0.14
TOTAL II.			11,542,455.42	0.73
III. Instrumentos del mercado monetario				
<i>Instrumentos del mercado monetario</i>				
Japón				
TBI JAPÓN 04/04/22 -SR-	JPY	9,000,000,000.00	73,761,455.06	4.67
TBI JAPÓN 04/07/22 -SR-	JPY	5,150,000,000.00	42,218,917.79	2.68
TBI JAPÓN 11/07/22 -SR-	JPY	8,561,600,000.00	70,185,293.05	4.46
			186,165,665.90	11.81
TOTAL III.			186,165,665.90	11.81

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Absolute Return Fixed Income (continuación)

DESCRIPCIÓN	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Total cartera de inversiones	1,491,152,031.15	94.65
Bancos	72,495,973.21	4.60
Otros activos netos	11,752,386.25	0.75
Total patrimonio neto	1,575,400,390.61	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Absolute Return Fixed Income

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	43.45
Japón	11.81
China	9.17
Alemania	6.54
Noruega	5.13
Indonesia	1.42
Canadá	1.33
Reino Unido	1.26
México	1.15
Brasil	0.80
Islas Vírgenes Británicas	0.80
Sudáfrica	0.79
Islas Caimán	0.77
Suecia	0.77
Luxemburgo	0.66
Irlanda	0.66
Países Bajos	0.58
Colombia	0.48
España	0.48
Arabia Saudita	0.48
Perú	0.40
Filipinas	0.35
Israel	0.34
Rumanía	0.31
Uzbekistán	0.30
Uruguay	0.30
Francia	0.29
Chile	0.25
Marruecos	0.25
Bermudas	0.25
Qatar	0.24
Austria	0.21
Hungría	0.21
Panamá	0.20
Serbia	0.20
Portugal	0.15
Dinamarca	0.15
Grecia	0.15
Bulgaria	0.15
Costa de Marfil	0.15
Egipto	0.15
República Checa	0.14
Italia	0.13
Ecuador	0.13
Argentina	0.12
Oman	0.11
Sri Lanka	0.10
Lituania	0.10
Hong Kong	0.09
Nigeria	0.09

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (CONTINUACIÓN) (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Angola	0.06
República de Ghana	0.05
	94.65

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022 Pictet - Absolute Return Fixed Income (continuación)

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	74.80
Bancos y entidades de crédito	5.05
Sociedades de cartera y financieras	4.88
Servicios públicos	2.11
Comunicaciones	1.81
Seguros	1.01
Inmobiliarias	0.84
Productos farmacéuticos y cosméticos	0.79
Transporte y mercancías	0.52
Equipos eléctricos y electrónicos	0.52
Comercio al por menor y grandes almacenes	0.45
Automóviles	0.30
Internet, software y servicios de TI	0.29
Servicios sanitarios y sociales	0.25
Edición y artes gráficas	0.24
Productos químicos	0.19
Instituciones hipotecarias y de financiamiento	0.15
Tabaco y bebidas alcohólicas	0.11
Construcción y materiales para la construcción	0.09
Petróleo	0.08
Alimentación y bebidas no alcohólicas	0.07
Gastronomía	0.06
Servicios públicos	0.04
	94.65

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD) Pictet - Global Fixed Income Opportunities

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Alemania				
0.00% ALEMANIA 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
Angola				
9.50% ANGOLA 15/25 -SR-	USD	250,000.00	274,659.68	0.14
			274,659.68	0.14
Arabia Saudita				
2.25% ARABIA SAUDITA 21/33 -SR-	USD	2,200,000.00	2,028,001.58	1.01
			2,028,001.58	1.01
Argentina				
2.50% ARGENTINA 20/41 -SR-	USD	1,350,000.00	474,571.58	0.24
			474,571.58	0.24
Austria				
2.50% SUB. OMV 20/PERP -JR-	EUR	300,000.00	319,025.34	0.16
			319,025.34	0.16
Bermudas				
3.375% BERMUDAS 20/50 -SR-S	USD	1,200,000.00	1,066,615.92	0.53
			1,066,615.92	0.53
Brasil				
4.75% BRASIL 19/50 -SR-	USD	850,000.00	714,152.32	0.35
10.00% BRASIL 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
Bulgaria				
1.375% BULGARIA 20/50 -SR-	EUR	710,000.00	622,012.00	0.31
			622,012.00	0.31
Canadá				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Fixed Income Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Chile				
2.55% CHILE 21/33 -SR-	USD	300,000.00	273,925.80	0.14
3.50% CHILE 19/50 -SR-	USD	700,000.00	641,015.20	0.32
			914,941.00	0.46
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
Costa de Marfil				
4.875% COSTA DE MARFIL 20/32 -SR-	EUR	580,000.00	569,781.72	0.28
			569,781.72	0.28
Egipto				
6.375% EGIPTO 19/31 -SR-	EUR	680,000.00	649,820.65	0.32
			649,820.65	0.32
España				
7.045% TELEFONICA EMISIONES 06/36	USD	1,500,000.00	1,885,360.65	0.93
			1,885,360.65	0.93
Estados Unidos				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Fixed Income Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
4.45% 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
Filipinas				
0.25% FILIPINAS 21/25 -SR-	EUR	1,500,000.00	1,608,710.32	0.80
			1,608,710.32	0.80
Francia				
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
Grecia				
8.75% SUB. PIRAEUS FIN. 21/PERP -JR-	EUR	550,000.00	561,959.90	0.28
			561,959.90	0.28
Hong Kong				
3.875% HUARONG FINANCE 19/29 -SR-	USD	336,000.00	306,480.99	0.15
			306,480.99	0.15

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Fixed Income Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Hungría				
1.50% HUNGRÍA 20/50 -SR-	EUR	970,000.00	820,712.58	0.41
			820,712.58	0.41
Indonesia				
1.30% INDONESIA 21/34 -SR-	EUR	900,000.00	877,080.48	0.43
1.40% INDONESIA 19/31 -SR-	EUR	570,000.00	579,920.88	0.29
1.45% INDONESIA 19/26 -SR-	EUR	1,800,000.00	1,968,785.80	0.98
3.05% INDONESIA 21/51 -SR-	USD	1,000,000.00	908,871.60	0.45
3.85% INDONESIA 20/30 -SR-	USD	652,000.00	686,809.11	0.34
8.375% INDONESIA 19/39 -SR-	IDR	13,800,000,000.00	1,062,650.60	0.53
			6,084,118.47	3.02
Irlanda				
1.875% ZURICH FINANCE IRELAND 20/50	EUR	2,800,000.00	2,941,884.88	1.45
			2,941,884.88	1.45
Islas Caimán				
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
Islas Vírgenes Británicas				
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
Israel				
4.50% ISRAEL 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
Italia				
1.875% SUB. ENEL 21/PERP -JR-	EUR	475,000.00	451,820.17	0.22
			451,820.17	0.22
Lituania				
0.50% LITUANIA 20/50 -SR-	EUR	579,000.00	456,695.93	0.23
			456,695.93	0.23

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Fixed Income Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Luxemburgo				
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
Marruecos				
4.00% MARRUECOS 20/50 -SR-	USD	1,250,000.00	1,004,212.13	0.50
			1,004,212.13	0.50
México				
2.875% MÉXICO 19/39 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,000,134.38	0.50
3.375% MÉXICO 15/31 -SR-	EUR	780,000.00	904,032.41	0.45
4.40% MÉXICO 22/52 -SR-	USD	680,000.00	626,662.64	0.31
7.75% MÉXICO 11/31 MXN100 -SR-	MXN	470,000.00	2,281,328.69	1.13
			4,812,158.12	2.39
Nigeria				
7.375% NIGERIA 21/33 -SR-	USD	379,000.00	345,680.78	0.17
			345,680.78	0.17
Noruega				
1.375% NORUEGA 20/30 -SR- 144A	NOK	195,000,000.00	20,319,230.55	10.06
			20,319,230.55	10.06
Oman				
6.75% OMAN 18/48 '3' T1 -SR-S	USD	500,000.00	501,241.90	0.25
			501,241.90	0.25
Países Bajos				
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
Panamá				
3.875% PANAMÁ 16/28 -SR-	USD	880,000.00	901,345.54	0.45
			901,345.54	0.45
Perú				
2.392% PERÚ 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

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Fixed Income Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Reino Unido				
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
República de Ghana				
7.875% REPÚBLICA DE GHANA 20/35 -SR-S	USD	400,000.00	279,188.36	0.14
			279,188.36	0.14
Rumanía				
2.00% RUMANÍA 21/33	EUR	670,000.00	600,127.68	0.30
3.375% RUMANÍA 20/50 -SR-	EUR	790,000.00	707,376.35	0.35
			1,307,504.03	0.65
Serbia				
1.00% SERBIA 21/28 -SR-	EUR	900,000.00	846,318.93	0.42
			846,318.93	0.42
Sri Lanka				
6.20% SRI LANKA 17/27 -SR-S	USD	740,000.00	355,231.52	0.18
			355,231.52	0.18
Sudáfrica				
5.75% SUDÁFRICA 19/49 -SR-	USD	870,000.00	762,602.07	0.38
9.00% SUDÁFRICA 15/40 -SR-	ZAR	44,983,380.00	2,690,869.79	1.32
			3,453,471.86	1.70
Suecia				
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
Uruguay				
4.975% URUGUAY 18/55 -SR-	USD	1,100,000.00	1,291,569.51	0.64
			1,291,569.51	0.64
Uzbekistán				
5.375% UZBEKISTÁN 19/29 -S-	USD	1,190,000.00	1,192,631.57	0.59
			1,192,631.57	0.59
TOTAL I.			167,413,140.45	83.00
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Valores de renta fija</i>				
Estados Unidos				
4.75% PARAMOUNT GL 20/25 -SR-	USD	1,126,000.00	1,172,441.53	0.58
			1,172,441.53	0.58

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Fixed Income Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Islas Caimán				
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
República Checa				
8.50% ENERGO-PRO 22/27 -SR-	USD	673,000.00	643,314.17	0.32
			643,314.17	0.32
TOTAL II.			3,012,927.06	1.49
Total cartera de inversiones			170,426,067.51	84.49
Bancos			30,762,637.60	15.25
Otros activos netos			522,305.34	0.26
Total patrimonio neto			201,711,010.45	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Global Fixed Income Opportunities

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	19.87	Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	49.00
Alemania	15.00	Sociedades de cartera y financieras	8.71
Noruega	10.06	Bancos y entidades de crédito	7.34
China	3.60	Servicios públicos	4.22
Indonesia	3.02	Comunicaciones	3.65
Canadá	2.63	Seguros	1.99
Reino Unido	2.40	Inmobiliarias	1.66
México	2.39	Productos farmacéuticos y cosméticos	1.56
Sudáfrica	1.70	Equipos eléctricos y electrónicos	1.03
Islas Vírgenes Británicas	1.62	Transporte y mercancías	1.03
Brasil	1.59	Comercio al por menor y grandes almacenes	0.89
Irlanda	1.45	Internet, software y servicios de TI	0.59
Luxemburgo	1.26	Automóviles	0.59
Países Bajos	1.22	Servicios sanitarios y sociales	0.47
Islas Caimán	1.16	Edición y artes gráficas	0.47
Arabia Saudita	1.01	Productos químicos	0.36
Perú	0.97	Tabaco y bebidas alcohólicas	0.23
España	0.93	Construcción y materiales para la construcción	0.18
Colombia	0.92	Petróleo	0.16
Filipinas	0.80	Alimentación y bebidas no alcohólicas	0.13
Suecia	0.74	Gastronomía	0.13
Israel	0.65	Servicios públicos	0.10
Rumanía	0.65		84.49
Uruguay	0.64		
Uzbekistán	0.59		
Francia	0.57		
Bermudas	0.53		
Qatar	0.52		
Marruecos	0.50		
Chile	0.46		
Panamá	0.45		
Serbia	0.42		
Hungría	0.41		
Portugal	0.37		
República Checa	0.32		
Egipto	0.32		
Bulgaria	0.31		
Costa de Marfil	0.28		
Grecia	0.28		
Oman	0.25		
Argentina	0.24		
Lituania	0.23		
Italia	0.22		
Sri Lanka	0.18		
Nigeria	0.17		
Austria	0.16		
Hong Kong	0.15		
Angola	0.14		
República de Ghana	0.14		
	84.49		

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD) Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Australia				
0.625% ANZ BANKING GROUP 18/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	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
Bélgica				
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
Bermudas				
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
Canadá				
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
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
Corea del Sur				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Corea del Sur (continuación)				
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
Emiratos Árabes Unidos				
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
Estados Unidos				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia				
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
Hong Kong				
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
Islas Caimán				
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
Islas Vírgenes Británicas				
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
Japón				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Japón (continuación)				
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
Países Bajos				
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
Reino Unido				
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
Singapur				
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
Suecia				
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
Suiza				
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
TOTAL I.			231,211,955.08	95.45
II. Instrumentos del mercado monetario				
<i>Instrumentos del mercado monetario</i>				
Luxemburgo				
CD ICBC (LUXEMBOURG) 19/01/23	EUR	2,000,000.00	2,230,091.74	0.92
			2,230,091.74	0.92

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Suecia				
C. PAP. VATTENFALL 24/08/22	USD	5,000,000.00	4,975,071.50	2.05
			4,975,071.50	2.05
TOTAL II.			7,205,163.24	2.97
Total cartera de inversiones			238,417,118.32	98.42
Bancos			1,052,419.51	0.43
Otros activos netos			2,770,326.30	1.15
Total patrimonio neto			242,239,864.13	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Estados Unidos	14.56
Islas Caimán	8.94
Reino Unido	8.69
Francia	8.53
Japón	8.48
Corea del Sur	7.59
Emiratos Árabes Unidos	6.64
Canadá	5.97
Australia	5.68
Hong Kong	4.27
Países Bajos	4.21
Islas Vírgenes Británicas	3.17
Bermudas	2.54
Suecia	2.46
Singapur	2.44
Suiza	2.25
Luxemburgo	0.92
Bélgica	0.87
China	0.21
	98.42

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Bancos y entidades de crédito	45.60
Sociedades de cartera y financieras	37.05
Servicios públicos	3.33
Automóviles	3.30
Inmobiliarias	2.64
Servicios públicos	2.26
Transporte y mercancías	1.43
Productos farmacéuticos y cosméticos	0.83
Comercio al por menor y grandes almacenes	0.80
Petróleo	0.77
Equipos eléctricos y electrónicos	0.32
Comunicaciones	0.09
	98.42

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR) Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Alemania				
FRN VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 21/23 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,003,357.80	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
Australia				
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
Corea del Sur				
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
Emiratos Árabes Unidos				
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
España				
0.10% BANCO SANTANDER 22/25 -SR-	EUR	3,200,000.00	3,167,510.72	1.98
			3,167,510.72	1.98
Estados Unidos				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Finlandia				
3.50% FINGRID 12/24 -SR-S	EUR	2,500,000.00	2,646,158.50	1.66
			2,646,158.50	1.66
Francia				
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
Hong Kong				
1.75% CNAC (HK) FINBRIDGE 18/22	EUR	2,000,000.00	2,003,556.40	1.25
			2,003,556.40	1.25
Islas Caimán				
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
Japón				
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
Luxemburgo				
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
México				
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
Países Bajos				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Reino Unido				
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
Singapur				
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
Suecia				
FRN VOLVO TSY 21/23 -SR-	EUR	2,000,000.00	2,014,767.40	1.26
			2,014,767.40	1.26
Suiza				
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
TOTAL I.			154,573,776.25	96.71
II. Instrumentos del mercado monetario				
<i>Instrumentos del mercado monetario</i>				
Luxemburgo				
CD RAIFFEISEN SWITZERLAND 04/10/21 -SR-	EUR	3,000,000.00	2,953,795.20	1.85
			2,953,795.20	1.85
TOTAL II.			2,953,795.20	1.85
Total cartera de inversiones			157,527,571.45	98.56
Bancos			1,721,553.68	1.08
Otros activos netos			572,255.98	0.36
Total patrimonio neto			159,821,381.11	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	19.29
Reino Unido	10.34
Países Bajos	9.41
Corea del Sur	7.62
Suiza	6.99
Alemania	6.13
China	5.46
Luxemburgo	5.05
Francia	4.77
Islas Caimán	4.45
México	3.95
Singapur	2.48
Emiratos Árabes Unidos	2.26
Australia	2.23
Japón	1.98
España	1.98
Finlandia	1.66
Suecia	1.26
Hong Kong	1.25
	98.56

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Bancos y entidades de crédito	34.23
Sociedades de cartera y financieras	24.62
Petróleo	7.79
Comunicaciones	7.64
Servicios públicos	5.80
Inmobiliarias	5.36
Tabaco y bebidas alcohólicas	3.38
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	3.06
Productos químicos	2.85
Productos farmacéuticos y cosméticos	1.63
Automóviles	1.26
Bienes de consumo varios	0.94
	98.56

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD) Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Arabia Saudita				
2.25% ARABIA SAUDITA 21/33 -SR-	USD	200,000.00	183,525.32	0.18
2.50% ARABIA SAUDITA 20/27 -SR-S	USD	400,000.00	395,794.64	0.40
3.45% ARABIA SAUDITA 21/61 -SR-	USD	307,000.00	269,299.23	0.27
			848,619.19	0.85
Argentina				
0.50% ARGENTINA 20/30 -SR-	USD	990,361.00	334,215.74	0.34
1.00% ARGENTINA 20/29 -SR-	USD	112,767.00	38,570.27	0.04
1.125% ARGENTINA 20/35 -SR-	USD	769,476.00	235,414.95	0.24
1.125% ARGENTINA 20/46 -SR-	USD	58,214.00	18,165.88	0.02
2.00% ARGENTINA 20/38 -SR-	USD	361,063.00	135,848.44	0.14
2.50% ARGENTINA 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
Armenia				
3.60% ARMENIA 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 (Isla)				
6.50% BARBADOS (ISLA) 19/29 -SR-S	USD	53,000.00	51,171.17	0.05
			51,171.17	0.05
Brasil				
0.00% BRASIL 01/07/23 BRL 1000	BRL	4,000.00	725,088.87	0.73
0.00% BRASIL 20/24 -SR- BRL 1000	BRL	5,300.00	910,562.77	0.92
6.00% BRASIL (INFLATION) 18/28 BRL 1000	BRL	263.00	223,452.78	0.22
10.00% BRASIL 12/23 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	2,743.00	579,457.47	0.58
10.00% BRASIL 14/25 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	3,500.00	728,010.24	0.73
10.00% BRASIL 16/27 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	2,474.00	507,977.08	0.51
10.00% BRASIL 18/29 'F' BRL 1000	BRL	3,325.00	667,338.17	0.67
10.00% BRASIL 20/31 'NTNF' BRL 1000	BRL	470.00	92,458.58	0.09
			4,434,345.96	4.45
Chile				
2.30% CHILE 20/28 -SR-	CLP	100,000,000.00	101,437.49	0.10
2.55% CHILE 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% CHILE 21/41 -SR-	USD	800,000.00	709,174.88	0.71
3.50% CHILE 19/50 -SR-	USD	200,000.00	183,153.12	0.18
3.50% CHILE 22/34 -SR-	USD	400,000.00	397,294.76	0.40

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Chile (continuación)				
4.34% CHILE 22/42 -SR-	USD	200,000.00	205,905.02	0.21
4.50% CHILE 15/26	CLP	100,000,000.00	117,829.75	0.12
4.70% CHILE 18/30	CLP	150,000,000.00	172,862.70	0.17
5.00% CHILE 15/35 -SR-	CLP	30,000,000.00	34,435.06	0.03
5.00% CHILE 21/28 -SR-	CLP	575,000,000.00	696,621.02	0.70
6.00% CHILE 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
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
Egipto				
5.25% EGIPTO 20/25 -SR-S	USD	767,000.00	737,141.00	0.74
6.375% EGIPTO 19/31 -SR-	EUR	100,000.00	95,239.43	0.10
6.875% EGIPTO 10/40 -SR-S	USD	163,000.00	135,112.54	0.14
7.30% EGIPTO 21/33 -SR-S	USD	317,000.00	276,485.12	0.28
7.625% EGIPTO 20/32 -SR-S	USD	200,000.00	180,708.66	0.18

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Egipto (continuación)				
8.75% EGIPTO 21/51 -SR-S	USD	200,000.00	171,503.04	0.17
8.875% EGIPTO 20/50 -SR-	USD	200,000.00	172,202.48	0.17
14.406% EGIPTO 20/27 -SR-	EGP	4,353,000.00	228,488.55	0.23
14.605% EGIPTO 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
Emiratos Árabes Unidos				
1.625% ABU DHABI 21/28 -SR-	USD	400,000.00	374,139.24	0.38
2.875% EMIRATOS ÁRABES UNIDOS 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
Filipinas				
2.457% FILIPINAS 20/30 -SR-	USD	416,000.00	395,709.85	0.40
3.556% FILIPINAS 22/32 -SR-	USD	200,000.00	205,046.30	0.21
3.70% FILIPINAS 16/41 -SR-	USD	400,000.00	388,186.48	0.39
3.95% FILIPINAS 15/40 -SR-	USD	412,000.00	409,340.46	0.41
4.20% FILIPINAS 22/47 -SR-	USD	200,000.00	208,986.20	0.21
			1,607,269.29	1.62
Gabón				
6.625% GABÓN 20/31 -SR-S	USD	200,000.00	189,184.00	0.19
6.95% GABÓN 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
Hungría				
1.00% HUNGRÍA 19/25 -SR-	HUF	65,000,000.00	163,065.24	0.16
1.50% HUNGRÍA 20/26 SE -SR-	HUF	119,730,000.00	299,381.20	0.30
1.50% HUNGRÍA 21/26 -SR-	HUF	80,020,000.00	197,029.15	0.20
2.125% HUNGRÍA 21/31 -SR-	USD	401,000.00	363,200.66	0.37
2.75% HUNGRÍA 17/26 'D' -SR-	HUF	45,000,000.00	115,882.47	0.12
3.00% HUNGRÍA 16/27 'SA'	HUF	30,000,000.00	76,320.90	0.08
3.00% HUNGRÍA 20/41 -SR-	HUF	44,510,000.00	87,410.84	0.09
3.125% HUNGRÍA 21/51 -SR-	USD	580,000.00	484,222.28	0.49
5.375% HUNGRÍA 14/24 -SR-	USD	168,000.00	176,205.39	0.18
6.00% HUNGRÍA 07/23 'A' -SR-	HUF	90,000,000.00	271,668.05	0.27
7.625% HUNGRÍA 11/41 -SR-	USD	166,000.00	241,119.50	0.24
			2,475,505.68	2.50

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Indonesia				
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
Jordania				
4.95% JORDANIA 20/25 -SR-S	USD	200,000.00	199,452.80	0.20
5.85% JORDANIA 20/30 -SR-S	USD	200,000.00	185,201.68	0.19
			384,654.48	0.39
Kazajistán				
4.125% DEVELOPMENT BANK OF KAZAKHSTAN 12/22 -SR-	USD	200,000.00	195,510.68	0.20
6.50% KAZAJISTÁN 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
Kuwait				
3.50% KUWAIT 17/27 -SR-S	USD	200,000.00	208,392.88	0.21
			208,392.88	0.21
Malasia				
2.632% MALASIA 20/31 S0002	MYR	108,000.00	23,200.89	0.02
3.418% MALASIA 12/22 '12/0001' -SR-	MYR	5,900,000.00	1,412,011.10	1.42
3.733% MALASIA 13/28 '13/0005' -SR-	MYR	315,000.00	74,779.92	0.08
3.757% MALASIA 19/40 S0005 -SR-	MYR	5,806,000.00	1,263,928.99	1.27
3.885% MALASIA 19/29 S0219 -SR-	MYR	4,510,000.00	1,074,148.03	1.08
3.899% MALASIA 17/27 S.4 -SR-	MYR	502,000.00	121,546.06	0.12
4.232% MALASIA 11/31 '11'	MYR	104,000.00	25,256.81	0.03
4.762% MALASIA 17/37 S.0317 -SR-	MYR	1,737,000.00	437,262.21	0.44
			4,432,134.01	4.46

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Marruecos				
3.00% MARRUECOS 20/32 -SR-S	USD	693,000.00	599,633.70	0.60
4.00% MARRUECOS 20/50 -SR-	USD	200,000.00	159,462.38	0.16
5.50% MARRUECOS 12/42 -SR-S	USD	200,000.00	195,626.46	0.20
			954,722.54	0.96
México				
2.25% MÉXICO 21/36 -SR-	EUR	400,000.00	388,077.13	0.39
3.25% MÉXICO 20/30 -SR-	USD	350,000.00	338,941.82	0.34
3.50% MÉXICO 22/34 -SR-	USD	299,000.00	280,870.94	0.28
3.771% MÉXICO 20/61 -SR-	USD	200,000.00	163,764.52	0.16
4.28% MÉXICO 21/41 -SR-	USD	300,000.00	283,418.97	0.29
4.40% MÉXICO 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% MÉXICO 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% MÉXICO 07/27 MXN100 -SR-	MXN	85,000.00	411,598.29	0.41
7.75% MÉXICO 11/31 MXN100 -SR-	MXN	78,300.00	380,479.65	0.38
7.75% MÉXICO 11/42 MXN100 -SR-	MXN	91,923.00	433,488.89	0.44
7.75% MÉXICO 14/34 MXN100 -SR-	MXN	70,800.00	341,435.08	0.34
8.00% MÉXICO 17/47 MXN100 -SR-	MXN	49,800.00	239,772.87	0.24
8.00% MÉXICO 19/24 MXN100 -SR-	MXN	190,000.00	948,235.56	0.95
8.50% MÉXICO 09/29 MXN100	MXN	141,000.00	715,608.10	0.72
8.50% MÉXICO 09/38 MXN100	MXN	42,600.00	218,334.79	0.22
10.00% MÉXICO 04/24 MXN100 -SR-	MXN	140,000.00	731,385.62	0.74
10.00% MÉXICO 06/36 MXN100 -SR-	MXN	22,105.00	127,387.93	0.13
			8,330,068.37	8.37
Mongolia				
3.50% MONGOLIA 21/27 -SR-	USD	271,000.00	247,544.33	0.25
			247,544.33	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
Panamá				
2.252% PANAMÁ 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% PANAMÁ 19/30 -SR-	USD	721,000.00	705,265.11	0.71
3.87% PANAMÁ 19/60 -SR-	USD	400,000.00	349,609.04	0.35
3.875% PANAMÁ 16/28 -SR-	USD	200,000.00	204,826.30	0.21
4.50% PANAMÁ 20/56 -SR-	USD	200,000.00	195,757.98	0.20
4.50% PANAMÁ 22/63 -SR-	USD	200,000.00	191,845.44	0.19
			2,901,919.95	2.92

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
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
Perú				
3.00% PERÚ 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% PERÚ 21/72 -SR-	USD	517,000.00	441,576.32	0.44
5.35% PERÚ 19/40 -SR-S	PEN	269,000.00	59,415.66	0.06
5.40% PERÚ 19/34 -SR-	PEN	500,000.00	117,346.27	0.12
5.94% PERÚ 18/29 -SR-S	PEN	476,000.00	123,509.10	0.12
6.15% PERÚ 17/32 -SR-	PEN	574,000.00	147,873.77	0.15
6.35% PERÚ (DUAL CURRENCY) 16/28 -SR-S	PEN	1,000.00	266,914.92	0.27
6.90% PERÚ 07/37 -SR-S	PEN	514.00	135,450.32	0.14
6.95% PERÚ (DUAL CURRENCY) 09/31 -SR-S	PEN	500.00	137,072.71	0.14
8.20% PERÚ 06/26 -SR-S	PEN	805.00	232,599.88	0.23
			2,596,760.57	2.61
Polonia				
0.25% POLONIA 21/26 -SR-	PLN	625,000.00	119,070.67	0.12
1.25% POLONIA 20/30 -SR-	PLN	2,000,000.00	356,558.34	0.36
2.25% POLONIA 19/24 SPS1024	PLN	2,009,000.00	447,067.12	0.45
2.50% POLONIA 15/26 -SR-	PLN	609,000.00	129,526.42	0.13
2.50% POLONIA 18/24 S.0424 -SR-	PLN	1,767,000.00	400,875.92	0.40
2.75% POLONIA 13/28 -SR-	PLN	1,700,000.00	354,299.08	0.36
2.75% POLONIA19/29	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
República Checa				
0.00% REPÚBLICA CHECA 21/24 -SR-	CZK	10,000,000.00	405,563.01	0.41
0.25% REPÚBLICA CHECA 17/27 S.100 -SR-	CZK	11,750,000.00	447,531.05	0.45
0.95% REPÚBLICA CHECA 15/30 S.94 -SR-	CZK	11,500,000.00	424,030.66	0.43
1.00% REPÚBLICA CHECA 15/26 S.95 -SR-	CZK	9,240,000.00	370,401.63	0.37
1.20% SUB. REPÚBLICA CHECA 20/31	CZK	14,760,000.00	547,376.04	0.55
1.25% SUB. REPÚBLICA CHECA 20/25	CZK	2,880,000.00	119,968.56	0.12
1.50% REPÚBLICA CHECA 20/40 -SR-	CZK	2,600,000.00	82,888.94	0.08
1.75% REPÚBLICA CHECA 21/32 -SR-	CZK	3,810,000.00	145,048.08	0.15
2.00% REPÚBLICA CHECA 17/33 -SR-	CZK	7,890,000.00	301,672.24	0.30
2.40% REPÚBLICA CHECA 14/25 S.89 -SR-	CZK	4,000,000.00	171,344.65	0.17
2.50% REPÚBLICA CHECA 13/28 S.78 -SR-	CZK	7,000,000.00	294,585.98	0.30
2.75% REPÚBLICA CHECA 18/29 S.105 -SR-	CZK	8,000,000.00	341,288.01	0.34
4.20% REPÚBLICA CHECA 06/36 -SR-	CZK	1,920,000.00	91,946.81	0.09
			3,743,645.66	3.76

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
República de Ghana				
7.625% REPÚBLICA DE GHANA 18/29 -SR-S	USD	200,000.00	143,028.30	0.14
8.125% REPÚBLICA DE GHANA 14/26 -S-	USD	440,000.00	369,831.18	0.37
8.625% REPÚBLICA DE GHANA 21/34 -SR-	USD	274,000.00	193,060.15	0.19
8.627% REPÚBLICA DE GHANA 18/49 -SR-	USD	200,000.00	138,021.72	0.14
8.75% REPÚBLICA DE GHANA 20/61 -SR-S	USD	200,000.00	137,685.82	0.14
8.95% REPÚBLICA DE GHANA 19/51 -SR-S	USD	200,000.00	138,297.02	0.14
			1,119,924.19	1.12
República Dominicana				
4.50% REPÚBLICA DOMINICANA 20/30 -SR-S	USD	566,000.00	519,307.15	0.52
6.00% REPÚBLICA DOMINICANA 22/33 -SR-	USD	458,000.00	445,713.97	0.45
6.40% REPÚBLICA DOMINICANA 19/49 -SR-S	USD	150,000.00	139,826.15	0.14
6.50% REPÚBLICA DOMINICANA 18/48 -SR-S	USD	150,000.00	142,144.80	0.14
			1,246,992.07	1.25
Rumanía				
3.25% RUMANÍA 16/24 -SR-	RON	500,000.00	107,772.49	0.11
3.65% RUMANÍA 16/31 S.15Y -SR-	RON	415,000.00	77,353.62	0.08
3.70% RUMANÍA 20/24 -SR-	RON	385,000.00	82,817.24	0.08
4.15% RUMANÍA 20/28 -SR-	RON	1,650,000.00	338,064.41	0.34
4.25% RUMANÍA 18/23 '5Y' -SR-	RON	600,000.00	134,240.77	0.14
4.40% RUMANÍA 19/23 -SR-	RON	300,000.00	66,944.03	0.07
4.75% RUMANÍA 14/25	RON	1,300,000.00	285,930.06	0.29
4.85% RUMANÍA 18/26 S.7Y -SR-	RON	885,000.00	192,597.40	0.19
5.00% RUMANÍA 18/29 S10Y -SR-	RON	410,000.00	86,877.27	0.09
5.80% RUMANÍA 11/27 -SR-	RON	530,000.00	118,468.88	0.12
			1,491,066.17	1.51
Rusia				
4.50% RUSIA 20/25 -SR- S6234	RUB	18,436,000.00	0.00	0.00
5.70% RUSIA 20/28 -SR-	RUB	22,975,000.00	0.00	0.00
6.00% RUSIA 19/27 -SR-	RUB	12,069,000.00	0.00	0.00
6.70% RUSIA 21/29 -SR-	RUB	15,000,000.00	0.00	0.00
6.90% RUSIA 18/29 S6224 -SR-	RUB	6,000,000.00	0.00	0.00
6.90% RUSIA 21/31 -SR-	RUB	10,000,000.00	0.00	0.00
7.00% RUSIA 13/23 '26215' -SR-	RUB	8,635,000.00	0.00	0.00
7.05% RUSIA 13/28 -SR-	RUB	15,000,000.00	0.00	0.00
7.10% RUSIA 17/24 '6222'	RUB	389,000.00	0.00	0.00
7.15% RUSIA 19/25 S6229	RUB	13,296,000.00	0.00	0.00
7.25% RUSIA 18/34 S.26225	RUB	13,556,000.00	0.00	0.00
7.40% RUSIA 19/24	RUB	14,000,000.00	0.00	0.00
7.65% RUSIA 19/30	RUB	22,000,000.00	0.00	0.00
7.70% RUSIA 17/33 S.6221	RUB	21,589,000.00	0.00	0.00
7.70% RUSIA 19/39	RUB	12,881,000.00	0.00	0.00
7.75% RUSIA 16/26 S.6219	RUB	9,409,000.00	0.00	0.00
7.95% RUSIA 18/26 S.6226	RUB	15,000,000.00	0.00	0.00
8.15% RUSIA 12/27 -SR-	RUB	3,116,000.00	0.00	0.00
8.50% RUSIA 15/31 S26218 -SR-	RUB	8,257,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Senegal				
6.25% SENEGAL 17/33 -S-	USD	200,000.00	188,358.34	0.19
			188,358.34	0.19
Serbia				
2.125% SERBIA 20/30 -SR-	USD	229,000.00	193,411.64	0.19
4.50% SERBIA 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
Sudáfrica				
4.30% SUDÁFRICA 16/28 -SR-	USD	200,000.00	193,510.06	0.19
4.85% SUDÁFRICA 19/29 -SR-	USD	200,000.00	195,781.00	0.20
5.65% SUDÁFRICA 17/47 -SR-	USD	200,000.00	174,527.20	0.18
5.75% SUDÁFRICA 19/49 -SR-	USD	400,000.00	349,393.72	0.35
6.25% SUDÁFRICA 11/41 -SR-	USD	200,000.00	198,870.66	0.20
6.30% SUDÁFRICA 18/48 -SR-	USD	200,000.00	188,603.88	0.19
6.50% SUDÁFRICA 10/41 R214 -SR-	ZAR	4,550,803.00	212,936.56	0.21
7.00% SUDÁFRICA 10/31 -SR-	ZAR	3,926,974.00	227,302.09	0.23
7.75% SUDÁFRICA 12/23 -SR-	ZAR	15,000,000.00	1,059,518.34	1.07
8.00% SUDÁFRICA 13/30 -SR-	ZAR	59,773,191.00	3,790,424.80	3.82
8.25% SUDÁFRICA 14/32 S2032	ZAR	10,703,097.00	664,569.73	0.67
8.75% SUDÁFRICA 12/48 -SR-	ZAR	10,977,982.00	645,351.92	0.65
8.75% SUDÁFRICA 14/44 -SR-	ZAR	915,927.00	53,968.07	0.05
8.875% SUDÁFRICA 15/35 R -SR-	ZAR	15,273,222.00	957,224.65	0.96
9.00% SUDÁFRICA 15/40 -SR-	ZAR	2,479,542.00	151,232.37	0.15
10.50% SUDÁFRICA 98/26 -SR-	ZAR	34,409,664.00	2,591,953.79	2.62
			11,655,168.84	11.74
Tailandia				
1.45% TAILANDIA 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% TAILANDIA 19/35 -SR-	THB	1,907,000.00	49,574.27	0.05
1.60% TAILANDIA M.O.F. 19/29 -SR-	THB	6,200,000.00	178,618.34	0.18
1.875% TAILANDIA M.O.F. 16/22 -SR-	THB	18,934,000.00	570,255.59	0.57
2.00% TAILANDIA M.O.F. 21/31 -SR-	THB	11,312,000.00	332,216.41	0.33
2.125% TAILANDIA M.O.F. 16/26 -SR-	THB	68,377,000.00	2,104,040.01	2.13
2.875% TAILANDIA M.O.F. 18/28	THB	23,717,000.00	747,926.67	0.75
3.40% TAILANDIA M.O.F. 15/36 -SR-	THB	5,552,000.00	174,949.03	0.18
4.875% TAILANDIA 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

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Trinidad y Tobago				
4.50% TRINIDAD Y TOBAGO 20/30 -SR-	USD	200,000.00	194,691.64	0.20
			194,691.64	0.20
Turquía				
6.625% TURQUÍA 14/45	USD	200,000.00	165,088.38	0.17
6.875% TURQUÍA -GLOBAL- 06/36	USD	111,000.00	98,790.91	0.10
7.25% TURQUÍA 08/38 -SR-	USD	58,000.00	53,203.64	0.05
10.60% TURQUÍA 16/26	TRY	400,000.00	18,083.94	0.02
			335,166.87	0.34
Ucrania				
7.375% UCRANIA 17/32 -SR-S	USD	200,000.00	85,580.20	0.09
7.75% UCRANIA 15/25 '7' -SR-	USD	629,000.00	275,795.18	0.28
7.75% UCRANIA 15/26 '8' -SR-	USD	370,000.00	161,851.32	0.16
			523,226.70	0.53
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
Uzbekistán				
3.70% UZBEKISTÁN 20/50 -SR-	USD	284,000.00	244,693.49	0.25
			244,693.49	0.25
Zambia				
5.375% ZAMBIA 12/22 -DEF-	USD	284,000.00	195,621.67	0.20
			195,621.67	0.20
TOTAL I.			90,792,943.20	91.33
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Valores de renta fija</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
Filipinas				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Hungría				
2.50% HUNGRÍA 18/24 'C'	HUF	60,000,000.00	165,246.14	0.17
4.50% HUNGRÍA 22/32	HUF	282,750,000.00	751,551.10	0.76
			916,797.24	0.93
México				
5.50% MÉXICO 21/27 -SR-	MXN	30,000.00	133,182.43	0.13
			133,182.43	0.13
República de Ghana				
16.5% REPÚBLICA DE GHANA 18/23 '5Y' -SR-	GHS	219,000.00	28,294.51	0.03
			28,294.51	0.03
Rumanía				
3.25% RUMANÍA 20/26 -SR-	RON	170,000.00	34,603.01	0.03
4.15% RUMANÍA 20/30 -SR-	RON	325,000.00	63,932.86	0.06
			98,535.87	0.09
Tailandia				
1.585% TAILANDIA M.O.F. 20/35 -SR-	THB	30,464,000.00	781,149.73	0.79
			781,149.73	0.79
Ucrania				
11.67% UKRAINE 19/23 -S- -GDN-	UAH	2,332,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
TOTAL II.			2,737,011.52	2.76
III. Instrumentos del mercado monetario				
<i>Instrumentos del mercado monetario</i>				
Brasil				
TBI BRASIL 01/07/24 -SR-	BRL	1,820.00	297,826.32	0.30
			297,826.32	0.30
TOTAL III.			297,826.32	0.30
IV. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	11,162.67	1,660,896.47	1.68
			1,660,896.47	1.68
TOTAL IV.			1,660,896.47	1.68
Total cartera de inversiones			95,488,677.51	96.07
Bancos			1,158,553.09	1.17
Otros activos netos			2,752,632.10	2.76
Total patrimonio neto			99,399,862.70	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Sudáfrica	11.74	Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	89.68
México	8.50	Bancos y entidades de crédito	1.73
Indonesia	6.62	Participaciones en fondos de inversión	1.68
Tailandia	5.91	Servicios públicos	1.10
Brasil	4.75	Instituciones hipotecarias y de financiamiento	0.75
China	4.61	Transporte y mercancías	0.32
Malasia	4.46	Comunicaciones	0.24
Chile	4.10	Actividades comerciales varias	0.24
República Checa	3.76	Varios	0.18
Hungría	3.43	Sociedades de cartera y financieras	0.15
Colombia	3.17		96.07
Uruguay	2.92		
Panamá	2.92		
Perú	2.61		
Polonia	2.50		
Egipto	2.36		
Filipinas	1.99		
Oman	1.90		
Luxemburgo	1.68		
Rumanía	1.60		
República Dominicana	1.25		
Argentina	1.16		
República de Ghana	1.15		
Marruecos	0.96		
Emiratos Árabes Unidos	0.94		
Arabia Saudita	0.85		
Qatar	0.80		
Ecuador	0.76		
Kazajistán	0.75		
Ucrania	0.53		
Jamaica	0.50		
Paraguay	0.46		
Gabón	0.39		
Jordania	0.39		
Costa Rica	0.38		
Sri Lanka	0.37		
Turquía	0.34		
Uzbekistán	0.25		
El Salvador	0.25		
Mongolia	0.25		
Serbia	0.24		
Guatemala	0.21		
Kuwait	0.21		
Trinidad y Tobago	0.20		
Zambia	0.20		
Senegal	0.19		
Bahrein	0.18		
Togo	0.17		
Armenia	0.16		
Barbados (Isla)	0.05		
Rusia	0.00		
	96.07		

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD) Pictet - Strategic Credit

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Alemania				
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
Canadá				
5.65% SUB. SCOTIABANK 06/56 -JR-	CAD	16,053,000.00	16,314,411.90	2.23
			16,314,411.90	2.23
España				
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
Estados Unidos				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Strategic Credit (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
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
Francia				
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
Irlanda				
1.375% LINDE IE 22/31 -SR-	EUR	9,600,000.00	10,686,945.21	1.47
			10,686,945.21	1.47
Italia				
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
Japón				
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
Luxemburgo				
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
Países Bajos				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Strategic Credit (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Países Bajos (continuación)				
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
Reino Unido				
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
Suiza				
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
TOTAL I.			612,904,235.15	84.02
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Valores de renta fija</i>				
Estados Unidos				
5.45% MATTEL 11/41 -SR-	USD	1,500,000.00	1,590,445.20	0.22
			1,590,445.20	0.22
Reino Unido				
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
TOTAL II.			12,131,163.95	1.67

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Strategic Credit (continuación)

DESCRIPCIÓN	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Total cartera de inversiones	625,035,399.10	85.69
Bancos	99,310,316.85	13.62
Otros activos netos	5,038,208.80	0.69
Total patrimonio neto	729,383,924.75	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Strategic Credit

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	38.28
Reino Unido	10.04
Francia	9.79
Países Bajos	8.16
Luxemburgo	4.72
Japón	3.07
España	2.52
Canadá	2.23
Alemania	1.97
Italia	1.73
Suiza	1.71
Irlanda	1.47
	85.69

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Sociedades de cartera y financieras	23.31
Comunicaciones	9.98
Bienes de consumo varios	7.04
Inmobiliarias	5.53
Seguros	4.80
Bancos y entidades de crédito	4.46
Internet, software y servicios de TI	4.21
Equipos eléctricos y electrónicos	4.00
Servicios públicos	3.78
Petróleo	3.31
Productos farmacéuticos y cosméticos	2.29
Comercio al por menor y grandes almacenes	2.23
Instituciones hipotecarias y de financiamiento	2.23
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	2.03
Edición y artes gráficas	2.00
Mobiliario de oficina y ordenadores	1.15
Productos químicos	1.14
Servicios públicos	0.77
Alimentación y bebidas no alcohólicas	0.76
Tabaco y bebidas alcohólicas	0.67
	85.69

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD) Pictet - Family

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Alemania				
PUMA	EUR	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
Canadá				
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
Dinamarca				
A.P. MOELLER-MAERSK 'B'	DKK	1,539.00	4,692,353.09	1.54
			4,692,353.09	1.54
España				
MEDIASET ESPANA COMUNICACION	EUR	625,954.00	3,211,148.60	1.06
			3,211,148.60	1.06
Estados Unidos				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Family (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
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
Francia				
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
Islas Caimán				
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
Italia				
AMPLIFON	EUR	135,898.00	6,154,760.47	2.02
			6,154,760.47	2.02
Luxemburgo				
ARCELORMITTAL	EUR	281,792.00	9,209,184.04	3.03
			9,209,184.04	3.03
Noruega				
AKER 'A'	NOK	53,965.00	5,009,383.07	1.65
			5,009,383.07	1.65
Países Bajos				
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
Suiza				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Family (continuación)

DESCRIPCIÓN	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Total cartera de inversiones	300,476,135.80	98.74
Depósitos en bancos	4,360,000.00	1.43
Descubierto bancario	-429,483.07	-0.14
Otros pasivos netos	-91,329.22	-0.03
Total patrimonio neto	304,315,323.51	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Family

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	48.42
Francia	16.34
Islas Caimán	7.54
Países Bajos	4.68
Suiza	4.31
Canadá	3.53
Luxemburgo	3.03
Alemania	2.90
Italia	2.02
China	1.72
Noruega	1.65
Dinamarca	1.54
España	1.06
	98.74

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Internet, software y servicios de TI	22.66
Productos farmacéuticos y cosméticos	12.46
Sociedades de cartera y financieras	11.33
Industria textil y prendas de vestir	10.99
Comunicaciones	5.52
Comercio al por menor y grandes almacenes	4.56
Transporte y mercancías	3.19
Fotografía y óptica	3.17
Metales y minas	3.03
Mobiliario de oficina y ordenadores	2.94
Alimentación y bebidas no alcohólicas	2.53
Tabaco y bebidas alcohólicas	2.42
Construcción y materiales para la construcción	2.14
Edición y artes gráficas	1.96
Conservación del medio ambiente y tratamiento de residuos	1.47
Relojería	1.32
Automóviles	1.31
Equipos eléctricos y electrónicos	1.13
Bancos y entidades de crédito	1.11
Servicios públicos	1.03
Inmobiliarias	1.00
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	0.82
Bienes de consumo varios	0.65
	98.74

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD) Pictet - Emerging Markets

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
Renta variable				
Arabia Saudita				
JARIR MARKETING	SAR	118,136.00	6,203,596.55	1.78
			6,203,596.55	1.78
Brasil				
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
Canadá				
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
Corea del Sur				
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
Emiratos Árabes Unidos				
FERTIGLOBE 144A/S	AED	9,480,336.00	12,931,074.44	3.72
			12,931,074.44	3.72
Estados Unidos				
MERCADOLIBRE	USD	7,718.00	9,328,900.96	2.68
			9,328,900.96	2.68
Grecia				
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

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Islas Caimán				
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
México				
GRUPO AEROPORT.DEL CENTRO NORTE 'B'	MXN	1,186,800.00	8,737,276.13	2.51
			8,737,276.13	2.51
Taiwán				
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
Vietnam				
JOINT STOCK COMMERCIAL BANK	VND	1,885,469.00	6,776,974.47	1.95
			6,776,974.47	1.95
TOTAL I.			334,268,344.01	96.14
II. Otros valores mobiliarios				
Warrants				
Reino Unido				
2271 (UBS) LEPO 14/12/22	USD	1,216,581.00	8,580,618.79	2.47
			8,580,618.79	2.47
TOTAL II.			8,580,618.79	2.47
Total cartera de inversiones			342,848,962.80	98.61
Bancos			5,186,782.30	1.49
Otros pasivos netos			-369,318.31	-0.10
Total patrimonio neto			347,666,426.79	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Emerging Markets

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Islas Caimán	22.17
Taiwán	18.78
China	14.71
Corea del Sur	9.36
India	6.51
Brasil	6.42
Emiratos Árabes Unidos	3.72
Grecia	3.00
Estados Unidos	2.68
Canadá	2.55
México	2.51
Reino Unido	2.47
Vietnam	1.95
Arabia Saudita	1.78
	98.61

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Equipos eléctricos y electrónicos	26.21
Internet, software y servicios de TI	18.52
Bancos y entidades de crédito	12.93
Servicios públicos	5.67
Varios	4.56
Servicios públicos	4.00
Productos químicos	3.72
Sociedades de cartera y financieras	3.57
Piedras y metales preciosos	2.55
Transporte y mercancías	2.51
Tabaco y bebidas alcohólicas	2.22
Comercio al por menor y grandes almacenes	1.78
Biotecnología	1.77
Automóviles	1.59
Petróleo	1.57
Instituciones hipotecarias y de financiamiento	1.53
Servicios sanitarios y sociales	1.39
Bienes de consumo varios	1.36
Fotografía y óptica	1.16
	98.61

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR) Pictet - Europe Index

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Alemania				
ADIDAS	EUR	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
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
NEMETSCHKE	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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Europe Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Alemania (continuación)				
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
Austria				
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
Bélgica				
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
Dinamarca				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Europe Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Dinamarca (continuación)				
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
España				
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
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 DISEÑO 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
Finlandia				
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
Francia				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Europe Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia (continuación)				
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
EIFFAGE	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
GECINA	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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Europe Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia (continuación)				
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
Irlanda				
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
Isla de man				
ENTAIN	GBP	61,343.00	1,193,016.55	0.12
			1,193,016.55	0.12
Italia				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Europe Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
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
Luxemburgo				
ARCELORMITTAL	EUR	68,360.00	2,002,948.00	0.20
AROUNDTOWN	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
Noruega				
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
Países Bajos				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Europe Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Países Bajos (continuación)				
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
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
Reino Unido				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Europe Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Reino Unido (continuación)				
IMPERIAL TOBACCO GROUP	GBP	99,892.00	1,903,720.49	0.19
INFORMA	GBP	155,526.00	1,107,559.16	0.11
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Europe Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Suecia				
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
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 CELLULOSA '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
Suiza				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Europe Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Suiza (continuación)				
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
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
Total renta variable			995,606,533.59	98.68

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Europe Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
<i>Derechos</i>				
Francia				
EDF DR 2022	EUR	44,681.00	15,012.82	0.00
			15,012.82	0.00
<i>Total derechos</i>			<i>15,012.82</i>	<i>0.00</i>
TOTAL I.			995,621,546.41	98.68
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Renta variable</i>				
Portugal				
BANCO ESPIRITO SANTO	EUR	534,923.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
TOTAL II.			0.00	0.00
Total cartera de inversiones			995,621,546.41	98.68
Bancos			13,268,976.80	1.32
Otros activos netos			99,930.86	0.00
Total patrimonio neto			1,008,990,454.07	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Europe Index

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Reino Unido	21.83
Francia	16.14
Suiza	16.02
Alemania	12.45
Países Bajos	8.79
Suecia	5.15
Dinamarca	4.14
España	3.59
Italia	2.71
Finlandia	1.79
Jersey	1.43
Bélgica	1.31
Noruega	1.17
Irlanda	1.01
Luxemburgo	0.46
Austria	0.31
Portugal	0.26
Isla de man	0.12
	98.68

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Productos farmacéuticos y cosméticos	13.96
Bancos y entidades de crédito	8.91
Equipos eléctricos y electrónicos	7.05
Alimentación y bebidas no alcohólicas	5.86
Seguros	5.04
Productos químicos	4.54
Servicios públicos	3.98
Comunicaciones	3.94
Sociedades de cartera y financieras	3.75
Tabaco y bebidas alcohólicas	3.68
Industria textil y prendas de vestir	3.16
Construcción y materiales para la construcción	2.95
Petróleo	2.84
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	2.79
Internet, software y servicios de TI	2.75
Petróleo y gas	2.69
Automóviles	2.53
Metales y minas	2.31
Comercio al por menor y grandes almacenes	1.90
Transporte y mercancías	1.71
Aeronáutica y astronáutica	1.24
Inmobiliarias	1.19
Edición y artes gráficas	1.19
Servicios públicos	1.03
Gastronomía	0.81
Actividades comerciales varias	0.75
Relojería	0.75
Varios	0.74
Productos forestales y papel	0.60
Biotecnología	0.56
Fotografía y óptica	0.51
Mobiliario de oficina y ordenadores	0.47
Servicios sanitarios y sociales	0.40
Agricultura y pesca	0.31
Caucho y neumáticos	0.30
Explotación de minas y acerías	0.28
Bienes de consumo varios	0.24
Equipos y servicios para la energía	0.23
Acero inoxidable	0.22
Conservación del medio ambiente y tratamiento de residuos	0.20
Productos de Consumo	0.16
Servicios medioambientales y reciclaje	0.08
Instituciones hipotecarias y de financiamiento	0.04
Piedras y metales preciosos	0.04
Derechos	0.00
	98.68

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD) Pictet - USA Index

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Bermudas				
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
Estados Unidos				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - USA Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
ANALOG DEVICES	USD	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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - USA Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
CATALENT	USD	11,101.00	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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - USA Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
DAVITA	USD	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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - USA Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - USA Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - USA Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
M & T BANK	USD	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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - USA Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
NRG ENERGY	USD	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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - USA Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
REALTY INCOME	USD	40,860.00	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
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
SOLAREEDGE 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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - USA Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
TRAVELERS COMPANIES	USD	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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - USA Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
ZIMMER HOLDINGS	USD	13,694.00	1,751,462.60	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
Irlanda				
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
Países Bajos				
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
Reino Unido				
NIELSEN HOLDINGS	USD	22,220.00	605,272.80	0.02
			605,272.80	0.02
Suiza				
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
Total cartera de inversiones			2,661,403,060.08	99.01
Bancos			22,652,523.87	0.84
Otros activos netos			4,076,304.32	0.15
Total patrimonio neto			2,688,131,888.27	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - USA Index

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	96.02
Irlanda	1.99
Suiza	0.39
Países Bajos	0.20
Curacao	0.15
Jersey	0.12
Bermudas	0.07
Liberia	0.05
Reino Unido	0.02
	99.01

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Mobiliario de oficina y ordenadores	19.08
Sociedades de cartera y financieras	8.76
Productos farmacéuticos y cosméticos	8.66
Internet, software y servicios de TI	8.10
Comercio al por menor y grandes almacenes	7.56
Bancos y entidades de crédito	5.71
Equipos eléctricos y electrónicos	4.53
Petróleo y gas	3.05
Automóviles	2.97
Comunicaciones	2.90
Servicios públicos	2.57
Alimentación y bebidas no alcohólicas	2.56
Inmobiliarias	2.35
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	2.19
Servicios sanitarios y sociales	1.82
Biotecnología	1.81
Productos químicos	1.48
Servicios públicos	1.43
Aeronáutica y astronáutica	1.35
Transporte y mercancías	1.22
Seguros	1.14
Industria textil y prendas de vestir	0.99
Gastronomía	0.89
Tabaco y bebidas alcohólicas	0.76
Construcción y materiales para la construcción	0.69
Ocio	0.65
Embalajes	0.59
Edición y artes gráficas	0.53
Bienes de consumo varios	0.38
Metales y minas	0.36
Grupos industriales	0.35
Equipos y servicios para la energía	0.32
Conservación del medio ambiente y tratamiento de residuos	0.25
Petróleo	0.24
Varios	0.21
Productos forestales y papel	0.18
Comida y bebida	0.13
Explotación de minas y acerías	0.13
Acero inoxidable	0.04
Actividades comerciales varias	0.04
Agricultura y pesca	0.02
Productos de inversión varios	0.02
	99.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR) Pictet - Quest Europe Sustainable Equities

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
Renta variable				
Alemania				
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
Bélgica				
U.C.B.	EUR	153,873.00	16,849,093.50	1.35
			16,849,093.50	1.35
Dinamarca				
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
España				
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
Finlandia				
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
Francia				
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
Italia				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Noruega				
DNB BANK	NOK	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
Países Bajos				
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
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
Reino Unido				
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
Suecia				
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
Suiza				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities (continuación)

DESCRIPCIÓN	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Total cartera de inversiones	1,237,927,182.16	99.41
Bancos	8,365,555.46	0.67
Otros pasivos netos	-1,021,642.59	-0.08
Total patrimonio neto	1,245,271,095.03	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Quest Europe Sustainable Equities

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Suiza	27.08
Reino Unido	20.61
Países Bajos	9.95
Francia	9.68
Suecia	4.77
Finlandia	4.76
Alemania	4.26
Italia	4.26
Noruega	4.12
España	3.83
Dinamarca	2.47
Jersey	2.27
Bélgica	1.35
	99.41

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Productos farmacéuticos y cosméticos	21.74
Seguros	9.99
Alimentación y bebidas no alcohólicas	8.97
Bancos y entidades de crédito	8.54
Construcción y materiales para la construcción	7.70
Comercio al por menor y grandes almacenes	6.75
Productos forestales y papel	5.55
Edición y artes gráficas	4.83
Equipos eléctricos y electrónicos	4.44
Sociedades de cartera y financieras	3.41
Servicios públicos	3.15
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	3.12
Transporte y mercancías	3.08
Productos químicos	1.98
Inmobiliarias	1.80
Comunicaciones	1.40
Caucho y neumáticos	0.93
Mobiliario de oficina y ordenadores	0.92
Servicios medioambientales y reciclaje	0.59
Varios	0.52
	99.41

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en JPY) Pictet - Japan Index

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Japón				
ADVANTEST	JPY	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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en JPY)
Pictet - Japan Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Japón (continuación)				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en JPY)
Pictet - Japan Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Japón (continuación)				
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 SANSO 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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en JPY)
Pictet - Japan Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Japón (continuación)				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en JPY)
Pictet - Japan Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Japón (continuación)				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en JPY)
Pictet - Japan Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Japón (continuación)				
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
Total cartera de inversiones			44,795,091,212.00	98.26
Bancos			655,842,681.53	1.44
Otros activos netos			135,321,053.61	0.30
Total patrimonio neto			45,586,254,947.14	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Japan Index

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Japón	98.26
	98.26

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Equipos eléctricos y electrónicos	19.76
Sociedades de cartera y financieras	12.04
Automóviles	9.61
Productos farmacéuticos y cosméticos	5.44
Productos químicos	4.95
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	4.48
Comunicaciones	3.80
Transporte y mercancías	3.68
Mobiliario de oficina y ordenadores	3.36
Actividades comerciales varias	3.16
Comercio al por menor y grandes almacenes	2.96
Inmobiliarias	2.77
Servicios públicos	2.54
Fotografía y óptica	2.36
Construcción y materiales para la construcción	2.23
Bienes de consumo varios	1.99
Internet, software y servicios de TI	1.95
Ocio	1.41
Alimentación y bebidas no alcohólicas	1.40
Tabaco y bebidas alcohólicas	1.37
Servicios públicos	1.19
Industria textil y prendas de vestir	1.13
Bancos y entidades de crédito	0.86
Seguros	0.86
Caucho y neumáticos	0.78
Relojería	0.64
Acero inoxidable	0.44
Explotación de minas y acerías	0.41
Edición y artes gráficas	0.27
Petróleo	0.16
Productos forestales y papel	0.11
Servicios medioambientales y reciclaje	0.10
Servicios sanitarios y sociales	0.05
	98.26

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD) Pictet - Pacific Ex Japan Index

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Australia				
AMPOL	AUD	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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Pacific Ex Japan Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Australia (continuación)				
SUNCORP METWAY	AUD	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
Bermudas				
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
Hong Kong				
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
Irlanda				
JAMES HARDIES INDUSTRIES	AUD	74,328.00	2,266,155.29	0.62
			2,266,155.29	0.62

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Pacific Ex Japan Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Islas Caimán				
BUDWEISER BREWING 144A/S	HKD	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
Nueva Zelanda				
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
Singapur				
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
TOTAL I.			343,258,584.94	94.56

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Pacific Ex Japan Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Renta variable</i>				
Malta				
BGP HOLDINGS 'A'	EUR	1,171,163.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
TOTAL II.			0.00	0.00
Total cartera de inversiones			343,258,584.94	94.56
Bancos			20,067,155.35	5.53
Otros pasivos netos			-312,239.14	-0.09
Total patrimonio neto			363,013,501.15	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Pacific Ex Japan Index

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Australia	59.51
Hong Kong	16.74
Singapur	8.98
Islas Caimán	5.71
Nueva Zelanda	1.99
Bermudas	1.01
Irlanda	0.62
Malta	0.00
	94.56

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Bancos y entidades de crédito	24.81
Explotación de minas y acerías	10.23
Inmobiliarias	8.06
Sociedades de cartera y financieras	7.49
Seguros	7.13
Productos farmacéuticos y cosméticos	6.26
Construcción y materiales para la construcción	3.14
Servicios públicos	2.83
Piedras y metales preciosos	2.72
Petróleo	2.64
Internet, software y servicios de TI	2.58
Servicios públicos	2.33
Equipos eléctricos y electrónicos	2.22
Comunicaciones	1.83
Transporte y mercancías	1.57
Comercio al por menor y grandes almacenes	1.56
Acero inoxidable	1.53
Ocio	1.18
Gastronomía	1.13
Servicios sanitarios y sociales	0.77
Alimentación y bebidas no alcohólicas	0.63
Tabaco y bebidas alcohólicas	0.63
Bienes de consumo varios	0.34
Edición y artes gráficas	0.25
Productos químicos	0.22
Relojería	0.17
Juegos	0.17
Grupos industriales	0.14
	94.56

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD) Pictet - Digital

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Alemania				
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
Canadá				
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
Corea del Sur				
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
Estados Unidos				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Digital (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
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
Islas Caimán				
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
Israel				
WIX.COM	USD	261,798.00	27,174,632.40	0.71
			27,174,632.40	0.71
Japón				
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
Países Bajos				
JUST EAT TAKEAWAY.COM	EUR	823,535.00	28,475,445.61	0.75
			28,475,445.61	0.75
Reino Unido				
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
TOTAL I.			3,759,370,202.94	98.50
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Valores de renta fija</i>				
Canadá				
10.00% CV HIGHPOINT TEL. II 00/04 S2 -DEF-	USD	177,490.70	0.00	0.00
			0.00	0.00
TOTAL II.			0.00	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Digital (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
III. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	338,306.57	50,338,834.15	1.32
			50,338,834.15	1.32
TOTAL III.			50,338,834.15	1.32
Total cartera de inversiones			3,809,709,037.09	99.82
Bancos			11,128,363.98	0.29
Otros pasivos netos			-4,219,749.98	-0.11
Total patrimonio neto			3,816,617,651.09	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Digital

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	69.67
Islas Caimán	13.13
Japón	4.54
Alemania	3.47
Corea del Sur	2.78
Reino Unido	2.28
Luxemburgo	1.32
Canadá	1.17
Países Bajos	0.75
Israel	0.71
	99.82

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Internet, software y servicios de TI	33.71
Comunicaciones	23.25
Mobiliario de oficina y ordenadores	10.19
Sociedades de cartera y financieras	9.00
Servicios públicos	8.97
Comercio al por menor y grandes almacenes	4.15
Edición y artes gráficas	2.42
Equipos eléctricos y electrónicos	1.96
Bienes de consumo varios	1.90
Participaciones en fondos de inversión	1.32
Gastronomía	1.28
Servicios sanitarios y sociales	1.04
Industria textil y prendas de vestir	0.63
	99.82

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD) Pictet - Biotech

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Alemania				
BIONTECH -ADR SPONS.-	USD	259,158.00	45,129,774.12	2.76
			45,129,774.12	2.76
Bermudas				
KINIKA PHARMACEUTICALS 'A'	USD	1,934,822.00	19,580,398.64	1.20
			19,580,398.64	1.20
Canadá				
XENON PHARMACEUTICALS	USD	712,879.00	21,849,741.35	1.34
			21,849,741.35	1.34
Dinamarca				
GENMAB	DKK	135,961.00	50,048,860.36	3.06
			50,048,860.36	3.06
Estados Unidos				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Biotech (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
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
Irlanda				
HORIZON THERAPEUTICS	USD	895,867.00	95,150,034.07	5.82
			95,150,034.07	5.82
Islas Vírgenes Británicas				
BIOHAVEN PHARMACEUTICAL	USD	270,658.00	32,354,457.32	1.98
			32,354,457.32	1.98
Países Bajos				
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
Reino Unido				
EXSCIENTIA ADR -SPONS.-	USD	843,275.00	11,907,043.00	0.73
			11,907,043.00	0.73
Suiza				
ADC THERAPEUTIC	USD	723,033.00	10,838,264.67	0.66
			10,838,264.67	0.66
TOTAL I.			1,606,834,787.69	98.22

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Biotech (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Renta variable</i>				
Estados Unidos				
INTARCIA THERAPEUTICS PFD AA	USD	40,219.00	0.00	0.00
INTARCIA THERAPEUTICS PFD BB1	USD	62,497.00	0.00	0.00
INTARCIA THERAPEUTICS PFD BB2	USD	387,583.00	0.00	0.00
INTARCIA THERAPEUTICS PFD CC	USD	25,924.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
TOTAL II.			0.00	0.00
III. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	176,869.78	26,317,603.80	1.61
			26,317,603.80	1.61
TOTAL III.			26,317,603.80	1.61
Total cartera de inversiones			1,633,152,391.49	99.83
Bancos			4,595,060.32	0.28
Otros pasivos netos			-1,753,021.59	-0.11
Total patrimonio neto			1,635,994,430.22	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Biotech

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	74.38	Biología	55.96
Países Bajos	6.29	Productos farmacéuticos y cosméticos	38.92
Irlanda	5.82	Sociedades de cartera y financieras	1.76
Dinamarca	3.06	Participaciones en fondos de inversión	1.61
Alemania	2.76	Varios	0.92
Islas Vírgenes Británicas	1.98	Servicios sanitarios y sociales	0.66
Luxemburgo	1.61	Productos químicos	0.00
Canadá	1.34		
Bermudas	1.20		
Reino Unido	0.73		
Suiza	0.66		
	99.83		99.83

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR) Pictet - Premium Brands

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Alemania				
ADIDAS	EUR	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
Canadá				
CANADA GOOSE HOLDINGS INC -SUB. VOTING-	CAD	626,809.00	15,470,268.34	0.82
			15,470,268.34	0.82
España				
SOL MELIA INTERNATIONAL	EUR	1,366,637.00	9,325,930.89	0.49
			9,325,930.89	0.49
Estados Unidos				
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
Francia				
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
Islas Vírgenes Británicas				
CAPRI HOLDINGS	USD	1,045,206.00	49,849,784.69	2.63
			49,849,784.69	2.63

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Premium Brands (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Italia				
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
Japón				
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
Luxemburgo				
L'OCCITANE INTERNATIONAL (HKD)	HKD	6,114,617.00	17,893,239.79	0.95
			17,893,239.79	0.95
Países Bajos				
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
Reino Unido				
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
Suiza				
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
Total renta variable			1,857,740,013.96	98.19
Warrants				
Suiza				
CIE FINANCIERE RICHEMONT WTS 22/11/23	CHF	596,802.00	419,874.48	0.02
			419,874.48	0.02
Total warrants			419,874.48	0.02
TOTAL I.			1,858,159,888.44	98.21
II. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	420,514.20	58,220,821.75	3.08
			58,220,821.75	3.08
TOTAL II.			58,220,821.75	3.08

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Premium Brands (continuación)

DESCRIPCIÓN	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Total cartera de inversiones	1,916,380,710.19	101.29
Descubierto bancario	-20,750,916.87	-1.10
Otros pasivos netos	-3,571,635.65	-0.19
Total patrimonio neto	1,892,058,157.67	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Premium Brands

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	42.45
Francia	22.48
Suiza	8.12
Reino Unido	8.11
Luxemburgo	4.03
Alemania	3.70
Países Bajos	3.68
Islas Vírgenes Británicas	2.63
Italia	2.43
Japón	2.35
Canadá	0.82
España	0.49
	101.29

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Industria textil y prendas de vestir	25.08
Tabaco y bebidas alcohólicas	10.76
Gastronomía	10.29
Bancos y entidades de crédito	9.26
Productos farmacéuticos y cosméticos	9.07
Sociedades de cartera y financieras	6.75
Automóviles	6.74
Comercio al por menor y grandes almacenes	5.51
Mobiliario de oficina y ordenadores	4.09
Fotografía y óptica	3.99
Relojería	3.19
Participaciones en fondos de inversión	3.08
Alimentación y bebidas no alcohólicas	2.13
Servicios públicos	0.95
Varios	0.38
Warrants	0.02
	101.29

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR) Pictet - Water

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Alemania				
BRENNTAG	EUR	1,013,649.00	74,422,109.58	0.85
			74,422,109.58	0.85
Brasil				
SABESP	BRL	18,118,273.00	158,003,283.82	1.81
			158,003,283.82	1.81
Canadá				
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
Corea del Sur				
COWAY CO	KRW	1,544,976.00	78,590,060.11	0.90
			78,590,060.11	0.90
Dinamarca				
NOVOZYMES 'B'	DKK	2,515,462.00	155,534,862.30	1.79
			155,534,862.30	1.79
Estados Unidos				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Water (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
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
Francia				
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	15,107,524.00	442,801,528.44	5.09
			442,801,528.44	5.09
Hong Kong				
GUANGDONG INVESTMENT	HKD	57,527,369.00	70,955,558.61	0.82
			70,955,558.61	0.82
Irlanda				
PENTAIR	USD	3,491,600.00	177,421,493.59	2.04
			177,421,493.59	2.04
Italia				
HERA	EUR	31,139,768.00	104,909,878.39	1.21
			104,909,878.39	1.21
Japón				
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
Países Bajos				
AALBERTS	EUR	2,615,616.00	123,797,105.28	1.42
			123,797,105.28	1.42
Reino Unido				
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
Suecia				
ALFA LAVAL	SEK	3,971,612.00	124,417,442.32	1.43
			124,417,442.32	1.43

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Water (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Suiza				
GEBERIT	CHF	453,693.00	253,934,551.57	2.92
			253,934,551.57	2.92
TOTAL I.			8,593,383,742.59	98.71
II. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	765,249.34	105,949,919.50	1.22
			105,949,919.50	1.22
TOTAL II.			105,949,919.50	1.22
Total cartera de inversiones			8,699,333,662.09	99.93
Bancos			18,432,446.16	0.21
Otros pasivos netos			-12,111,761.65	-0.14
Total patrimonio neto			8,705,654,346.60	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Water

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	57.56
Reino Unido	8.20
Canadá	6.71
Francia	5.09
Jersey	3.30
Suiza	2.92
Irlanda	2.04
Brasil	1.81
Dinamarca	1.79
China	1.61
Suecia	1.43
Países Bajos	1.42
Luxemburgo	1.22
Italia	1.21
Japón	1.05
Corea del Sur	0.90
Alemania	0.85
Hong Kong	0.82
	99.93

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Servicios públicos	24.75
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	15.41
Conservación del medio ambiente y tratamiento de residuos	12.43
Construcción y materiales para la construcción	10.88
Equipos eléctricos y electrónicos	9.64
Servicios medioambientales y reciclaje	9.04
Servicios públicos	2.91
Productos farmacéuticos y cosméticos	2.23
Comunicaciones	2.17
Gastronomía	1.97
Productos químicos	1.79
Mobiliario de oficina y ordenadores	1.50
Participaciones en fondos de inversión	1.22
Bienes de consumo varios	1.13
Automóviles	1.01
Comercio al por menor y grandes almacenes	1.00
Actividades comerciales varias	0.85
	99.93

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD) Pictet - Indian Equities

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Estados Unidos				
EXLSERVICE HOLDINGS	USD	50,767.00	7,402,336.27	1.77
			7,402,336.27	1.77
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
Isla Mauricio				
MAKEMYTRIP	USD	463,652.00	12,574,242.24	3.00
			12,574,242.24	3.00
TOTAL I.			416,325,407.80	99.33
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Renta variable</i>				
India				
MOTHERSON SUMI	INR	4,532,278.00	3,854,903.91	0.92
			3,854,903.91	0.92
TOTAL II.			3,854,903.91	0.92

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Indian Equities (continuación)

DESCRIPCIÓN	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Total cartera de inversiones	420,180,311.71	100.25
Bancos	8,472,346.60	2.02
Otros pasivos netos	-9,540,469.49	-2.27
Total patrimonio neto	419,112,188.82	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Indian Equities

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
India	95.48
Isla Mauricio	3.00
Estados Unidos	1.77
	100.25

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Internet, software y servicios de TI	20.01
Bancos y entidades de crédito	15.46
Productos farmacéuticos y cosméticos	12.15
Seguros	9.63
Alimentación y bebidas no alcohólicas	8.29
Sociedades de cartera y financieras	7.58
Automóviles	7.44
Instituciones hipotecarias y de financiamiento	4.14
Tabaco y bebidas alcohólicas	4.09
Equipos eléctricos y electrónicos	3.87
Gastronomía	3.00
Construcción y materiales para la construcción	2.32
Actividades comerciales varias	2.27
	100.25

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en JPY) Pictet - Japanese Equity Opportunities

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Japón				
AGC	JPY	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
ITOCHEU 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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en JPY)
Pictet - Japanese Equity Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Japón (continuación)				
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
Total cartera de inversiones			201,623,830,334.00	98.89
Bancos			2,502,296,253.27	1.23
Depósitos en bancos			181,000,000.00	0.09
Otros pasivos netos			-426,103,376.87	-0.21
Total patrimonio neto			203,881,023,210.40	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Japanese Equity Opportunities

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Japón	98.89
	98.89

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Equipos eléctricos y electrónicos	21.73
Sociedades de cartera y financieras	16.02
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	8.66
Automóviles	7.84
Mobiliario de oficina y ordenadores	4.90
Servicios públicos	3.76
Comunicaciones	3.60
Productos químicos	3.52
Bienes de consumo varios	3.46
Internet, software y servicios de TI	3.23
Productos farmacéuticos y cosméticos	3.21
Comercio al por menor y grandes almacenes	3.00
Fotografía y óptica	1.84
Tabaco y bebidas alcohólicas	1.79
Relojería	1.74
Construcción y materiales para la construcción	1.64
Inmobiliarias	1.61
Industria textil y prendas de vestir	1.60
Acero inoxidable	1.52
Servicios medioambientales y reciclaje	1.45
Gastronomía	0.84
Bancos y entidades de crédito	0.81
Transporte y mercancías	0.79
Embalajes	0.33
	98.89

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Asian Equities Ex Japan

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
Renta variable				
Bermudas				
NINE DRAGONS PAPER	HKD	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
Corea del Sur				
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
Hong Kong				
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
Indonesia				
BANK RAKYAT INDONESIA 'B'	IDR	120,181,494.00	38,979,901.30	2.90
			38,979,901.30	2.90
Islas Caimán				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Asian Equities Ex Japan (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Islas Caimán (continuación)				
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY	HKD	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
Taiwán				
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
TOTAL I.			1,290,585,992.45	95.99
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Warrants</i>				
Reino Unido				
2271 (UBS) LEPO 14/12/22	USD	3,793,318.00	26,754,499.45	1.99
			26,754,499.45	1.99
TOTAL II.			26,754,499.45	1.99
Total cartera de inversiones			1,317,340,491.90	97.98
Bancos			32,700,604.16	2.43
Otros pasivos netos			-5,521,569.46	-0.41
Total patrimonio neto			1,344,519,526.60	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Asian Equities Ex Japan

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Taiwán	20.15
Islas Caimán	18.53
China	17.09
India	12.93
Corea del Sur	12.43
Hong Kong	8.18
Indonesia	2.90
Vietnam	2.31
Reino Unido	1.99
Bermudas	1.47
	97.98

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Equipos eléctricos y electrónicos	29.26
Bancos y entidades de crédito	21.74
Internet, software y servicios de TI	13.25
Seguros	5.48
Servicios públicos	4.37
Varios	3.77
Servicios públicos	3.75
Automóviles	2.06
Instituciones hipotecarias y de financiamiento	1.98
Tabaco y bebidas alcohólicas	1.84
Productos farmacéuticos y cosméticos	1.75
Bioteología	1.72
Sociedades de cartera y financieras	1.60
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	1.53
Productos forestales y papel	1.47
Fotografía y óptica	1.26
Bienes de consumo varios	1.15
Transporte y mercancías	0.00
	97.98

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD) Pictet - China Equities

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
China				
CHINA MEIDONG AUTO	HKD	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
Hong Kong				
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
Islas Caimán				
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
Taiwán				
CHAILEASE 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
TOTAL I.			446,776,881.64	94.47

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - China Equities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Warrants</i>				
Reino Unido				
2271 (UBS) LEPO 14/12/22	USD	1,724,839.00	12,165,392.96	2.57
			12,165,392.96	2.57
TOTAL II.			12,165,392.96	2.57
Total cartera de inversiones			458,942,274.60	97.04
Bancos			14,552,728.22	3.08
Otros pasivos netos			-561,120.12	-0.12
Total patrimonio neto			472,933,882.70	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - China Equities

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Islas Caimán	45.42
China	37.82
Taiwán	5.97
Hong Kong	5.26
Reino Unido	2.57
	97.04

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Internet, software y servicios de TI	26.53
Bancos y entidades de crédito	12.73
Equipos eléctricos y electrónicos	6.86
Servicios públicos	6.69
Tabaco y bebidas alcohólicas	5.70
Inmobiliarias	4.87
Productos farmacéuticos y cosméticos	4.60
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	4.59
Varios	4.07
Comercio al por menor y grandes almacenes	2.91
Seguros	2.87
Servicios públicos	2.72
Gastronomía	2.61
Biotecnología	2.51
Automóviles	2.50
Fotografía y óptica	1.47
Edición y artes gráficas	1.46
Bienes de consumo varios	1.35
	97.04

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en JPY) Pictet - Japanese Equity Selection

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Japón				
AGC	JPY	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
MATSUKIYOCOCOKAR & 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
MITSUMI 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
Total cartera de inversiones			27,374,470,736.00	98.84
Bancos			312,917,320.67	1.13
Depósitos en bancos			209,000,000.00	0.75
Otros pasivos netos			-199,346,298.95	-0.72
Total patrimonio neto			27,697,041,757.72	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Japanese Equity Selection

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Japón	98.84
	98.84

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Equipos eléctricos y electrónicos	23.95
Sociedades de cartera y financieras	18.74
Automóviles	10.08
Servicios públicos	5.34
Mobiliario de oficina y ordenadores	5.01
Comercio al por menor y grandes almacenes	4.61
Productos químicos	4.20
Bienes de consumo varios	4.01
Comunicaciones	2.77
Fotografía y óptica	2.73
Tabaco y bebidas alcohólicas	2.73
Inmobiliarias	2.56
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	2.43
Relojería	2.30
Acero inoxidable	2.27
Productos farmacéuticos y cosméticos	2.27
Embalajes	1.85
Internet, software y servicios de TI	0.99
	98.84

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD) Pictet - Health

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Alemania				
COMPUGROUP MEDICAL	EUR	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
Australia				
MEDIBANK PRIVATE	AUD	4,217,041.00	9,725,206.47	1.45
			9,725,206.47	1.45
Canadá				
NOVANTA	USD	59,642.00	8,482,285.24	1.26
			8,482,285.24	1.26
Dinamarca				
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
España				
GRIFOLS 'B' -ADR SPONS.-	USD	757,486.00	9,059,532.56	1.35
			9,059,532.56	1.35
Estados Unidos				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Health (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
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
Faroe (Isle)				
BAKKAFROST	NOK	185,856.00	12,654,567.53	1.88
			12,654,567.53	1.88
Irlanda				
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
Italia				
DIASORIN	EUR	37,267.00	5,885,004.23	0.88
			5,885,004.23	0.88
Japón				
SHIMANO	JPY	47,700.00	11,004,145.14	1.64
			11,004,145.14	1.64
Reino Unido				
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
Suecia				
LIFCO 'B'	SEK	332,304.00	8,652,776.01	1.29
			8,652,776.01	1.29
Suiza				
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
TOTAL I.			667,486,039.58	99.28
II. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	36,328.97	5,405,624.25	0.80
			5,405,624.25	0.80
TOTAL II.			5,405,624.25	0.80

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Health (continuación)

DESCRIPCIÓN	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Total cartera de inversiones	672,891,663.83	100.08
Bancos	78,586.63	0.01
Otros pasivos netos	-619,402.37	-0.09
Total patrimonio neto	672,350,848.09	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Health

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	59.97
Reino Unido	8.92
Dinamarca	7.26
Suiza	5.70
Alemania	3.97
Irlanda	3.71
Faroe (Isle)	1.88
Japón	1.64
Australia	1.45
España	1.35
Suecia	1.29
Canadá	1.26
Italia	0.88
Luxemburgo	0.80
	100.08

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Productos farmacéuticos y cosméticos	47.16
Servicios sanitarios y sociales	10.03
Productos químicos	6.30
Equipos eléctricos y electrónicos	5.99
Biotecnología	4.54
Actividades comerciales varias	3.61
Seguros	3.50
Internet, software y servicios de TI	3.27
Sociedades de cartera y financieras	2.64
Bienes de consumo varios	2.30
Servicios públicos	2.01
Industria textil y prendas de vestir	1.89
Agricultura y pesca	1.88
Automóviles	1.64
Alimentación y bebidas no alcohólicas	1.56
Gastronomía	0.96
Participaciones en fondos de inversión	0.80
	100.08

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD) Pictet - Emerging Markets Index

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Arabia Saudita				
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
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
Bermudas				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Bermudas (continuación)				
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
Brasil				
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
ATACADA0	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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Brasil (continuación)				
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
Chile				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
ASYMCEM 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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
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
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
HANGZOU 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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
JIANGXI ZHENGBANG 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 INDUSTRIAL & 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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
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
SHIJIAZHANG YILING PHARMA 'A'	CNY	17,080.00	82,504.47	0.01
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
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
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 APPTTEC 'A'	CNY	14,252.00	254,491.34	0.04

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
WUXI APPTTEC '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 PIENZEHUANG 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
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 WOLWO BIO-PHARMACEUTICAL 'A'	CNY	5,600.00	35,045.08	0.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
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
Chipre				
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
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
Corea del Sur				
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
DOOSAN BOBCAT	KRW	3,712.00	119,686.70	0.02
DOOSAN HEAVY INDUSTRIES & CONSTRUCTION	KRW	30,383.00	512,429.54	0.08

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Corea del Sur (continuación)				
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
LG HOUSEHOLD & HEALTHCARE	KRW	829.00	591,478.09	0.09
LG HOUSEHOLD & HEALTHCARE PFD	KRW	215.00	90,475.21	0.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Corea del Sur (continuación)				
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
NCSOFT	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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Egipto				
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
Emiratos Árabes Unidos				
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
Estados Unidos				
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
Filipinas				
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
Grecia				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Grecia (continuación)				
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
Hong Kong				
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
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
Hungría				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
India (continuación)				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
India (continuación)				
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
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
Indonesia				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Indonesia (continuación)				
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
Islas Caimán				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Islas Caimán (continuación)				
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
H Aidilao INTERNATIONAL HLDG 144A/S	HKD	87,000.00	171,396.54	0.03
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Islas Caimán (continuación)				
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
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
Islas Vírgenes Británicas				
VKCO -GDR SPONS.- -S-	USD	9,985.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Jersey				
POLYMETAL INTERNATIONAL	GBP	30,573.00	0.00	0.00
			0.00	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Kuwait				
AGILITY PUBLIC WAREHOUSING	KWD	101,610.00	365,903.00	0.06
BOUBYAN 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
Luxemburgo				
REINET INVEST	EUR	11,732.00	267,142.98	0.04
			267,142.98	0.04
Malasia				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
México				
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 TELEVISIA -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
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
Países Bajos				
PARADE TECHNOLOGIES	TWD	7,000.00	463,446.20	0.07
			463,446.20	0.07
Perú				
MINAS BUENAVENTURA ADR -SPONS.-	USD	20,908.00	207,198.28	0.03
			207,198.28	0.03
Polonia				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Polonia (continuación)				
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
República Checa				
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
Rumanía				
NEPI ROCKCASTLE	ZAR	37,359.00	252,756.48	0.04
			252,756.48	0.04
Rusia				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Rusia (continuación)				
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
Singapur				
BOC AVIATION 144A/S	HKD	16,800.00	133,719.81	0.02
			133,719.81	0.02
Sudáfrica				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Tailandia				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Taiwán				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Taiwán (continuación)				
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
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
Turquía				
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
Total renta variable			645,153,875.11	99.49

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Derechos				
Corea del Sur				
SAMSUNG BIOLOGI RIGHT	KRW	95.00	16,100.92	0.00
			16,100.92	0.00
Total derechos			16,100.92	0.00
Warrants				
Tailandia				
SRISAWAD (100) WTS 30/08/25	THB	3,180.00	768.74	0.00
			768.74	0.00
Total warrants			768.74	0.00
TOTAL I.			645,170,744.77	99.49
II. Otros valores mobiliarios				
Renta variable				
Corea del Sur				
SK INNOVATION -PROV.-	KRW	49.00	8,568.01	0.00
			8,568.01	0.00
India				
MOTHERSON SUMI	INR	103,938.00	84,373.89	0.01
			84,373.89	0.01
Islas Caimán				
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	HKD	627,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Islas Vírgenes Británicas				
CHINA COMMON RICH RENEWABLE ENERGY	HKD	1,904,634.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Kuwait				
NATIONAL BANK OF KUWAIT	KWD	30,069.00	108,478.00	0.02
			108,478.00	0.02
Taiwán				
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL HOLDING PFD 'B'	TWD	123,093.00	39,497.38	0.01
			39,497.38	0.01
TOTAL II.			240,917.28	0.04

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
III. Participaciones en fondos de inversión				
Arabia Saudita				
ALINMA BANK	SAR	82,986.00	859,345.39	0.13
			859,345.39	0.13
TOTAL III.			859,345.39	0.13
Total cartera de inversiones			646,271,007.44	99.66
Bancos			5,269,288.12	0.81
Otros pasivos netos			-3,033,835.43	-0.47
Total patrimonio neto			648,506,460.13	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Emerging Markets Index

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Islas Caimán	16.36	Equipos eléctricos y electrónicos	18.34
Taiwán	15.77	Bancos y entidades de crédito	14.40
India	12.95	Internet, software y servicios de TI	11.67
China	12.43	Sociedades de cartera y financieras	5.97
Corea del Sur	12.41	Productos químicos	4.20
Brasil	5.78	Comunicaciones	3.87
Arabia Saudita	4.17	Servicios públicos	3.64
Sudáfrica	3.95	Petróleo	3.34
México	2.29	Productos farmacéuticos y cosméticos	3.32
Tailandia	1.85	Automóviles	2.87
Indonesia	1.73	Seguros	2.29
Malasia	1.48	Servicios públicos	2.23
Emiratos Árabes Unidos	1.40	Inmobiliarias	2.18
Hong Kong	1.18	Acero inoxidable	2.14
Qatar	0.97	Explotación de minas y acerías	2.03
Kuwait	0.76	Alimentación y bebidas no alcohólicas	1.87
Filipinas	0.76	Comercio al por menor y grandes almacenes	1.80
Polonia	0.72	Transporte y mercancías	1.31
Bermudas	0.52	Construcción de maquinaria y electrodomésticos	1.30
Chile	0.49	Construcción y materiales para la construcción	1.27
Estados Unidos	0.34	Tabaco y bebidas alcohólicas	1.22
Turquía	0.28	Mobiliario de oficina y ordenadores	1.01
Grecia	0.24	Gastronomía	0.94
Hungría	0.21	Piedras y metales preciosos	0.82
Colombia	0.21	Biotechnología	0.81
República Checa	0.15	Industria textil y prendas de vestir	0.76
Países Bajos	0.07	Actividades comerciales varias	0.67
Egipto	0.06	Varios	0.49
Luxemburgo	0.04	Edición y artes gráficas	0.43
Rumanía	0.04	Agricultura y pesca	0.33
Perú	0.03	Productos forestales y papel	0.33
Singapur	0.02	Bienes de consumo varios	0.29
Rusia	0.00	Servicios sanitarios y sociales	0.26
Jersey	0.00	Fotografía y óptica	0.26
Islas Vírgenes Británicas	0.00	Productos de Consumo	0.18
Chipre	0.00	Transporte	0.16
	99.66	Aeronáutica y astronáutica	0.15
		Caucho y neumáticos	0.14
		Participaciones en fondos de inversión	0.13
		Embalajes	0.12
		Servicios medioambientales y reciclaje	0.05
		Grupos industriales	0.03
		Instituciones hipotecarias y de financiamiento	0.03
		Productos de inversión varios	0.01
		Equipos y servicios para la energía	0.00
		Warrants	0.00
		Derechos	0.00
		Metales y minas	0.00
		Petróleo y gas	0.00
			99.66

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR) Pictet - Euroland Index

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Alemania				
ADIDAS	EUR	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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Euroland Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Alemania (continuación)				
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
Austria				
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
Bélgica				
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
España				
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

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Euroland Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
España (continuación)				
IBERDROLA	EUR	292,241.00	2,899,030.72	1.25
INDITEX INDUSTRIA DE DISEÑO 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
Finlandia				
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
Francia				
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
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
EIFFAGE	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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Euroland Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia (continuación)				
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
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
Irlanda				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Euroland Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Italia				
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
Luxemburgo				
ARCELORMITTAL	EUR	32,460.00	951,078.00	0.41
AROUNDTOWN	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
Países Bajos				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Euroland Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Países Bajos (continuación)				
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
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
Reino Unido				
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	USD	10,334.00	451,476.94	0.19
			451,476.94	0.19
Total renta variable			230,082,792.53	99.21
Derechos				
Francia				
EDF DR 2022	EUR	25,441.00	8,548.18	0.00
			8,548.18	0.00
Total derechos			8,548.18	0.00
TOTAL I.			230,091,340.71	99.21
II. Otros valores mobiliarios				
Renta variable				
Portugal				
BANCO ESPIRITO SANTO	EUR	719,450.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
TOTAL II.			0.00	0.00
Total cartera de inversiones			230,091,340.71	99.21
Bancos			1,590,505.35	0.69
Otros activos netos			247,719.00	0.10
Total patrimonio neto			231,929,565.06	100.00

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Euroland Index

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Francia	32.96
Alemania	25.56
Países Bajos	17.97
España	7.37
Italia	5.54
Finlandia	3.01
Bélgica	2.67
Irlanda	1.85
Luxemburgo	0.95
Austria	0.61
Portugal	0.53
Reino Unido	0.19
	99.21

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Equipos eléctricos y electrónicos	12.58
Bancos y entidades de crédito	8.39
Productos farmacéuticos y cosméticos	7.17
Productos químicos	6.33
Industria textil y prendas de vestir	6.28
Servicios públicos	5.65
Seguros	5.49
Comunicaciones	5.13
Internet, software y servicios de TI	4.91
Automóviles	4.61
Petróleo y gas	3.58
Construcción y materiales para la construcción	3.21
Sociedades de cartera y financieras	2.93
Tabaco y bebidas alcohólicas	2.78
Comercio al por menor y grandes almacenes	2.66
Aeronáutica y astronáutica	2.02
Transporte y mercancías	1.93
Alimentación y bebidas no alcohólicas	1.48
Inmobiliarias	1.42
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	1.05
Fotografía y óptica	1.04
Varios	1.00
Edición y artes gráficas	0.81
Servicios públicos	0.75
Mobiliario de oficina y ordenadores	0.71
Petróleo	0.69
Biotecnología	0.61
Caucho y neumáticos	0.61
Productos forestales y papel	0.57
Gastronomía	0.48
Metales y minas	0.41
Conservación del medio ambiente y tratamiento de residuos	0.41
Productos de Consumo	0.33
Acero inoxidable	0.28
Explotación de minas y acerías	0.27
Actividades comerciales varias	0.25
Bienes de consumo varios	0.20
Servicios medioambientales y reciclaje	0.15
Servicios sanitarios y sociales	0.04
Derechos	0.00
	99.21

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD) Pictet - Security

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Alemania				
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	614,616.00	21,156,213.02	0.24
			21,156,213.02	0.24
Estados Unidos				
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
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
Irlanda				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Security (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Israel				
CYBER-ARK SOFTWARE	USD	995,000.00	170,662,400.00	1.92
			170,662,400.00	1.92
Japón				
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
Países Bajos				
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
Reino Unido				
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
Suecia				
ASSA ABLOY 'B'	SEK	9,250,000.00	252,157,830.02	2.84
			252,157,830.02	2.84
TOTAL I.			8,418,045,842.17	94.91
II. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	3,099,776.80	461,235,938.16	5.20
			461,235,938.16	5.20
TOTAL II.			461,235,938.16	5.20
Total cartera de inversiones			8,879,281,780.33	100.11
Descubierto bancario			-1,009,492.91	-0.01
Otros pasivos netos			-8,561,682.67	-0.10
Total patrimonio neto			8,869,710,604.75	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Security

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	66.71
Irlanda	10.44
Luxemburgo	5.20
Jersey	5.16
Reino Unido	4.66
Suecia	2.84
Países Bajos	2.04
Israel	1.92
Japón	0.90
Alemania	0.24
	100.11

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Internet, software y servicios de TI	24.41
Equipos eléctricos y electrónicos	17.04
Inmobiliarias	9.06
Sociedades de cartera y financieras	8.74
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	6.07
Participaciones en fondos de inversión	5.20
Productos farmacéuticos y cosméticos	4.59
Bienes de consumo varios	4.11
Automóviles	3.28
Varios	2.99
Productos químicos	2.77
Servicios públicos	2.73
Bancos y entidades de crédito	2.44
Mobiliario de oficina y ordenadores	2.17
Industria textil y prendas de vestir	2.16
Actividades comerciales varias	1.54
Construcción y materiales para la construcción	0.57
Comunicaciones	0.24
	100.11

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD) Pictet - Clean Energy

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Alemania				
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	2,931,970.00	100,923,799.41	1.86
NEMETSCHKE	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
Brasil				
NEOENERGIA	BRL	8,125,500.00	29,709,762.41	0.55
			29,709,762.41	0.55
Corea del Sur				
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
España				
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
Estados Unidos				
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
SOLAREDDGE 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

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Clean Energy (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
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
Francia				
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
Irlanda				
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
Islas Caimán				
XPENG 'A'	HKD	3,772,226.00	53,061,606.80	0.98
			53,061,606.80	0.98
Japón				
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
Países Bajos				
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
Suecia				
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
TOTAL I.			5,392,596,496.25	99.22

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Clean Energy (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
II. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	912,298.28	135,746,790.35	2.50
			135,746,790.35	2.50
TOTAL II.			135,746,790.35	2.50
Total cartera de inversiones			5,528,343,286.60	101.72
Descubierto bancario			-88,264,920.94	-1.62
Otros pasivos netos			-5,327,154.72	-0.10
Total patrimonio neto			5,434,751,210.94	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Clean Energy

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	63.68
Países Bajos	8.19
Alemania	6.33
España	4.62
Irlanda	3.65
Corea del Sur	2.98
Japón	2.91
Francia	2.77
Luxemburgo	2.50
Suecia	2.11
Islas Caimán	0.98
Brasil	0.55
Jersey	0.45
	101.72

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Equipos eléctricos y electrónicos	32.15
Servicios públicos	19.38
Internet, software y servicios de TI	11.56
Sociedades de cartera y financieras	5.38
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	5.20
Automóviles	4.30
Productos químicos	3.97
Construcción y materiales para la construcción	3.26
Servicios medioambientales y reciclaje	2.93
Bienes de consumo varios	2.77
Participaciones en fondos de inversión	2.50
Inmobiliarias	2.22
Varios	1.89
Comunicaciones	1.86
Mobiliario de oficina y ordenadores	1.80
Bancos y entidades de crédito	0.55
	101.72

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD) Pictet - Russian Equities (nota 1)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
Renta variable				
Chipre				
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
Islas Vírgenes Británicas				
VKCO -GDR SPONS.- -S-	USD	474,528.00	1,793,670.69	0.28
			1,793,670.69	0.28
Jersey				
POLYMETAL INTERNATIONAL	GBP	2,366,078.00	24,574,554.43	3.86
			24,574,554.43	3.86
Kazajistán				
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
Rusia				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Russian Equities (nota 1) (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Rusia (continuación)				
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
TOTAL I.			593,848,947.78	93.18
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Renta variable</i>				
Eslovaquia				
CHIRANA PREMA -IN BANKRUPTCY-	SKK	21,076.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Rusia				
RASPADSKAYA -PROV.-	RUB	2,511,086.00	9,945,367.80	1.56
			9,945,367.80	1.56
TOTAL II.			9,945,367.80	1.56
Total cartera de inversiones			603,794,315.58	94.74
Bancos			13,554,292.92	2.13
Depósitos en bancos			18,000,000.00	2.82
Otros activos netos			1,976,478.81	0.31
Total patrimonio neto			637,325,087.31	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Russian Equities (nota 1)

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Rusia	72.60
Chipre	10.26
Kazajistán	7.74
Jersey	3.86
Islas Vírgenes Británicas	0.28
Eslovaquia	0.00
	94.74

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Petróleo y gas	31.10
Explotación de minas y acerías	7.83
Sociedades de cartera y financieras	6.35
Bancos y entidades de crédito	6.24
Piedras y metales preciosos	6.23
Internet, software y servicios de TI	5.95
Acero inoxidable	5.82
Petróleo	5.20
Alimentación y bebidas no alcohólicas	4.24
Servicios públicos	3.38
Transporte y mercancías	3.01
Productos químicos	2.27
Comunicaciones	2.02
Agricultura y pesca	1.92
Metales y minas	1.33
Comercio al por menor y grandes almacenes	1.17
Servicios públicos	0.68
Actividades comerciales varias	0.00
	94.74

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD) Pictet - Timber

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Alemania				
DUERR	EUR	307,302.00	9,248,846.83	0.52
			9,248,846.83	0.52
Austria				
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
Bélgica				
ONTEX GROUP	EUR	763,202.00	5,602,860.97	0.31
			5,602,860.97	0.31
Bermudas				
NINE DRAGONS PAPER	HKD	9,540,000.00	8,318,170.78	0.46
			8,318,170.78	0.46
Brasil				
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
Canadá				
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
Chile				
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
Estados Unidos				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Timber (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
LOUISIANA PACIFIC	USD	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
Finlandia				
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
Irlanda				
SMURFIT KAPPA GROUP	EUR	860,153.00	38,345,474.69	2.14
			38,345,474.69	2.14
Islas Caimán				
HENGAN INTERNATIONAL GROUP	HKD	1,928,932.00	8,902,725.02	0.50
			8,902,725.02	0.50
Japón				
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
Noruega				
ELOPAK	NOK	2,677,208.00	4,576,120.32	0.26
			4,576,120.32	0.26
Reino Unido				
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
Sudáfrica				
SAPPI	ZAR	4,100,875.00	16,027,910.66	0.90
			16,027,910.66	0.90

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Timber (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Suecia				
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
Suiza				
SIG COMBIBLOC GROUP	CHF	705,534.00	18,042,588.07	1.01
			18,042,588.07	1.01
TOTAL I.			1,729,539,963.77	96.60
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Renta variable</i>				
Islas Caimán				
CHINA FORESTRY HOLDINGS	HKD	1,584,995.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
TOTAL II.			0.00	0.00
III. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	418,734.42	62,306,215.40	3.48
			62,306,215.40	3.48
TOTAL III.			62,306,215.40	3.48
Total cartera de inversiones			1,791,846,179.17	100.08
Bancos			575,157.23	0.03
Otros pasivos netos			-1,946,018.51	-0.11
Total patrimonio neto			1,790,475,317.89	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Timber

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	44.67
Canadá	11.36
Suecia	8.06
Finlandia	7.65
Brasil	6.74
Japón	5.04
Reino Unido	3.51
Luxemburgo	3.48
Irlanda	2.14
Chile	2.01
Austria	1.46
Suiza	1.01
Sudáfrica	0.90
Alemania	0.52
Islas Caimán	0.50
Bermudas	0.46
Bélgica	0.31
Noruega	0.26
	100.08

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Productos forestales y papel	52.50
Embalajes	11.61
Sociedades de cartera y financieras	10.86
Construcción y materiales para la construcción	5.98
Varios	5.96
Participaciones en fondos de inversión	3.48
Productos farmacéuticos y cosméticos	2.48
Inmobiliarias	1.57
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	1.52
Productos químicos	1.36
Petróleo	1.15
Comercio al por menor y grandes almacenes	1.00
Servicios públicos	0.35
Actividades comerciales varias	0.26
	100.08

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR) Pictet - Nutrition

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Alemania				
HELLOFRESH	EUR	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
Canadá				
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
Dinamarca				
CHRISTIAN HANSEN HOLDING	DKK	232,083.00	15,332,926.73	0.96
			15,332,926.73	0.96
Estados Unidos				
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
Faroe (Isle)				
BAKKAFROST	NOK	105,084.00	6,452,011.66	0.41
			6,452,011.66	0.41

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Nutrition (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia				
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
Irlanda				
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
Islas Caimán				
CHINA MENGNIU DAIRY	HKD	11,098,317.00	53,749,888.58	3.38
			53,749,888.58	3.38
Islas Vírgenes Británicas				
NOMAD FOODS	USD	1,451,486.00	29,371,324.37	1.85
			29,371,324.37	1.85
Japón				
KUBOTA	JPY	1,068,900.00	18,222,376.24	1.15
			18,222,376.24	1.15
Luxemburgo				
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	259,766.00	23,358,158.72	1.47
			23,358,158.72	1.47
Noruega				
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
Países Bajos				
KONINKLIJKE DSM	EUR	408,172.00	66,348,358.60	4.17
			66,348,358.60	4.17
Reino Unido				
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
Suecia				
OATLY GROUP ADR	USD	825,400.00	3,773,638.11	0.24
			3,773,638.11	0.24
Suiza				
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
TOTAL I.			1,505,482,733.93	94.64

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Nutrition (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
II. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	704,842.31	97,586,474.83	6.15
			97,586,474.83	6.15
TOTAL II.			97,586,474.83	6.15
Total cartera de inversiones			1,603,069,208.76	100.79
Descubierto bancario			-10,410,934.21	-0.65
Otros pasivos netos			-2,167,069.14	-0.14
Total patrimonio neto			1,590,491,205.41	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Nutrition

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	48.76
Luxemburgo	7.62
Suiza	6.86
Noruega	5.40
Irlanda	4.63
Alemania	4.26
Reino Unido	4.20
Países Bajos	4.17
Francia	4.16
Islas Caimán	3.38
Canadá	2.74
Islas Vírgenes Británicas	1.85
Japón	1.15
Dinamarca	0.96
Faroe (Isle)	0.41
Suecia	0.24
	100.79

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Alimentación y bebidas no alcohólicas	18.92
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	12.97
Productos farmacéuticos y cosméticos	12.55
Productos químicos	6.36
Participaciones en fondos de inversión	6.15
Comercio al por menor y grandes almacenes	5.78
Agricultura y pesca	4.68
Servicios públicos	4.53
Conservación del medio ambiente y tratamiento de residuos	4.52
Gastronomía	3.99
Sociedades de cartera y financieras	3.57
Biotecnología	2.56
Equipos eléctricos y electrónicos	2.38
Servicios medioambientales y reciclaje	2.22
Varios	2.11
Productos de Consumo	2.05
Internet, software y servicios de TI	2.03
Comunicaciones	1.83
Inmobiliarias	1.03
Servicios públicos	0.53
Construcción y materiales para la construcción	0.03
	100.79

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD) Pictet - Global Megatrend Selection

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Alemania				
ADIDAS	EUR	78,465.00	18,490,441.05	0.14
BIONTECH -ADR SPONS.-	USD	173,911.00	30,284,861.54	0.22
BRENTAG	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
Australia				
MEDIBANK PRIVATE	AUD	7,209,435.00	16,626,170.80	0.12
			16,626,170.80	0.12
Austria				
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
Bermudas				
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
Brasil				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Canadá				
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
Chile				
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
Corea del Sur				
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
Dinamarca				
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
España				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos				
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
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
BIOCRIST 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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
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
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
SYNOPSIS	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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
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
Faroe (Isle)				
BAKKAFROST	NOK	384,107.00	26,153,086.11	0.19
			26,153,086.11	0.19
Finlandia				
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
Francia				
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
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
Hong Kong				
GUANGDONG INVESTMENT	HKD	3,290,343.00	4,500,546.56	0.03
			4,500,546.56	0.03
Irlanda				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Islas Caimán				
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
Islas Vírgenes Británicas				
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
Israel				
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
Italia				
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
Japón				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Japón (continuación)				
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
Luxemburgo				
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
Noruega				
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
Países Bajos				
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
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
Reino Unido				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Reino Unido (continuación)				
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
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
Singapur				
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
Sudáfrica				
SAPPI	ZAR	2,466,041.00	9,638,305.20	0.07
			9,638,305.20	0.07
Suecia				
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
Suiza				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Suiza (continuación)				
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
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
Taiwán				
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	1,364,000.00	28,299,855.16	0.21
			28,299,855.16	0.21
Total renta variable			13,219,475,442.29	96.83
Warrants				
Suiza				
CIE FINANCIERE RICHEMONT WTS 22/11/23	CHF	852,030.00	664,746.82	0.00
			664,746.82	0.00
Total warrants			664,746.82	0.00
TOTAL I.			13,220,140,189.11	96.83
II. Otros valores mobiliarios				
Renta variable				
Estados Unidos				
WORLD.COM-MCI GROUP	USD	220.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Islas Caimán				
CHINA FORESTRY HOLDINGS	HKD	2,508,070.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Total renta variable			0.00	0.00
Valores de renta fija				
Canadá				
10.00% CV HIGHPOINT TEL. II 00/04 S2 -DEF-	USD	42,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Total valores de renta fija			0.00	0.00
TOTAL II.			0.00	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Megatrend Selection (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
III. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	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
TOTAL III.			388,243,632.17	2.86
Total cartera de inversiones			13,608,383,821.28	99.69
Bancos			61,616,949.52	0.45
Otros pasivos netos			-19,887,426.22	-0.14
Total patrimonio neto			13,650,113,344.58	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Global Megatrend Selection

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	61.02	Productos farmacéuticos y cosméticos	10.73
Reino Unido	4.07	Internet, software y servicios de TI	10.27
Alemania	3.52	Equipos eléctricos y electrónicos	9.39
Francia	3.52	Biotecnología	5.42
Japón	3.20	Sociedades de cartera y financieras	4.83
Luxemburgo	3.06	Inmobiliarias	4.26
Países Bajos	3.04	Productos forestales y papel	4.13
Irlanda	2.76	Construcción de maquinaria y electrodomésticos	4.02
Suiza	2.50	Servicios públicos	3.99
Canadá	2.48	Comunicaciones	3.36
Islas Caimán	1.86	Servicios públicos	3.14
Suecia	1.45	Mobiliario de oficina y ordenadores	3.04
Dinamarca	1.11	Participaciones en fondos de inversión	2.86
Jersey	0.81	Productos químicos	2.48
España	0.60	Bancos y entidades de crédito	2.44
Finlandia	0.57	Industria textil y prendas de vestir	2.42
Brasil	0.57	Servicios sanitarios y sociales	2.31
Islas Vírgenes Británicas	0.52	Comercio al por menor y grandes almacenes	2.03
Corea del Sur	0.49	Construcción y materiales para la construcción	1.94
Noruega	0.45	Alimentación y bebidas no alcohólicas	1.92
Italia	0.41	Conservación del medio ambiente y tratamiento de residuos	1.84
Singapur	0.26	Gastronomía	1.73
Israel	0.23	Servicios medioambientales y reciclaje	1.52
Bermudas	0.22	Automóviles	1.48
Taiwán	0.21	Varios	1.25
Faroe (Isle)	0.19	Bienes de consumo varios	1.17
Chile	0.13	Embalajes	1.01
Austria	0.13	Tabaco y bebidas alcohólicas	0.89
Australia	0.12	Edición y artes gráficas	0.65
China	0.09	Agricultura y pesca	0.55
Sudáfrica	0.07	Actividades comerciales varias	0.49
Hong Kong	0.03	Productos de Consumo	0.42
	99.69	Seguros	0.39
		Fotografía y óptica	0.34
		Ocio	0.33
		Relojería	0.27
		Aeronáutica y astronáutica	0.17
		Instituciones hipotecarias y de financiamiento	0.14
		Petróleo	0.07
		Warrants	0.00
			99.69

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR) Pictet - Global Environmental Opportunities

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Alemania				
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	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
Canadá				
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
Dinamarca				
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
Estados Unidos				
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
SYNOPSIS	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
Finlandia				
STORA ENSO 'R' EUR	EUR	6,543,681.00	116,444,803.40	1.33
			116,444,803.40	1.33

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Global Environmental Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia				
DASSAULT SYSTEMES	EUR	2,699,557.00	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
Irlanda				
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
Islas Caimán				
XPENG 'A'	HKD	3,029,892.00	38,432,414.27	0.44
			38,432,414.27	0.44
Japón				
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
Países Bajos				
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
Suecia				
HEXAGON 'B'	SEK	14,166,344.00	181,100,259.32	2.06
			181,100,259.32	2.06
Suiza				
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
TOTAL I.			8,703,993,337.15	99.06
II. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	672,514.67	90,236,512.28	1.03
			90,236,512.28	1.03
TOTAL II.			90,236,512.28	1.03

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Global Environmental Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Total cartera de inversiones	8,794,229,849.43	100.09
Bancos	6,618,618.14	0.08
Otros pasivos netos	-14,534,166.65	-0.17
Total patrimonio neto	8,786,314,300.92	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Global Environmental Opportunities

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Estados Unidos	57.60
Francia	6.35
Japón	5.82
Canadá	5.81
Irlanda	4.80
Países Bajos	3.74
Alemania	3.45
Suiza	3.38
Dinamarca	3.28
Suecia	2.06
Finlandia	1.33
Luxemburgo	1.03
Jersey	1.00
Islas Caimán	0.44
	100.09

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Equipos eléctricos y electrónicos	23.53
Internet, software y servicios de TI	11.34
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	8.46
Productos forestales y papel	7.44
Servicios públicos	6.78
Conservación del medio ambiente y tratamiento de residuos	6.05
Comunicaciones	5.85
Servicios medioambientales y reciclaje	5.74
Varios	4.16
Mobiliario de oficina y ordenadores	3.20
Productos farmacéuticos y cosméticos	3.11
Automóviles	3.03
Bienes de consumo varios	2.76
Equipos y servicios para la energía	2.56
Inmobiliarias	2.20
Sociedades de cartera y financieras	1.79
Productos químicos	1.06
Participaciones en fondos de inversión	1.03
	100.09

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR) Pictet - SmartCity

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Alemania				
HELLOFRESH	EUR	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
Bermudas				
ESSENT GROUP	USD	520,000.00	19,816,213.02	1.21
			19,816,213.02	1.21
Canadá				
WASTE CONNECTIONS	USD	250,000.00	31,698,889.11	1.93
			31,698,889.11	1.93
Dinamarca				
HUSCOMPAGNIET	DKK	350,000.00	5,505,547.13	0.33
			5,505,547.13	0.33
España				
CELLNEX TELECOM	EUR	234,928.00	10,280,449.28	0.63
			10,280,449.28	0.63
Estados Unidos				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - SmartCity (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
SVB FINANCIAL GROUP	USD	95,000.00	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
Finlandia				
KONE OYJ 'B'	EUR	246,432.00	11,715,377.28	0.71
			11,715,377.28	0.71
Francia				
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
Islas Caimán				
ESR CAYMAN	HKD	7,000,000.00	19,619,883.63	1.19
			19,619,883.63	1.19
Japón				
DAIKIN INDUSTRIES	JPY	150,000.00	24,936,824.89	1.52
			24,936,824.89	1.52
Luxemburgo				
INPOST	EUR	450,000.00	2,731,500.00	0.17
			2,731,500.00	0.17
Países Bajos				
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
Reino Unido				
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
Singapur				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - SmartCity (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Suiza				
SIKA	CHF	165,223.00	49,547,768.65	3.01
			49,547,768.65	3.01
TOTAL I.			1,630,440,659.62	99.16
II. Participaciones en fondos de inversión				
Guernesey				
CORDIANT DIGITAL INFRASTRUCTURE	GBP	6,230,426.00	8,041,981.36	0.49
			8,041,981.36	0.49
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	18,153.31	2,513,353.19	0.15
			2,513,353.19	0.15
TOTAL II.			10,555,334.55	0.64
Total cartera de inversiones			1,640,995,994.17	99.80
Bancos			5,975,485.80	0.36
Otros pasivos netos			-2,760,031.11	-0.16
Total patrimonio neto			1,644,211,448.86	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - SmartCity

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	65.05
Francia	6.94
Alemania	6.41
Reino Unido	5.77
Suiza	3.01
Singapur	3.00
Canadá	1.93
Japón	1.52
Países Bajos	1.29
Bermudas	1.21
Islas Caimán	1.19
Finlandia	0.71
España	0.63
Guernesey	0.49
Dinamarca	0.33
Luxemburgo	0.32
	99.80

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Inmobiliarias	27.35
Bancos y entidades de crédito	16.31
Equipos eléctricos y electrónicos	8.69
Comercio al por menor y grandes almacenes	6.74
Mobiliario de oficina y ordenadores	6.60
Conservación del medio ambiente y tratamiento de residuos	5.39
Internet, software y servicios de TI	3.26
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	3.08
Productos químicos	3.01
Sociedades de cartera y financieras	2.69
Aeronáutica y astronáutica	2.05
Servicios medioambientales y reciclaje	1.93
Servicios sanitarios y sociales	1.72
Instituciones hipotecarias y de financiamiento	1.66
Gastronomía	1.49
Construcción y materiales para la construcción	1.44
Productos farmacéuticos y cosméticos	1.36
Comunicaciones	1.35
Seguros	1.21
Varios	0.79
Participaciones en fondos de inversión	0.64
Productos de Consumo	0.54
Automóviles	0.50
	99.80

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD) Pictet - China Index

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Bermudas				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - China Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
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 TIAN TAN 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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - China Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - China Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - China Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - China Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
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 TECHNOGY '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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - China Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - China Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - China Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - China Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
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 CHUANOU ENERGY 'A'	CNY	28,200.00	47,758.87	0.01
SICHUAN HEBANG BIOTECHNOLOGY 'A'	CNY	92,500.00	51,684.79	0.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - China Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
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
SIYUAN 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
TIANSHAN 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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - China Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
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
WEICHAJ POWER 'A'	CNY	64,000.00	137,803.03	0.04
WEICHAJ 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 APTEC 'A'	CNY	23,448.00	418,700.04	0.12
WUXI APTEC '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 FARATRONIC '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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - China Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
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 PIENZHEHUANG 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 WOLWO 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 CRRR 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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - China Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos				
YUM CHINA HOLDINGS	USD	66,199.00	2,893,558.29	0.83
			2,893,558.29	0.83
Hong Kong				
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
Islas Caimán				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - China Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Islas Caimán (continuación)				
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
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
H Aidilao 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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - China Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Islas Caimán (continuación)				
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
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
SHENZHOU 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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - China Index (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Singapur				
BOC AVIATION 144A/S	HKD	32,300.00	257,092.25	0.07
			257,092.25	0.07
TOTAL I.			348,856,123.72	99.89
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Renta variable</i>				
Islas Caimán				
CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS	HKD	745,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Islas Vírgenes Británicas				
CHINA COMMON RICH RENEWABLE ENERGY	HKD	2,263,366.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
TOTAL II.			0.00	0.00
Total cartera de inversiones			348,856,123.72	99.89
Bancos			374,456.19	0.11
Otros activos netos			1,860.74	0.00
Total patrimonio neto			349,232,440.65	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - China Index

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Islas Caimán	53.05
China	40.95
Hong Kong	3.84
Bermudas	1.15
Estados Unidos	0.83
Singapur	0.07
Islas Vírgenes Británicas	0.00
	99.89

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Internet, software y servicios de TI	26.04
Bancos y entidades de crédito	10.53
Servicios públicos	10.21
Inmobiliarias	4.54
Equipos eléctricos y electrónicos	4.07
Productos farmacéuticos y cosméticos	4.00
Seguros	3.92
Automóviles	3.54
Sociedades de cartera y financieras	2.90
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	2.80
Alimentación y bebidas no alcohólicas	2.31
Servicios públicos	2.29
Biotecnología	2.23
Explotación de minas y acerías	2.08
Gastronomía	1.79
Tabaco y bebidas alcohólicas	1.63
Construcción y materiales para la construcción	1.58
Petróleo	1.50
Industria textil y prendas de vestir	1.42
Comercio al por menor y grandes almacenes	1.41
Edición y artes gráficas	1.22
Transporte y mercancías	1.08
Acero inoxidable	0.91
Bienes de consumo varios	0.81
Varios	0.77
Productos químicos	0.70
Mobiliario de oficina y ordenadores	0.59
Fotografía y óptica	0.57
Comunicaciones	0.50
Transporte	0.50
Productos de Consumo	0.35
Servicios sanitarios y sociales	0.28
Agricultura y pesca	0.22
Productos forestales y papel	0.18
Piedras y metales preciosos	0.14
Embalajes	0.08
Actividades comerciales varias	0.07
Caucho y neumáticos	0.07
Servicios medioambientales y reciclaje	0.03
Productos de inversión varios	0.02
Equipos y servicios para la energía	0.01
	99.89

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD) Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
Renta variable				
Bermudas				
CHINA RESOURCES GAS GROUP	HKD	34,000.00	144,005.77	0.28
			144,005.77	0.28
Brasil				
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
Chile				
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
Corea del Sur				
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
Emiratos Árabes Unidos				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos				
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
Hong Kong				
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
Hungría				
CHEMICAL WORKS OF GEDEON RICHTER	HUF	20,227.00	446,871.62	0.85
			446,871.62	0.85
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
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
Indonesia				
TELEKOMUNIKASI INDONESIA 'B'	IDR	2,478,400.00	789,337.26	1.51
			789,337.26	1.51
Islas Caimán				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Islas Caimán (continuación)				
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
Kuwait				
MABANEE COMPANY	KWD	83,950.00	253,866.56	0.49
			253,866.56	0.49
Malasia				
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
México				
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
Rusia				
SBERBANK OF RUSSIA	RUB	301,750.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Sudáfrica				
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
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
Tailandia				
KRUNG THAI BANK -NVDR-	THB	167,800.00	69,520.94	0.13
			69,520.94	0.13
Taiwán				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Taiwán (continuación)				
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
Turquía				
TURKCELL ILETISIM HIZMET	TRY	176,929.00	271,895.55	0.52
			271,895.55	0.52
Total cartera de inversiones			51,912,965.21	99.22
Bancos			523,371.00	1.00
Otros pasivos netos			-114,523.30	-0.22
Total patrimonio neto			52,321,812.91	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Taiwán	21.45
Islas Caimán	16.58
India	11.72
China	10.56
Corea del Sur	9.14
Malasia	6.29
México	4.72
Sudáfrica	4.44
Hong Kong	3.61
Emiratos Árabes Unidos	3.20
Brasil	2.84
Indonesia	1.51
Hungría	0.85
Estados Unidos	0.59
Turquía	0.52
Kuwait	0.49
Chile	0.30
Bermudas	0.28
Tailandia	0.13
Rusia	0.00
	99.22

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Equipos eléctricos y electrónicos	15.87
Internet, software y servicios de TI	11.63
Bancos y entidades de crédito	11.53
Productos farmacéuticos y cosméticos	7.09
Sociedades de cartera y financieras	6.11
Mobiliario de oficina y ordenadores	5.99
Inmobiliarias	5.96
Alimentación y bebidas no alcohólicas	5.95
Seguros	4.45
Comunicaciones	4.24
Servicios públicos	4.12
Comercio al por menor y grandes almacenes	2.43
Productos químicos	1.85
Bienes de consumo varios	1.74
Construcción y materiales para la construcción	1.60
Automóviles	1.22
Explotación de minas y acerías	1.22
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	1.05
Piedras y metales preciosos	0.98
Embalajes	0.79
Industria textil y prendas de vestir	0.68
Caucho y neumáticos	0.45
Varios	0.38
Servicios públicos	0.37
Petróleo	0.35
Acero inoxidable	0.32
Tabaco y bebidas alcohólicas	0.30
Transporte y mercancías	0.28
Gastronomía	0.27
	99.22

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Quest Global Sustainable Equities (nota 1)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Alemania				
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
Australia				
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
Canadá				
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
Dinamarca				
NOVO NORDISK 'B'	DKK	14,307.00	1,615,808.79	0.17
			1,615,808.79	0.17
Estados Unidos				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Quest Global Sustainable Equities (nota 1) (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
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
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
Finlandia				
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
Francia				
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
Hong Kong				
SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	390,796.00	4,656,641.69	0.50
			4,656,641.69	0.50

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Quest Global Sustainable Equities (nota 1) (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Irlanda				
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
Islas Caimán				
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
Italia				
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
Japón				
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
Países Bajos				
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
Reino Unido				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Quest Global Sustainable Equities (nota 1) (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Singapur				
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
Suecia				
KINNEVIK 'B'	SEK	55,187.00	1,470,411.42	0.16
			1,470,411.42	0.16
Suiza				
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
Total cartera de inversiones			929,462,111.47	99.50
Bancos			4,986,242.64	0.53
Otros pasivos netos			-291,457.47	-0.03
Total patrimonio neto			934,156,896.64	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Quest Global Sustainable Equities (nota 1)

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	59.61
Suiza	8.22
Japón	7.27
Irlanda	4.12
Canadá	3.96
Reino Unido	3.90
Francia	2.49
Alemania	2.38
Australia	2.05
Países Bajos	1.48
Italia	1.03
Finlandia	0.96
Hong Kong	0.50
Singapur	0.48
Jersey	0.36
Islas Caimán	0.36
Dinamarca	0.17
Suecia	0.16
	99.50

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Productos farmacéuticos y cosméticos	16.63
Comercio al por menor y grandes almacenes	11.11
Mobiliario de oficina y ordenadores	11.08
Equipos eléctricos y electrónicos	9.64
Seguros	8.15
Inmobiliarias	6.22
Sociedades de cartera y financieras	5.78
Bancos y entidades de crédito	5.36
Biotecnología	3.28
Construcción y materiales para la construcción	2.72
Comunicaciones	2.60
Servicios públicos	2.48
Internet, software y servicios de TI	2.38
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	2.30
Alimentación y bebidas no alcohólicas	2.13
Edición y artes gráficas	1.78
Bienes de consumo varios	1.55
Transporte y mercancías	1.10
Piedras y metales preciosos	0.83
Productos químicos	0.75
Productos forestales y papel	0.68
Varios	0.33
Explotación de minas y acerías	0.32
Fotografía y óptica	0.30
	99.50

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD) Pictet - Robotics

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Alemania				
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	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
Canadá				
KINAXIS	CAD	1,238,649.00	165,489,814.74	1.96
			165,489,814.74	1.96
Estados Unidos				
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
SPLUNK	USD	2,061,562.00	294,308,591.12	3.48
SYNOPSYS	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
Islas Caimán				
BAIDU 'A'	HKD	7,784,972.00	137,790,471.28	1.63
			137,790,471.28	1.63
Japón				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Robotics (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Países Bajos				
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
Suecia				
ELEKTA 'B'	SEK	8,327,215.00	66,226,887.78	0.78
			66,226,887.78	0.78
Taiwán				
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	10,133,000.00	210,236,387.33	2.49
			210,236,387.33	2.49
TOTAL I.			8,112,380,766.21	95.91
II. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	2,191,226.12	326,046,777.72	3.85
			326,046,777.72	3.85
TOTAL II.			326,046,777.72	3.85
Total cartera de inversiones			8,438,427,543.93	99.76
Bancos			28,724,019.07	0.34
Otros pasivos netos			-8,201,763.06	-0.10
Total patrimonio neto			8,458,949,799.94	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Robotics

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Estados Unidos	64.74
Japón	11.54
Alemania	7.63
Países Bajos	5.14
Luxemburgo	3.85
Taiwán	2.49
Canadá	1.96
Islas Caimán	1.63
Suecia	0.78
	99.76

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Internet, software y servicios de TI	34.84
Equipos eléctricos y electrónicos	32.54
Mobiliario de oficina y ordenadores	8.76
Comunicaciones	6.35
Servicios públicos	5.91
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	4.17
Participaciones en fondos de inversión	3.85
Productos farmacéuticos y cosméticos	2.28
Bienes de consumo varios	1.06
	99.76

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Global Equities Diversified Alpha

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET TR - DIVERSIFIED ALPHA I EUR	EUR	110,662.64	12,189,489.34	89.28
			12,189,489.34	89.28
Total cartera de inversiones			12,189,489.34	89.28
Bancos			1,350,211.09	9.89
Otros activos netos			113,178.90	0.83
Total patrimonio neto			13,652,879.33	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Global Equities Diversified Alpha

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Luxemburgo	89.28
	89.28

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Participaciones en fondos de inversión	89.28
	89.28

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD) Pictet - Global Thematic Opportunities

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Alemania				
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
Corea del Sur				
SAMSUNG ELECTRONICS PFD	KRW	509,857.00	26,488,905.70	1.92
			26,488,905.70	1.92
Estados Unidos				
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
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
SYNOPTIS	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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Thematic Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
UNITEDHEALTH GROUP	USD	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
Francia				
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
Irlanda				
ALLEGION	USD	241,711.00	27,260,166.58	1.97
			27,260,166.58	1.97
Islas Caimán				
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
Islas Vírgenes Británicas				
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
Países Bajos				
NXP SEMICONDUCTORS	USD	139,963.00	26,208,071.75	1.90
			26,208,071.75	1.90
Suecia				
HEXAGON 'B'	SEK	2,783,337.00	39,458,380.44	2.86
			39,458,380.44	2.86
Suiza				
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
TOTAL I.			1,337,009,956.32	96.84
II. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	280,893.68	41,795,996.58	3.03
			41,795,996.58	3.03
TOTAL II.			41,795,996.58	3.03

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Thematic Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Total cartera de inversiones	1,378,805,952.90	99.87
Bancos	2,891,965.27	0.21
Otros pasivos netos	-1,138,393.80	-0.08
Total patrimonio neto	1,380,559,524.37	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Global Thematic Opportunities

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	65.12
Francia	5.92
Suiza	5.18
Islas Caimán	4.23
Alemania	3.99
Islas Vírgenes Británicas	3.75
Luxemburgo	3.03
Suecia	2.86
Irlanda	1.97
Corea del Sur	1.92
Países Bajos	1.90
	99.87

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Equipos eléctricos y electrónicos	18.40
Internet, software y servicios de TI	12.98
Productos farmacéuticos y cosméticos	8.47
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	8.30
Sociedades de cartera y financieras	7.75
Bancos y entidades de crédito	5.49
Servicios públicos	5.25
Comercio al por menor y grandes almacenes	4.27
Mobiliario de oficina y ordenadores	4.03
Servicios sanitarios y sociales	4.00
Comunicaciones	3.15
Participaciones en fondos de inversión	3.03
Construcción y materiales para la construcción	2.81
Varios	1.97
Bienes de consumo varios	1.97
Biotecnología	1.51
Gastronomía	1.17
Servicios públicos	1.16
Conservación del medio ambiente y tratamiento de residuos	1.01
Fotografía y óptica	1.00
Inmobiliarias	0.99
Productos de Consumo	0.75
Automóviles	0.41
	99.87

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR) Pictet - Corto Europe Long Short

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET TR - CORTO EUROPE M EUR	EUR	1,331,108.59	212,138,775.23	100.16
			212,138,775.23	100.16
Total cartera de inversiones			212,138,775.23	100.16
Descubierto bancario			-1,283.18	0.00
Otros pasivos netos			-344,275.31	-0.16
Total patrimonio neto			211,793,216.74	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Corto Europe Long Short

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Luxemburgo	100.16
	100.16

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Participaciones en fondos de inversión	100.16
	100.16

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD) Pictet - Human

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Alemania				
HELLOFRESH	EUR	188,158.00	8,784,501.90	2.48
			8,784,501.90	2.48
Estados Unidos				
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
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
Islas Caimán				
MEITUAN 'B'	HKD	274,200.00	5,347,620.03	1.51
			5,347,620.03	1.51
Japón				
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
Países Bajos				
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

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Human (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Reino Unido				
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
Suiza				
ADECCO GROUP REG.	CHF	101,469.00	4,652,059.80	1.31
			4,652,059.80	1.31
TOTAL I.			339,175,994.58	95.84
II. Participaciones en fondos de inversión				
Luxemburgo				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	87,386.28	13,002,772.11	3.67
			13,002,772.11	3.67
TOTAL II.			13,002,772.11	3.67
Total cartera de inversiones			352,178,766.69	99.51
Bancos			2,004,153.81	0.57
Otros pasivos netos			-275,517.27	-0.08
Total patrimonio neto			353,907,403.23	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Human

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	70.27
Reino Unido	8.18
Japón	6.36
Países Bajos	5.73
Luxemburgo	3.67
Alemania	2.48
Islas Caimán	1.51
Suiza	1.31
	99.51

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Servicios sanitarios y sociales	14.69
Internet, software y servicios de TI	13.61
Servicios públicos	12.73
Productos farmacéuticos y cosméticos	9.52
Inmobiliarias	9.21
Sociedades de cartera y financieras	8.95
Edición y artes gráficas	5.60
Biotecnología	4.87
Comunicaciones	4.56
Ocio	4.06
Participaciones en fondos de inversión	3.67
Productos químicos	3.03
Productos de Consumo	2.48
Gastronomía	1.28
Varios	1.25
	99.51

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR) Pictet - Multi Asset Global Opportunities

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Alemania				
ADIDAS	EUR	1,028.00	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
NEMETSCHKE	EUR	21,758.00	1,932,545.56	0.02
PUMA	EUR	3,064.00	240,217.60	0.00
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
Australia				
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
Austria				
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
Bélgica				
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	76,845.00	4,241,844.00	0.05
			4,241,844.00	0.05
Bermudas				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Bermudas (continuación)				
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
Brasil				
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
Canadá				
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
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
SHOPIFY '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
Chile				
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
Corea del Sur				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Corea del Sur (continuación)				
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
Curacao				
SCHLUMBERGER LTD	USD	12,269.00	463,858.13	0.01
			463,858.13	0.01
Dinamarca				
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
España				
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
Estados Unidos				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
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
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
BIOCRYST 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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
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
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
FREEMPORT 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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
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
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES	USD	1,052.00	296,090.20	0.00
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
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
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
Faroe (Isle)				
BAKKAFROST	NOK	5,194.00	333,782.19	0.00
			333,782.19	0.00
Finlandia				
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
Francia				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia (continuación)				
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
Hong Kong				
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
India				
INTERGLOBE AVIATION	INR	183,955.00	4,369,831.55	0.05
			4,369,831.55	0.05
Irlanda				
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
Islas Caimán				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Islas Caimán (continuación)				
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
Islas Vírgenes Británicas				
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
Israel				
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
Italia				
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
Japón				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Japón (continuación)				
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
Liberia				
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	81,617.00	5,956,515.83	0.07
			5,956,515.83	0.07
Luxemburgo				
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
México				
VOLARIS 'A'	MXN	2,685,100.00	4,245,423.89	0.05
			4,245,423.89	0.05
Noruega				
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
Países Bajos				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Países Bajos (continuación)				
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
Reino Unido				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Reino Unido (continuación)				
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
Singapur				
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
Sudáfrica				
SAPPI	ZAR	35,410.00	123,157.62	0.00
			123,157.62	0.00
Suecia				
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
Suiza				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Suiza (continuación)				
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
Taiwán				
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
Total renta variable			1,680,958,254.72	17.73
Valores de renta fija				
Alemania				
0.00% ALEMANIA 20/30 -SR-S	EUR	6,170,000.00	5,908,103.24	0.06
0.00% ALEMANIA 21/31 -SR-	EUR	23,820,000.00	22,524,668.40	0.26
0.00% ALEMANIA 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% ALEMANIA 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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Alemania (continuación)				
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
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. GÖTHAER 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
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
Arabia Saudita				
2.25% ARABIA SAUDITA 21/33 -SR-	USD	5,721,000.00	4,702,172.90	0.05
2.75% ARABIA SAUDITA 20/32 -SR-S	USD	1,090,000.00	947,716.02	0.01
3.25% ARABIA SAUDITA 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% ARABIA SAUDITA 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% ARABIA SAUDITA 20/55 -SR-S	USD	1,385,000.00	1,180,181.33	0.01
4.50% ARABIA SAUDITA 16/46 S3 -SR-S	USD	2,018,000.00	1,894,645.48	0.02
			12,143,243.71	0.13
Argentina				
0.50% ARGENTINA 20/30 -SR-	USD	7,917,058.00	2,393,083.48	0.03
1.00% ARGENTINA 20/29 -SR-	USD	630,575.00	193,182.63	0.00
1.125% ARGENTINA 20/35 -SR-	USD	3,014,533.00	826,075.33	0.01
1.125% ARGENTINA 20/46 -SR-	USD	384,736.00	107,535.64	0.00
2.00% ARGENTINA 20/38 -SR-	USD	1,589,205.00	535,565.06	0.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Argentina (continuación)				
2.50% ARGENTINA 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
Armenia				
3.95% ARMENIA 19/29 -SR-S	USD	469,000.00	355,973.91	0.00
			355,973.91	0.00
Australia				
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
Austria				
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
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
Azerbaiyán				
3.50% AZERBAIYÁN 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 (Isla)				
6.50% BARBADOS (ISLA) 19/29 -SR-S	USD	232,500.00	201,063.42	0.00
			201,063.42	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Bélgica				
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
Bermudas				
2.00% THE COMMERCIAL BANK 20/25 -SR-	USD	500,000.00	427,829.84	0.00
3.375% BERMUDAS 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
Brasil				
0.00% BRASIL 20/24 -SR- BRL 1000	BRL	19,000.00	2,923,804.13	0.03
4.75% BRASIL 19/50 -SR-	USD	1,608,000.00	1,212,918.48	0.01
5.00% BRASIL 14/45 -SR-	USD	601,000.00	481,217.66	0.01
5.625% BRASIL 09/41 -SR-	USD	623,000.00	544,229.94	0.01
5.625% BRASIL 09/47 -SR-	USD	566,000.00	480,355.19	0.01
6.00% BRASIL (INFLATION) 18/28 BRL 1000	BRL	815.00	620,223.57	0.01
10.00% BRASIL 16/27 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	4,185.00	769,662.86	0.01
10.00% BRASIL 18/29 'F' BRL 1000	BRL	19,960.00	3,588,190.60	0.04
10.00% BRASIL 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
Bulgaria				
1.375% BULGARIA 20/50 -SR-	EUR	980,000.00	770,383.68	0.01
			770,383.68	0.01
Canadá				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Canadá (continuación)				
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
Chile				
2.55% CHILE 21/33 -SR-	USD	950,000.00	777,509.00	0.01
2.75% CHILE 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% CHILE 21/41 -SR-	USD	3,175,000.00	2,520,970.36	0.03
3.10% CHILE 21/61 -SR-	USD	606,000.00	447,043.98	0.00
3.25% CHILE 21/71 -SR-	USD	200,000.00	144,774.47	0.00
3.50% CHILE 19/50 -SR-	USD	1,252,000.00	1,026,950.02	0.01
3.50% CHILE 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% CHILE 22/52 -SR-	USD	439,000.00	388,629.89	0.00
4.34% CHILE 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% CHILE 15/35 -SR-	CLP	445,000,000.00	457,509.63	0.01
5.00% CHILE 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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
China (continuación)				
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
Corea del Sur				
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
Costa de Marfil				
4.875% COSTA DE MARFIL 20/32 -SR-	EUR	1,250,000.00	1,095,502.50	0.01
5.75% COSTA DE MARFIL 09/32 -SR-S	USD	903,000.00	520,466.08	0.01
6.125% COSTA DE MARFIL 17/33 -SR-S	USD	407,000.00	351,359.00	0.00
			1,967,327.58	0.02

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
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
Dinamarca				
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
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
Egipto				
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% EGIPTO 20/25 -SR-S	USD	1,321,000.00	1,137,152.40	0.01
5.875% EGIPTO 21/31 -SR-S	USD	706,000.00	528,636.93	0.01
6.375% EGIPTO 19/31 -SR-	EUR	1,461,000.00	1,246,314.67	0.01
6.588% EGIPTO 18/28 -SR-	USD	500,000.00	412,232.14	0.00
7.30% EGIPTO 21/33 -SR-S	USD	603,000.00	471,075.44	0.01
7.50% EGIPTO 17/27 -SR-S	USD	730,000.00	640,560.79	0.01
7.60% EGIPTO 19/29 -SR-S	USD	1,507,000.00	1,272,174.92	0.01
7.625% EGIPTO 20/32 -SR-S	USD	999,000.00	808,490.86	0.01
7.903% EGIPTO 18/48 -SR-	USD	1,063,000.00	769,469.72	0.01
8.15% EGIPTO 19/59 -SR-S	USD	200,000.00	147,075.64	0.00
8.50% EGIPTO 17/47 -SR-S	USD	1,937,000.00	1,471,418.49	0.02
8.70% EGIPTO 19/49 -SR-S	USD	711,000.00	540,224.65	0.01
8.75% EGIPTO 21/51 -SR-S	USD	900,000.00	691,265.67	0.01
8.875% EGIPTO 20/50 -SR-	USD	1,455,000.00	1,122,103.85	0.01
14.406% EGIPTO 20/27 -SR-	EGP	10,000,000.00	470,149.96	0.01
14.605% EGIPTO 20/25	EGP	23,000,000.00	1,106,290.81	0.01
			14,656,218.55	0.17
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

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Emiratos Árabes Unidos				
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% EMIRATOS ÁRABES UNIDOS 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% EMIRATOS ÁRABES UNIDOS 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
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
España				
0.00% ESPAÑA 21/24 -SR-	EUR	4,000,000.00	3,976,248.40	0.04
0.00% ESPAÑA 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% ESPAÑA 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% AL 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
Estados Unidos				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
0.125% 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
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% ESTADOS UNIDOS 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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos (continuación)				
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
Filipinas				
0.25% FILIPINAS 21/25 -SR-	EUR	1,622,000.00	1,563,471.10	0.02
2.457% FILIPINAS 20/30 -SR-	USD	1,353,000.00	1,152,768.18	0.01
2.95% FILIPINAS 20/45 -SR-	USD	412,000.00	320,397.12	0.00
3.556% FILIPINAS 22/32 -SR-	USD	903,000.00	829,221.10	0.01
3.70% FILIPINAS 16/41 -SR-	USD	1,854,000.00	1,611,576.01	0.02
3.75% FILIPINAS 19/29 -SR-	USD	1,550,000.00	1,446,737.66	0.02
3.95% FILIPINAS 15/40 -SR-	USD	2,212,000.00	1,968,490.08	0.02
4.20% FILIPINAS 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
Finlandia				
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
Francia				
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'INFRASTRUCUTRES 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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia (continuación)				
1.00% BPCE 19/25 -SR-	EUR	2,300,000.00	2,283,004.84	0.03
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia (continuación)				
4.25% SUB. CA ASSURANCES 15/PERP S	EUR	3,300,000.00	3,481,975.20	0.04
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
Gabón				
6.375% GABÓN 13/24 -S-	USD	315,802.00	284,172.48	0.00
6.625% GABÓN 20/31 -SR-S	USD	996,000.00	843,867.77	0.01
6.95% GABÓN 15/25 -SR-S	USD	1,085,000.00	985,249.53	0.01
7.00% GABÓN 21/31 -SR-	USD	257,000.00	220,069.66	0.00
			2,333,359.44	0.02
Georgia				
4.00% GEORGIAN RAILWAY 21/28 -SR-	USD	582,000.00	462,563.90	0.01
			462,563.90	0.01
Grecia				
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
Hong Kong				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Hungría				
1.00% HUNGRÍA 19/25 -SR-	HUF	160,000,000.00	359,524.65	0.00
1.50% HUNGRÍA 20/26 SE -SR-	HUF	150,000,000.00	335,949.08	0.00
1.50% HUNGRÍA 20/50 -SR-	EUR	1,422,000.00	1,079,537.04	0.01
1.50% HUNGRÍA 21/26 -SR-	HUF	122,530,000.00	270,230.91	0.00
2.125% HUNGRÍA 21/31 -SR-	USD	275,000.00	223,097.96	0.00
3.00% HUNGRÍA 18/38 SA -SR-	HUF	42,650,000.00	78,487.36	0.00
3.00% HUNGRÍA 20/41 -SR-	HUF	177,080,000.00	311,485.53	0.00
3.125% HUNGRÍA 21/51 -SR-	USD	2,832,000.00	2,117,730.42	0.02
7.625% HUNGRÍA 11/41 -SR-	USD	1,832,000.00	2,383,473.71	0.03
			7,159,516.66	0.06
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
Indonesia				
1.30% INDONESIA 21/34 -SR-	EUR	1,430,000.00	1,246,936.26	0.01
1.40% INDONESIA 19/31 -SR-	EUR	561,000.00	510,436.68	0.01
1.45% INDONESIA 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% INDONESIA 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% INDONESIA 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% INDONESIA 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% INDONESIA 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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Indonesia (continuación)				
6.00% PERTAMINA 12/42 -SR- REG.S	USD	1,914,000.00	1,896,318.28	0.02
6.625% INDONESIA 07/37 -SR-	USD	1,700,000.00	1,923,575.92	0.02
7.125% INDONESIA 21/42	IDR	17,519,000,000.00	1,083,301.54	0.01
7.50% INDONESIA 19/35 SFR80 -SR-	IDR	41,636,000,000.00	2,675,980.99	0.03
7.75% INDONESIA 20/31 -SR-	IDR	6,305,000,000.00	419,124.69	0.00
8.375% INDONESIA 19/39 -SR-	IDR	13,539,000,000.00	935,224.88	0.01
8.50% INDONESIA 05/35 -SR-S	USD	669,000.00	857,356.04	0.01
8.75% INDONESIA 13/44	IDR	5,865,000,000.00	424,479.94	0.00
9.50% INDONESIA 10/31 FR0054 -SR-	IDR	845,000,000.00	62,416.13	0.00
9.50% INDONESIA 11/41 -SR-	IDR	11,253,000,000.00	866,326.79	0.01
			30,430,876.06	0.32
Iraq				
5.80% IRAQ 06/28 -SR-	USD	1,100,000.00	717,995.15	0.01
6.752% IRAQ 17/23 -SR-S	USD	250,000.00	225,319.68	0.00
			943,314.83	0.01
Irlanda				
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
Isla de man				
3.375% ANGLOGOLD ASH 21/28 -SR-	USD	500,000.00	417,188.84	0.00
			417,188.84	0.00
Isla Mauricio				
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
Islas Caimán				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Islas Caimán (continuación)				
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
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
Islas Vírgenes Británicas				
1.625% STATE GRID OVS.INV. 20/30 -SR-	USD	3,297,000.00	2,563,273.94	0.03
2.25% SINOCHEM 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% RKP 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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Israel				
4.50% ISRAEL 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
Italia				
FRN ITALIA (CCT) 16/23 -SR-	EUR	50,000,000.00	50,541,930.00	0.56
FRN ITALIA (CCT) 19/25	EUR	52,150,000.00	54,591,793.38	0.61
0.00% ITALIA (BTP) 21/24 -SR-	EUR	3,500,000.00	3,460,314.20	0.04
0.00% ITALIA 20/24 -SR-	EUR	250,000,000.00	248,402,750.00	2.74
0.00% ITALIA 21/24 -SR-	EUR	200,000,000.00	196,794,900.00	2.17
0.50% ITALIA (BTP) (CPI) 15/23	EUR	25,000,000.00	27,043,775.17	0.31
0.60% ITALIA (BTP) 21/31 -SR-	EUR	60,000,000.00	52,599,618.00	0.59
0.95% ITALIA 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% ITALIA (BTP) (HICP) 20/25 -SR-S	EUR	42,462,000.00	47,618,041.20	0.53
1.45% ITALIA 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% ITALIA (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% ITALIA (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% ITALIA (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% ITALIA (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% ITALIA (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% ITALIA (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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Jamaica				
6.75% JAMAICA 15/28 -SR-S	USD	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
Japón				
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% JAPÓN 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
Jordania				
5.85% JORDANIA 20/30 -SR-S	USD	898,000.00	744,821.00	0.01
6.125% JORDANIA 15/26 -SR-	USD	730,000.00	660,058.32	0.01
7.375% JORDANIA 17/47 -SR-S	USD	408,000.00	330,624.15	0.00
			1,735,503.47	0.02
Kazajistán				
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% KAZAJISTÁN 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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Kuwait				
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
Líbano				
6.10% LÍBANO 10/22 '1' '57' -S- -DEF-	USD	6,602,000.00	689,808.80	0.01
6.20% LÍBANO 15/25 -SR-S -DEF-	USD	1,142,000.00	119,893.46	0.00
6.25% LÍBANO 15/24 -DEF-	USD	300,000.00	31,582.05	0.00
6.25% LÍBANO 16/22 '80' -SR- -DEF-	USD	190,000.00	19,901.68	0.00
6.375% LÍBANO 10/20 '1' -SR- -DEF-	USD	2,380,000.00	248,353.90	0.00
6.60% LÍBANO 11/26 '61' -SR- -DEF-	USD	3,249,000.00	342,391.49	0.00
6.65% LÍBANO 15/28 '76' -SR- -DEF-	USD	1,370,000.00	143,853.97	0.00
6.65% LÍBANO 15/30 '74' -SR-S -DEF-	USD	600,000.00	62,610.23	0.00
6.65% LÍBANO 16/24 -SR- DEF	USD	2,954,000.00	309,981.96	0.00
6.75% LÍBANO 12/27 -SR- -DEF-	USD	749,000.00	78,543.11	0.00
6.85% LÍBANO 17/27 -SR- -DEF-	USD	1,278,000.00	134,428.59	0.00
7.00% LÍBANO 17/32 -SR- -DEF-	USD	450,000.00	47,013.29	0.00
7.05% LÍBANO 15/35 '77' -SR- -DEF-	USD	300,000.00	31,393.33	0.00
7.25% LÍBANO 17/37 -SR- -DEF-	USD	2,242,000.00	238,012.03	0.00
8.25% LÍBANO 06/21 '42' T2 -SR-S -DEF-	USD	2,113,000.00	222,685.88	0.00
			2,720,453.77	0.01
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
Lituania				
0.50% LITUANIA 20/50 -SR-	EUR	784,000.00	549,416.07	0.01
			549,416.07	0.01
Luxemburgo				
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

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Luxemburgo (continuación)				
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
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
Malasia				
2.632% MALASIA 20/31 S0002	MYR	1,515,000.00	291,510.50	0.00
3.075% MALASIA (SUKUK) 21/51 -SR-	USD	1,059,000.00	857,425.34	0.01
3.418% MALASIA 12/22 '12/0001' -SR-	MYR	1,780,000.00	381,563.44	0.00
3.733% MALASIA 13/28 '13/0005' -SR-	MYR	1,228,000.00	261,115.99	0.00
3.757% MALASIA 19/40 S0005 -SR-	MYR	18,486,000.00	3,604,534.98	0.04
3.885% MALASIA 19/29 S0219 -SR-	MYR	2,247,000.00	479,348.44	0.01
3.892% MALASIA 12/27 '12/0002'	MYR	7,000,000.00	1,513,382.24	0.02
3.906% MALASIA 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% MALASIA 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% MALASIA 17/37 S.0317 -SR-	MYR	334,000.00	75,309.41	0.00
4.921% MALASIA 18/48 '0518' -SR-	MYR	1,007,000.00	227,287.49	0.00
			11,685,462.84	0.12

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Marruecos				
3.00% MARRUECOS 20/32 -SR-S	USD	2,290,000.00	1,774,798.02	0.02
4.00% MARRUECOS 20/50 -SR-	USD	3,082,000.00	2,201,007.56	0.02
5.50% MARRUECOS 12/42 -SR-S	USD	336,000.00	294,372.70	0.00
			4,270,178.28	0.04
México				
2.431% KIMBERLY-CLARK 20/31 -SR-S	USD	1,500,000.00	1,199,164.58	0.01
2.875% MÉXICO 19/39 -SR-	EUR	1,550,000.00	1,388,448.15	0.02
3.25% MÉXICO 20/30 -SR-	USD	3,610,000.00	3,131,302.08	0.03
3.375% MÉXICO 15/31 -SR-	EUR	930,000.00	965,043.98	0.01
3.50% MÉXICO 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% MÉXICO 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
4.40% MÉXICO 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% MÉXICO 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% MÉXICO 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% MÉXICO 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% MÉXICO 11/31 MXN100 -SR-	MXN	711,000.00	3,094,567.25	0.03
7.75% MÉXICO 11/42 MXN100 -SR-	MXN	197,900.00	835,911.39	0.01
7.75% MÉXICO 14/34 MXN100 -SR-	MXN	72,900.00	314,893.02	0.00
8.00% MÉXICO 17/47 MXN100 -SR-	MXN	325,100.00	1,402,000.95	0.02
8.00% MÉXICO 19/24 MXN100 -SR-	MXN	300,000.00	1,341,048.67	0.01

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
México (continuación)				
8.50% MÉXICO 09/29 MXN100	MXN	280,600.00	1,275,570.40	0.01
8.50% MÉXICO 09/38 MXN100	MXN	85,200.00	391,123.25	0.00
10.00% MÉXICO 04/24 MXN100 -SR-	MXN	200,000.00	935,856.02	0.01
10.00% MÉXICO 06/36 MXN100 -SR-	MXN	28,300.00	146,078.04	0.00
			41,029,021.16	0.42
Mongolia				
3.50% MONGOLIA 21/27 -SR-	USD	1,179,000.00	964,624.18	0.01
5.125% MONGOLIA 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
Namibia				
5.25% NAMIBIA 15/25	USD	200,000.00	180,835.78	0.00
			180,835.78	0.00
Nigeria				
6.125% NIGERIA 21/28 -SR-	USD	879,000.00	723,018.15	0.01
7.375% NIGERIA 21/33 -SR-	USD	1,126,000.00	915,896.29	0.01
7.625% NIGERIA 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
7.75% SEPLAT PETRO 21/26 -SR-	USD	890,000.00	765,599.64	0.01
7.875% NIGERIA 17/32 -SR-S	USD	200,000.00	168,791.09	0.00
8.25% NIGERIA 21/51 -SR-	USD	500,000.00	389,100.97	0.00
8.375% NIGERIA 22/29 -SR-	USD	1,742,000.00	1,574,281.25	0.02
8.747% NIGERIA 18/31 -SR-	USD	1,840,000.00	1,655,040.71	0.02
9.248% NIGERIA 18/49 -SR-S	USD	864,000.00	736,920.57	0.01
			9,776,169.55	0.11
Noruega				
0.50% SANTANDER AS 22/25 -SR-	EUR	1,000,000.00	970,871.40	0.01
1.375% NORUEGA 20/30 -SR- 144A	NOK	280,092,000.00	26,498,462.69	0.30
1.50% NORUEGA 16/26 -SR-	NOK	250,000,000.00	25,065,495.64	0.29
			52,534,829.73	0.60
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Países Bajos				
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% PAÍSES BAJOS 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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Países Bajos (continuación)				
2.25% 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
Pakistán				
7.375% PAKISTÁN 21/31 -SR-	USD	2,804,000.00	1,792,757.44	0.02
			1,792,757.44	0.02

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Panamá				
2.252% PANAMÁ 20/32 -SR-	USD	4,420,000.00	3,507,239.84	0.04
3.16% PANAMÁ 19/30 -SR-	USD	410,000.00	359,220.94	0.00
3.87% PANAMÁ 19/60 -SR-	USD	2,594,000.00	2,030,735.15	0.02
3.875% PANAMÁ 16/28 -SR-	USD	2,830,000.00	2,595,988.79	0.03
4.50% PANAMÁ 18/50 -SR-	USD	862,000.00	761,769.23	0.01
4.50% PANAMÁ 20/56 -SR-	USD	499,000.00	437,472.42	0.00
4.50% PANAMÁ 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% PANAMÁ -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
Perú				
2.392% PERÚ 20/26 -SR-	USD	2,415,000.00	2,103,385.82	0.02
3.00% PERÚ 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% PERÚ 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% PERÚ 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% PERÚ 17/32 -SR-	PEN	2,370,000.00	546,875.22	0.01
6.90% PERÚ 07/37 -SR-S	PEN	2,500.00	590,089.07	0.01
6.95% PERÚ (DUAL CURRENCY) 09/31 -SR-S	PEN	2,100.00	515,657.02	0.01
			15,810,552.29	0.18
Polonia				
2.25% POLONIA 19/24 SPS1024	PLN	2,522,000.00	502,688.04	0.01
2.50% POLONIA 15/26 -SR-	PLN	10,504,000.00	2,001,043.69	0.02
2.50% POLONIA 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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Portugal (continuación)				
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
Reino Unido				
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
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Reino Unido (continuación)				
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
República Checa				
0.25% REPÚBLICA CHECA 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% REPÚBLICA CHECA 15/30 S.94 -SR-	CZK	22,000,000.00	726,578.85	0.01
1.00% REPÚBLICA CHECA 15/26 S.95 -SR-	CZK	12,030,000.00	431,943.76	0.00
1.20% SUB. REPÚBLICA CHECA 20/31	CZK	13,000,000.00	431,820.67	0.00
1.50% REPÚBLICA CHECA 20/40 -SR-	CZK	10,260,000.00	292,975.46	0.00
2.00% REPÚBLICA CHECA 17/33 -SR-	CZK	8,750,000.00	299,658.81	0.00
2.40% REPÚBLICA CHECA 14/25 S.89 -SR-	CZK	2,800,000.00	107,430.91	0.00
2.75% REPÚBLICA CHECA 18/29 S.105 -SR-	CZK	9,500,000.00	363,007.25	0.00
4.20% REPÚBLICA CHECA 06/36 -SR-	CZK	5,000,000.00	214,469.77	0.00
5.70% REPÚBLICA CHECA 09/24 S.58 -SR-	CZK	2,400,000.00	100,357.01	0.00
			6,036,314.15	0.05
República de Ghana				
0.00% REPÚBLICA DE GHANA 21/25 -SR-	USD	205,000.00	119,541.06	0.00
6.375% REPÚBLICA DE GHANA 20/27 -SR-S	USD	800,000.00	530,591.70	0.01
7.625% REPÚBLICA DE GHANA 18/29 -SR-S	USD	2,325,000.00	1,489,277.37	0.02

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
República de Ghana (continuación)				
7.875% REPÚBLICA DE GHANA 20/35 -SR-S	USD	500,000.00	307,205.15	0.00
8.125% REPÚBLICA DE GHANA 14/26 -S-	USD	500,000.00	376,427.63	0.00
8.125% REPÚBLICA DE GHANA 19/32 -SR-S	USD	477,000.00	304,870.52	0.00
8.625% REPÚBLICA DE GHANA 21/34 -SR-	USD	750,000.00	473,329.97	0.01
8.627% REPÚBLICA DE GHANA 18/49 -SR-	USD	577,000.00	356,659.59	0.00
8.75% REPÚBLICA DE GHANA 20/61 -SR-S	USD	1,303,000.00	803,460.05	0.01
8.875% REPÚBLICA DE GHANA 21/42 -SR-	USD	309,000.00	191,628.93	0.00
8.95% REPÚBLICA DE GHANA 19/51 -SR-S	USD	881,000.00	545,656.57	0.01
10.75% REPÚBLICA DE GHANA 15/30	USD	480,000.00	448,677.63	0.00
			5,947,326.17	0.06
República Dominicana				
4.50% REPÚBLICA DOMINICANA 20/30 -SR-S	USD	1,782,000.00	1,464,455.65	0.02
4.875% REPÚBLICA DOMINICANA 20/32 -SR-	USD	1,177,000.00	951,358.37	0.01
5.50% REPÚBLICA DOMINICANA 22/29 -SR-	USD	329,000.00	290,923.21	0.00
5.875% REPÚBLICA DOMINICANA 20/60 -SR-	USD	1,454,000.00	1,110,805.81	0.01
5.95% REPÚBLICA DOMINICANA 17/27 -SR-S	USD	800,000.00	733,735.13	0.01
6.00% REPÚBLICA DOMINICANA 18/28 -SR-S	USD	791,000.00	718,667.15	0.01
6.00% REPÚBLICA DOMINICANA 22/33 -SR-	USD	2,395,000.00	2,087,646.38	0.02
6.50% REPÚBLICA DOMINICANA 18/48 -SR-S	USD	524,000.00	444,766.08	0.00
6.85% REPÚBLICA DOMINICANA 15/45 -SR-S	USD	200,000.00	177,305.88	0.00
6.875% REPÚBLICA DOMINICANA 16/26 -SR-	USD	233,000.00	222,482.79	0.00
9.75% REPÚBLICA DOMINICANA (DUAL) 19/26 -SR-S	DOP	8,000,000.00	133,489.46	0.00
			8,335,635.91	0.08
Rumanía				
2.00% RUMANÍA 21/33	EUR	850,000.00	682,572.78	0.01
3.375% RUMANÍA 20/50 -SR-	EUR	1,084,000.00	865,728.14	0.01
3.65% RUMANÍA 16/31 S.15Y -SR-	RON	1,000,000.00	166,952.64	0.00
3.70% RUMANÍA 20/24 -SR-	RON	1,050,000.00	202,306.77	0.00
4.15% RUMANÍA 20/28 -SR-	RON	1,285,000.00	235,819.37	0.00
4.75% RUMANÍA 14/25	RON	2,000,000.00	394,009.88	0.00
4.85% RUMANÍA 18/26 S.7Y -SR-	RON	1,500,000.00	292,387.68	0.00
5.00% RUMANÍA 18/29 S10Y -SR-	RON	1,300,000.00	246,732.68	0.00
5.80% RUMANÍA 11/27 -SR-	RON	1,500,000.00	300,317.48	0.00
			3,386,827.42	0.02
Rusia				
4.375% RUSIA 18/29 -SR-S	USD	1,200,000.00	196,918.42	0.00
4.50% RUSIA 20/25 -SR- S6234	RUB	41,584,000.00	0.00	0.00
5.10% RUSIA 19/35 -SR-	USD	600,000.00	97,215.25	0.00
5.70% RUSIA 20/28 -SR-	RUB	88,905,000.00	0.00	0.00
6.00% RUSIA19/27 -SR-	RUB	57,047,000.00	0.00	0.00
7.70% RUSIA 17/33 S.6221	RUB	17,351,000.00	0.00	0.00
7.75% RUSIA 16/26 S.6219	RUB	111,568,000.00	0.00	0.00
8.15% RUSIA 12/27 -SR-	RUB	58,000.00	0.00	0.00
8.50% RUSIA 15/31 S26218 -SR-	RUB	91,704,000.00	0.00	0.00
			294,133.67	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
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
Serbia				
1.00% SERBIA 21/28 -SR-	EUR	1,051,000.00	881,993.63	0.01
2.125% SERBIA 20/30 -SR-	USD	601,000.00	454,655.28	0.00
4.50% SERBIA 19/26 -SR-	RSD	10,900,000.00	90,005.53	0.00
			1,426,654.44	0.01
Singapur				
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
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
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
Sudáfrica				
4.85% SUDÁFRICA 19/29 -SR-	USD	1,000,000.00	876,801.33	0.01
5.00% SUDÁFRICA 16/46 -SR-	USD	1,100,000.00	817,609.69	0.01
5.375% SUDÁFRICA 14/44 -SR-	USD	200,000.00	157,591.30	0.00
5.65% SUDÁFRICA 17/47 -SR-	USD	2,276,000.00	1,778,959.40	0.02
5.75% SUDÁFRICA 19/49 -SR-	USD	4,226,000.00	3,306,322.77	0.04
6.25% SUDÁFRICA 06/36 R209 -SR-	ZAR	10,000,000.00	440,270.76	0.00
6.25% SUDÁFRICA 11/41 -SR-	USD	350,000.00	311,723.41	0.00
6.30% SUDÁFRICA 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% SUDÁFRICA 10/41 R214 -SR-	ZAR	5,445,687.00	228,231.46	0.00
7.00% SUDÁFRICA 10/31 -SR-	ZAR	13,907,207.00	721,017.78	0.01
8.00% SUDÁFRICA 13/30 -SR-	ZAR	187,902,956.00	10,672,734.56	0.12
8.25% SUDÁFRICA 14/32 S2032	ZAR	9,348,973.00	519,942.90	0.01
8.75% SUDÁFRICA 12/48 -SR-	ZAR	12,906,816.00	679,600.77	0.01
8.75% SUDÁFRICA 14/44 -SR-	ZAR	28,156,403.00	1,485,982.97	0.02
8.875% SUDÁFRICA 15/35 R -SR-	ZAR	16,361,786.00	918,490.29	0.01
9.00% SUDÁFRICA 15/40 -SR-	ZAR	61,556,771.00	3,362,867.61	0.04
10.50% SUDÁFRICA 98/26 -SR-	ZAR	122,225,683.00	8,246,505.41	0.09
			36,236,233.63	0.40

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Suecia				
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
Suiza				
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
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
Tailandia				
2.00% TAILANDIA M.O.F. 21/31 -SR-	THB	44,222,000.00	1,163,270.44	0.01
2.125% TAILANDIA M.O.F. 16/26 -SR-	THB	160,791,000.00	4,431,659.05	0.05
2.875% TAILANDIA M.O.F. 18/28	THB	23,362,000.00	659,887.54	0.01
3.40% TAILANDIA 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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
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 y Tobago				
4.50% TRINIDAD Y TOBAGO 16/26 -SR-	USD	300,000.00	269,487.02	0.00
4.50% TRINIDAD Y TOBAGO 20/30 -SR-	USD	600,000.00	523,153.59	0.01
			792,640.61	0.01
Túnez				
5.75% TÚNEZ 15/25 -SR-S	USD	470,000.00	288,359.66	0.00
			288,359.66	0.00
Turquía				
4.25% TURQUÍA 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% TURQUÍA 21/26 -SR-	USD	529,000.00	437,082.95	0.00
4.875% TURQUÍA 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% TURQUÍA 19/24 -SR-	USD	900,000.00	783,053.00	0.01
5.75% TURQUÍA 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
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% TURQUÍA 19/24 -SR-	USD	975,000.00	866,942.84	0.01
6.50% TURQUÍA 21/33 -SR-	USD	450,000.00	351,926.07	0.00
6.625% TURQUÍA 14/45	USD	752,000.00	555,987.47	0.01
6.75% TURQUÍA 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% TURQUÍA -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% TURQUÍA 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% TURQUÍA 16/26	TRY	4,000,000.00	161,977.10	0.00
			12,617,435.44	0.12
Ucrania				
6.875% NPC UKRENERGO 21/26 -SR-	USD	813,000.00	276,082.29	0.00
7.304% UCRANIA 20/33 -SR-S	USD	918,000.00	351,925.84	0.00
7.375% UCRANIA 17/32 -SR-S	USD	2,393,000.00	917,163.26	0.01
7.75% UCRANIA 15/24 '6' -SR-	USD	1,129,000.00	449,780.50	0.00
7.75% UCRANIA 15/25 '7' -SR-	USD	2,394,000.00	940,201.24	0.01
7.75% UCRANIA 15/26 '8' -SR-	USD	832,000.00	325,985.66	0.00
7.75% UCRANIA 15/27 '9' -SR-	USD	1,314,000.00	512,092.24	0.01
9.75% UCRANIA 18/28 -SR-	USD	1,300,000.00	503,621.63	0.01
			4,276,852.66	0.04

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
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
Uzbekistán				
3.70% UZBEKISTÁN 20/50 -SR-	USD	1,025,000.00	791,022.06	0.01
5.375% UZBEKISTÁN 19/29 -S-	USD	1,928,000.00	1,706,484.10	0.02
			2,497,506.16	0.03
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
Total valores de renta fija			4,979,078,702.42	54.87
Warrants				
Estados Unidos				
US ECOLOGY WTS 17/10/23	USD	205,800.00	728,120.26	0.01
			728,120.26	0.01
Luxemburgo				
AKAZOO WTS (11.5) WTS 11/09/24	USD	500,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Suiza				
CIE FINANCIERE RICHEMONT WTS 22/11/23	CHF	10,829.00	8,097.81	0.00
			8,097.81	0.00
Total warrants			736,218.07	0.01
Productos estructurados				
Irlanda				
PHYSICAL GOLD (INVESCO) -ETC- PERP	USD	685,000.00	114,813,945.51	1.27
			114,813,945.51	1.27
Total productos estructurados			114,813,945.51	1.27
TOTAL I.			6,775,587,120.72	73.88

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Renta variable</i>				
Islas Caimán				
CHINA FORESTRY HOLDINGS	HKD	54,935.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
<i>Total renta variable</i>			<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
<i>Valores de renta fija</i>				
Australia				
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
Bahrein				
5.625% BAHREIN 21/34 -SR-	USD	1,938,000.00	1,636,242.14	0.02
			1,636,242.14	0.02
Bermudas				
4.375% LI & FUNG 19/24 -SR-S	USD	890,000.00	773,733.96	0.01
			773,733.96	0.01
Canadá				
10.00% CV HIGHPOINT TEL. II 00/04 S2 -DEF-	USD	1,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Chile				
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
Estados Unidos				
4.75% PARAMOUNT GL 20/25 -SR-	USD	1,635,000.00	1,524,285.46	0.02
			1,524,285.46	0.02
Filipinas				
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
Finlandia				
0.16% NORDEA BANK 19/22 -SR-	SEK	100,000,000.00	9,670,291.96	0.11
			9,670,291.96	0.11

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Hungría				
4.50% HUNGRÍA 22/32	HUF	172,580,000.00	410,872.45	0.00
			410,872.45	0.00
Indonesia				
7.50% INDONESIA 17/38 SFR75 -SR-	IDR	4,324,000,000.00	277,176.02	0.00
			277,176.02	0.00
Islas Caimán				
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
Islas Vírgenes Británicas				
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
Reino Unido				
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
República Checa				
8.50% ENERGO-PRO 22/27 -SR-	USD	770,000.00	659,092.93	0.01
			659,092.93	0.01
República de Ghana				
16.5% REPÚBLICA DE GHANA 18/23 '5Y' -SR-	GHS	856,000.00	99,058.66	0.00
			99,058.66	0.00
Rumanía				
3.25% RUMANÍA 20/26 -SR-	RON	715,000.00	130,356.48	0.00
			130,356.48	0.00
Tailandia				
1.585% TAILANDIA M.O.F. 20/35 -SR-	THB	94,074,000.00	2,160,616.23	0.02
			2,160,616.23	0.02
Ucrania				
11.67% UKRAINE 19/23 -S- -GDN-	UAH	23,790,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Total valores de renta fija			35,534,615.25	0.39
TOTAL II.			35,534,615.25	0.39

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
III. Instrumentos del mercado monetario				
<i>Instrumentos del mercado monetario</i>				
Alemania				
C. PAP. HONDA BANK GMBH 20/04/22	EUR	4,000,000.00	4,000,718.40	0.04
			4,000,718.40	0.04
Bélgica				
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
Brasil				
TBI BRASIL 01/07/24 -SR-	BRL	8,660.00	1,269,317.42	0.01
			1,269,317.42	0.01
Canadá				
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
Corea del Sur				
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
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
Emiratos Árabes Unidos				
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
Estados Unidos				
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
Finlandia				
CD NORDEA BANK 16/09/22	EUR	25,000,000.00	25,057,335.00	0.29
			25,057,335.00	0.29
Francia				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Hong Kong				
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
Japón				
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 JAPÓN 04/04/22 -SR-	JPY	3,378,300,000.00	24,799,665.97	0.28
TBI JAPÓN 04/07/22 -SR-	JPY	3,500,000,000.00	25,699,730.22	0.29
TBI JAPÓN 11/07/22 -SR-	JPY	1,443,100,000.00	10,596,154.04	0.12
			85,946,154.74	0.96
Luxemburgo				
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
Noruega				
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
Países Bajos				
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
Reino Unido				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Reino Unido (continuación)				
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
Singapur				
TBI SINGAPUR 24/01/23 -SR-	SGD	20,000,000.00	13,141,224.62	0.14
TBI SINGAPUR 26/07/22 -SR-	SGD	40,000,000.00	26,404,294.65	0.30
			39,545,519.27	0.44
Suecia				
C.PAP. SEB 20/06/22	EUR	25,000,000.00	25,023,205.00	0.28
			25,023,205.00	0.28
TOTAL III.			1,141,079,559.79	12.91
IV. Participaciones en fondos de inversión				
Irlanda				
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
Luxemburgo				
PICTET - ABSOLUTE RETURN FIXED INCOME HZX 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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Luxemburgo (continuación)				
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
Suiza				
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
TOTAL IV.			722,084,337.70	8.03
Total cartera de inversiones			8,674,285,633.46	95.21
Bancos			436,251,425.19	4.79
Otros activos netos			428,989.04	0.00
Total patrimonio neto			9,110,966,047.69	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)		DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (CONTINUACIÓN) (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Estados Unidos	20.60	Uruguay	0.07
Italia	12.83	Ecuador	0.07
Luxemburgo	7.84	República Checa	0.06
Francia	7.26	Hungría	0.06
Reino Unido	6.74	República de Ghana	0.06
Alemania	4.96	Angola	0.06
Países Bajos	4.05	Polonia	0.04
Bélgica	3.52	Israel	0.04
Japón	3.08	Ucrania	0.04
Irlanda	3.04	Marruecos	0.04
Suiza	2.24	Isla Mauricio	0.04
Canadá	2.04	Kazajistán	0.03
España	1.99	Uzbekistán	0.03
China	1.64	Paraguay	0.03
Corea del Sur	1.53	Sri Lanka	0.03
Finlandia	1.04	Costa Rica	0.03
Noruega	1.04	Rumanía	0.02
Singapur	0.80	Jordania	0.02
Emiratos Árabes Unidos	0.79	Costa de Marfil	0.02
Taiwán	0.69	Gabón	0.02
Suecia	0.65	Zambia	0.02
Australia	0.57	Jamaica	0.02
México	0.47	Kuwait	0.02
Sudáfrica	0.40	Pakistán	0.02
Islas Caimán	0.36	Grecia	0.02
Austria	0.33	Liechtenstein	0.01
Indonesia	0.32	Serbia	0.01
Brasil	0.22	Azerbaiyán	0.01
Colombia	0.20	Líbano	0.01
Chile	0.20	Iraq	0.01
India	0.20	Senegal	0.01
Hong Kong	0.19	Kenia	0.01
Perú	0.18	Trinidad y Tobago	0.01
Egipto	0.17	Mongolia	0.01
Islas Vírgenes Británicas	0.16	El Salvador	0.01
Filipinas	0.14	Guatemala	0.01
Arabia Saudita	0.13	Bolivia	0.01
Oman	0.13	Georgia	0.01
Malasia	0.12	Lituania	0.01
Portugal	0.12	Curacao	0.01
Turquía	0.12	Bulgaria	0.01
Tailandia	0.11	Faroe (Isle)	0.00
Nigeria	0.11	Isla de man	0.00
Qatar	0.11	Rusia	0.00
Panamá	0.11	Togo	0.00
Dinamarca	0.10	Túnez	0.00
Argentina	0.10	Honduras	0.00
Bermudas	0.10	Namibia	0.00
Bahrein	0.08	Armenia	0.00
República Dominicana	0.08	Vietnam	0.00
Liberia	0.07	Barbados (Isla)	0.00
Jersey	0.07	Mozambique	0.00
			95.21

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continued)

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	37.93
Bancos y entidades de crédito	18.95
Sociedades de cartera y financieras	9.47
Participaciones en fondos de inversión	8.04
Equipos eléctricos y electrónicos	2.66
Mobiliario de oficina y ordenadores	2.29
Comunicaciones	2.10
Internet, software y servicios de TI	1.34
Comercio al por menor y grandes almacenes	1.27
Seguros	1.15
Transporte y mercancías	1.12
Productos farmacéuticos y cosméticos	0.98
Servicios públicos	0.77
Alimentación y bebidas no alcohólicas	0.75
Petróleo	0.67
Tabaco y bebidas alcohólicas	0.65
Inmobiliarias	0.58
Gastronomía	0.52
Biotecnología	0.47
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	0.44
Bienes de consumo varios	0.41
Construcción y materiales para la construcción	0.39
Productos químicos	0.32
Servicios públicos	0.29
Edición y artes gráficas	0.29
Productos de inversión varios	0.23
Automóviles	0.16
Productos forestales y papel	0.12
Industria textil y prendas de vestir	0.10
Servicios sanitarios y sociales	0.10
Servicios medioambientales y reciclaje	0.09
Embalajes	0.09
Relojería	0.07
Aeronáutica y astronáutica	0.06
Piedras y metales preciosos	0.04
Conservación del medio ambiente y tratamiento de residuos	0.04
Caucho y neumáticos	0.04
Financieras, de inversión y otras diversificadas empresas	0.04
Varios	0.03
Actividades comerciales varias	0.03
Ocio	0.03
Metales y minas	0.02
Productos de Consumo	0.01
Fotografía y óptica	0.01
Instituciones hipotecarias y de financiamiento	0.01
Warrants	0.01
Equipos y servicios para la energía	0.01
Comida y bebida	0.01
Explotación de minas y acerías	0.01
Agricultura y pesca	0.00
Acero inoxidable	0.00
	95.21

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD) Pictet - Global Dynamic Allocation

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Australia				
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
Canadá				
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
Estados Unidos				
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
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
Francia				
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
Noruega				
EQUINOR	NOK	1,490.00	56,779.87	0.15
			56,779.87	0.15
Países Bajos				
ASML HOLDING NY REG.	USD	109.00	74,617.04	0.19
			74,617.04	0.19

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Dynamic Allocation (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Reino Unido				
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
Suecia				
BOLIDEN	SEK	1,380.00	70,614.33	0.18
			70,614.33	0.18
Taiwán				
TAIWAN SEMICONDUCTOR ADR -SPONS.-	USD	1,374.00	146,647.02	0.38
			146,647.02	0.38
Total renta variable			2,632,104.31	6.87
Valores de renta fija				
Estados Unidos				
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% ESTADOS UNIDOS 21/26 -SR-	USD	2,127,600.00	2,010,582.00	5.21
1.625% ESTADOS UNIDOS 21/31 -SR-	USD	1,630,000.00	1,531,945.39	3.98
2.25% ESTADOS UNIDOS 22/52 -SR-	USD	410,000.00	390,204.71	1.01
			7,606,453.04	19.74
Italia				
0.00% ITALIA (BTP) 21/26 -SR-	EUR	768,000.00	811,349.89	2.11
			811,349.89	2.11
Japón				
0.10% JAPÓN (CPI) N°18 16/26 -SR-	JPY	86,700,000.00	760,032.58	1.97
0.20% JAPÓN (CPI) 20/30 S25 SR	JPY	304,400,000.00	2,691,493.48	6.97
			3,451,526.06	8.94
Total valores de renta fija			11,869,328.99	30.79
Productos estructurados				
Irlanda				
PHYSICAL GOLD (INVESCO) -ETC- PERP	USD	17,331.00	3,243,150.03	8.41
			3,243,150.03	8.41
Total productos estructurados			3,243,150.03	8.41
TOTAL I.			17,744,583.33	46.07

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Dynamic Allocation (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Productos estructurados</i>				
Suiza				
PICTET GLOBAL YIELD (NON US TE)	USD	1,253.00	1,287,111.16	3.34
			1,287,111.16	3.34
TOTAL II.			1,287,111.16	3.34
III. Instrumentos del mercado monetario				
<i>Instrumentos del mercado monetario</i>				
Estados Unidos				
TBI ESTADOS UNIDOS 16/06/22 -SR-	USD	1,280,500.00	1,279,372.52	3.32
			1,279,372.52	3.32
TOTAL III.			1,279,372.52	3.32
IV. Participaciones en fondos de inversión				
Guernesey				
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
Irlanda				
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
Luxemburgo				
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
TOTAL IV.			10,983,075.41	28.48

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Global Dynamic Allocation (continuación)

DESCRIPCIÓN	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Total cartera de inversiones	31,294,142.42	81.21
Bancos	6,495,357.05	16.86
Depósitos en bancos	735,619.17	1.91
Otros activos netos	9,654.08	0.02
Total patrimonio neto	38,534,772.72	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Global Dynamic Allocation

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Estados Unidos	25.72
Irlanda	19.46
Luxemburgo	14.89
Japón	8.94
Suiza	3.34
Guernesey	2.54
Italia	2.11
Reino Unido	0.98
Australia	0.93
Canadá	0.71
Taiwán	0.38
Jersey	0.26
Curacao	0.25
Países Bajos	0.19
Suecia	0.18
Francia	0.18
Noruega	0.15
	81.21

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	34.11
Participaciones en fondos de inversión	28.48
Sociedades de cartera y financieras	8.41
Bancos y entidades de crédito	3.34
Petróleo y gas	1.63
Metales y minas	1.40
Equipos eléctricos y electrónicos	1.32
Explotación de minas y acerías	0.94
Mobiliario de oficina y ordenadores	0.71
Piedras y metales preciosos	0.26
Equipos y servicios para la energía	0.25
Petróleo	0.15
Construcción de maquinaria y electrodomésticos	0.12
Comunicaciones	0.09
	81.21

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD) Pictet - Emerging Markets Multi Asset

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Renta variable</i>				
Brasil				
BANCO DO BRASIL	BRL	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
Canadá				
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
Corea del Sur				
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
Emiratos Árabes Unidos				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Multi Asset (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Eslovenia				
NOVA LJUBLJANSKA BANKA GDR -SPONS.-	EUR	8,902.00	137,650.13	0.07
			137,650.13	0.07
Estados Unidos				
FREEMPORT 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
Hong Kong				
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
Indonesia				
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
Islas Caimán				
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
Jersey				
POLYMETAL INTERNATIONAL	GBP	9,824.00	0.00	0.00
			0.00	0.00

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Multi Asset (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
México				
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
Rumanía				
FONDUL PROPRIETATEA GDR -SPONS.-	USD	5,093.00	116,120.40	0.06
			116,120.40	0.06
Rusia				
GAZPROM	RUB	107,810.00	0.00	0.00
TATNEFT PFD	RUB	34,777.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
Singapur				
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
Sudáfrica				
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
Tailandia				
TISCO FINANCIAL GROUP -NVDR-	THB	82,076.00	247,706.88	0.12
			247,706.88	0.12
Taiwán				
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
Total renta variable			28,026,658.64	13.58

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Multi Asset (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD/NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Valores de renta fija				
Brasil				
10.00% BRASIL 16/27 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	11,000.00	2,258,588.45	1.09
			2,258,588.45	1.09
Estados Unidos				
1.375% ESTADOS UNIDOS 21/31 -SR-	USD	6,000,000.00	5,492,343.60	2.66
			5,492,343.60	2.66
Sudáfrica				
7.00% SUDÁFRICA 10/31 -SR-	ZAR	46,000,000.00	2,662,583.49	1.29
8.00% SUDÁFRICA 13/30 -SR-	ZAR	34,000,000.00	2,156,057.61	1.04
			4,818,641.10	2.33
			12,569,573.15	6.08
Total valores de renta fija				
Productos estructurados				
Irlanda				
PHYSICAL GOLD (INVESCO) -ETC- PERP	USD	18,566.00	3,474,255.58	1.68
			3,474,255.58	1.68
			3,474,255.58	1.68
Total productos estructurados				
			44,070,487.37	21.34
TOTAL I.				
II. Otros valores mobiliarios				
Valores de renta fija				
Brasil				
6.00% BRASIL 03/24 BRL 1000 -SR-	BRL	4,800.00	3,998,527.32	1.93
			3,998,527.32	1.93
México				
4.50% MÉXICO (UDI) 06/25 SS -SR- MXN100	MXN	45,000.00	1,703,341.14	0.82
			1,703,341.14	0.82
			5,701,868.46	2.75
TOTAL II.				
III. Participaciones en fondos de inversión				
Irlanda				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Emerging Markets Multi Asset (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	CANTIDAD	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Irlanda (continuación)				
UBS (IRL) FS - CMCI 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
Luxemburgo				
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
TOTAL III.			119,713,831.25	57.93
Total cartera de inversiones			169,486,187.08	82.02
Bancos			35,869,535.16	17.36
Otros activos netos			1,291,370.68	0.62
Total patrimonio neto			206,647,092.92	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Emerging Markets Multi Asset

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Luxemburgo	43.08
Irlanda	16.53
Brasil	3.91
Estados Unidos	3.76
Islas Caimán	2.75
Sudáfrica	2.73
Taiwán	1.78
China	1.57
Corea del Sur	1.37
Singapur	1.20
México	1.19
Indonesia	1.01
Emiratos Árabes Unidos	0.35
Hong Kong	0.25
India	0.19
Tailandia	0.12
Canadá	0.10
Eslovenia	0.07
Rumanía	0.06
Rusia	0.00
Jersey	0.00
	82.02

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Participaciones en fondos de inversión	57.93
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	8.83
Bancos y entidades de crédito	3.30
Sociedades de cartera y financieras	2.84
Equipos eléctricos y electrónicos	2.25
Internet, software y servicios de TI	1.42
Metales y minas	0.94
Inmobiliarias	0.79
Comunicaciones	0.75
Petróleo	0.42
Servicios públicos	0.30
Varios	0.29
Gastronomía	0.28
Productos farmacéuticos y cosméticos	0.27
Construcción y materiales para la construcción	0.24
Mobiliario de oficina y ordenadores	0.23
Bienes de consumo varios	0.20
Acero inoxidable	0.17
Productos químicos	0.15
Piedras y metales preciosos	0.10
Automóviles	0.09
Transporte y mercancías	0.09
Servicios sanitarios y sociales	0.06
Finanza	0.06
Edición y artes gráficas	0.02
Petróleo y gas	0.00
	82.02

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en CHF) Pictet - Short-Term Money Market CHF

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Alemania				
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
Australia				
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
Canadá				
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
Corea del Sur				
0.81% NONGHYUP BANK 22/23 -SR-	USD	10,000,000.00	9,136,242.01	0.96
			9,136,242.01	0.96
Estados Unidos				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en CHF)
Pictet - Short-Term Money Market CHF (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia				
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
Islas Caimán				
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
Islas Vírgenes Británicas				
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
Japón				
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
Luxemburgo				
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
Países Bajos				
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
Reino Unido				
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
Singapur				
0.25% ICBC SINGAPORE 19/22 -SR-	EUR	1,000,000.00	1,029,864.90	0.11
			1,029,864.90	0.11
Suiza				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en CHF)
Pictet - Short-Term Money Market CHF (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Suiza (continuación)				
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
TOTAL I.			389,431,417.12	40.94
II. Instrumentos del mercado monetario				
<i>Instrumentos del mercado monetario</i>				
Alemania				
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
Bélgica				
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
Canadá				
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
Corea del Sur				
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
Emiratos Árabes Unidos				
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
Estados Unidos				
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
Finlandia				
CD NORDEA BANK 23/06/22	EUR	10,000,000.00	10,308,646.37	1.08
			10,308,646.37	1.08

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en CHF)
Pictet - Short-Term Money Market CHF (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia				
C. PAP. 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
Hong Kong				
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
Japón				
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 JAPÓN 13/06/22 -SR-	JPY	1,200,000,000.00	9,072,506.14	0.95
TBI JAPÓN 16/05/22 -SR-	JPY	1,000,000,000.00	7,559,741.48	0.79
TBI JAPÓN 23/05/22 -SR-	JPY	2,000,000,000.00	15,119,785.32	1.59
TBI JAPÓN 30/05/22 -SR-	JPY	2,000,000,000.00	15,120,087.67	1.59
			71,773,187.53	7.53
Noruega				
CD DNB BANK 14/09/22	EUR	7,000,000.00	7,229,823.18	0.76
			7,229,823.18	0.76
Países Bajos				
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
Reino Unido				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en CHF)
Pictet - Short-Term Money Market CHF (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Reino Unido (continuación)				
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
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
Singapur				
TBI SINGAPUR 09/08/22 -SR-	SGD	25,000,000.00	16,994,125.39	1.78
TBI SINGAPUR 17/05/22 -SR-	SGD	10,000,000.00	6,812,003.56	0.72
TBI SINGAPUR 23/08/22 -SR-	SGD	6,367,000.00	4,326,674.58	0.45
TBI SINGAPUR 26/07/22 -SR-	SGD	5,000,000.00	3,399,847.89	0.36
			31,532,651.42	3.31
Suiza				
TBI SUIZA 07/04/22 -SR- S3.0727	CHF	10,000,000.00	10,001,312.00	1.05
			10,001,312.00	1.05
TOTAL II.			471,193,197.00	49.45
Total cartera de inversiones			860,624,614.12	90.39
Bancos			48,192,549.62	5.06
Depósitos en bancos			38,000,000.00	3.99
Otros activos netos			5,353,309.05	0.56
Total patrimonio neto			952,170,472.79	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Short-Term Money Market CHF

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Suiza	18.11
Reino Unido	17.69
Canadá	10.83
Japón	9.56
Países Bajos	8.47
Francia	4.62
Singapur	3.42
Estados Unidos	3.33
Bélgica	2.70
Hong Kong	2.42
Corea del Sur	2.20
Alemania	1.54
Islas Vírgenes Británicas	1.08
Finlandia	1.08
China	1.07
Noruega	0.76
Islas Caimán	0.74
Emiratos Árabes Unidos	0.48
Luxemburgo	0.15
Australia	0.14
	90.39

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Bancos y entidades de crédito	56.14
Sociedades de cartera y financieras	12.93
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	11.81
Construcción y materiales para la construcción	2.51
Productos de inversión varios	1.62
Varios	1.19
Instituciones hipotecarias y de financiamiento	1.17
Internet, software y servicios de TI	1.08
Equipos eléctricos y electrónicos	1.08
Servicios públicos	0.54
Petróleo	0.32
	90.39

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD) Pictet - Short-Term Money Market USD

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Alemania				
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
Australia				
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
Canadá				
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
Corea del Sur				
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
Estados Unidos				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Short-Term Money Market USD (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Japón				
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
Noruega				
1.80% NORDEA EIENDOMSKREDIT 16/22 -SR-	NOK	35,000,000.00	4,087,981.43	0.08
			4,087,981.43	0.08
Países Bajos				
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
Reino Unido				
0.23% CD UBS LONDON 21/22	USD	10,000,000.00	9,939,280.00	0.19
			9,939,280.00	0.19
Singapur				
0.00% SINGAPUR 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
Suecia				
1.125% SVENSKA HANDELSBANKEN 15/22 -SR-	EUR	18,000,000.00	20,290,354.93	0.38
			20,290,354.93	0.38
Suiza				
0.00% SUIZA 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
TOTAL I.			1,311,940,928.69	24.50
II. Instrumentos del mercado monetario				
<i>Instrumentos del mercado monetario</i>				
Alemania				
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
Austria				
C. PAP. BUNDESIMMOBILIENGESELLSCHAFT 01/04/22	EUR	20,000,000.00	22,329,000.00	0.42
			22,329,000.00	0.42

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Short-Term Money Market USD (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Bélgica				
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
Canadá				
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
Corea del Sur				
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
Dinamarca				
TBI DINAMARCA 01/06/22 -SR-	DKK	318,471,337.00	47,852,379.92	0.89
			47,852,379.92	0.89
Emiratos Árabes Unidos				
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
Estados Unidos				
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 ESTADOS UNIDOS 16/06/22 -SR-	USD	8,000,000.00	7,992,956.00	0.15
			38,608,980.00	0.72
Finlandia				
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
Francia				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Short-Term Money Market USD (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Hong Kong				
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
Japón				
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 JAPÓN 06/06/22 -SR-	JPY	4,855,100,000.00	39,797,791.19	0.74
TBI JAPÓN 11/04/22 -SR-	JPY	10,000,000,000.00	81,959,631.00	1.53
TBI JAPÓN 13/06/22 -SR-	JPY	8,000,000,000.00	65,578,850.98	1.22
TBI JAPÓN 16/05/22 -SR-	JPY	9,000,000,000.00	73,769,568.82	1.38
TBI JAPÓN 16/06/22 -SR-	JPY	7,000,000,000.00	57,380,920.90	1.07
TBI JAPÓN 20/06/22 -SR-	JPY	3,500,000,000.00	28,690,747.30	0.54
TBI JAPÓN 23/05/22 -SR-	JPY	5,500,000,000.00	45,082,304.70	0.84
TBI JAPÓN 25/04/22 -SR-	JPY	1,886,350,000.00	15,460,918.79	0.29
			540,496,608.10	10.09
Luxemburgo				
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
Noruega				
C. PAP. DNB BANK 10/03/23	USD	75,000,000.00	73,540,260.00	1.37
			73,540,260.00	1.37
Países Bajos				
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
Reino Unido				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Short-Term Money Market USD (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Reino Unido (continuación)				
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
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
Singapur				
TBI SINGAPUR 09/08/22 -SR-	SGD	100,000,000.00	73,703,243.58	1.38
TBI SINGAPUR 17/05/22 -SR-	SGD	12,000,000.00	8,863,064.37	0.17
TBI SINGAPUR 23/08/22 -SR-	SGD	50,000,000.00	36,839,792.72	0.69
TBI SINGAPUR 24/01/23 -SR-	SGD	30,000,000.00	22,021,146.07	0.41
TBI SINGAPUR 26/07/22 -SR-	SGD	50,000,000.00	36,861,602.57	0.69
TBI SINGAPUR 26/07/22 -SR-	SGD	6,115,000.00	4,508,309.62	0.08
TBI SINGAPUR 31/05/22 -SR-	SGD	50,000,000.00	36,917,421.00	0.69
			219,714,579.93	4.11
Suecia				
C. PAP. SVENSKA HANDELBANKEN 06/02/23	EUR	80,000,000.00	89,483,137.03	1.66
			89,483,137.03	1.66

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Short-Term Money Market USD (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Suiza				
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 SUIZA 07/04/22 -SR- S3.0727	CHF	40,000,000.00	43,375,526.40	0.81
			132,749,793.37	2.48
TOTAL II.			3,576,969,916.00	66.76
Total cartera de inversiones			4,888,910,844.69	91.26
Bancos			29,978,506.03	0.56
Depósitos en bancos			387,650,000.00	7.24
Otros activos netos			50,687,735.97	0.94
Total patrimonio neto			5,357,227,086.69	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Short-Term Money Market USD

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Reino Unido	24.50
Japón	10.12
Canadá	10.01
Suiza	7.95
Corea del Sur	7.36
Francia	6.08
Singapur	4.52
Países Bajos	3.49
Bélgica	2.88
Alemania	2.23
Luxemburgo	2.13
Suecia	2.04
Estados Unidos	1.65
Noruega	1.45
Emiratos Árabes Unidos	1.30
Australia	1.26
Dinamarca	0.89
Hong Kong	0.61
Austria	0.42
Finlandia	0.37
	91.26

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Bancos y entidades de crédito	66.98
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	15.59
Sociedades de cartera y financieras	3.71
Construcción y materiales para la construcción	1.96
Instituciones públicas y sin ánimo de lucro	1.24
Servicios públicos	0.63
Inmobiliarias	0.42
Productos de inversión varios	0.38
Varios	0.25
Bienes de consumo varios	0.10
	91.26

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR) Pictet - Short-Term Money Market EUR

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Alemania				
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
Australia				
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
Canadá				
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
Corea del Sur				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Short-Term Money Market EUR (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos				
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
Finlandia				
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
Francia				
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
Islas Vírgenes Británicas				
1.25% STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT 16/22 -SR-	EUR	2,515,000.00	2,519,493.30	0.08
			2,519,493.30	0.08
Japón				
FRN SUMITOMO MITSUI 17/22 -SR-S	EUR	13,800,000.00	13,808,965.86	0.43
			13,808,965.86	0.43
Luxemburgo				
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
Noruega				
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
Países Bajos				
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
Reino Unido				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Short-Term Money Market EUR (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Singapur				
0.00% SINGAPUR 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
Suiza				
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
TOTAL I.			783,598,136.27	24.69
II. Otros valores mobiliarios				
<i>Valores de renta fija</i>				
Corea del Sur				
0.77% KOOKMIN BANK 22/23 -SR-	USD	10,000,000.00	8,864,203.87	0.28
			8,864,203.87	0.28
Finlandia				
0.16% NORDEA BANK 19/22 -SR-	SEK	200,000,000.00	19,340,583.92	0.61
			19,340,583.92	0.61
Suiza				
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
TOTAL II.			42,776,625.08	1.35
III. Instrumentos del mercado monetario				
<i>Instrumentos del mercado monetario</i>				
Alemania				
C. PAP. BAYERISCHE LDBK 13/07/22	EUR	20,000,000.00	20,029,072.00	0.63
TBI ALEMANIA 21/04/22 -SR-	EUR	35,000,000.00	35,014,409.50	1.10
			55,043,481.50	1.73
Australia				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Short-Term Money Market EUR (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Austria				
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
Bélgica				
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
Canadá				
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 CANADÁ 07/07/22 -SR-	CAD	30,000,000.00	21,541,600.40	0.68
TBI CANADÁ 31/03/22 -SR-	CAD	100,000,000.00	71,946,349.53	2.26
			178,575,975.43	5.61
Corea del Sur				
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
Emiratos Árabes Unidos				
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
Estados Unidos				
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
Finlandia				
CD NORDEA BANK 16/09/22	EUR	30,000,000.00	30,058,092.00	0.95
			30,058,092.00	0.95
Francia				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Short-Term Money Market EUR (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Francia (continuación)				
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 FRANCIA 27/07/22 -SR-	EUR	50,000,000.00	50,106,215.00	1.58
			223,184,006.80	7.04
Hong Kong				
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
Japón				
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 JAPÓN 13/06/22 -SR-	JPY	5,000,000,000.00	36,711,698.05	1.16
TBI JAPÓN 23/05/22 -SR-	JPY	3,000,000,000.00	22,025,477.25	0.69
TBI JAPÓN 30/05/22 -SR-	JPY	4,000,000,000.00	29,367,890.27	0.92
			163,150,802.07	5.14
Luxemburgo				
CD ICBC LUX 25/07/22	EUR	15,000,000.00	15,008,896.50	0.47
			15,008,896.50	0.47
Noruega				
CD DNB BANK 10/03/23	EUR	25,000,000.00	25,044,490.00	0.79
			25,044,490.00	0.79
Países Bajos				
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
Reino Unido				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Short-Term Money Market EUR (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Reino Unido (continuación)				
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
Singapur				
C.PAP. DBS BANK HONG KONG 17/06/22	USD	50,000,000.00	44,687,345.61	1.41
TBI SINGAPUR 03/05/22 -SR-	SGD	25,000,000.00	16,544,237.41	0.52
TBI SINGAPUR 09/08/22 -SR-	SGD	35,000,000.00	23,105,496.10	0.73
TBI SINGAPUR 17/05/22 -SR-	SGD	10,000,000.00	6,615,509.69	0.21
TBI SINGAPUR 26/07/22 -SR-	SGD	30,000,000.00	19,810,074.79	0.62
TBI SINGAPUR 26/07/22 -SR-	SGD	15,000,000.00	9,905,335.39	0.31
TBI SINGAPUR 31/05/22 -SR-	SGD	30,000,000.00	19,840,072.59	0.62
			140,508,071.58	4.42
Suecia				
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
Suiza				
CD ZUERCHER KANTONALBANK 17/06/22	EUR	30,000,000.00	30,031,587.00	0.95
			30,031,587.00	0.95
TOTAL III.			2,120,116,552.77	66.76
Total cartera de inversiones			2,946,491,314.12	92.80
Bancos			80,750,804.45	2.54
Depósitos en bancos			146,000,000.00	4.60
Otros activos netos			1,831,918.74	0.06
Total patrimonio neto			3,175,074,037.31	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Short-Term Money Market EUR

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Reino Unido	20.88
Canadá	9.94
Francia	8.46
Suiza	6.60
Singapur	6.10
Japón	5.57
Corea del Sur	5.13
Australia	4.42
Bélgica	3.95
Estados Unidos	3.44
Alemania	3.30
Suecia	3.00
Países Bajos	2.90
Emiratos Árabes Unidos	2.09
Austria	1.89
Finlandia	1.76
Noruega	1.15
Luxemburgo	1.13
Hong Kong	0.84
China	0.17
Islas Vírgenes Británicas	0.08
	92.80

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Bancos y entidades de crédito	64.09
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	12.38
Sociedades de cartera y financieras	5.80
Construcción y materiales para la construcción	2.05
Inmobiliarias	1.89
Instituciones públicas y sin ánimo de lucro	1.59
Comunicaciones	1.27
Productos de inversión varios	1.10
Servicios públicos	1.01
Equipos eléctricos y electrónicos	0.71
Comercio al por menor y grandes almacenes	0.55
Bienes de consumo varios	0.36
	92.80

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en JPY)

Pictet - Short-Term Money Market JPY

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Australia				
4.00% OPTUS FINANCE 15/22 -SR-	AUD	6,100,000.00	564,161,649.00	2.67
			564,161,649.00	2.67
Canadá				
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
Corea del Sur				
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
Finlandia				
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
Francia				
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
Japón				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en JPY)
Pictet - Short-Term Money Market JPY (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Nueva Zelanda				
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
Países Bajos				
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
Reino Unido				
0.737% NATWEST MKT 19/22 -SR-	JPY	400,000,000.00	400,415,280.00	1.90
			400,415,280.00	1.90
Singapur				
0.25% ICBC SINGAPORE 19/22 -SR-	EUR	4,000,000.00	544,980,638.00	2.58
			544,980,638.00	2.58
Suiza				
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
TOTAL I.			7,486,262,091.00	35.49
II. Instrumentos del mercado monetario				
<i>Instrumentos del mercado monetario</i>				
Alemania				
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
Bélgica				
CD BELFIUS BANK 14/07/22	CHF	4,000,000.00	530,175,753.00	2.51
			530,175,753.00	2.51
Corea del Sur				
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
Emiratos Árabes Unidos				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en JPY)
Pictet - Short-Term Money Market JPY (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Estados Unidos				
C.PAP. NTT FINANCE UK 22/04/22	USD	1,000,000.00	121,971,436.00	0.58
			121,971,436.00	0.58
Francia				
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
Japón				
CD CHINA CONSTRUCTION BANK (JP) 17/05/22 - SR-	JPY	250,000,000.00	249,991,200.00	1.18
TBI JAPÓN 06/06/22 -SR-	JPY	591,300,000.00	591,400,521.00	2.80
TBI JAPÓN 16/05/22 -SR-	JPY	500,000,000.00	500,055,000.00	2.37
TBI JAPÓN 23/05/22 -SR-	JPY	300,000,000.00	300,039,000.00	1.42
TBI JAPÓN 25/04/22 -SR-	JPY	125,750,000.00	125,757,545.00	0.60
TBI JAPÓN 27/06/22 -SR-	JPY	300,000,000.00	300,066,000.00	1.42
TBI JAPÓN 30/05/22 -SR-	JPY	300,000,000.00	300,045,000.00	1.42
			2,367,354,266.00	11.21
Países Bajos				
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
Reino Unido				
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
Singapur				
TBI SINGAPUR 17/05/22 -SR-	SGD	4,000,000.00	360,475,442.00	1.71
TBI SINGAPUR 26/07/22 -SR-	SGD	3,000,000.00	269,868,106.00	1.28
			630,343,548.00	2.99
Suecia				
C.PAP. SEB 20/06/22	EUR	2,000,000.00	272,786,851.00	1.29
			272,786,851.00	1.29
TOTAL II.			11,926,166,400.00	56.50

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en JPY)
Pictet - Short-Term Money Market JPY (continuación)

DESCRIPCIÓN	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Total cartera de inversiones	19,412,428,491.00	91.99
Bancos	1,551,602,185.00	7.35
Depósitos en bancos	1,003,000,000.00	4.75
Otros pasivos netos	-864,784,342.00	-4.09
Total patrimonio neto	21,102,246,334.00	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Short-Term Money Market JPY

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Reino Unido	18.21
Japón	15.52
Francia	9.93
Suiza	8.16
Países Bajos	6.85
Corea del Sur	6.53
Singapur	5.57
Canadá	4.79
Finlandia	3.14
Emiratos Árabes Unidos	3.02
Australia	2.67
Bélgica	2.51
Alemania	2.26
Suecia	1.29
Estados Unidos	0.58
China	0.55
Nueva Zelanda	0.41
	91.99

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)	
Bancos y entidades de crédito	52.17
Sociedades de cartera y financieras	16.48
Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	15.53
Equipos eléctricos y electrónicos	3.64
Construcción y materiales para la construcción	2.88
Instituciones públicas y sin ánimo de lucro	1.29
	91.99

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD) Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Alemania				
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
Canadá				
FRN EXPORT DEVELOPMENT CANADA 21/22 -SR-	USD	9,000,000.00	8,995,409.10	3.43
			8,995,409.10	3.43
Estados Unidos				
0.50% INTERNATIONAL FINANCE 03/23 -SR-	USD	1,100,000.00	1,086,438.76	0.41
			1,086,438.76	0.41
Filipinas				
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
Finlandia				
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
Singapur				
0.00% SINGAPUR 21/22 -SR-	SGD	6,000,000.00	4,435,502.32	1.69
			4,435,502.32	1.69
Suiza				
0.00% SUIZA 22/22 -SR-	CHF	7,000,000.00	7,595,359.75	2.89
0.00% SUIZA 22/22 -SR- S3.0733	CHF	7,000,000.00	7,597,714.84	2.89
0.00% SUIZA 22/22 -SR- S3.0734	CHF	7,000,000.00	7,599,070.37	2.89
0.00% SUIZA 22/22 -SR- S3.0736	CHF	9,000,000.00	9,772,992.95	3.72
			32,565,137.91	12.39
TOTAL I.			91,558,958.89	34.86

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
II. Instrumentos del mercado monetario				
<i>Instrumentos del mercado monetario</i>				
Alemania				
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 ALEMANIA 21/04/22 -SR-	EUR	10,000,000.00	11,169,096.42	4.26
			37,744,005.82	14.39
Australia				
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
Canadá				
TBI CANADÁ 07/07/22 -SR-	CAD	6,000,000.00	4,810,024.73	1.83
TBI CANADÁ 12/05/22 -SR-	CAD	7,000,000.00	5,619,595.43	2.14
TBI CANADÁ 14/04/22 -SR-	CAD	13,000,000.00	10,440,620.60	3.99
TBI CANADÁ 26/05/22 -SR-	CAD	8,000,000.00	6,420,595.51	2.45
TBI CANADÁ 28/04/22 -SR-	CAD	5,000,000.00	4,014,920.47	1.53
TBI CANADÁ 31/03/22 -SR-	CAD	9,000,000.00	7,229,206.33	2.75
			38,534,963.07	14.69
Dinamarca				
TBI DINAMARCA 01/06/22 -SR-	DKK	85,000,000.00	12,771,800.22	4.87
			12,771,800.22	4.87
Estados Unidos				
C.PAP. K.F.W. INTERNATIONAL 24/06/22	EUR	7,000,000.00	7,828,285.70	2.98
TBI ESTADOS UNIDOS 07/04/22 -SR-	USD	3,000,000.00	2,999,948.40	1.14
			10,828,234.10	4.12
Singapur				
TBI SINGAPUR 03/05/22 -SR-	SGD	4,000,000.00	2,955,330.69	1.13
TBI SINGAPUR 09/08/22 -SR-	SGD	6,000,000.00	4,422,194.61	1.68
TBI SINGAPUR 19/04/22 -SR-	SGD	8,000,000.00	5,912,435.74	2.25
TBI SINGAPUR 20/09/22 -SR-	SGD	6,000,000.00	4,417,891.79	1.68
TBI SINGAPUR 26/07/22 -SR-	SGD	4,000,000.00	2,949,016.92	1.12
TBI SINGAPUR 31/05/22 -SR-	SGD	1,000,000.00	738,348.42	0.28
			21,395,218.17	8.14

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en USD)
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Suiza				
TBI SUIZA 07/04/22 -SR- S3.0727	CHF	3,000,000.00	3,253,164.48	1.24
TBI SUIZA 12/05/22 -SR- S6.4841	CHF	3,950,000.00	4,286,615.98	1.63
TBI SUIZA 14/04/22 -SR- S3.0728	CHF	3,600,000.00	3,904,394.19	1.49
			11,444,174.65	4.36
TOTAL II.			163,924,562.00	62.46
Total cartera de inversiones			255,483,520.89	97.32
Bancos			7,658,335.04	2.92
Otros pasivos netos			-613,748.60	-0.24
Total patrimonio neto			262,528,107.33	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Alemania	24.89
Canadá	18.12
Suiza	16.75
Australia	11.89
Singapur	9.83
Dinamarca	4.87
Estados Unidos	4.53
Finlandia	3.58
Filipinas	2.86
	97.32

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	58.39
Sociedades de cartera y financieras	15.32
Bancos y entidades de crédito	14.77
Instituciones públicas y sin ánimo de lucro	8.84
	97.32

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR) Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
I. Valores mobiliarios admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en otro mercado regulado				
<i>Valores de renta fija</i>				
Alemania				
FRN K.F.W. 19/22 -SR-	EUR	2,200,000.00	2,228,617.82	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
Estados Unidos				
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
Filipinas				
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
Finlandia				
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
Singapur				
0.00% SINGAPUR 21/22 -SR-	SGD	8,000,000.00	5,297,149.13	0.98
			5,297,149.13	0.98
Suiza				
0.00% SUIZA 22/22 -SR-	CHF	18,000,000.00	17,493,772.18	3.25
0.00% SUIZA 22/22 -SR- S3.0732	CHF	12,900,000.00	12,562,170.24	2.33
0.00% SUIZA 22/22 -SR- S3.0733	CHF	14,000,000.00	13,610,486.14	2.53
0.00% SUIZA 22/22 -SR- S3.0734	CHF	10,000,000.00	9,723,510.30	1.81
0.00% SUIZA 22/22 -SR- S3.0736	CHF	15,000,000.00	14,589,385.08	2.71
0.00% SUIZA 22/22 -SR- S6.0739	CHF	6,000,000.00	5,847,796.55	1.09
			73,827,120.49	13.72
TOTAL I.			167,611,512.67	31.12
II. Instrumentos del mercado monetario				
<i>Instrumentos del mercado monetario</i>				
Alemania				
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

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR (continuación)

DESCRIPCIÓN	DIVISA	NOMINAL	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Alemania (continuación)				
C.PAP. LANDWIRTSCHAFTLISCHE RENTENBANK 19/04/22	GBP	13,000,000.00	15,334,221.86	2.85
TBI ALEMANIA 21/04/22 -SR-	EUR	24,000,000.00	24,009,880.80	4.46
TBI ALEMANIA 22/06/22 -SR-	EUR	10,000,000.00	10,015,089.00	1.86
			85,401,144.59	15.86
Australia				
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
Canadá				
TBI CANADÁ 07/07/22 -SR-	CAD	15,000,000.00	10,770,800.20	2.00
TBI CANADÁ 14/04/22 -SR-	CAD	20,000,000.00	14,387,111.51	2.67
TBI CANADÁ 26/05/22 -SR-	CAD	15,000,000.00	10,782,941.15	2.00
TBI CANADÁ 28/04/22 -SR-	CAD	14,000,000.00	10,069,215.37	1.87
TBI CANADÁ 31/03/22 -SR-	CAD	25,000,000.00	17,986,587.38	3.34
			63,996,655.61	11.88
Dinamarca				
TBI DINAMARCA 01/06/22 -SR-	DKK	360,000,000.00	48,450,285.89	9.00
			48,450,285.89	9.00
Estados Unidos				
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
Países Bajos				
TBI PAÍSES BAJOS 30/05/22 -SR-	EUR	15,000,000.00	15,017,976.00	2.79
			15,017,976.00	2.79
Singapur				
TBI SINGAPUR 09/08/22 -SR-	SGD	10,000,000.00	6,601,570.31	1.23
TBI SINGAPUR 19/04/22 -SR-	SGD	15,000,000.00	9,929,522.36	1.84
TBI SINGAPUR 20/09/22 -SR-	SGD	12,000,000.00	7,914,176.33	1.47
TBI SINGAPUR 26/07/22 -SR-	SGD	12,000,000.00	7,924,268.31	1.47
TBI SINGAPUR 31/05/22 -SR-	SGD	8,000,000.00	5,290,686.03	0.98
			37,660,223.34	6.99
Suiza				
TBI SUIZA 07/04/22 -SR- S3.0727	CHF	3,000,000.00	2,913,846.53	0.54
TBI SUIZA 12/05/22 -SR- S6.4841	CHF	8,000,000.00	7,776,212.54	1.44
			10,690,059.07	1.98
TOTAL II.			330,641,526.55	61.38

Inventario de la cartera y otros activos netos a 31 marzo 2022 (expresado en EUR)
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR (continuación)

DESCRIPCIÓN	PRECIO DE MERCADO (NOTA 2)	EN % DEL PATRIMONIO NETO
Total cartera de inversiones	498,253,039.22	92.50
Bancos	28,223,620.10	5.24
Depósitos en bancos	15,000,000.00	2.78
Otros pasivos netos	-2,813,851.66	-0.52
Total patrimonio neto	538,662,807.66	100.00

Distribución geográfica y sectorial de la cartera de inversiones a 31 marzo 2022

Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Alemania	24.13
Suiza	15.70
Canadá	11.88
Australia	10.09
Dinamarca	9.00
Singapur	7.97
Estados Unidos	5.49
Finlandia	3.79
Países Bajos	2.79
Filipinas	1.66
	92.50

DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (EN % DEL PATRIMONIO NETO)

Renta fija estatal y obligaciones de ciudades	61.81
Bancos y entidades de crédito	15.95
Sociedades de cartera y financieras	10.09
Instituciones públicas y sin ánimo de lucro	4.65
	92.50

1. Información general

Pictet (en adelante, la "SICAV") es una sociedad de inversión de capital variable (SICAV) de derecho luxemburgués que se rige por la Parte I de la Ley modificada de 17 de diciembre de 2010 por la que se regulan los organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios (en lo sucesivo, la "Ley de 2010").

La SICAV se constituyó, por tiempo indefinido, el 20 de septiembre de 1991 bajo la denominación de Pictet Umbrella Fund y sus estatutos se publicaron el 29 de octubre de 1991 en el *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* del Gran Ducado de Luxemburgo. Los estatutos se modificaron por última vez mediante escritura pública con fecha de 9 de enero de 2019, con la correspondiente publicación en el *Recueil des Sociétés et Associations* del Gran Ducado de Luxemburgo el 7 de marzo de 2019.

La SICAV está inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo con el número B38034.

Pictet Asset Management (Europe) S.A., sociedad anónima con domicilio social en 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, fue designada Sociedad Gestora de la SICAV a 8 de diciembre de 2005. Se trata de una Sociedad Gestora en el sentido del capítulo 15 de la Ley de 2010.

Subfondos activos

A 31 marzo 2022, la SICAV consta de los siguientes 70 subfondos:

Pictet - EUR Bonds	denominado en euros (EUR)
Pictet - USD Government Bonds	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - EUR Corporate Bonds	denominado en euros (EUR)
Pictet - Global Emerging Debt	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Global Bonds	denominado en euros (EUR)
Pictet - EUR High Yield	denominado en euros (EUR)
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds	denominado en euros (EUR)
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - CHF Bonds	denominado en francos suizos (CHF)
Pictet - EUR Government Bonds	denominado en euros (EUR)
Pictet - Emerging Local Currency Debt	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Asian Local Currency Debt	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Global High Yield	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Global Sustainable Credit	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - EUR Short Term High Yield	denominado en euros (EUR)
Pictet - Emerging Corporate Bonds	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	denominado en euros (EUR)
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Chinese Local Currency Debt	denominado en renminbi <i>offshore</i> (CNH)
Pictet - Absolute Return Fixed Income	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Global Fixed Income Opportunities	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR	denominado en euros (EUR)

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Strategic Credit	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Family	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Emerging Markets	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Europe Index	denominado en euros (EUR)
Pictet - USA Index	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities	denominado en euros (EUR)
Pictet - Japan Index	denominado en yenes (JPY)
Pictet - Pacific Ex Japan Index	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Digital	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Biotech	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Premium Brands	denominado en euros (EUR)
Pictet - Water	denominado en euros (EUR)
Pictet - Indian Equities	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Japanese Equity Opportunities	denominado en yenes (JPY)
Pictet - Asian Equities Ex Japan	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - China Equities	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Japanese Equity Selection	denominado en yenes (JPY)
Pictet - Health	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Emerging Markets Index	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Euroland Index	denominado en euros (EUR)
Pictet - Security	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Clean Energy	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Russian Equities	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Timber	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Nutrition	denominado en euros (EUR)
Pictet - Global Megatrend Selection	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Global Environmental Opportunities	denominado en euros (EUR)
Pictet - SmartCity	denominado en euros (EUR)
Pictet - China Index	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Quest Global Sustainable Equities (nota 1)	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Robotics	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Global Equities Diversified Alpha	denominado en euros (EUR)
Pictet - Global Thematic Opportunities	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Corto Europe Long Short	denominado en euros (EUR)
Pictet - Human	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Multi Asset Global Opportunities	denominado en euros (EUR)
Pictet - Global Dynamic Allocation	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Emerging Markets Multi Asset	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Short-Term Money Market CHF	denominado en francos suizos (CHF)
Pictet - Short-Term Money Market USD	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Short-Term Money Market EUR	denominado en euros (EUR)
Pictet - Short-Term Money Market JPY	denominado en yenes (JPY)
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD	denominado en dólares estadounidenses
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR	denominado en euros (EUR)

Acontecimientos significativos

El 28 de enero de 2022, el Consejo de Administración de la SICAV decidió modificar el nombre del subfondo "Pictet - Quest Global Equitie" por "Pictet - Quest Global Sustainable Equities" con fecha efectiva de 31 de enero de 2022.

El 21 de enero de 2022, el Consejo de Administración de la SICAV acordó modificar la política de inversión del subfondo Pictet - US High Yield con el fin de cambiar el nombre del subfondo por "Pictet - Global High Yield" y nombrar a Pictet Asset Management S.A., Ginebra y Pictet Asset Management Limited, Londres como gestoras de inversiones del subfondo en sustitución de Crescent Capital Group LP con fecha efectiva de 25 de febrero de 2022.

El 28 de febrero de 2022, el Consejo de Administración de la SICAV decidió suspender el cálculo del valor liquidativo de las acciones de Pictet - Russian Equities, hasta nueva decisión del Consejo de Administración de la SICAV (el "Periodo de Suspensión"), así como suspender las órdenes de suscripción, reembolso y conversión de acciones durante dicho Periodo de Suspensión.

Un nuevo folleto entró en vigor en enero de 2022.

Clases de acciones

Las clases de acciones ofrecidas a los inversores figuran en los anexos del folleto de la SICAV.

El conjunto de todos los subfondos constituye la SICAV. Los activos que constituyen el patrimonio de cada subfondo están representados por acciones que pueden dividirse en diferentes clases de acciones. Todas las acciones que representan el patrimonio de un subfondo forman una categoría de acciones. En el supuesto de emitirse distintas clases de acciones, se detallarán sus especificaciones en los anexos del folleto de la SICAV.

El Consejo de Administración de la SICAV podrá decidir crear, para cada subfondo, varias clases de acciones, cuyos activos se invertirán de conformidad con la política de inversión específica del subfondo en cuestión, aunque dichas clases de acciones podrán diferenciarse en las estructuras de comisiones de suscripción y/o de reembolso, en las políticas de cobertura del riesgo cambiario, en las políticas de distribución y/o en las comisiones de gestión o de asesoramiento en materia de inversión específicas o cualesquiera otros aspectos específicos aplicables a cada clase. Si procede, dicha información se incluye en el folleto en vigor de la SICAV.

Estructura de fondo principal/subordinado

Pictet - Global Equities Diversified Alpha

El subfondo Pictet - Global Equities Diversified Alpha actúa como Fondo subordinado del subfondo Pictet TR - Diversified Alpha (el "Fondo principal") e invierte como mínimo el 85% de su patrimonio en acciones de Clase I EUR del Fondo principal.

A 31 de marzo de 2022, el porcentaje de participación accionarial del Fondo principal asciende al 0.40%.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

A 31 de marzo de 2022, los ratios de gastos totales en términos anualizados del subfondo Pictet - Global Equities Diversified Alpha son los siguientes:

CLASE	TER ANUALIZADO (INCLUIDAS LAS COMISIONES DE RENTABILIDAD)	TER ANUALIZADO (EXCLUIDAS LAS COMISIONES DE RENTABILIDAD)	TER SINTÉTICO
I EUR	0.12%	0.12%	1.51%
I CHF	0.13%	0.13%	1.51%
I USD	0.11%	0.11%	1.50%
Z EUR	0.03%	0.03%	1.42%

El ratio de gastos totales (incluidas las comisiones de rentabilidad) de la clase de acciones I EUR del Fondo principal se eleva al 1.53%.

Pictet - Corto Europe Long Short

El subfondo Pictet - Corto Europe Long Short actúa como Fondo subordinado del subfondo Pictet TR - Corto Europe (el "Fondo principal") e invierte como mínimo el 85% de su patrimonio en acciones de Clase M EUR del Fondo principal.

A 31 de marzo de 2022, el porcentaje de participación accionarial del Fondo principal asciende al 16.42%.

A 31 de marzo de 2022, los ratios de gastos totales en términos anualizados del subfondo Pictet - Corto Europe Long Short son los siguientes:

CLASE	TER ANUALIZADO (INCLUIDAS LAS COMISIONES DE RENTABILIDAD)	TER ANUALIZADO (EXCLUIDAS LAS COMISIONES DE RENTABILIDAD)	TER SINTÉTICO
I EUR	1.18%	1.18%	1.50%
P EUR	1.67%	1.67%	1.99%
R EUR	2.08%	2.08%	2.40%

El ratio de gastos totales (incluidas las comisiones de rentabilidad) de la clase de acciones M EUR del Fondo principal se eleva al 0.32%.

Agrupación de activos (pooling):

La SICAV recurre a la agrupación de activos por dos razones: en primer lugar, para lograr una gestión eficaz de la cartera y, en segundo lugar, por motivos técnicos relacionados con la contabilidad de las comisiones de rentabilidad y la cobertura del riesgo cambiario de sus clases de acciones cubiertas denominadas en divisas distintas de la moneda de referencia de los subfondos. Dicho agrupamiento se constituirá como una "agrupación-fondo subordinado" (*pool-feeder*).

Agrupación de activos (*pooling*) - Gestión eficiente de activos

Con el fin de lograr una gestión eficiente y si las políticas de inversión de los subfondos así lo permiten, el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora podrá adoptar la decisión de cogerionar una parte o la totalidad de los activos de determinados subfondos de la SICAV. En dicho caso, los activos de diferentes subfondos se gestionarán de forma conjunta recurriendo a la técnica citada con anterioridad. Se utiliza el término "agrupación" (o *pool*) para hacer referencia a los activos cogestionados. Estas agrupaciones solo podrán emplearse con fines de gestión interna. No constituyen entidades jurídicas independientes y los inversores no pueden acceder a ellas directamente. A cada uno de los subfondos cogestionados se le asignan sus propios activos.

Cuando los activos de un subfondo se gestionan mediante esta técnica, los activos que deben atribuirse inicialmente a cada uno de los subfondos cogestionados se calculan con arreglo a su aportación inicial a la agrupación de activos. Posteriormente, la composición de estos activos cambiará en función de las aportaciones o retiradas de activos realizadas por los subfondos.

Este sistema de asignación se aplicará a cada una de las líneas de inversión de la agrupación. Por lo tanto, toda inversión suplementaria realizada en nombre de los subfondos cogestionados se atribuyen a dichos subfondos en función de sus respectivos derechos, mientras que los activos vendidos se deducen de la misma forma de los activos atribuibles a cada uno de los subfondos cogestionados.

Todas las operaciones bancarias necesarias para el funcionamiento del subfondo (dividendos, intereses, comisiones no contractuales y gastos) se contabilizan en la agrupación y se reasignan, desde un punto de vista contable, de forma proporcional entre los subfondos en la fecha en que se registren las operaciones (provisiones para riesgos y gastos, registro bancario de ingresos y/o gastos). Por otra parte, las comisiones contractuales (comisiones del depositario, de administración y gestión, etc.) se contabilizan directamente en los respectivos subfondos.

El activo y el pasivo atribuibles a cada uno de los subfondos se pueden identificar en cualquier momento.

El método de agrupación respeta la política de inversión de cada uno de los subfondos afectados.

El proceso de agrupación respeta la política de inversión de cada uno de los subfondos afectados.

Las plusvalías/minusvalías latentes y/o materializadas sobre inversiones financieras se registran en la agrupación en la moneda de referencia de dicha agrupación. A continuación se registran en el subfondo (que puede tener una moneda de referencia distinta a la de la agrupación) en función de su participación en la agrupación, utilizando el tipo de cambio vigente el día en que se calcule el valor liquidativo ("VL").

El balance y el inventario de la cartera y otros activos netos presentan la situación de la cartera en la fecha de cierre correspondiente a los tipos de cambio aplicados, así como la parte proporcional invertida por el subfondo en la o las agrupaciones en dicha fecha.

Agrupación técnica de activos (comisiones de rentabilidad y clases de acciones cubiertas)

Las inversiones, así como otras operaciones y partidas del patrimonio neto (tales como dividendos, intereses, resultados materializados sobre las inversiones, etc.) que sean comunes a todas las clases de acciones serán mantenidas en el subfondo a través de las inversiones presentes en el agrupamiento, mientras que las partidas específicas a cada clase de acciones (como las comisiones del depositario, servicio, gestión y rentabilidad) y las partidas específicas a las clases de acciones cubiertas (como los contratos a plazo sobre divisas y otras comisiones contractuales relacionadas con la cobertura) se contabilizarán en las cuentas destinadas a los fondos subordinados (*feeders*).

A cada fondo subordinado se le asigna una parte de la agrupación (participación porcentual) en función de su aportación inicial. Posteriormente, la cuota de la participación porcentual de cada fondo subordinado se determina en cada fecha de cálculo del valor liquidativo en función del tamaño de cada fondo subordinado, y se convierte a la moneda de referencia de la agrupación al tipo de cambio aplicable en la fecha de cálculo del valor liquidativo.

Presentación y repercusión de la agrupación de activos en los estados contables

Los datos registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto en el epígrafe "Plusvalía/minusvalía materializada neta sobre la agrupación – efecto de agrupación" representan:

- el efecto del cambio de divisas debido a las diferencias entre los tipos de cambio utilizados en la fecha de cierre y los utilizados en cada cálculo del VL;
- el efecto de la diferencia entre la participación porcentual en la agrupación o agrupaciones en la fecha de cierre y la participación porcentual aplicable en cada cálculo del VL.

2. Resumen de las principales políticas contables

Información general

Los estados financieros han sido formulados de conformidad con los principios contables generalmente aceptados y con arreglo a las obligaciones declarativas vigentes en Luxemburgo en materia de organismos de inversión colectiva ("OIC").

Gastos de constitución

Los gastos de constitución han sido amortizados durante un periodo máximo de cinco años.

Conversión de divisas para cada subfondo

Los bancos, otros activos netos y el valor de mercado de los valores de la cartera de inversiones expresados en monedas distintas de la moneda base del subfondo se convierten a la moneda base del subfondo aplicando los tipos de cambio en vigor en la fecha de cierre.

Los ingresos y gastos expresados en una moneda distinta a la moneda base del subfondo se convierten a dicha moneda aplicando los tipos de cambio vigentes en la fecha de operación.

Las diferencias positivas y negativas de cambio resultantes se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias y variación del patrimonio neto.

Estados financieros consolidados de la SICAV

Los estados financieros consolidados de la SICAV se expresan en euros y corresponden a la suma de las partidas de los estados financieros de cada subfondo, convertidas a euros aplicando los tipos de cambio vigentes en la fecha de cierre.

Valoración de los activos de cada subfondo

1. Los valores cotizados en una bolsa de valores oficial u otro mercado regulado se valoran al último precio conocido o precio en un momento dado y valor razonable, siempre y cuando este precio sea representativo.
2. Los valores que no coticen en una bolsa oficial o en otro mercado regulado, y los valores cotizados cuyo último precio disponible no sea representativo, serán valorados por el Consejo de Administración de la SICAV en función de sus precios de venta probables, con prudencia y de buena fe.

3. El valor de las empresas no cotizadas en una bolsa de valores o mercado regulado puede determinarse sobre la base de un método de valoración expuesto por el Consejo de Administración de la SICAV con prudencia y de buena fe, y basado en los últimos estados financieros anuales auditados disponibles, y/o sobre la base de acontecimientos recientes que pudieran repercutir en el valor del título en cuestión y/o cualquier otro método de valoración disponible. La elección de los medios y el método utilizados para la valoración depende de la pertinencia estimada de los datos disponibles. El valor determinado podría ser objeto de corrección conforme a cualquier estado financiero provisional no auditado disponible. Si el Consejo de Administración de la SICAV considera que el precio obtenido de esta manera no refleja el valor probable de realización de dicho título, procederá a estimar el valor del título en función de su precio de venta probable, estimado con prudencia y de buena fe.
4. El valor de los contratos de futuros y los contratos de opciones que se negocien en una bolsa de valores u otro mercado regulado se basará en los precios al cierre o de liquidación publicados por dicha bolsa de valores o mercado regulado que, como regla general, constituye el principal lugar en el que se negocian los contratos en cuestión. Los contratos de futuros y los contratos de opciones no negociados en una bolsa de valores u otro mercado regulado se valorarán a su valor liquidativo determinado de conformidad con las normas fijadas con prudencia y de buena fe por el Consejo de Administración de la SICAV, según criterios uniformes establecidos para cada tipo de contrato.
5. Las participaciones/acciones emitidas por organismos de inversión colectiva de tipo abierto se valoran de la siguiente manera:
 - en función del último VL disponible en el seno del Agente de administración central, o;
 - en función del VL estimado en la fecha más próxima al día de valoración del subfondo.
6. Los instrumentos del mercado monetario se valoran según el método del coste amortizado, a su valor nominal más cualquier interés devengado, o mediante el método de ajuste al valor de mercado o *mark-to-market*.
7. Los contratos por diferencias ("CFD") se valorarán en función de la diferencia entre el precio de su subyacente del día de valoración y del día de la adquisición.
8. Las plusvalías o minusvalías latentes resultantes de los contratos a plazo sobre divisas no vencidos se determinan el día de la valoración en función de los tipos de cambio a plazo aplicables en esa fecha y se contabilizan en el balance.

9. Los contratos de permuta financiera de tipos de interés ("IRS"), los futuros flujos de efectivo previstos, tanto por pagar como por cobrar sobre los contratos de permuta financiera, se valorarán a su valor actual.
10. Se volverá a estimar el valor de las permutas financieras de riesgo de crédito ("CDS") en función de los diferenciales de sustitución que facilite Bloomberg Valuation Services.
11. Las permutas financieras de rentabilidad total se valorarán en función de la diferencia entre el precio de su subyacente del día de valoración y del día de la adquisición.
12. El valor del efectivo en caja o en bancos, los pagarés y efectos a la vista y las cuentas por cobrar, los gastos prepagados, los dividendos e intereses declarados o pendientes pero aún sin recibir, consisten en el valor nominal de estos activos, a menos que parezca poco probable que dicho valor se perciba; en este último caso, el valor se determina deduciendo el importe que el Consejo de Administración de la SICAV considere apropiado para reflejar el verdadero valor de los activos en cuestión.

Si el Consejo de Administración de la SICAV lo considera necesario, podrá recurrir a un comité de evaluación al que se le confiará la valoración estimada de ciertos valores que se lleve a cabo con prudencia y buena fe.

El Consejo de Administración de la SICAV está autorizado a aplicar otros principios adecuados de valoración a los activos de un subfondo, en caso de que el empleo de los criterios arriba mencionados sea imposible o inadecuado.

La valoración específica de los títulos en ciertos subfondos

En cuanto a los subfondos Short-Term Money Market (CHF, EUR, JPY y USD) y Sovereign Short-Term Money Market (EUR y USD), los valores no admitidos a cotización oficial serán valorados mediante modelos matemáticos (*marked-to-model*), en el que se tenga en cuenta el diferencial entre el emisor y los tipos sin riesgo. Los títulos que cuentan con una cotización de mercado se valoran conforme al método de ajuste al valor de mercado (*mark-to-market*).

En el caso de los subfondos EUR High Yield, EUR Short Term High Yield, Global Emerging Debt, Emerging Local Currency Debt, Global High Yield, Asian Local Currency Debt y Short-Term Emerging Local Currency Debt, el Consejo de Administración de la SICAV ha implantado un procedimiento de valoración específico para la deuda de alto rendimiento y la deuda emitida en países emergentes, conforme al cual dichos títulos se valoran en función del precio medio o del precio comprador cotizados por intermediarios financieros de primera fila o en función de los precios facilitados por entidades como Bloomberg, Telekurs, IDC o Reuters.

Valoración de inversiones no cotizadas

La incorporación de dichos títulos a la cartera de inversiones se realiza al precio de compra. La frecuencia de valoración depende de la identificación de acontecimientos relevantes que afecten al título. En el caso de que no se produzca este tipo de acontecimientos, se procederá como mínimo a una revisión semestral de la valoración. Entre los acontecimientos que desencadenan el proceso de valoración figuran en particular:

- Beneficios netamente inferiores/superiores a los esperados;
- Un nuevo proceso de financiación iniciado por la sociedad;
- Una nueva transacción (promovida por terceros inversores);
- Operaciones de reestructuración.

Reconocimiento de contratos de futuros, opciones sobre contratos de futuros y CFD

En el momento de realizarse el cálculo del VL, los requerimientos de depósito en los contratos de futuros, las opciones sobre contratos de futuros y los CFD se consignan directamente en las cuentas de pérdidas y beneficios materializados en referencia a los contratos a plazo.

Contabilización de los contratos de futuros, opciones sobre contratos de futuros y CFD

Las plusvalías y minusvalías latentes sobre contratos de futuros, opciones sobre contratos de futuros y CFD se liquidan a diario mediante el cobro o el pago de un importe en efectivo correspondiente al aumento o a la disminución diaria del valor de mercado de cada contrato de futuros, opciones sobre contratos de futuros o CFD abierto. Dicho importe en efectivo se contabiliza en la partida "Bancos" del balance, y el importe correspondiente se contabiliza en la partida "Plusvalía/minusvalía materializada neta sobre contratos a plazo" de la cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto.

Plusvalías o minusvalías materializadas netas sobre ventas de inversiones

La plusvalía/minusvalía materializada neta sobre las ventas de inversiones se calcula sobre la base del coste medio ponderado de las inversiones vendidas.

Coste de adquisición de la cartera de inversiones

El coste de adquisición de las inversiones denominadas en una moneda distinta de la moneda base del subfondo se convierte a la moneda base del subfondo al tipo de cambio aplicable en la fecha de adquisición.

Ingresos

Los dividendos se contabilizan a la fecha ex-dividendo tras deducir las retenciones en origen. Los intereses se contabilizan con arreglo al criterio del devengo.

Distribución de dividendos

El Consejo de Administración de la SICAV se reserva el derecho a introducir una política de distribución de dividendos que podría variar entre los subfondos y las subclases de acciones en circulación. Además de los repartos mencionados con anterioridad, la SICAV podrá acordar la distribución de dividendos a cuenta. La SICAV podrá distribuir los ingresos netos derivados de la inversión, las plusvalías materializadas, así como el capital y las plusvalías latentes. Así pues, los inversores deben ser conscientes de que las distribuciones podrían reducir efectivamente el patrimonio neto de la SICAV. No se distribuirán ingresos si, como consecuencia de la distribución, el patrimonio neto de la SICAV descendiera hasta situarse por debajo de 1,250,000 EUR. La SICAV podrá distribuir acciones gratuitas dentro de los mismos límites. Los dividendos y las asignaciones que no se reclamen dentro de un plazo de cinco años a partir de la fecha de pago caducarán y revertirán a los subfondos o las subclases de acciones pertinentes de los subfondos de la SICAV.

VL al cierre

A 31 de marzo de 2022, en los valores liquidativos oficiales (aplicados a las suscripciones y los reembolsos realizados en dicha fecha) y los valores liquidativos que se enumeran en los presentes estados financieros, las inversiones en valores se determinaron como se indica a continuación:

1) A 31 de marzo de 2022, en el caso de los activos de los siguientes subfondos que se negocian en los mercados estadounidenses y europeos, los precios que se han tenido en cuenta en el cálculo de los valores liquidativos son los precios al cierre de los mercados del día 30 de marzo de 2022:

- Pictet - EUR Bonds
- Pictet - EUR Corporate Bonds

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

- 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) En el caso de los activos de los siguientes subfondos que se negocian en los mercados estadounidenses y europeos, los precios que se han tenido en cuenta en el cálculo de los valores liquidativos son los precios a las 16:00 horas del 31 de marzo de 2022, incluidos los valores razonables previstos al cierre de los mercados en dicha fecha:

- Pictet - Family
- Pictet - Emerging Markets
- Pictet - Quest Europe Sustainable Equities
- Pictet - Digital
- Pictet - Biotech
- Pictet - Premium Brands
- Pictet - Water
- Pictet - Indian Equities
- Pictet - Japanese Equity Opportunities
- Pictet - Asian Equities Ex Japan
- Pictet - China Equities
- Pictet - Japanese Equity Selection
- Pictet - Health
- Pictet - Security
- Pictet - Clean Energy
- Pictet - Russian Equities (nota 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) En el caso de los demás subfondos, los valores liquidativos oficiales (aplicados a las suscripciones y los reembolsos realizados en dicha fecha) y los valores liquidativos que se enumeran en los presentes estados financieros se determinaron conforme a la valoración de los activos subyacentes al cierre de los mercados del día 31 de marzo de 2022.

Gastos de transacción

Los gastos de transacción representan los costes en los que ha incurrido cada subfondo en relación con la compra y venta de inversiones. Incluyen las comisiones de corretaje, las comisiones bancarias, los impuestos, las comisiones de depósito y otros costes relativos a las operaciones. Estos gastos se reflejan en la Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto correspondiente al periodo finalizado el 31 marzo 2022.

3. "Taxe d'abonnement"

La SICAV está sujeta a un impuesto de suscripción (*taxe d'abonnement*) que se grava a un tipo anual del 0.05% del patrimonio neto, pagadero al final del trimestre pertinente, y calculado y abonado trimestralmente. No obstante, este impuesto de suscripción se reducirá hasta el 0.01% en el caso de:

- las clases de acciones o los subfondos reservados a los inversores institucionales; o
- los subfondos cuyo objeto único sea la inversión colectiva en instrumentos del mercado monetario y la colocación de depósitos en entidades crediticias.

La exención del impuesto de suscripción se aplica a:

- la parte de los activos de cualquier subfondo que se invierta en otros fondos de inversión luxemburgueses sujetos al impuesto de suscripción;
- cualquier subfondo (i) cuyas acciones estén reservadas a los inversores institucionales; (ii) cuyo objeto único sea la inversión colectiva en instrumentos del mercado monetario y la colocación de depósitos en entidades crediticias; (iii) cuyo vencimiento residual ponderado de la cartera no sea superior a los 90 días; y (iv) que haya obtenido la máxima calificación posible de una agencia de calificación reconocida. Si existen varias clases de acciones dentro del subfondo pertinente, la exención se aplicará únicamente a las clases de acciones reservadas a los inversores institucionales;

- cualquier subfondo cuyas acciones estén reservadas a (i) organismos de previsión para la jubilación o vehículos de inversión similares, establecidos a iniciativa de uno o varios empleadores en beneficio de sus empleados; y (ii) sociedades de uno o varios empleadores que invierten los fondos a su disposición para ofrecer prestaciones de jubilación a sus empleados;
- cualquier subfondo cuya política de inversión establezca que al menos el 50% de sus activos se invertirá en una o varias instituciones de microfinanciación; y
- cualquier subfondo (i) cuyos valores coticen o se negocien en al menos una bolsa de valores u otro mercado regulado que opere de manera periódica, sea reconocido y esté abierto al público; y (ii) cuyo objeto exclusivo sea replicar la rentabilidad de uno o más índices. Si existen varias clases de acciones dentro del subfondo pertinente, la exención se aplicará únicamente a las clases de acciones que satisfagan la anterior condición (i).

Impuesto anual en Bélgica

La SICAV está registrada ante la Autoridad de Servicios y Mercados Financieros de Bélgica (FSMA) con arreglo al artículo 154 de la Ley de 3 de agosto de 2012 relativa a los mercados financieros. Los fondos registrados para su distribución pública en Bélgica están sujetos a un impuesto anual del 0.0925% sobre el VL de las acciones distribuidas en Bélgica a través de intermediarios belgas a 31 de diciembre del año anterior.

Este impuesto se recoge en la partida "Honorarios de profesionales, gastos de auditoría y otros costes" de la cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto.

4. Comisiones de gestión y de asesoramiento de inversiones

La SICAV ha delegado las funciones de gestión a la Sociedad Gestora, quien la ha delegado a su vez a una o más Gestoras de inversiones.

Las Gestoras de inversiones, previa aprobación de la Sociedad Gestora, podrán nombrar a una o varias subgestoras de inversiones, que podrán pertenecer o no al Grupo Pictet, para que lleven a cabo la totalidad o parte de la gestión de ciertos subfondos, como se especifica en los anexos del folleto en vigor de la SICAV.

La Sociedad Gestora podrá valerse de uno o varios Asesores de inversiones, ya sean internos o externos del Grupo Pictet, cuya misión será asesorar a la Sociedad Gestora sobre las oportunidades de inversión de la SICAV.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

La Sociedad Gestora percibe de los Subfondos comisiones de gestión destinadas a remunerar a las Gestoras y Subgestoras de inversiones, los asesores de inversiones y los distribuidores, si procede. Esta comisión se imputa a cada subfondo o, en su caso, a las clases de acciones, a prorrata del patrimonio neto que les corresponda.

Los tipos máximos anuales aplicables al periodo finalizado el 31 marzo 2022 son los siguientes:

	ACCIONES *I/S/D/A* (MÁX.)	ACCIONES *J* (MÁX.)	ACCIONES *P* (MÁX.)	ACCIONES *R* (MÁX.)	ACCIONES *Z* (MÁX.)	ACCIONES *K* (MÁX.)	ACCIONES *F* (MÁX.)	ACCIONES *E* (MÁX.)
Pictet - EUR Bonds	0.60%	0.45%	0.90%	1.25%	0.00%	-	-	-
Pictet - USD Government Bonds	0.30%	0.30%	0.60%	0.90%	0.00%	-	-	-
Pictet - EUR Corporate Bonds	0.60%	-	0.90%	1.25%	0.00%	-	-	-
Pictet - Global Emerging Debt	1.10%	1.10%	1.45%	1.75%	0.00%	-	-	-
Pictet - Global Bonds	0.50%	-	1.00%	1.45%	0.00%	-	-	-
Pictet - EUR High Yield	1.10%	-	1.45%	1.75%	0.00%	-	-	-
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds ¹	0.35%	-	0.60%	0.90%	0.00%	-	-	-
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds	0.35%	-	0.60%	0.90%	0.00%	-	-	-
Pictet - CHF Bonds	0.45%	0.45%	0.80%	1.05%	0.00%	-	-	-
Pictet - EUR Government Bonds	0.30%	0.30%	0.60%	0.90%	0.00%	-	-	-
Pictet - Emerging Local Currency Debt	1.05%	1.05%	2.10%	3.00%	0.00%	-	-	-
Pictet - Asian Local Currency Debt	1.05%	-	2.10%	3.00%	0.00%	-	-	-
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt	1.05%	1.05%	2.10%	3.00%	0.00%	-	-	-
Pictet - Global High Yield	1.10%	-	1.45%	1.75%	0.00%	-	-	-
Pictet - Global Sustainable Credit	0.60%	-	0.90%	1.25%	0.00%	-	-	-
Pictet - EUR Short Term High Yield	1.00%	1.00%	1.60%	2.20%	0.00%	-	-	-
Pictet - Emerging Corporate Bonds	1.25%	-	2.50%	3.00%	0.00%	-	-	-
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	0.60%	0.29%	0.90%	1.25%	0.00%	-	-	-
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds	0.90%	0.90%	1.80%	2.50%	0.00%	-	-	-
Pictet - Chinese Local Currency Debt	1.10%	1.10%	2.20%	3.00%	0.00%	1.10%	1.10%	-
Pictet - Absolute Return Fixed Income ²	0.60%	0.60%	1.20%	1.65%	0.00%	-	-	-
Pictet - Global Fixed Income Opportunities	1.10%	1.10%	2.20%	3.00%	0.00%	-	-	-
Pictet - Ultra Short Term Bonds USD	0.30%	0.20%	0.50%	0.75%	-	-	-	-
Pictet - Ultra Short Term Bonds EUR	0.30%	0.20%	0.50%	0.75%	-	-	-	-
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend	1.05%	-	2.10%	3.00%	0.00%	-	-	1.05%
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%	-	-	-

1 En el caso de la clase de acciones HI CHF, el porcentaje es del 0.25% (como máximo).

2 En el caso de las clases de acciones PX USD, HIX SEK y HIX EUR, los porcentajes son del 1.20% y 0.60%, respectivamente.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

	ACCIONES "I/S/D/A" (MÁX.)	ACCIONES "J" (MÁX.)	ACCIONES "P" (MÁX.)	ACCIONES "R" (MÁX.)	ACCIONES "Z" (MÁX.)	ACCIONES "K" (MÁX.)	ACCIONES "F" (MÁX.)	ACCIONES "E" (MÁX.)
Pictet - Indian Equities	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	-	-	-
Pictet - Japanese Equity Opportunities	0.90%	0.80%	1.80%	2.50%	0.00%	-	-	-
Pictet - Asian Equities Ex Japan	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	-	-	-
Pictet - China Equities	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	-	-	-
Pictet - Japanese Equity Selection	0.90%	-	1.80%	2.50%	0.00%	-	-	-
Pictet - Health	1.20%	1.00%	2.40%	2.90%	0.00%	-	-	-
Pictet - Emerging Markets Index	0.60%	0.15%	0.90%	1.35%	0.00%	-	-	-
Pictet - Euroland Index	0.30%	0.10%	0.45%	0.90%	0.00%	-	-	-
Pictet - Security	1.20%	-	2.40%	2.90%	0.00%	-	-	-
Pictet - Clean Energy	1.20%	1.00%	2.40%	2.90%	0.00%	1.50%	-	-
Pictet - Russian Equities	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%	-	-	-

El Consejo de Administración de la SICAV ha decidido presentar los porcentajes para las clases lanzadas y pendientes de lanzamiento a 31 de marzo de 2022.

³ En el caso de la clase de acciones D1, el porcentaje es del 1.20%.

⁴ En el caso de las clases de acciones IX EUR, PX EUR y RX EUR, los porcentajes son del 0.60%, 1.90% y 2.50%, respectivamente.

Cuando un subfondo invierte una parte importante de su patrimonio en las participaciones de otros OICVM y/u otros OIC gestionados, ya sea directamente o mediante delegación, por la misma sociedad gestora o por cualquier otra sociedad con la que esta esté asociada por una gestión o control común, o por una sustancial tenencia directa o indirecta de capital, la proporción máxima de las comisiones fijas de gestión que puedan obtenerse al nivel de los OICVM y/o OIC objetivo ascenderá al 1.6% al que se le añadirá, si procede, una comisión máxima del 20% sobre la rentabilidad del valor liquidativo por acción.

El 14 de junio de 2017, el Parlamento Europeo y el Consejo de la Unión Europea publicaron el Reglamento (UE) 2017/1131 sobre fondos del mercado monetario (el "Reglamento de FMM"), con efecto a partir del 20 de julio de 2018.

A 31 de marzo de 2022, los siguientes subfondos de la SICAV cumplían los requisitos para ser considerados fondos del mercado monetario a corto plazo de valor liquidativo variable y se inscriben en el ámbito de aplicación del artículo 16.4 del Reglamento de FMM, pero invierten menos del 10% de su patrimonio en otros fondos del mercado monetario:

- Pictet - Short-Term Money Market CHF
- Pictet - Short-Term Money Market EUR
- Pictet - Short-Term Money Market JPY
- Pictet - Short-Term Money Market USD
- Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR
- Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD

5. Comisiones por servicios

La Sociedad Gestora percibe una comisión por servicios anual, calculada sobre el valor liquidativo medio de cada subfondo, pagadera en función de los términos del contrato, por los servicios prestados a la SICAV. Asimismo, dicha comisión permite a la Sociedad Gestora remunerar a FundPartner Solutions (Europe) S.A. por sus servicios como Agente de transferencias, Agente administrativo y Agente de pagos. Los tipos máximos aplicables al periodo finalizado el 31 marzo 2022 son los siguientes:

	ACCIONES NO CUBIERTAS (MÁX.)	ACCIONES CUBIERTAS (MÁX.)
Pictet - EUR Bonds	0.30%	0.35%
Pictet - USD Government Bonds	0.15%	0.20%

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - EUR Corporate Bonds	0.30%	0.35%
Pictet - Global Emerging Debt ¹	0.30%	0.35%
Pictet - Global Bonds	0.30%	0.35%
Pictet - EUR High Yield	0.30%	0.35%
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds	0.10%	0.15%
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds	0.10%	0.15%
Pictet - CHF Bonds	0.30%	0.35%
Pictet - EUR Government Bonds	0.15%	0.20%
Pictet - Emerging Local Currency Debt	0.40%	0.45%
Pictet - Asian Local Currency Debt	0.40%	0.45%
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt	0.40%	0.45%
Pictet - Global High Yield	0.30%	0.35%
Pictet - Global Sustainable Credit	0.30%	0.35%
Pictet - EUR Short Term High Yield	0.30%	0.35%
Pictet - Emerging Corporate Bonds	0.40%	0.45%
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds	0.30%	0.35%
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds	0.40%	0.45%
Pictet - Chinese Local Currency Debt	0.40%	0.45%
Pictet - Absolute Return Fixed Income	0.30%	0.35%
Pictet - Global Fixed Income Opportunities	0.30%	0.35%
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD	0.15%	0.20%
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR	0.15%	0.20%
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend	0.40%	0.45%
Pictet - Strategic Credit	0.10%	0.15%
Pictet - 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%

1 En el caso de la clase de acciones HZ EUR, el porcentaje es del 0.30%.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - EUR Corporate Bonds	0.30%	0.35%
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. Otros gastos por pagar

A 31 marzo 2022, la partida "Otros gastos por pagar" incluye principalmente las comisiones del depositario, de servicios y otros tributos.

7. Precio de suscripción, reembolso y/o conversión

El precio de emisión de las acciones (o subclase de acciones) de cada subfondo equivale al VL de la acción (o de cada subclase de acciones) del subfondo en cuestión, calculado sobre la base del método de fijación de precios a plazo en el Día de valoración correspondiente. Dicho precio podrá incrementarse con las comisiones pagadas a intermediarios financieros, que no podrán superar el 5% del VL por acción del subfondo en cuestión y que se abonarán a los intermediarios financieros y/o distribuidores que participen en la distribución de las acciones de la SICAV. La comisión de suscripción y reembolso pagada a los intermediarios será distinta para cada subclase de acciones. El precio de emisión se incrementará con el fin de cubrir cualquier tasa, impuesto y derecho de timbre debido.

El precio de reembolso de las acciones (o subclase de acciones) de cada subfondo equivale al VL de cada acción (o de cada subclase de acciones) del subfondo en cuestión, calculado sobre la base del método de fijación de precios a plazo en el Día de valoración aplicable. De este importe podrá deducirse una comisión pagada a intermediarios financieros o distribuidores, por un importe de hasta el 3% del VL de la acción. La comisión de suscripción y reembolso pagada a los intermediarios será distinta para cada subclase de acciones. Además, el precio de reembolso se reducirá con el fin de cubrir cualquier tasa, impuesto y derecho de timbre debido.

En ciertas circunstancias excepcionales, como por ejemplo:

- volumen notable de negociación;
- y/o perturbaciones del mercado;
- y en el resto de casos, cuando el Consejo de Administración de la SICAV estime, a su entera discreción, que el interés de los accionistas existentes (en lo relativo a las emisiones/canjes) o de los accionistas que permanecen (en lo relativo a los reembolsos/canjes) podría verse perjudicado.

El Consejo de Administración de la SICAV tendrá la potestad de practicar una "comisión de dilución" máxima del 2% sobre el VL.

El Consejo de Administración de la SICAV estará autorizado a aplicar correcciones del VL conforme a lo descrito en el apartado "Cálculo del VL" del Folleto vigente.

8. Mecanismo de ajuste de precios (*swing pricing*)

Con el fin de proteger a los accionistas existentes, se ha puesto en marcha un mecanismo de *swing pricing* en el momento de la recepción de suscripciones y/o reembolsos en un día de valoración determinado. Como norma general, los inversores que suscriben o los accionistas que reembolsan asumen los costes vinculados a la negociación. Estos costes estimados sobre una tarifa fija o a valor efectivo pueden facturarse por separado o ajustando el valor liquidativo de un subfondo o una clase de acciones en cuestión a la baja o al alza.

El mecanismo de *swing pricing* puede aplicarse a todos los subfondos. El Consejo de Administración de la SICAV establece la magnitud del ajuste de precios. El importe del ajuste podría variar de un subfondo a otro, sin que este exceda el 2%, en términos de principal general, del VL original por acción. Los importes excepcionales figurarán en los anexos del subfondo en el caso de que los hubiera.

En relación con cada subfondo que aplica un mecanismo de *swing pricing*, existe un umbral de ajuste predeterminado y establecido como un porcentaje del valor liquidativo ("VL") del subfondo. Este umbral predeterminado puede ser del 0% (lo que equivale a un "ajuste completo") o distinto del 0% (lo se conoce como "ajuste parcial").

Si en un día de valoración determinado:

- los flujos netos de entrada en un subfondo superan el umbral predeterminado, entonces el VL por acción se ajusta al alza. Los accionistas que procedan a la suscripción en un subfondo asumirán los gastos derivados de las actividades de negociación provocadas por sus suscripciones al pagar un mayor VL.
- los flujos netos de salida de un subfondo superan el umbral predeterminado, entonces el VL por acción se ajusta a la baja. Los accionistas que procedan al reembolso en un subfondo asumirán los gastos derivados de las actividades de negociación provocadas por sus reembolsos al recibir un menor VL.

En circunstancias excepcionales y con carácter temporal, el Consejo de Administración de la SICAV podrá aumentar el límite de ajuste máximo (facturado por separado o cobrado mediante un ajuste del valor liquidativo) que se indica en el Folleto con el fin de salvaguardar los intereses de los Accionistas.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Los siguientes subfondos utilizaron el mecanismo de swing pricing durante el periodo finalizado el 31 de marzo de 2022:

SUBFONDO - AJUSTE APLICADO DURANTE EL PERIODO	SUBFONDO - AJUSTE NO APLICADO DURANTE EL PERIODO
Pictet - EUR Bonds	Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD
Pictet - USD Government Bonds	Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR
Pictet - EUR Corporate Bonds	Pictet - Water
Pictet - Global Emerging Debt	Pictet - 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. Comisiones de rentabilidad

En el seno de la SICAV, las comisiones de rentabilidad han sido aplicadas a cuatro subfondos y se pretende remunerar a las gestoras de inversiones de estos subfondos.

La Comisión de rentabilidad se calcula conforme a lo indicado a continuación:

La gestora de inversiones recibe una comisión de rentabilidad por todas las acciones del subfondo, salvo por las acciones de la clase "X", que se devengará cada día de valoración y se abonará anualmente, basada en el valor liquidativo (VL) y equivalente al tipo mencionado en la tabla más abajo de la rentabilidad del VL por acción (medida en comparación con la *high water mark*) frente al índice que se muestra más abajo para cada clase de acciones desde el último pago de la comisión de rentabilidad.

TIPO DE ACCIÓN	PICTET - MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES	PICTET - GLOBAL FIXED INCOME OPPORTUNITIES
Clases de acciones denominadas en EUR	Tipo a corto plazo en euros (€STR) + 3%	-
Clases de acciones denominadas en USD	-	Tipo de financiación a un día garantizado (SOFR) + 1.5%
Clases de acciones cubiertas denominadas en EUR	-	Tipo a corto plazo en euros (€STR) + 1.5%
Clases de acciones cubiertas denominadas en USD	Tipo de financiación a un día garantizado (SOFR) + 3%	-
Clases de acciones cubiertas denominadas en JPY	-	Tipo medio a un día de Tokio (TONAR) + 1.5%
Clases de acciones cubiertas denominadas en CHF	Tipo medio de referencia a un día suizo (SARON) + 3%	Tipo medio de referencia a un día suizo (SARON) + 1.5%
Clases de acciones cubiertas denominadas en GBP	Tipo medio a un día en libras esterlinas (SONIA) + 3%	Tipo medio a un día en libras esterlinas (SONIA) + 1.5%

La comisión de rentabilidad se calcula sobre la base del VL por acción tras deducir todos los gastos, pasivos, y comisiones de gestión (pero no la comisión de rentabilidad), y se ajusta con el fin de tener en cuenta todas las suscripciones y reembolsos.

El primer periodo de cálculo (un periodo comprende 12 meses como mínimo) comenzará en la fecha de lanzamiento de la clase pertinente y finalizará el último Día de valoración del ejercicio fiscal en curso. Los siguientes periodos de cálculo comenzarán el último Día de valoración al final del periodo de cálculo anterior y finalizarán el último Día de valoración del siguiente ejercicio fiscal.

La frecuencia de cristalización será anual.

La comisión de rentabilidad se calcula tomando como referencia la diferencia positiva de rentabilidad del VL por acción ajustado a las suscripciones y los reembolsos de las clases pertinentes durante el periodo de cálculo. No se abonará ninguna comisión de rentabilidad cuando el VL por acción antes de deducir la comisión de rentabilidad sea inferior a la *high water mark* del periodo de cálculo en cuestión.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

En el caso de los subfondos anteriores, la *high water mark* se define como el mayor de los siguientes dos valores:

- El último VL por acción más elevado por el que se abonó una comisión de rentabilidad; y
- el VL por acción inicial.

Los dividendos abonados a los accionistas se deducen de la *high water mark*.

El periodo de referencia corresponde al ejercicio financiero de la SICAV.

En el folleto vigente se incluye un desglose del cálculo de la comisión de rentabilidad.

La comisión de rentabilidad correspondiente al periodo finalizado el 31 marzo 2022 ascendía a:

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

CÓDIGO ISIN	CLASE DE ACCIONES	MONEDA DE LA CLASE	COMISIONES DE RENTABILIDAD CRISTALIZADAS	COMISIÓN DE RENTABILIDAD ACTUAL NO CRISTALIZADA*	COMISIONES DE RENTABILIDAD TOTALES	% DEL PATRIMONIO NETO**
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%

* Cada día de cálculo, se crea una provisión anual para la comisión de rentabilidad. Si el valor liquidativo por acción se deprecia durante el periodo de cálculo, se reducirán en consecuencia las provisiones asignadas a la comisión de rentabilidad. Si dichas provisiones se reducen a cero, no se abonará ninguna comisión de rentabilidad.

** Sobre la base del patrimonio neto medio de la clase durante el periodo finalizado el 31 de marzo de 2022.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Global Fixed Income Opportunities

CÓDIGO ISIN	CLASE DE ACCIONES	MONEDA DE LA CLASE	COMISIONES DE RENTABILIDAD CRISTALIZADAS	COMISIÓN DE RENTABILIDAD ACTUAL NO CRISTALIZADA*	COMISIONES DE RENTABILIDAD TOTALES	% DEL PATRIMONIO NETO**
LU1732473548	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%

* Cada día de cálculo, se crea una provisión anual para la comisión de rentabilidad. Si el valor liquidativo por acción se deprecia durante el periodo de cálculo, se reducirán en consecuencia las provisiones asignadas a la comisión de rentabilidad. Si dichas provisiones se reducen a cero, no se abonará ninguna comisión de rentabilidad.

** Sobre la base del patrimonio neto medio de la clase durante el periodo finalizado el 31 de marzo de 2022.

10. Tipos de cambio a 31 marzo 2022

Los siguientes tipos de cambio se utilizaron con el fin de determinar los estados financieros consolidados de los subfondos en EUR a 31 marzo 2022:

1 EUR =	1.023916 CHF
1 EUR =	7.063195 CNH
1 EUR =	135.047950 JPY
1 EUR =	1.112650 USD

11. Contratos a plazo

Contratos de futuros

A 31 marzo 2022, la SICAV tenía pendientes los siguientes contratos de futuros:

Pictet - EUR Bonds

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR
Compra de 43.00 France 10Y OAT LT Government Bond	08/06/2022	EUR	4,504,723.21
Compra de 389.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/06/2022	EUR	36,942,786.18
Compra de 532.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08/06/2022	EUR	53,178,997.17
Compra de 65.00 Germany 30Y Buxl Government Bond	08/06/2022	EUR	9,226,027.92
Compra de 231.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08/06/2022	EUR	22,876,406.55
Compra de 36.00 Italia 10Y BTP LT Government Bond	08/06/2022	EUR	3,267,421.99
Compra de 2.00 US 2Y Treasury Bond	30/06/2022	USD	356,766.98
Compra de 97.00 US 30Y Treasury Bond	21/06/2022	USD	10,951,271.33
Compra de 100.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	21/06/2022	USD	9,243,864.48
Venta de 9.00 Japan 10Y Government Bond	13/06/2022	JPY	-6,592,577.88
Venta de 66.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond	28/06/2022	GBP	-9,671,416.52

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - EUR Bonds (continuación)

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR
Venta de 361.00 US 10Y Treasury Bond	21/06/2022	USD	-32,703,448.99
Venta de 113.00 US 10Y Ultra Treasury Bond	21/06/2022	USD	-9,265,004.36
Venta de 533.00 US 5Y Treasury Bond	30/06/2022	USD	-44,262,628.74

Pictet - USD Government Bonds

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 139.00 US 2Y Treasury Bond	30/06/2022	USD	27,780,453.26
Compra de 64.00 US 30Y Treasury Bond	21/06/2022	USD	8,098,500.03
Venta de 300.00 US 5Y Treasury Bond	30/06/2022	USD	-27,847,265.70

Pictet - EUR Corporate Bonds

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR
Venta de 100.00 France 10Y OAT LT Government Bond	08/06/2022	EUR	-10,476,100.50
Venta de 138.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/06/2022	EUR	-13,105,667.08

Pictet - Global Emerging Debt

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 113.00 US 2Y Treasury Bond	30/06/2022	USD	22,584,109.49
Compra de 220.00 US 30Y Treasury Bond	21/06/2022	USD	27,838,593.86
Compra de 58.00 US 5Y Treasury Bond	30/06/2022	USD	5,383,804.70
Venta de 438.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/06/2022	EUR	-46,721,465.48
Venta de 901.00 US 10Y Treasury Bond	21/06/2022	USD	-91,317,758.26
Venta de 72.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	21/06/2022	USD	-7,473,937.54

Pictet - Global Bonds

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR
Compra de 154.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/06/2022	EUR	14,625,164.71
Compra de 33.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08/06/2022	EUR	3,298,697.19
Compra de 6.00 US 10Y Treasury Bond	21/06/2022	USD	543,547.63
Compra de 144.00 US 2Y Treasury Bond	30/06/2022	USD	25,687,222.89
Compra de 88.00 US 30Y Treasury Bond	21/06/2022	USD	9,935,173.99
Compra de 52.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	21/06/2022	USD	4,806,809.53
Venta de 39.00 France 10Y OAT LT Government Bond	08/06/2022	EUR	-4,085,679.20
Venta de 2.00 Germany 30Y Buxl Government Bond	08/06/2022	EUR	-283,877.78
Venta de 1.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08/06/2022	EUR	-99,032.06
Venta de 42.00 Italia 10Y BTP LT Government Bond	08/06/2022	EUR	-3,811,992.32
Venta de 3.00 Japan 10Y Government Bond	13/06/2022	JPY	-2,197,525.96
Venta de 18.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond	28/06/2022	GBP	-2,637,659.05
Venta de 3.00 US 10Y Ultra Treasury Bond	21/06/2022	USD	-245,973.57
Venta de 30.00 US 5Y Treasury Bond	30/06/2022	USD	-2,491,329.95

Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR
Compra de 223.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08/06/2022	EUR	22,332,611.52
Venta de 240.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08/06/2022	EUR	-23,910,402.96
Venta de 246.00 US 2Y Treasury Bond	30/06/2022	USD	-44,187,665.93
Venta de 108.00 US 5Y Treasury Bond	30/06/2022	USD	-9,010,035.19

Pictet - USD Short Mid-Term Bonds

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 168.00 US 2Y Treasury Bond	30/06/2022	USD	33,576,375.17
Venta de 289.00 US 5Y Treasury Bond	30/06/2022	USD	-26,826,199.29

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - CHF Bonds

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN CHF
Venta de 20.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/06/2022	EUR	-1,963,261.58
Venta de 684.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08/06/2022	EUR	-70,138,285.96
Venta de 82.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08/06/2022	EUR	-8,364,768.08

Pictet - EUR Government Bonds

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR
Compra de 14.00 Germany 30Y Buxl Government Bond	08/06/2022	EUR	2,018,446.99
Venta de 9.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/06/2022	EUR	-862,832.08
Venta de 78.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08/06/2022	EUR	-7,770,880.96

Pictet - Emerging Local Currency Debt

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Venta de 204.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/06/2022	EUR	-21,629,649.92
Venta de 411.00 US 10Y Treasury Bond	21/06/2022	USD	-41,568,796.88

Pictet - Asian Local Currency Debt

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 77.00 Korea 10Y Treasury Bond	21/06/2022	KRW	7,432,861.68
Compra de 405.00 Korea 3Y Treasury Bond	21/06/2022	KRW	35,496,184.15
Venta de 28.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/06/2022	EUR	-2,986,760.35
Venta de 54.00 US 10Y Treasury Bond	21/06/2022	USD	-5,472,984.40

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Venta de 8.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08/06/2022	EUR	-884,514.77
Venta de 46.00 US 5Y Treasury Bond	30/06/2022	USD	-4,264,882.82

Pictet - Global Sustainable Credit

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 300.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08/06/2022	EUR	33,480,277.10
Compra de 270.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	21/06/2022	USD	27,864,843.75
Compra de 400.00 US 5Y Treasury Bond	30/06/2022	USD	37,085,937.60
Venta de 490.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/06/2022	EUR	-51,953,570.89
Venta de 80.00 Germany 30Y Buxl Government Bond	08/06/2022	EUR	-12,677,413.99
Venta de 235.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08/06/2022	EUR	-25,982,621.48
Venta de 200.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond	28/06/2022	GBP	-32,720,160.52
Venta de 320.00 US 10Y Treasury Bond	21/06/2022	USD	-32,365,000.00

Pictet - Emerging Corporate Bonds

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Venta de 65.00 US 30Y Treasury Bond	21/06/2022	USD	-8,193,046.88

Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR
Venta de 647.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08/06/2022	EUR	-64,458,461.31
Venta de 398.00 US 2Y Treasury Bond	30/06/2022	USD	-71,490,613.98
Venta de 345.00 US 5Y Treasury Bond	30/06/2022	USD	-28,782,056.85

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Chinese Local Currency Debt

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN CNH
Venta de 305.00 US 2Y Treasury Bond	30/06/2022	USD	-386,961,827.98

Pictet - Absolute Return Fixed Income

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 1,351.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/06/2022	EUR	143,243,416.89
Compra de 265.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08/06/2022	EUR	29,574,244.77
Compra de 866.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08/06/2022	EUR	95,748,724.27
Compra de 519.00 US 30Y Treasury Bond	21/06/2022	USD	65,418,328.12
Venta de 525.00 France 10Y OAT LT Government Bond	08/06/2022	EUR	-61,404,222.62
Venta de 88.00 Germany 30Y Buxl Government Bond	08/06/2022	EUR	-13,945,155.39
Venta de 552.00 Italia 10Y BTP LT Government Bond	08/06/2022	EUR	-55,934,670.34
Venta de 44.00 Japan 10Y Government Bond	13/06/2022	JPY	-35,983,608.57
Venta de 338.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond	28/06/2022	GBP	-55,297,071.27
Venta de 1,085.00 US 10Y Treasury Bond	21/06/2022	USD	-109,737,578.12
Venta de 572.00 US 10Y Ultra Treasury Bond	21/06/2022	USD	-52,360,344.04
Venta de 46.00 US 2Y Treasury Bond	30/06/2022	USD	-9,161,187.50
Venta de 4,778.00 US 5Y Treasury Bond	30/06/2022	USD	-442,991,524.63

Pictet - Global Fixed Income Opportunities

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 304.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/06/2022	EUR	32,427,683.81
Compra de 42.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08/06/2022	EUR	4,679,963.99
Compra de 224.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08/06/2022	EUR	24,830,315.86
Compra de 148.00 US 30Y Treasury Bond	21/06/2022	USD	18,727,781.32
Compra de 85.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	21/06/2022	USD	8,823,398.48
Venta de 138.00 France 10Y OAT LT Government Bond	08/06/2022	EUR	-16,242,405.48
Venta de 22.00 Germany 30Y Buxl Government Bond	08/06/2022	EUR	-3,529,153.64
Venta de 138.00 Italia 10Y BTP LT Government Bond	08/06/2022	EUR	-14,061,765.11
Venta de 11.00 Japan 10Y Government Bond	13/06/2022	JPY	-9,053,033.99
Venta de 87.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond	28/06/2022	GBP	-14,269,600.05
Venta de 297.00 US 10Y Treasury Bond	21/06/2022	USD	-30,101,414.21
Venta de 156.00 US 10Y Ultra Treasury Bond	21/06/2022	USD	-14,322,750.00
Venta de 22.00 US 2Y Treasury Bond	30/06/2022	USD	-4,396,906.27
Venta de 678.00 US 5Y Treasury Bond	30/06/2022	USD	-62,934,820.48

Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Venta de 150.00 US 2Y Treasury Bond	30/06/2022	USD	-29,978,906.40

Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR
Venta de 420.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08/06/2022	EUR	-42,061,420.80

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 1.00 US 2Y Treasury Bond	30/06/2022	USD	199,156.25
Compra de 4.00 US 30Y Treasury Bond	21/06/2022	USD	504,187.50
Compra de 4.00 US 5Y Treasury Bond	30/06/2022	USD	370,859.38
Venta de 6.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/06/2022	EUR	-636,166.17
Venta de 23.00 US 10Y Treasury Bond	21/06/2022	USD	-2,326,234.38
Venta de 1.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	21/06/2022	USD	-103,203.12

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Strategic Credit

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Venta de 233.00 Canada 10Y Government Bond	21/06/2022	CAD	-17,122,468.32
Venta de 110.00 France 10Y OAT LT Government Bond	08/06/2022	EUR	-12,946,844.95
Venta de 543.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/06/2022	EUR	-57,921,816.80
Venta de 439.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08/06/2022	EUR	-48,662,985.11
Venta de 198.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond	28/06/2022	GBP	-32,475,641.49
Venta de 1,434.00 US 10Y Treasury Bond	21/06/2022	USD	-145,338,141.34
Venta de 514.00 US 5Y Treasury Bond	30/06/2022	USD	-47,711,648.57

Pictet - Europe Index

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR
Compra de 179.00 Euro Stoxx 50 ESTX 50 EUR	17/06/2022	EUR	6,985,510.80
Compra de 40.00 FTSE 100 Index	17/06/2022	GBP	3,557,460.14
Compra de 16.00 SMI Index	17/06/2022	CHF	1,900,394.65

Pictet - USA Index

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 111.00 S&P 500 Index	17/06/2022	USD	25,145,662.50

Pictet - Japan Index

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN JPY
Compra de 38.00 TOPIX Index	10/06/2022	JPY	739,632,000.00

Pictet - Pacific Ex Japan Index

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 54.00 MSCI Pacific Ex Japan TR Index	16/12/2022	USD	4,235,031.00

Pictet - Emerging Markets Index

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 68.00 MSCI Emerging Markets Index	17/06/2022	USD	3,907,630.20

Pictet - Euroland Index

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR
Compra de 38.00 Euro Stoxx 50 ESTX 50 EUR	17/06/2022	EUR	1,482,957.60

Pictet - Global Equities Diversified Alpha

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR
Venta de 8.00 MSCI World Index	20/06/2022	EUR	-6,652,931.29

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR
Compra de 60.00 Dow Jones Industrial Average Index	17/06/2022	USD	9,466,293.16
Compra de 760.00 E-Mini NASDAQ OTC 100 Index	17/06/2022	USD	205,617,627.30
Compra de 11,228.00 Euro Stoxx Banks	17/06/2022	EUR	52,215,814.00
Compra de 500.00 FTSE 100 Index	17/06/2022	GBP	44,714,251.65
Compra de 3,845.00 FTSE China A50 Index	28/04/2022	USD	7,482,293.47
Compra de 407.00 Germany 10Y Bund Government Bond	08/06/2022	EUR	38,652,221.01
Compra de 120.00 Germany 2Y Schatz Government Bond	08/06/2022	EUR	11,995,262.52
Compra de 1,713.00 Germany 5Y BOBL Government Bond	08/06/2022	EUR	169,641,923.92
Compra de 616.00 NIKKEI 225 Tokyo Index	10/06/2022	JPY	126,738,539.25

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR
Compra de 902.00 Russell 2000 Index	17/06/2022	USD	84,470,649.83
Compra de 305.00 S&P 500 Index	17/06/2022	USD	62,778,449.55
Compra de 2,733.00 Stoxx Europe 600 Oil And Gas	17/06/2022	EUR	43,339,914.00
Compra de 2,356.00 US 10Y Treasury Bond	21/06/2022	USD	213,433,035.51
Compra de 207.00 US 30Y Treasury Bond	21/06/2022	USD	23,370,238.81
Venta de 400.00 Euribor 3M EUR -Liffe-	13/06/2022	EUR	-100,000,000.00
Venta de 1,450.00 Euro Stoxx 50 ESTX 50 EUR	17/06/2022	EUR	-57,407,530.00
Venta de 297.00 France 10Y OAT LT Government Bond	08/06/2022	EUR	-31,114,018.49
Venta de 27.00 Germany 30Y Buxl Government Bond	08/06/2022	EUR	-3,832,350.06
Venta de 202.00 Italia 10Y BTP LT Government Bond	08/06/2022	EUR	-18,333,867.84
Venta de 16.00 Japan 10Y Government Bond	13/06/2022	JPY	-11,720,138.45
Venta de 124.00 UK 10Y L-Gilt Government Bond	28/06/2022	GBP	-18,170,540.12
Venta de 189.00 US 10Y Ultra Treasury Bond	21/06/2022	USD	-15,496,334.73
Venta de 93.00 US 2Y Treasury Bond	30/06/2022	USD	-16,589,664.79
Venta de 3.00 US 30Y Ultra Treasury Bond	21/06/2022	USD	-277,315.93
Venta de 1,981.00 US 5Y Treasury Bond	30/06/2022	USD	-164,510,820.87

Pictet - Global Dynamic Allocation

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 7.00 CBOE Volatility Index	20/04/2022	USD	135,310.00
Compra de 3.00 E-Mini NASDAQ OTC 100 Index	17/06/2022	USD	906,165.00
Compra de 38.00 Euro Stoxx 50 ESTX 50 EUR	17/06/2022	EUR	1,679,669.10
Compra de 13.00 FTSE 100 Index	17/06/2022	GBP	1,297,951.88
Compra de 14.00 MSCI Emerging Markets Index	17/06/2022	USD	804,512.10
Compra de 7.00 NIKKEI 225 Tokyo Index	09/06/2022	USD	970,725.00
Compra de 29.00 TSE Bank Index	10/06/2022	JPY	386,127.94

Pictet - Emerging Markets Multi Asset

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 8.00 CBOE Volatility Index	20/04/2022	USD	154,640.00
Compra de 56.00 CNX Nifty Index	28/04/2022	USD	25,805.57
Compra de 150.00 FTSE 40 Index	15/06/2022	ZAR	7,112,581.21
Compra de 294.00 FTSE China A50 Index	28/04/2022	USD	638,741.31
Compra de 184.00 FTSE Taiwan - RIC CAPPED Index	28/04/2022	USD	12,352,560.32
Compra de 105.00 Hang Seng China Enterprises Index	28/04/2022	HKD	5,103,958.36
Compra de 666.00 WIG 20 Warsaw Index	17/06/2022	PLN	6,984,407.92
Venta de 436.00 MSCI Emerging Markets Index	17/06/2022	USD	-25,054,805.40

Pictet - Short-Term Money Market JPY

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN JPY
Venta de 40.00 Japan 3M Euro JPY	13/06/2022	JPY	-1,000,000,000.00

Opciones sobre contratos de futuros

A 31 marzo 2022, la SICAV tenía pendientes las siguientes opciones sobre contratos de futuros:

Pictet - EUR Bonds

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR
Compra de 219.00 Germany 5Y BOBL Government Bond PUT 127.75	20/05/2022	EUR	-11,956,656.34
Venta de 219.00 Germany 5Y BOBL Government Bond CALL 131	20/05/2022	EUR	-3,879,433.56

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - EUR Corporate Bonds

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR
Compra de 120.00 Germany 10Y Bund Government Bond CALL 163	22/04/2022	EUR	1,289,082.90

Pictet - Global Emerging Debt

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 1,666.00 Germany 10Y Bund Government Bond PUT 155	22/04/2022	EUR	-45,703,182.66
Venta de 833.00 Germany 10Y Bund Government Bond CALL 163	22/04/2022	EUR	-53,221,364.74
Venta de 1,666.00 Germany 10Y Bund Government Bond PUT 153	22/04/2022	EUR	20,079,954.67

Pictet - Global Bonds

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR
Compra de 86.00 Germany 5Y BOBL Government Bond PUT 127.75	20/05/2022	EUR	-4,695,307.97
Venta de 86.00 Germany 5Y BOBL Government Bond CALL 131	20/05/2022	EUR	-1,523,430.53

Pictet - EUR Government Bonds

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR
Compra de 53.00 Germany 5Y BOBL Government Bond PUT 127.75	20/05/2022	EUR	-2,186,332.96
Venta de 53.00 Germany 5Y BOBL Government Bond CALL 131	20/05/2022	EUR	-1,399,859.01

Pictet - Absolute Return Fixed Income

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 1,157.00 Germany 5Y BOBL Government Bond PUT 127.75	20/05/2022	EUR	-70,524,216.35
Venta de 1,157.00 Germany 5Y BOBL Government Bond CALL 131	20/05/2022	EUR	-22,882,150.66

Pictet - Global Fixed Income Opportunities

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 288.00 Germany 5Y BOBL Government Bond PUT 127.75	20/05/2022	EUR	-13,218,783.56
Venta de 288.00 Germany 5Y BOBL Government Bond CALL 131	20/05/2022	EUR	-8,463,684.93

Pictet - Strategic Credit

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compra de 400.00 Germany 10Y Bund Government Bond CALL 163	22/04/2022	EUR	9,000,643.42

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR
Compra de 140.00 Germany 10Y Bund Government Bond CALL 163	22/04/2022	EUR	1,503,930.05
Compra de 420.00 Germany 5Y BOBL Government Bond PUT 127.75	20/05/2022	EUR	-22,930,573.81
Venta de 420.00 Germany 5Y BOBL Government Bond CALL 131	20/05/2022	EUR	-7,440,009.57

Contratos por diferencias ("CFD")

A 31 marzo 2022, la SICAV tenía pendientes los siguientes CFD:

Pictet - Strategic Credit

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	DIVISA	COMPROMISO EN USD
iShares Euro High Yield Corporate Bond ETF	36,097	EUR	3,863,872.72
iShares III Core Euro Corporate Bond ETF EUR	143,214	EUR	20,166,963.55

12. Contratos de opciones

A 31 marzo 2022, la SICAV tenía pendientes los siguientes contratos de opciones:

Pictet - EUR Bonds

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR	PRECIO DE MERCADO EUR
CALL EUR/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

El valor de mercado de estos contratos a 31 marzo 2022 fue de EUR 179,503.64 y se incluye en la parte del Activo del Balance.

Pictet - USD Government Bonds

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADO 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

El valor de mercado de estos contratos a 31 marzo 2022 fue de USD 128,796.75 y se incluye en la parte del Activo del Balance.

Pictet - EUR Corporate Bonds

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR	PRECIO DE MERCADO 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

El valor de mercado de estos contratos a 31 marzo 2022 fue de EUR 233,410.51 y se incluye en la parte del Activo del Balance.

Pictet - Global Emerging Debt

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADO 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

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Global Emerging Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADO USD
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
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

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Global Emerging Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADOUSD
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
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

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Global Emerging Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADOUSD
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

El valor de mercado de estos contratos a 31 marzo 2022 fue de USD 10,036,663.55 y se incluye en la parte del Activo del Balance.

Pictet - Global Bonds

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR	PRECIO DE MERCADOEUR
CALL EUR/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

El valor de mercado de estos contratos a 31 marzo 2022 fue de EUR 57,231.81 y se incluye en la parte del Activo del Balance.

Pictet - EUR High Yield

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR	PRECIO DE MERCADOEUR
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

El valor de mercado de estos contratos a 31 marzo 2022 fue de EUR 98,581.00 y se incluye en la parte del Activo del Balance.

Pictet - Emerging Local Currency Debt

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADOUSD
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

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Emerging Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADOUSD
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
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

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Emerging Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADOU\$D
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
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

El valor de mercado de estos contratos a 31 marzo 2022 fue de USD 17,507,826.40 y se incluye en la parte del Activo del Balance.

Pictet - Asian Local Currency Debt

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADOU\$D
CALL AUD/USD SPOT C.R.	-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

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Asian Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADO USD
CALL EUR/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
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	-257.57
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

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Asian Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADO USD
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

El valor de mercado de estos contratos a 31 marzo 2022 fue de USD 1,748,559.84 y se incluye en la parte del Activo del Balance.

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADO 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
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

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADO USD
CALL USD/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
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

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (continuación)

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADOUSD
PUT USD/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

El valor de mercado de estos contratos a 31 marzo 2022 fue de USD 279,278.82 y se incluye en la parte del Activo del Balance.

Pictet - EUR Short Term High Yield

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR	PRECIO DE MERCADOEUR
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

El valor de mercado de estos contratos a 31 marzo 2022 fue de EUR 369,417.60 y se incluye en la parte del Activo del Balance.

Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR	PRECIO DE MERCADOEUR
PUT iTraxx Europe S36 5Y	1,503,807,120	0.55	18/05/2022	EUR	-116,743,343.81	256,248.73

El valor de mercado de este contrato a 31 marzo 2022 fue de EUR 256,248.73 y se incluye en la parte del Activo del Balance.

Pictet - Absolute Return Fixed Income

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADOUSD
CALL EUR/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

El valor de mercado de estos contratos a 31 marzo 2022 fue de USD 995,257.80 y se incluye en la parte del Activo del Balance.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Global Fixed Income Opportunities

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADOUSD
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

El valor de mercado de estos contratos a 31 marzo 2022 fue de USD 203,978.78 y se incluye en la parte del Activo del Balance.

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADOUSD
CALL AUD/USD SPOT C.R.	-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
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

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (continuación)

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADO USD
CALL USD/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
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

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (continuación)

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADO USD
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
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

El valor de mercado de estos contratos a 31 marzo 2022 fue de USD 485,308.39 y se incluye en la parte del Activo del Balance.

Pictet - Strategic Credit

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADO USD
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

El valor de mercado de estos contratos a 31 marzo 2022 fue de USD 2,753,255.83 y se incluye en la parte del Activo del Balance.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR	PRECIO DE MERCADO EUR
CALL AUD/USD SPOT C.R.	-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
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

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR	PRECIO DE MERCADO EUR
CALL 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
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	-148,182.97
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

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR	PRECIO DE MERCADO EUR
PUT USD/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
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

El valor de mercado de estos contratos a 31 marzo 2022 fue de EUR 10,028,907.79 y se incluye en la parte del Activo del Balance.

Pictet - Emerging Markets Multi Asset

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	PRECIO DE EJERCICIO	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD	PRECIO DE MERCADO USD
CALL 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

El valor de mercado de estos contratos a 31 marzo 2022 fue de USD 32,500.00 y se incluye en la parte del Activo del Balance.

13. Contratos a plazo sobre divisas

Los contratos a plazo sobre divisas con pares de divisas idénticos que figuran a continuación son agregados. Únicamente se muestra la fecha de vencimiento más larga.

A 31 marzo 2022, la SICAV tenía pendientes los siguientes contratos a plazo sobre divisas:

Pictet - EUR Bonds

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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
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

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era EUR 127,009.70 y figura en el Balance.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - USD Government Bonds

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era USD 3,034,558.35 y figura en el Balance.

Pictet - EUR Corporate Bonds

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era EUR 249,879.82 y figura en el Balance.

Pictet - Global Emerging Debt

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Global Emerging Debt (continuación)

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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
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

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era USD 30,331,523.31 y figura en el Balance.

Pictet - Global Bonds

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Global Bonds (continuación)

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era EUR 1,634,677.61 y figura en el Balance.

Pictet - EUR High Yield

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era EUR 44,073.76 y figura en el Balance.

Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era EUR 4,139,792.53 y figura en el Balance.

Pictet - USD Short Mid-Term Bonds

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era USD 62,293.31 y figura en el Balance.

Pictet - CHF Bonds

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	16,789,167.24	EUR	16,300,000.00	20/04/2022

La plusvalía latente neta en este contrato a 31 marzo 2022, era CHF 100,779.49 y figura en el Balance.

Pictet - EUR Government Bonds

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era EUR 153,737.74 y figura en el Balance.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Emerging Local Currency Debt

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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
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

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Emerging Local Currency Debt (continuación)

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era USD 32,049,050.90 y figura en el Balance.

Pictet - Asian Local Currency Debt

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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
USD	7,844,161.12	TWD	217,254,342.00	24/05/2022

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era USD 86,672.86 y figura en el Balance.

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (continuación)

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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
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

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (continuación)

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era USD 185,251.34 y figura en el Balance.

Pictet - Global High Yield

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era USD 2,908,350.81 y figura en el Balance.

Pictet - Global Sustainable Credit

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era USD 6,773,411.36 y figura en el Balance.

Pictet - EUR Short Term High Yield

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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
USD	46,039,115.67	EUR	41,445,004.19	11/05/2022

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era EUR 2,004,405.38 y figura en el Balance.

Pictet - Emerging Corporate Bonds

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Emerging Corporate Bonds (continuación)

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era USD 8,856,662.25 y figura en el Balance.

Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era EUR 6,937,315.45 y figura en el Balance.

Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era USD 7,588,313.06 y figura en el Balance.

Pictet - Chinese Local Currency Debt

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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
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

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era CNH 50,075,058.80 y figura en el Balance.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Absolute Return Fixed Income

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era USD 7,130,896.08 y figura en el Balance.

Pictet - Global Fixed Income Opportunities

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Global Fixed Income Opportunities (continuación)

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era USD 126,529.62 y figura en el Balance.

Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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
USD	2,215,193.91	NOK	18,841,640.00	13/09/2022

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era USD 1,518,215.22 y figura en el Balance.

Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era EUR 18,000.83 y figura en el Balance.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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
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

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (continuación)

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era USD 977,185.15 y figura en el Balance.

Pictet - Strategic Credit

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era USD 1,247,710.21 y figura en el Balance.

Pictet - Family

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era USD 313,320.44 y figura en el Balance.

Pictet - Emerging Markets

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era USD 64,053.21 y figura en el Balance.

Pictet - USA Index

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era USD 4,523,228.84 y figura en el Balance.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Quest Europe Sustainable Equities

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era EUR 1,331.53 y figura en el Balance.

Pictet - Japan Index

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era JPY 148,355,769.38 y figura en el Balance.

Pictet - Pacific Ex Japan Index

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
USD	297,775.65	AUD	405,000.00	21/04/2022

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era USD 6,428.78 y figura en el Balance.

Pictet - Digital

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era USD 1,878,644.96 y figura en el Balance.

Pictet - Biotech

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era USD 1,072,080.56 y figura en el Balance.

Pictet - Premium Brands

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era EUR 556,938.82 y figura en el Balance.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Water

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era EUR 2,007,197.87 y figura en el Balance.

Pictet - Indian Equities

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
GBP	68,823.54	USD	90,111.35	29/04/2022

La plusvalía latente neta en este contrato a 31 marzo 2022, era USD 250.86 y figura en el Balance.

Pictet - Japanese Equity Opportunities

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era JPY 249,960,905.06 y figura en el Balance.

Pictet - Asian Equities Ex Japan

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
EUR	48,509,078.49	USD	53,613,173.77	29/04/2022
GBP	28,001.57	USD	36,662.74	29/04/2022

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era USD 226,135.90 y figura en el Balance.

Pictet - China Equities

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
GBP	53,407.58	USD	69,927.08	29/04/2022
HKD	564,886.15	USD	72,182.82	29/04/2022

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era USD 176.18 y figura en el Balance.

Pictet - Japanese Equity Selection

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era JPY 170,716,778.07 y figura en el Balance.

Pictet - Health

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	41,531.17	USD	44,417.65	29/04/2022
EUR	107,804,664.24	USD	119,156,351.75	29/04/2022

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era USD 494,409.81 y figura en el Balance.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Security

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era USD 5,280,069.26 y figura en el Balance.

Pictet - Clean Energy

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era USD 2,398,677.93 y figura en el Balance.

Pictet - Russian Equities

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era USD 269,368.73 y figura en el Balance.

Pictet - Timber

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era USD 428,164.45 y figura en el Balance.

Pictet - Nutrition

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	153,945.59	EUR	148,906.59	29/04/2022
USD	28,805.48	EUR	26,070.67	29/04/2022

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era EUR 1,420.31 y figura en el Balance.

Pictet - Global Megatrend Selection

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Global Megatrend Selection (continuación)

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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
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

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era USD 4,880,294.87 y figura en el Balance.

Pictet - Global Environmental Opportunities

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Global Environmental Opportunities (continuación)

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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
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

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era EUR 1,852,604.40 y figura en el Balance.

Pictet - SmartCity

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era EUR 93,634.48 y figura en el Balance.

Pictet - Quest Global Sustainable Equities

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era USD 60,208.37 y figura en el Balance.

Pictet - Robotics

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era USD 5,792,028.22 y figura en el Balance.

Pictet - Global Thematic Opportunities

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	17,020.20	USD	18,203.13	29/04/2022
EUR	67,407,432.01	USD	74,505,795.21	29/04/2022

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era USD 308,555.70 y figura en el Balance.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Human

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era USD 256,665.76 y figura en el Balance.

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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
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

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era EUR 10,751,636.93 y figura en el Balance.

Pictet - Global Dynamic Allocation

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era USD 17,726.03 y figura en el Balance.

Pictet - Emerging Markets Multi Asset

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Emerging Markets Multi Asset (continuación)

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era USD 1,387,351.93 y figura en el Balance.

Pictet - Short-Term Money Market CHF

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era CHF 4,209,442.90 y figura en el Balance.

Pictet - Short-Term Money Market USD

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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
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

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era USD 42,100,623.51 y figura en el Balance.

Pictet - Short-Term Money Market EUR

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era EUR 1,826,180.01 y figura en el Balance.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Short-Term Money Market JPY

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era JPY 886,838,416.00 y figura en el Balance.

Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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
USD	25,877,596.01	SGD	35,000,000.00	20/09/2022

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era USD 963,400.25 y figura en el Balance.

Pictet - Sovereign Short-Term Money Market EUR

DIVISA	COMPRA	DIVISA	VENTA	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022, era EUR 3,431,247.29 y figura en el Balance.

14. Contratos de permuta financiera

Contratos de permuta financiera de tipos de interés

A 31 marzo 2022, la SICAV tenía pendientes los siguientes contratos de permuta financiera de tipos de interés:

Pictet - EUR Bonds

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
MXN	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
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

La plusvalía latente neta en estos contratos de permuta de tipos de interés a 31 marzo 2022 era EUR 200,756.79 y figura en el Balance.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Global Emerging Debt

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
BRL	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
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

La plusvalía latente neta en estos contratos de permuta de tipos de interés a 31 marzo 2022 era USD 1,962,380.64 y figura en el Balance.

Pictet - Global Bonds

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
MXN	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

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Global Bonds (continuación)

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La plusvalía latente neta en estos contratos de permuta de tipos de interés a 31 marzo 2022 era EUR 410,023.83 y figura en el Balance.

Pictet - Emerging Local Currency Debt

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
USD	6,300,000	3.20%	BBA LIBOR USD 6M	24/06/2013	24/06/2023
USD	5,600,000	3.20%	BBA LIBOR USD 6M	26/06/2013	26/06/2023
IDR	42,720,000,000	BBA LIBOR USD 6M	10.30%	08/10/2015	08/10/2022
IDR	56,840,000,000	BBA LIBOR USD 6M	10.35%	08/10/2015	08/10/2022
IDR	62,463,000,000	BBA LIBOR USD 6M	9.90%	19/10/2015	19/10/2022
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

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Emerging Local Currency Debt (continuación)

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
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
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

La plusvalía latente neta en estos contratos de permuta de tipos de interés a 31 marzo 2022 era USD 4,387,869.94 y figura en el Balance.

Pictet - Asian Local Currency Debt

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
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

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Asian Local Currency Debt (continuación)

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La plusvalía latente neta en estos contratos de permuta de tipos de interés a 31 marzo 2022 era USD 1,047,012.45 y figura en el Balance.

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
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
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	THBFIX 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

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (continuación)

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La plusvalía latente neta en estos contratos de permuta de tipos de interés a 31 marzo 2022 era USD 72,075.83 y figura en el Balance.

Pictet - Chinese Local Currency Debt

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
CNY	50,000,000	China fixing repo rate 7D	2.29%	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

La minusvalía latente neta en este contrato de permuta de tipos de interés a 31 marzo 2022 era CNH 711,266.60 y figura en el Balance.

Pictet - Absolute Return Fixed Income

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
MXN	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

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Absolute Return Fixed Income (continuación)

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La minusvalía latente neta en este contrato de permuta de tipos de interés a 31 marzo 2022 era USD 3,808,792.87 y figura en el Balance.

Pictet - Global Fixed Income Opportunities

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
MXN	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
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

La minusvalía latente neta en este contrato de permuta de tipos de interés a 31 marzo 2022 era USD 1,029,106.58 y figura en el Balance.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
USD	1,000,000	US SOFR	0.08%	27/10/2020	27/10/2023
USD	2,500,000	0.76%	Federal Funds Effective Rate US	16/11/2021	29/04/2024

La plusvalía latente neta en estos contratos de permuta de tipos de interés a 31 marzo 2022 era USD 108,902.75 y figura en el Balance.

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
BRL	600,000	CDI	7.29%	30/04/2020	04/01/2027
BRL	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
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

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (continuación)

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La plusvalía latente neta en estos contratos de permuta de tipos de interés a 31 marzo 2022 era USD 94,155.74 y figura en el Balance.

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
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
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

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
KRW	2,338,800,000	2.10%	KRW 3M CD	18/01/2022	18/01/2032
KRW	21,616,800,000		KRW 3M CD	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	15/06/2022	15/06/2023
BRL	11,100,000		CDI	26/01/2022	04/01/2027
ZAR	147,250,000		JIBAR 3M	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	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	11/02/2022	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	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	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	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	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	21/09/2022	21/09/2032
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	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	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

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
EUR	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

La minusvalía latente neta en este contrato de permuta de tipos de interés a 31 marzo 2022 era EUR 380,531.62 y figura en el Balance.

Pictet - Short-Term Money Market CHF

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
CHF	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
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

La plusvalía latente neta en estos contratos de permuta de tipos de interés a 31 marzo 2022 era CHF 31,622.77 y figura en el Balance.

Pictet - Short-Term Money Market USD

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
USD	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

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Short-Term Money Market USD (continuación)

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
USD	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
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

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Short-Term Money Market USD (continuación)

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
USD	19,807,000	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
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

La plusvalía latente neta en estos contratos de permuta de tipos de interés a 31 marzo 2022 era USD 6,850,886.65 y figura en el Balance.

Pictet - Short-Term Money Market EUR

DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE INICIO DE LOS FLUJOS	FECHA DE VENCIMIENTO
EUR	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

Contratos de permuta financiera de rentabilidad total

A 31 marzo 2022, la SICAV tenía pendientes los siguientes contratos de permuta financiera de rentabilidad total:

Pictet - EUR High Yield

SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
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
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

La minusvalía latente neta en estas permutas de rentabilidad total a 31 marzo 2022 era EUR 580,578.75 y figura en el Balance.

Pictet - Emerging Local Currency Debt

SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
FRN Indonesia 22/28 FR0047	IDR	7,110,000,000.00	BBA LIBOR USD 6M	10.00%	15/02/2028
FRN Indonesia 22/28 FR0047	IDR	24,890,000,000.00	BBA LIBOR USD 6M	10.00%	17/02/2028

La minusvalía latente neta en estas permutas de rentabilidad total a 31 marzo 2022 era USD 913,608.62 y figura en el Balance.

Pictet - Asian Local Currency Debt

SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
FRN Indonesia 22/28 FR0047	IDR	2,890,000,000.00	BBA LIBOR USD 6M	10.00%	15/02/2028
FRN Indonesia 22/28 FR0047	IDR	10,110,000,000.00	BBA LIBOR USD 6M	10.00%	17/02/2028

La minusvalía latente neta en estas permutas de rentabilidad total a 31 marzo 2022 era USD 372,787.67 y figura en el Balance.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Strategic Credit

SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
iBoxx USD Liquid High Yield Index	USD	125,713.54	SOFRRATE	IBOXHY Index	20/06/2022

La plusvalía latente neta en estas permutas de rentabilidad total a 31 marzo 2022 era USD 208,747.34 y figura en el Balance.

Pictet - Global Equities Diversified Alpha

SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
MSCI Daily Net TR World Euro	EUR	33,100.00	ESTER +0.10	MSDEWIN Index	22/08/2022

La plusvalía latente neta en estas permutas de rentabilidad total a 31 marzo 2022 era EUR 112,440.70 y figura en el Balance.

15. Permutas financieras de riesgo de crédito ("CDS")

Una permuta financiera de riesgo de crédito (CDS) es un contrato financiero bilateral en virtud del cual una contraparte (el comprador de protección) paga una prima por el compromiso del vendedor de pagar una cantidad determinada si el emisor de referencia sufre un evento de crédito conforme a lo estipulado en el contrato.

El comprador de protección adquiere el derecho de vender una obligación determinada del emisor de referencia por su valor nominal (o por otro valor de referencia o precio de ejercicio) al producirse un riesgo de crédito. Por lo general, los eventos de crédito incluyen una situación de quiebra, insolvencia, administración/liquidación judicial, el aplazamiento o el impago de las deudas vencidas.

A 31 marzo 2022, la SICAV tenía pendientes las siguientes permutas financieras de riesgo de crédito (CDS):

Pictet - EUR Bonds

PROTECCION	SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
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

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - EUR Bonds (continuación)

PROTECTION	SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
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
Seller	Deutsche Lufth.	EUR	905,415	-	1.00%	20/06/2027
Seller	Heidelberg.	EUR	1,160,000	-	5.00%	20/06/2027

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022 era EUR 61,791.43 y figura en el Balance.

Pictet - EUR Corporate Bonds

PROTECTION	SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
Seller	Continental	EUR	2,100,000	-	1.00%	20/06/2027
Seller	Vodafone Group	EUR	3,300,000	-	1.00%	20/06/2027

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022 era EUR 28,531.98 y figura en el Balance.

Pictet - Global Emerging Debt

PROTECTION	SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
Buyer	Turkey	USD	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

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022 era USD 1,439,130.03 y figura en el Balance.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Global Bonds

PROTECTION	SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
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
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

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022 era EUR 19,823.77 y figura en el Balance.

Pictet - EUR High Yield

PROTECTION	SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
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	Ladbroses	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

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - EUR High Yield (continuación)

PROTECTION	SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022 era EUR 202,814.45 y figura en el Balance.

Pictet - Emerging Local Currency Debt

PROTECTION	SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
Buyer	Turkey	USD	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

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022 era USD 8,193,360.95 y figura en el Balance.

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt

PROTECTION	SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
Buyer	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

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022 era USD 105,794.36 y figura en el Balance.

Pictet - EUR Short Term High Yield

PROTECTION	SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
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	Atlice Finco	EUR	10,000,000	-	5.00%	20/06/2023
Seller	Hapag Lloyd	EUR	2,500,000	-	5.00%	20/06/2023
Seller	Hapag Lloyd	EUR	2,500,000	-	5.00%	20/06/2023
Seller	Verisure	EUR	2,000,000	-	5.00%	20/12/2025
Seller	Verisure	EUR	2,000,000	-	5.00%	20/12/2025
Seller	CMA CGM	EUR	6,000,000	-	5.00%	20/12/2023

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - EUR Short Term High Yield (continuación)

PROTECTION	SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022 era EUR 8,577,955.00 y figura en el Balance.

Pictet - Emerging Corporate Bonds

PROTECTION	SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
Buyer	CDX North America High Yield S37 5Y	USD	18,000,000	5.00%	-	20/12/2026

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022 era USD 1,134,936.00 y figura en el Balance.

Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds

PROTECTION	SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
Seller	Continental	EUR	4,900,000	-	1.00%	20/12/2025
Seller	CDX North America Investment Grade S30 5Y	EUR	44,800,000	-	1.00%	20/12/2023
Seller	iTraxx Europe S36 3Y	EUR	25,690,000	-	1.00%	20/12/2024

La plusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022 era EUR 953,631.62 y figura en el Balance.

Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds

PROTECTION	SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
Buyer	CDX North America High Yield S37 5Y	USD	18,100,000	5.00%	-	20/12/2026

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022 era USD 1,141,241.20 y figura en el Balance.

Pictet - Absolute Return Fixed Income

PROTECTION	SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
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

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Absolute Return Fixed Income (continuación)

PROTECTION	SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
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
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

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022 era USD 1,738,429.82 y figura en el Balance.

Pictet - Global Fixed Income Opportunities

PROTECTION	SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
Buyer	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

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Global Fixed Income Opportunities (continuación)

PROTECTION	SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
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

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022 era USD 467,658.48 y figura en el Balance.

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

PROTECTION	SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
Buyer	Turkey	USD	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

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022 era USD 228,393.41 y figura en el Balance.

Pictet - Strategic Credit

PROTECTION	SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
Buyer	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

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Strategic Credit (continuación)

PROTECTION	SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
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
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

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022 era USD 2,956,502.83 y figura en el Balance.

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

PROTECTION	SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
Buyer	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

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)

PROTECTION	SUBYACENTE	DIVISA	NOMINAL	TIPO DE INTERÉS A PAGAR	TIPO DE INTERÉS A RECIBIR	FECHA DE VENCIMIENTO
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
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

La minusvalía latente neta en estos contratos a 31 marzo 2022 era EUR 36,107,562.04 y figura en el Balance.

16. Warrants

A 31 marzo 2022, la SICAV tenía pendientes los siguientes *warrants*:

Pictet - Emerging Markets

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
2271 -Lepo-	1,216,581.00	14/12/2022	USD	8,619,310.77

Pictet - Premium Brands

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN EUR
Compagnie Financière Richemont	596,802.00	22/11/2023	CHF	14,655.82

Pictet - Asian Equities Ex Japan

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
2271 -Lepo-	3,793,318.00	14/12/2022	USD	26,875,141.64

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - China Equities

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
2271 -Lepo-	1,724,839.00	14/12/2022	USD	12,220,249.38

Pictet - Emerging Markets Index

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Srisawad	3,180.00	29/08/2025	THB	5,467.12

Pictet - Global Megatrend Selection

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN USD
Compagnie Financière Richemont	852,030.00	22/11/2023	CHF	23,280.55

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	FECHA DE VENCIMIENTO	DIVISA	COMPROMISO EN 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. Préstamo de valores

Durante el periodo finalizado el 31 marzo 2022, la SICAV realizó operaciones de préstamo de valores. A 31 marzo 2022, el valor de los títulos cedidos en préstamo por cada uno de los siguientes subfondos y el valor de la garantía recibida ascendían a:

SUBFONDO	DIVISA	CANTIDAD DE VALORES EN PRÉSTAMO	GARANTÍAS RECIBIDAS
Pictet - 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

SUBFONDO

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

El subfondo recibe una retribución por estas operaciones de préstamo de valores. Esta remuneración está presente en la cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto, en el epígrafe titulado "Intereses sobre préstamos de valores". El Banco depositario, Pictet & Cie (Europe) S.A., percibirá una comisión máxima del 30% sobre los intereses recibidos por los servicios prestados a la SICAV en el contexto de la contratación de préstamos de valores.

En el marco de estas operaciones de préstamo, los subfondos de la SICAV reciben una garantía (en forma de bonos emitidos o garantizados por un Gobierno o una entidad pública municipal o regional en un Estado miembro de la OCDE, o emitido o garantizado por las sucursales locales, regionales o internacionales de las instituciones u organizaciones supranacionales que cuenten con una calificación crediticia igual o superior a AA y/o bonos emitidos o garantizados por los emisores principales que ofrezcan una adecuada liquidez), cuyo valor en el momento de la celebración del contrato de préstamo de valores debe ser equivalente al 105% del valor de mercado total de los títulos cedidos en préstamo.

18. Distribución de dividendos

El 20 octubre 2021, el Consejo de Administración decidió proceder a la distribución de dividendos a las siguientes clases de acciones:

Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.05	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.49	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	3.85	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	1.20	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	1.93	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.69	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.40	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.70	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	0.97	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.47	por acción
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.65	por acción
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.35	por acción
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	0.77	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.25	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.32	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.43	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.28	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.27	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.22	por acción
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.28	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.34	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	2.64	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.28	por acción
Pictet - US High Yield - P dm USD	USD	0.36	por acción
Pictet - US High Yield - I dm GBP	GBP	0.39	por acción
Pictet - US High Yield - Z dm USD	USD	0.83	por acción
Pictet - US High Yield - HR dm EUR	EUR	0.20	por acción

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	por acción
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.27	por acción
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.19	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.30	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.39	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.58	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.28	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.18	por acción
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.09	por acción
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.18	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - I dm SGD	SGD	0.34	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.20	por acción
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.04	por acción
Pictet - Strategic Credit - HE dm GBP	GBP	0.19	por acción
Pictet - Emerging Markets - P dm USD	USD	2.87	por acción
Pictet - Emerging Markets - P dm EUR	EUR	2.41	por acción
Pictet - Emerging Markets - P dm GBP	GBP	2.18	por acción
Pictet - Emerging Markets - I dm GBP	GBP	2.45	por acción
Pictet - Emerging Markets - R dm USD	USD	2.58	por acción
Pictet - Emerging Markets - R dm EUR	EUR	2.11	por acción
Pictet - Biotech - HR dm ZAR	ZAR	44.37	por acción
Pictet - Premium Brands - HR dm ZAR	ZAR	20.76	por acción
Pictet - Clean Energy - HR dm ZAR	ZAR	9.13	por acción
Pictet - Timber - HR dm ZAR	ZAR	10.83	por acción
Pictet - Global Environmental Opportunities - HR dm ZAR	ZAR	24.57	por acción
Pictet - Quest Global Equities - R dm USD	USD	0.01	por acción
Pictet - Quest Global Equities - R dm EUR	EUR	0.15	por acción
Pictet - Robotics - HR dm ZAR	ZAR	17.82	por acción
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - I dm EUR	EUR	0.01	por acción
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.15	por acción
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - HR dm EUR	EUR	0.12	por acción

Los dividendos se pagaron siendo el día ex-date el 21 octubre 2021 y el día de pago el 27 octubre 2021.

El 22 noviembre 2021, el Consejo de Administración decidió proceder a la distribución de dividendos a las siguientes clases de acciones:

Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.05	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.48	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	3.78	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	1.17	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	1.91	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.68	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.38	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.61	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HA2 dm EUR	EUR	0.73	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	0.87	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.40	por acción
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.61	por acción
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.32	por acción
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	0.54	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.25	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.33	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.44	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.29	por acción

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.29	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.23	por acción
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.23	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.39	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	3.10	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.34	por acción
Pictet - US High Yield - P dm USD	USD	0.34	por acción
Pictet - US High Yield - I dm GBP	GBP	0.35	por acción
Pictet - US High Yield - Z dm USD	USD	0.80	por acción
Pictet - US High Yield - HR dm EUR	EUR	0.19	por acción
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	por acción
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.27	por acción
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.19	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.26	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.36	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.54	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.25	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.16	por acción
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.10	por acción
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.16	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - I dm SGD	SGD	0.21	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.17	por acción
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.04	por acción
Pictet - Strategic Credit - HE dm GBP	GBP	0.15	por acción
Pictet - Emerging Markets - I dm GBP	GBP	0.13	por acción
Pictet - Emerging Markets - R dm EUR	EUR	1.97	por acción
Pictet - Biotech - HR dm ZAR	ZAR	43.84	por acción
Pictet - Premium Brands - HR dm ZAR	ZAR	21.21	por acción
Pictet - Clean Energy - HR dm ZAR	ZAR	9.64	por acción
Pictet - Timber - HR dm ZAR	ZAR	10.72	por acción
Pictet - Global Environmental Opportunities - HR dm ZAR	ZAR	28.82	por acción
Pictet - Quest Global Equities - R dm EUR	EUR	0.15	por acción
Pictet - Robotics - HR dm ZAR	ZAR	19.41	por acción
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.15	por acción
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - HR dm EUR	EUR	0.12	por acción

Los dividendos se pagaron siendo el día ex-date el 23 noviembre 2021 y el día de pago el 29 noviembre 2021.

El 3 diciembre 2021, el Consejo de Administración decidió proceder a la distribución de dividendos a las siguientes clases de acciones:

Pictet - EUR Bonds - P dy	EUR	2.13	por acción
Pictet - USD Government Bonds - P dy	USD	4.94	por acción
Pictet - USD Government Bonds - I dy	USD	9.22	por acción
Pictet - USD Government Bonds - HP dy EUR	EUR	3.79	por acción
Pictet - EUR Corporate Bonds - P dy	EUR	0.64	por acción
Pictet - EUR Corporate Bonds - I dy	EUR	1.94	por acción
Pictet - EUR Corporate Bonds - Z dy	EUR	1.88	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - P dy USD	USD	6.35	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - I dy USD	USD	14.52	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HP dy EUR	EUR	6.47	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HI dy EUR	EUR	7.33	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HI dy GBP	GBP	9.44	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HJ dy EUR	EUR	9.23	por acción
Pictet - Global Bonds - P dy EUR	EUR	0.66	por acción

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Global Bonds - P dy USD	USD	0.80	por acción
Pictet - Global Bonds - Z dy EUR	EUR	2.75	por acción
Pictet - EUR High Yield - P dy	EUR	2.57	por acción
Pictet - EUR High Yield - I dy	EUR	7.48	por acción
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds - P dy	EUR	0.78	por acción
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds - P dy	USD	1.07	por acción
Pictet - CHF Bonds - P dy	CHF	0.79	por acción
Pictet - CHF Bonds - J dy	CHF	2.67	por acción
Pictet - EUR Government Bonds - P dy	EUR	0.24	por acción
Pictet - EUR Government Bonds - I dy	EUR	0.62	por acción
Pictet - EUR Government Bonds - HJ dy GBP	GBP	0.75	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dy USD	USD	3.66	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dy EUR	EUR	4.68	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dy GBP	GBP	2.82	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dy USD	USD	5.97	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dy EUR	EUR	5.15	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dy GBP	GBP	3.81	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - J dy EUR	EUR	5.04	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - Z dy USD	USD	7.75	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - Z dy EUR	EUR	5.33	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dy EUR	EUR	2.89	por acción
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dy USD	USD	2.42	por acción
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dy GBP	GBP	1.82	por acción
Pictet - Asian Local Currency Debt - I dy USD	USD	3.66	por acción
Pictet - Asian Local Currency Debt - Z dy USD	USD	5.17	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dy USD	USD	3.55	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dy GBP	GBP	3.66	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - I dy USD	USD	5.70	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - Z dy USD	USD	6.95	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - HI dy GBP	GBP	2.68	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - HJ dy GBP	GBP	2.73	por acción
Pictet - US High Yield - P dy USD	USD	4.36	por acción
Pictet - US High Yield - I dy USD	USD	6.28	por acción
Pictet - Global Sustainable Credit - HP dy EUR	EUR	1.83	por acción
Pictet - Global Sustainable Credit - HI dy EUR	EUR	2.76	por acción
Pictet - Global Sustainable Credit - HI dy GBP	GBP	2.54	por acción
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dy	EUR	2.68	por acción
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dy	EUR	3.35	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dy USD	USD	3.34	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dy USD	USD	4.26	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dy GBP	GBP	3.09	por acción
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - P dy	EUR	1.50	por acción
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - I dy	EUR	1.91	por acción
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - P dy USD	USD	3.58	por acción
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - I dy USD	USD	4.12	por acción
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HI dy EUR	EUR	2.84	por acción
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HI dy JPY	JPY	263.54	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - I dy USD	USD	3.27	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - J dy RMB	CNY	20.44	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - J dy GBP	GBP	2.35	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - K dy RMB	CNY	27.70	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - K dy USD	USD	4.28	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - F dy GBP	GBP	2.28	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HJ dy GBP	GBP	1.54	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HK dy AUD	AUD	5.65	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HK dy SGD	SGD	5.80	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - HK dy USD	USD	4.37	por acción

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Chinese Local Currency Debt - HF dy GBP	GBP	1.49	por acción
Pictet - Absolute Return Fixed Income - P dy USD	USD	0.86	por acción
Pictet - Absolute Return Fixed Income - I dy USD	USD	1.34	por acción
Pictet - Absolute Return Fixed Income - J dy USD	USD	1.46	por acción
Pictet - Absolute Return Fixed Income - ZX dy USD	USD	2.09	por acción
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HP dy EUR	EUR	0.80	por acción
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HI dy GBP	GBP	0.75	por acción
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HJ dy EUR	EUR	1.37	por acción
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HJ dy GBP	GBP	0.79	por acción
Pictet - Global Fixed Income Opportunities - P dy USD	USD	1.86	por acción
Pictet - Global Fixed Income Opportunities - HI dy GBP	GBP	2.42	por acción
Pictet - Ultra Short-Term Bonds USD - I dy	USD	1.05	por acción
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR - I dy	EUR	0.38	por acción
Pictet - Strategic Credit - I dy USD	USD	1.74	por acción
Pictet - Strategic Credit - E dy USD	USD	1.94	por acción
Pictet - Strategic Credit - HI dy EUR	EUR	1.67	por acción
Pictet - Strategic Credit - HI dy GBP	GBP	1.63	por acción
Pictet - Strategic Credit - HE dy EUR	EUR	1.83	por acción
Pictet - Strategic Credit - HE dy GBP	GBP	1.88	por acción
Pictet - Emerging Markets - I dy USD	USD	2.17	por acción
Pictet - Emerging Markets - Z dy USD	USD	11.42	por acción
Pictet - Europe Index - P dy EUR	EUR	3.25	por acción
Pictet - Europe Index - I dy EUR	EUR	4.34	por acción
Pictet - Europe Index - R dy GBP	GBP	2.57	por acción
Pictet - USA Index - P dy USD	USD	1.88	por acción
Pictet - USA Index - I dy USD	USD	2.58	por acción
Pictet - USA Index - R dy GBP	GBP	0.69	por acción
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities - P dy EUR	EUR	3.59	por acción
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities - I dy EUR	EUR	6.12	por acción
Pictet - Japan Index - P dy JPY	JPY	253.15	por acción
Pictet - Japan Index - R dy GBP	GBP	1.35	por acción
Pictet - Pacific Ex Japan Index - P dy USD	USD	8.80	por acción
Pictet - Pacific Ex Japan Index - R dy GBP	GBP	6.48	por acción
Pictet - Water - I dy EUR	EUR	4.18	por acción
Pictet - Water - I dy GBP	GBP	3.42	por acción
Pictet - Indian Equities - Z dy USD	USD	0.47	por acción
Pictet - Japanese Equity Opportunities - P dy JPY	JPY	25.59	por acción
Pictet - Japanese Equity Opportunities - J dy GBP	GBP	1.09	por acción
Pictet - Japanese Equity Selection - P dy JPY	JPY	82.27	por acción
Pictet - Japanese Equity Selection - P dy GBP	GBP	0.54	por acción
Pictet - Emerging Markets Index - P dy USD	USD	4.11	por acción
Pictet - Emerging Markets Index - I dy USD	USD	5.29	por acción
Pictet - Emerging Markets Index - R dy GBP	GBP	2.74	por acción
Pictet - Euroland Index - P dy EUR	EUR	2.29	por acción
Pictet - Euroland Index - R dy GBP	GBP	1.75	por acción
Pictet - Russian Equities - P dy USD	USD	2.85	por acción
Pictet - Russian Equities - P dy EUR	EUR	2.12	por acción
Pictet - Russian Equities - P dy GBP	GBP	2.10	por acción
Pictet - Russian Equities - I dy USD	USD	3.92	por acción
Pictet - Russian Equities - HP dy EUR	EUR	2.24	por acción
Pictet - Timber - I dy GBP	GBP	0.44	por acción
Pictet - Timber - J dy EUR	EUR	0.46	por acción
Pictet - Nutrition - J dy GBP	GBP	0.19	por acción
Pictet - SmartCity - I dy GBP	GBP	0.29	por acción
Pictet - SmartCity - R dy EUR	EUR	1.91	por acción
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities - P dy EUR	EUR	0.73	por acción
Pictet - Quest Global Equities - P dy USD	USD	0.97	por acción

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Quest Global Equities - I dy USD	USD	2.05	por acción
Pictet - Quest Global Equities - I dy EUR	EUR	1.85	por acción
Pictet - Global Thematic Opportunities - Z dy EUR	EUR	1.32	por acción
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - HP dy GBP	GBP	0.48	por acción
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - I dy USD	USD	3.36	por acción
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - HI dy GBP	GBP	3.59	por acción
Pictet - Short-Term Money Market CHF - Z dy	CHF	0.03	por acción
Pictet - Short-Term Money Market USD - J dy	USD	0.01	por acción

Los dividendos se pagaron siendo el día ex-date el 6 diciembre 2021 y el día de pago el 10 diciembre 2021.

El 20 diciembre 2021, el Consejo de Administración decidió proceder a la distribución de dividendos a las siguientes clases de acciones:

Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.05	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.48	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	3.78	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	1.17	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	1.91	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.68	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.38	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.61	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HA2 dm EUR	EUR	0.73	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	0.87	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.40	por acción
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.61	por acción
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.32	por acción
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	0.54	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.25	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.33	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.44	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.29	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.29	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.23	por acción
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.23	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.39	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	3.10	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.34	por acción
Pictet - US High Yield - P dm USD	USD	0.34	por acción
Pictet - US High Yield - I dm GBP	GBP	0.35	por acción
Pictet - US High Yield - Z dm USD	USD	0.80	por acción
Pictet - US High Yield - HR dm EUR	EUR	0.19	por acción
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	por acción
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.27	por acción
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.19	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.26	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.36	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.54	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.25	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.16	por acción
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.10	por acción
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.16	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - I dm SGD	SGD	0.21	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.17	por acción
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.04	por acción
Pictet - Strategic Credit - HE dm GBP	GBP	0.15	por acción

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Emerging Markets - I dm GBP	GBP	0.13	por acción
Pictet - Emerging Markets - R dm EUR	EUR	1.97	por acción
Pictet - Biotech - HR dm ZAR	ZAR	43.84	por acción
Pictet - Premium Brands - HR dm ZAR	ZAR	21.21	por acción
Pictet - Clean Energy - HR dm ZAR	ZAR	9.64	por acción
Pictet - Timber - HR dm ZAR	ZAR	10.72	por acción
Pictet - Global Environmental Opportunities - HR dm ZAR	ZAR	28.82	por acción
Pictet - Quest Global Equities - R dm EUR	EUR	0.15	por acción
Pictet - Robotics - HR dm ZAR	ZAR	19.41	por acción
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.15	por acción
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - HR dm EUR	EUR	0.12	por acción

Los dividendos se pagaron siendo el día ex-date el 21 diciembre 2021 y el día de pago el 28 diciembre 2021 and 29 diciembre 2021.

El 20 enero 2022, el Consejo de Administración decidió proceder a la distribución de dividendos a las siguientes clases de acciones:

Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.05	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.48	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	3.78	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	1.17	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	1.91	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.68	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.38	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.61	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HA2 dm EUR	EUR	0.73	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	0.87	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.40	por acción
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.61	por acción
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.32	por acción
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	0.54	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.25	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.33	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.44	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.29	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.29	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.23	por acción
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.23	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.39	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	3.10	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.34	por acción
Pictet - US High Yield - P dm USD	USD	0.34	por acción
Pictet - US High Yield - I dm GBP	GBP	0.35	por acción
Pictet - US High Yield - Z dm USD	USD	0.80	por acción
Pictet - US High Yield - HR dm EUR	EUR	0.19	por acción
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	por acción
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.27	por acción
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.19	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.26	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.36	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.54	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.25	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.16	por acción
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.10	por acción
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.16	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - I dm SGD	SGD	0.21	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.17	por acción

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.04	por acción
Pictet - Strategic Credit - HE dm GBP	GBP	0.15	por acción
Pictet - Emerging Markets - I dm GBP	GBP	0.13	por acción
Pictet - Emerging Markets - R dm EUR	EUR	1.97	por acción
Pictet - Biotech - HR dm ZAR	ZAR	43.84	por acción
Pictet - Premium Brands - HR dm ZAR	ZAR	21.21	por acción
Pictet - Clean Energy - HR dm ZAR	ZAR	9.64	por acción
Pictet - Timber - HR dm ZAR	ZAR	10.72	por acción
Pictet - Global Environmental Opportunities - HR dm ZAR	ZAR	28.82	por acción
Pictet - Quest Global Equities - R dm EUR	EUR	0.15	por acción
Pictet - Robotics - HR dm ZAR	ZAR	19.41	por acción
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.15	por acción
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - HR dm EUR	EUR	0.12	por acción

Los dividendos se pagaron siendo el día ex-date el 21 enero 2022 y el día de pago el 27 enero 2022.

El 21 febrero 2022, el Consejo de Administración decidió proceder a la distribución de dividendos a las siguientes clases de acciones:

Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.05	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.48	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	3.78	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	1.17	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	1.91	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.68	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.38	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.61	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HA2 dm EUR	EUR	0.73	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	0.87	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.40	por acción
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.61	por acción
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.32	por acción
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	0.54	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.25	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.33	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.44	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.29	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.29	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.23	por acción
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.23	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.39	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	3.10	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.34	por acción
Pictet - US High Yield - P dm USD	USD	0.34	por acción
Pictet - US High Yield - I dm GBP	GBP	0.35	por acción
Pictet - US High Yield - Z dm USD	USD	0.80	por acción
Pictet - US High Yield - HR dm EUR	EUR	0.19	por acción
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	por acción
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.27	por acción
Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.19	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.26	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.36	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.54	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.25	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.16	por acción

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.10	por acción
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HI ds GBP	GBP	1.30	por acción
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HJ ds EUR	EUR	1.53	por acción
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.16	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - I dm SGD	SGD	0.21	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.17	por acción
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.04	por acción
Pictet - Strategic Credit - HE dm GBP	GBP	0.15	por acción
Pictet - Emerging Markets - I dm GBP	GBP	0.13	por acción
Pictet - Emerging Markets - R dm EUR	EUR	1.97	por acción
Pictet - Biotech - HR dm ZAR	ZAR	43.84	por acción
Pictet - Premium Brands - HR dm ZAR	ZAR	21.21	por acción
Pictet - Clean Energy - HR dm ZAR	ZAR	9.64	por acción
Pictet - Timber - HR dm ZAR	ZAR	10.72	por acción
Pictet - Global Environmental Opportunities - HR dm ZAR	ZAR	28.82	por acción
Pictet - Quest Global Equities - R dm EUR	EUR	0.15	por acción
Pictet - Robotics - HR dm ZAR	ZAR	19.41	por acción
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.15	por acción
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - HR dm EUR	EUR	0.12	por acción

Los dividendos se pagaron siendo el día ex-date el 22 febrero 2022 y el día de pago el 28 febrero 2022.

El 21 marzo 2022, el Consejo de Administración decidió proceder a la distribución de dividendos a las siguientes clases de acciones:

Pictet - EUR Corporate Bonds - R dm	EUR	0.05	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - P dm USD	USD	0.48	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - P dm HKD	HKD	3.78	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - I dm USD	USD	1.17	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - Z dm USD	USD	1.91	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - R dm USD	USD	0.68	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HP dm AUD	AUD	0.38	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HI dm EUR	EUR	0.61	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HA2 dm EUR	EUR	0.73	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HZ dm EUR	EUR	0.87	por acción
Pictet - Global Emerging Debt - HR dm EUR	EUR	0.40	por acción
Pictet - EUR High Yield - I dm	EUR	0.61	por acción
Pictet - EUR High Yield - R dm	EUR	0.32	por acción
Pictet - EUR High Yield - HR dm USD	USD	0.54	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.25	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - P dm EUR	EUR	0.33	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - I dm EUR	EUR	0.44	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.29	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - R dm EUR	EUR	0.29	por acción
Pictet - Emerging Local Currency Debt - HI dm GBP	GBP	0.23	por acción
Pictet - Asian Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.23	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm USD	USD	0.39	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - P dm HKD	HKD	3.10	por acción
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt - R dm USD	USD	0.34	por acción
Pictet - US High Yield - P dm USD	USD	0.34	por acción
Pictet - US High Yield - I dm GBP	GBP	0.35	por acción
Pictet - US High Yield - Z dm USD	USD	0.80	por acción
Pictet - US High Yield - HR dm EUR	EUR	0.19	por acción
Pictet - EUR Short Term High Yield - P dm	EUR	0.26	por acción
Pictet - EUR Short Term High Yield - I dm	EUR	0.27	por acción

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - EUR Short Term High Yield - R dm	EUR	0.19	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - P dm USD	USD	0.26	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - I dm USD	USD	0.36	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - Z dm USD	USD	0.54	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - R dm USD	USD	0.25	por acción
Pictet - Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.16	por acción
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds - R dm	EUR	0.10	por acción
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds - HR dm EUR	EUR	0.16	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - I dm SGD	SGD	0.21	por acción
Pictet - Chinese Local Currency Debt - Z dm RMB	CNY	2.17	por acción
Pictet - Absolute Return Fixed Income - HR dm EUR	EUR	0.04	por acción
Pictet - Strategic Credit - HE dm GBP	GBP	0.15	por acción
Pictet - Emerging Markets - I dm GBP	GBP	0.13	por acción
Pictet - Emerging Markets - R dm EUR	EUR	1.97	por acción
Pictet - Biotech - HR dm ZAR	ZAR	43.84	por acción
Pictet - Premium Brands - HR dm ZAR	ZAR	21.21	por acción
Pictet - Clean Energy - HR dm ZAR	ZAR	9.64	por acción
Pictet - Timber - HR dm ZAR	ZAR	10.72	por acción
Pictet - Global Environmental Opportunities - HR dm ZAR	ZAR	28.82	por acción
Pictet - Quest Global Equities - R dm EUR	EUR	0.15	por acción
Pictet - Robotics - HR dm ZAR	ZAR	19.41	por acción
Pictet - Multi Asset Global Opportunities - R dm EUR	EUR	0.15	por acción
Pictet - Emerging Markets Multi Asset - HR dm EUR	EUR	0.12	por acción

Los dividendos se pagaron siendo el día ex-date el 22 marzo 2022 y el día de pago el 28 marzo 2022.

19. Inversiones en valores de la India

Con anterioridad, los subfondos Pictet - Emerging Markets, Pictet - Indian Equities y Pictet - Asian Equities Ex Japan podían invertir en valores emitidos por empresas indias, tanto de manera directa como indirecta a través de Pictet (Mauritius) Limited, Pictet Country (Mauritius) Ltd y Pictet Asian Equities (Mauritius) Limited, respectivamente, tres sociedades constituidas en Mauricio, que estaban plenamente controladas por los respectivos subfondos y que ofrecían, con carácter exclusivo, servicios de asesoramiento para cada subfondo (las "sociedades de Mauricio").

Hasta el 31 de marzo de 2017, dichas inversiones se realizaban en exclusiva a través de las sociedades de Mauricio. Durante este periodo financiero finalizado el 31 de marzo de 2022, los subfondos mencionados con anterioridad invirtieron directamente en empresas indias, en lugar de a través de las sociedades de Mauricio. Las sociedades de Mauricio han entrado en proceso de liquidación, y la liquidación de Pictet (Mauritius) Limited y Pictet Asian Equities (Mauritius) Limited ya se ha completado. Pictet Country (Mauritius) Limited se encuentra actualmente en proceso de liquidación.

20. Inversiones cruzadas entre subfondos

A 31 marzo 2022, veintiocho subfondos de la SICAV invierten en otros subfondos de esta.

Pictet - EUR Corporate Bonds

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN EUR	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market EUR	10,833,608.89	2.39

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - EUR Corporate Bonds se sitúa en EUR 10,833,608.89 y representa el 2.39% de su patrimonio neto.

Pictet - Global Emerging Debt

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN USD	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market USD	160,469,267.51	5.75

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Global Emerging Debt se sitúa en USD 160,469,267.51 y representa el 5.75% de su patrimonio neto.

Pictet - EUR High Yield

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN EUR	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market EUR	4,481.30	0.00

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - EUR High Yield se sitúa en EUR 4,481.30 y representa el 0.00% de su patrimonio neto.

Pictet - Emerging Local Currency Debt

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN USD	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market USD	205,901,891.09	7.74

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Short-Term Money Market USD se sitúa en USD 205,901,891.09 y representa el 7.74% de su patrimonio neto.

Pictet - Asian Local Currency Debt

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN USD	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market USD	31,016,380.48	8.95

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Short-Term Money Market USD se sitúa en USD 31,016,380.48 y representa el 8.95% de su patrimonio neto.

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN USD	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market USD	1,240.87	0.00

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Short-Term Money Market USD se sitúa en USD 1,240.87 y representa el 0.00% de su patrimonio neto.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - EUR Short Term High Yield

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN EUR	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market EUR	33,033,048.35	2.90

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet EUR Short Term High Yield se sitúa en EUR 33,033,048.35 y representa el 2.90% de su patrimonio neto.

Pictet - Emerging Corporate Bonds

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN USD	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market USD	105,441,412.23	9.15

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Emerging Corporate Bonds se sitúa en USD 105,441,412.23 y representa el 9.15% de su patrimonio neto.

Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN USD	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market USD	100,029,162.78	8.87

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds se sitúa en USD 100,029,162.78 y representa el 8.87% de su patrimonio neto.

Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN USD	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market USD	1,660,896.47	1.68

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds se sitúa en USD 1,660,896.47 y representa el 1.68% de su patrimonio neto.

Pictet - Digital

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN USD	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market USD	50,338,834.15	1.32

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Digital se sitúa en USD 50,338,834.15 y representa el 1.32% de su patrimonio neto.

Pictet - Biotech

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN USD	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market USD	26,317,603.80	1.61

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Biotech se sitúa en USD 26,317,603.80 y representa el 1.61% de su patrimonio neto.

Pictet - Premium Brands

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN EUR	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market EUR	58,220,821.75	3.08

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Premium Brands se sitúa en EUR 58,220,821.75 y representa el 1.20% de su patrimonio neto.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Water

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN EUR	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market EUR	105,949,919.50	1.22

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Water se sitúa en EUR 105,949,919.50 y representa el 1.22% de su patrimonio neto.

Pictet - Health

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN USD	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market USD	5,405,624.25	0.80

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Health Brands se sitúa en USD 5,405,624.25 y representa el 0.80% de su patrimonio neto.

Pictet - Security

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN USD	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market USD	461,235,938.16	5.20

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Security Brands se sitúa en USD 461,235,938.16 y representa el 5.20% de su patrimonio neto.

Pictet - Clean Energy

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN USD	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market USD	135,746,790.35	2.50

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Clean Energy se sitúa en USD 135,746,790.35 y representa el 2.50% de su patrimonio neto.

Pictet - Timber

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN USD	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market USD	62,306,215.40	3.48

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Timber Brands se sitúa en USD 62,306,215.40 y representa el 3.48% de su patrimonio neto.

Pictet - Nutrition

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN EUR	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market EUR	97,586,474.83	6.15

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Nutrition se sitúa en EUR 97,586,474.83 y representa el 6.15% de su patrimonio neto.

Pictet - Global Megatrend Selection

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN USD	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market USD	274,094,580.20	2.02
Pictet - Short-Term Money Market EUR	114,149,051.97	0.84

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Global Megatrend Selection se sitúa en USD 388,243,632.17 y representa el 2.86% de su patrimonio neto.

Pictet - Global Environmental Opportunities

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN EUR	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market USD	90,236,512.28	1.03

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Global Environmental Opportunities se sitúa en EUR 90,236,512.28 y representa el 1.03% de su patrimonio neto.

Pictet - SmartCity

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN EUR	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market EUR	2,513,353.19	0.15

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - SmartCity se sitúa en EUR 2,513,353.19 y representa el 0.15% de su patrimonio neto.

Pictet - Robotics

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN USD	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market USD	326,046,777.72	3.85

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Robotics se sitúa en USD 326,046,777.72 y representa el 3.85% de su patrimonio neto.

Pictet - Global Thematic Opportunities

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN USD	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market USD	41,795,996.58	3.03

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Global Thematic Opportunities se sitúa en USD 41,795,996.58 y representa el 3.03% de su patrimonio neto.

Pictet - Human

SUBFONDO EN EL QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN USD	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Short-Term Money Market USD	13,002,772.11	3.67

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Human se sitúa en USD 13,002,772.11 y representa el 3.67% de su patrimonio neto.

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

SUBFONDOS EN LOS QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN EUR	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Global Emerging Debt	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

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Multi Asset Global Opportunities se sitúa en EUR 307,619,346.66 y representa el 3.44% de su patrimonio neto.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

Pictet - Global Dynamic Allocation

SUBFONDOS EN LOS QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN USD	% DEL PATRIMONIO NETO
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

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Global Dynamic Allocation se sitúa en USD 2,319,359.63 y representa el 6.02% de su patrimonio neto.

Pictet - Emerging Markets Multi Asset

SUBFONDOS EN LOS QUE SE HA INVERTIDO	IMPORTE DE LA INVERSIÓN EN USD	% DEL PATRIMONIO NETO
Pictet - Emerging Local Currency Debt	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

El importe total de las inversiones cruzadas para el subfondo Pictet - Emerging Markets Multi Asset se sitúa en USD 69,296,269.80 y representa el 33.53% de su patrimonio neto.

El importe de estas inversiones cruzadas se incluye en el balance consolidado a 31 marzo 2022 y en la cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto correspondiente al periodo finalizado el 31 marzo 2022. Este importe representa un total de EUR 2,671,194,228.37 y un 2.35% del patrimonio neto consolidado de la SICAV.

21. Garantías sobre productos derivados OTC

En el marco de sus transacciones con productos derivados OTC (CFD, contratos de opciones, contratos de permutas financieras y CDS), los subfondos de la SICAV perciben una garantía de las distintas contrapartes con las que tratan.

A 31 marzo 2022, los subfondos de la SICAV recibieron los siguientes importes en concepto de garantía:

SUBFONDO	DIVISA	IMPORTE DE LA GARANTÍA
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

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

SUBFONDO	DIVISA	IMPORTE DE LA GARANTÍA
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. Acontecimientos ocurridos desde la finalización del periodo

Visión global

El estallido del conflicto entre Rusia y Ucrania en febrero de 2022 ha repercutido en la rentabilidad de los mercados financieros, impacto que se ha visto agravado por las sanciones, las distorsiones en los mercados y la escasa liquidez, sobre todo en torno a los títulos rusos y ucranianos.

El Consejo de Administración de la SICAV está supervisando y haciendo un seguimiento de la situación, así como del impacto potencial en los subfondos. Con la excepción del subfondo Pictet - Russian Equities, la exposición a los activos rusos a 25 de febrero de 2022 es *de minimis* en la mayoría de los subfondos de la SICAV e inferior al 10% en el caso de los subfondos que se enumeran a continuación:

- 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

La Sociedad Gestora sigue supervisando las exposiciones existentes a Rusia, así como las consecuencias del conflicto entre Ucrania y Rusia. En el marco de las reuniones diarias/semanales del Comité de evaluación y del Comité de riesgo en concreto, las decisiones se adoptan teniendo en cuenta la situación actual y están sujetas a frecuentes ajustes, en función de los cambios en la evaluación general. Entre los aspectos clave que se tienen en cuenta, cabe destacar los siguientes:

- Exposiciones directas e indirectas, y efectos colaterales que probablemente tendrán un impacto negativo en los subfondos.
- Mercados y valoración de activos.
- Conformidad de la cartera, considerando las restricciones de capital y las sanciones impuestas como resultado del conflicto entre Rusia y Ucrania.

En vista de la situación actual en Ucrania y Rusia, las acciones rusas cotizadas en la bolsa de valores nacional han sido valoradas temporalmente en cero debido a la situación de los mercados, la liquidez y las sanciones, entre otros aspectos. Esto podría cambiar, en función de cómo evolucione la situación actual.

El Consejo de Administración de la SICAV confía en la capacidad de la SICAV para continuar como empresa en funcionamiento y supervisa de cerca la crisis actual.

Información específica al subfondo Pictet - Russian Equities

Habida cuenta de las circunstancias actuales y en continua evolución asociadas con el conflicto entre Ucrania y Rusia, la situación política actual y las restricciones de liquidez impiden a los intermediarios (*brokers*) operar en el mercado bursátil ruso; además, incluso si la negociación se reanudara en el futuro, la posibilidad de que el subfondo convierta rublos rusos en dólares estadounidenses se vería gravemente afectada en caso de que dichas operaciones no pudieran liquidarse de forma normal.

En este contexto, el Consejo de Administración de la SICAV decidió suspender el cálculo del valor liquidativo de las acciones del subfondo Pictet - Russian Equities con efecto a partir del 28 de febrero de 2022 como se menciona en la notificación a los accionistas con fecha 25 de febrero de 2022. Esta decisión fue confirmada en una posterior notificación a los accionistas con fecha 25 de marzo de 2022, dada la persistencia del conflicto entre Ucrania y Rusia.

Notas a los estados financieros a 31 marzo 2022 (continuación)

El Consejo de Administración de la SICAV revisará continuamente la suspensión y adoptará todas las medidas que estime razonables para poner fin al Periodo de Suspensión lo antes posible, teniendo siempre en cuenta el mejor interés de los accionistas. Los accionistas recibirán una nueva notificación sobre la reanudación del cálculo del valor liquidativo, la suscripción, el reembolso y el canje de acciones del subfondo.

Ratio De Gastos Totales ("TER")

De conformidad con las Directrices emitidas por la Swiss Fund & Asset Management Association ("SFAMA") de 16 de mayo de 2008, tituladas "Directrices referentes al cálculo y la publicación del ratio de gastos totales (TER) de organismos de inversión colectiva", y sus modificaciones oportunas, la SICAV está obligada a publicar el TER correspondiente al último periodo de 12 meses (el "TER de la SFAMA").

El TER se define como el cociente de los gastos de explotación totales (las cargas de explotación consisten principalmente en las comisiones de asesoramiento sobre la gestión e inversión, las comisiones del depositario, los intereses y comisiones bancarios, las comisiones de servicios, las comisiones de rentabilidad, los impuestos y las tasas) y el patrimonio neto medio de la clase de acciones / subfondo pertinente (calculado en función del patrimonio neto medio total durante el periodo en cuestión) expresado en su moneda de referencia.

La SICAV también publica el "TER de Préstamos de valores" que aplica el mismo método de cálculo utilizado para el TER de la SFAMA, pero incluye los ingresos por intereses de las operaciones de préstamo de valores.

Además, en el caso de las nuevas clases de acciones lanzadas durante el ejercicio, los gastos de explotación se han anualizado, tal y como se indica en el punto 8 de las Directrices. Dichos importes fueron anualizados mientras que determinados gastos fijos no fueron distribuidos de manera equitativa durante el año.

En el caso de los subfondos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otros fondos de inversión, se calcula un TER sintético:

- sumando al TER la suma de los TER de los fondos subyacentes ponderados según su proporción en el patrimonio neto del subfondo correspondiente en la fecha de referencia. Si alguno de los fondos objetivo no publica un TER, no se calculará ningún TER sintético para esta fracción de inversión;
- restando el impacto de la retrocesión percibida, que se calcula dividiendo el volumen de retrocesiones entre el patrimonio medio.

Durante el periodo comprendido entre el 1 de abril de 2021 y el 31 marzo 2022, el TER se situó en:

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER INCLUYENDO SFAMA TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	PRÉSTAMOS DE VALORES CUOTAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO	
Pictet - EUR Bonds					
P	EUR	0.89%	0.89%	0.89%	-
P dy	EUR	0.89%	0.89%	0.89%	-
I	EUR	0.59%	0.59%	0.59%	-
J	EUR	0.48%	0.48%	0.48%	-
Z	EUR	0.07%	0.07%	0.07%	-
R	EUR	1.19%	1.19%	1.19%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER")(continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER INCLUYENDO SFAMA TER EXCLUYENDO	TER SINTÉTICO
		PRÉSTAMOS DE VALORES CUOTAS DE DESEMPEÑO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	
Pictet - EUR Bonds (continuación)			
HP CHF	CHF	0.94%	-
HI CHF	CHF	0.64%	-
HI JPY	JPY	0.64%	-
HI USD	USD	0.64%	-
HZ CHF	CHF	0.12%	-
Pictet - USD Government Bonds			
P	USD	0.58%	-
P dy	USD	0.58%	-
I	USD	0.38%	-
I dy	USD	0.38%	-
I EUR	EUR	0.38%	-
Z	USD	0.06%	-
R	USD	0.78%	-
HP EUR	EUR	0.64%	-
HP dy EUR	EUR	0.64%	-
HI CHF	CHF	0.43%	-
HI EUR	EUR	0.43%	-
HI JPY	JPY	0.43%	-
Pictet - EUR Corporate Bonds			
P	EUR	1.00%	-
P dy	EUR	1.00%	-
I	EUR	0.60%	-
I dy	EUR	0.60%	-
Z	EUR	0.06%	-
Z dy	EUR	0.05%	-
R	EUR	1.35%	-
R dm	EUR	1.35%	-
HP CHF	CHF	1.05%	-
HP USD	USD	1.05%	-
HI CHF	CHF	0.65%	-
HI JPY	JPY	0.65%	-
HI USD	USD	0.65%	-
HZ CHF	CHF	0.11%	-
HR CHF	CHF	1.40%	-
HR USD	USD	1.40%	-
Pictet - Global Emerging Debt			
P USD	USD	1.37%	-
P dm USD	USD	1.37%	-
P dy USD	USD	1.37%	-
P dm HKD	HKD	1.37%	-
I USD	USD	0.82%	-
I dm USD	USD	0.82%	-
I dy USD	USD	0.82%	-
I EUR	EUR	0.82%	-
I GBP	GBP	0.82%	-
A1 USD	USD	0.39%	-
J USD	USD	0.78%	-
Z USD	USD	0.11%	-
Z dm USD	USD	0.11%	-
R USD	USD	1.72%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER")(continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER INCLUYENDO SFAMA TER EXCLUYENDO	TER SINTÉTICO
		PRÉSTAMOS DE VALORES CUOTAS DE DESEMPEÑO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	
Pictet - Global Emerging Debt (continuación)			
R dm USD	USD	1.72%	-
HP dm AUD	AUD	1.42%	-
HP CHF	CHF	1.42%	-
HP EUR	EUR	1.42%	-
HP dy EUR	EUR	1.42%	-
HI CHF	CHF	0.87%	-
HI EUR	EUR	0.87%	-
HI dm EUR	EUR	0.87%	-
HI dy EUR	EUR	0.87%	-
HI dy GBP	GBP	0.87%	-
HI JPY	JPY	0.87%	-
HA2 dm EUR	EUR	0.69%	-
HJ EUR	EUR	0.83%	-
HJ dy EUR	EUR	0.83%	-
HZ CHF	CHF	0.16%	-
HZ EUR	EUR	0.16%	-
HZ dm EUR	EUR	0.16%	-
HZ GBP	GBP	0.16%	-
HZ SGD	SGD	0.16%	-
HR EUR	EUR	1.77%	-
HR dm EUR	EUR	1.77%	-
Pictet - Global Bonds			
P EUR	EUR	0.90%	-
P dy EUR	EUR	0.90%	-
P USD	USD	0.90%	-
P dy USD	USD	0.90%	-
I EUR	EUR	0.55%	-
I USD	USD	0.55%	-
Z EUR	EUR	0.07%	-
Z dy EUR	EUR	0.08%	-
R EUR	EUR	1.20%	-
R USD	USD	1.20%	-
Pictet - EUR High Yield			
P	EUR	1.37%	-
P dy	EUR	1.37%	-
I	EUR	0.82%	-
I dm	EUR	0.82%	-
I dy	EUR	0.82%	-
Z	EUR	0.10%	-
R	EUR	1.87%	-
R dm	EUR	1.87%	-
HP CHF	CHF	1.42%	-
HP USD	USD	1.42%	-
HI CHF	CHF	0.87%	-
HI USD	USD	0.87%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	-
HR USD	USD	1.92%	-
HR dm USD	USD	1.93%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER")(continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER PRÉSTAMOS DE VALORES	INCLUYENDO SFAMA TER CUOTAS DE DESEMPEÑO	TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds					
P	EUR	0.50%	0.50%	0.50%	-
P dy	EUR	0.50%	0.50%	0.50%	-
I	EUR	0.30%	0.30%	0.30%	-
Z	EUR	0.06%	0.06%	0.06%	-
R	EUR	0.65%	0.65%	0.65%	-
HP CHF	CHF	0.52%	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%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER")(continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER INCLUYENDO SFAMA TER EXCLUYENDO	TER SINTÉTICO
		PRÉSTAMOS DE VALORES CUOTAS DE DESEMPEÑO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	
Pictet - Emerging Local Currency Debt (continuación)			
J USD	USD	0.75%	-
J EUR	EUR	0.75%	-
J dy EUR	EUR	0.75%	-
Z USD	USD	0.12%	-
Z dy USD	USD	0.12%	-
Z dy EUR	EUR	0.12%	-
R USD	USD	1.93%	-
R dm USD	USD	1.94%	-
R EUR	EUR	1.93%	-
R dm EUR	EUR	1.93%	-
HP EUR	EUR	1.58%	-
HI CHF	CHF	0.97%	-
HI EUR	EUR	0.97%	-
HI dy EUR	EUR	0.97%	-
HI dm GBP	GBP	0.96%	-
HZ CHF	CHF	0.17%	-
HZ GBP	GBP	0.17%	-
HZ SGD	SGD	0.17%	-
HR EUR	EUR	1.98%	-
Pictet - Asian Local Currency Debt			
P USD	USD	1.53%	-
P dm USD	USD	1.53%	-
P dy USD	USD	1.53%	-
P EUR	EUR	1.53%	-
P dy GBP	GBP	1.53%	-
I USD	USD	0.92%	-
I dy USD	USD	0.92%	-
I EUR	EUR	0.92%	-
I GBP	GBP	0.92%	-
Z USD	USD	0.12%	-
Z dy USD	USD	0.12%	-
Z EUR	EUR	0.12%	-
R USD	USD	1.93%	-
R EUR	EUR	1.93%	-
HP EUR	EUR	1.58%	-
HI EUR	EUR	0.97%	-
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt			
P USD	USD	1.22%	-
P dm USD	USD	1.23%	-
P dy USD	USD	1.23%	-
P CHF	CHF	1.23%	-
P EUR	EUR	1.22%	-
P dy GBP	GBP	1.23%	-
P dm HKD	HKD	1.23%	-
I USD	USD	0.76%	-
I dy USD	USD	0.77%	-
I CHF	CHF	0.77%	-
I EUR	EUR	0.77%	-
I GBP	GBP	0.76%	-
Z USD	USD	0.12%	-
Z dy USD	USD	0.11%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER")(continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER INCLUYENDO SFAMA TER EXCLUYENDO	TER SINTÉTICO
		PRÉSTAMOS DE VALORES CUOTAS DE DESEMPEÑO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	
Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (continuación)			
R USD	USD	1.68%	-
R dm USD	USD	1.68%	-
R EUR	EUR	1.67%	-
HP EUR	EUR	1.28%	-
HI EUR	EUR	0.82%	-
HI dy GBP	GBP	0.82%	-
HJ dy GBP	GBP	0.73%	-
HR EUR	EUR	1.73%	-
Pictet - Global High Yield			
P USD	USD	1.31%	-
P dm USD	USD	1.29%	-
P dy USD	USD	1.31%	-
I USD	USD	0.79%	-
I dy USD	USD	0.79%	-
I dm GBP	GBP	0.80%	-
Z USD	USD	0.08%	-
Z dm USD	USD	0.10%	-
R USD	USD	1.79%	-
HP CHF	CHF	1.36%	-
HP EUR	EUR	1.37%	-
HI CAD	CAD	0.87%	-
HI CHF	CHF	0.84%	-
HI EUR	EUR	0.85%	-
HI ILS	ILS	0.70%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	-
HR CHF	CHF	1.83%	-
HR EUR	EUR	1.84%	-
HR dm EUR	EUR	1.84%	-
Pictet - Global Sustainable Credit			
P USD	USD	1.01%	-
I USD	USD	0.60%	-
I EUR	EUR	0.61%	-
I GBP	GBP	0.60%	-
Z USD	USD	0.06%	-
R USD	USD	1.35%	-
R EUR	EUR	1.35%	-
HP CHF	CHF	1.05%	-
HP EUR	EUR	1.05%	-
HP dy EUR	EUR	1.05%	-
HI CHF	CHF	0.65%	-
HI EUR	EUR	0.65%	-
HI dy EUR	EUR	0.65%	-
HI dy GBP	GBP	0.65%	-
HZ CHF	CHF	0.11%	-
HZ EUR	EUR	0.11%	-
HZ GBP	GBP	0.11%	-
HR EUR	EUR	1.40%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER")(continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER PRÉSTAMOS DE VALORES	INCLUYENDO SFAMA TER CUOTAS DE DESEMPEÑO	TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO
Pictet - EUR Short Term 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%	-
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%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER")(continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER INCLUYENDO SFAMA TER EXCLUYENDO	TER SINTÉTICO
		PRÉSTAMOS DE VALORES CUOTAS DE DESEMPEÑO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds (continuación)			
HI CHF	CHF	0.50%	-
HI USD	USD	0.50%	-
HZ GBP	GBP	0.12%	-
HR CHF	CHF	1.00%	-
HR USD	USD	1.00%	-
Pictet - Short Term Emerging Corporate Bonds			
P USD	USD	1.33%	-
P dy USD	USD	1.33%	-
I USD	USD	0.78%	-
I dy USD	USD	0.78%	-
Z USD	USD	0.10%	-
R USD	USD	1.68%	-
HP CHF	CHF	1.38%	-
HP EUR	EUR	1.38%	-
HI CHF	CHF	0.83%	-
HI EUR	EUR	0.83%	-
HI dy EUR	EUR	0.83%	-
HI ds GBP	GBP	0.83%	-
HI dy JPY	JPY	0.83%	-
HJ EUR	EUR	0.60%	-
HJ ds EUR	EUR	0.60%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	-
HZ EUR	EUR	0.15%	-
HZ GBP	GBP	0.15%	-
HZ SGD	SGD	0.14%	-
HR CHF	CHF	1.73%	-
HR EUR	EUR	1.73%	-
HR dm EUR	EUR	1.73%	-
Pictet - Chinese Local Currency Debt			
P RMB	CNH	1.64%	-
P EUR	EUR	1.65%	-
P USD	USD	1.64%	-
I CHF	CHF	0.89%	-
I EUR	EUR	0.92%	-
I USD	USD	0.93%	-
I dy USD	USD	0.91%	-
I SGD	SGD	0.71%	-
I dm SGD	SGD	0.90%	-
J dy RMB	CNH	0.64%	-
J EUR	EUR	0.66%	-
J dy GBP	GBP	0.64%	-
J USD	USD	0.64%	-
Z RMB	CNH	0.09%	-
Z dm RMB	CNH	0.09%	-
Z USD	USD	0.09%	-
ZH HKD	HKD	0.14%	-
K RMB	CNH	0.95%	-
K dy RMB	CNH	0.95%	-
K USD	USD	0.94%	-
K dy USD	USD	0.94%	-
F RMB	CNH	0.74%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER")(continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER INCLUYENDO SFAMA TER EXCLUYENDO	TER SINTÉTICO
		PRÉSTAMOS DE VALORES CUOTAS DE DESEMPEÑO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	
Pictet - Chinese Local Currency Debt (continuación)			
F EUR	EUR	0.75%	-
F USD	USD	0.75%	-
F dy GBP	GBP	0.75%	-
R EUR	EUR	2.08%	-
R USD	USD	2.08%	-
HP CHF	CHF	1.69%	-
HP EUR	EUR	1.70%	-
HP USD	USD	1.64%	-
HI CHF	CHF	0.97%	-
HI EUR	EUR	0.96%	-
HI GBP	GBP	0.98%	-
HI JPY	JPY	0.97%	-
HJ EUR	EUR	0.70%	-
HJ dy GBP	GBP	0.70%	-
HJ USD	USD	0.70%	-
HZ CHF	CHF	0.14%	-
HK dy AUD	AUD	0.99%	-
HK dy SGD	SGD	1.00%	-
HK USD	USD	1.02%	-
HK dy USD	USD	0.99%	-
HF dy GBP	GBP	0.80%	-
HF EUR	EUR	0.79%	-
HF USD	USD	0.79%	-
HR EUR	EUR	2.14%	-
Pictet - Absolute Return Fixed Income			
P USD	USD	0.91%	-
P dy USD	USD	0.91%	-
PX USD	USD	0.90%	-
I USD	USD	0.55%	-
I dy USD	USD	0.55%	-
J USD	USD	0.39%	-
J dy USD	USD	0.39%	-
ZX USD	USD	0.10%	-
ZX dy USD	USD	0.10%	-
R USD	USD	1.21%	-
HP CHF	CHF	0.96%	-
HP EUR	EUR	0.96%	-
HP dy EUR	EUR	0.96%	-
HP GBP	GBP	0.95%	-
HI CHF	CHF	0.60%	-
HI EUR	EUR	0.60%	-
HIX EUR	EUR	0.60%	-
HI GBP	GBP	0.60%	-
HI dy GBP	GBP	0.60%	-
HI JPY	JPY	0.59%	-
HIX SEK	SEK	0.59%	-
HJ EUR	EUR	0.44%	-
HJ dy EUR	EUR	0.44%	-
HJ dy GBP	GBP	0.44%	-
HZ CHF	CHF	0.15%	-
HZX EUR	EUR	0.15%	-
HZX GBP	GBP	0.15%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER")(continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER INCLUYENDO SFAMA	TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO
		PRÉSTAMOS DE VALORES CUOTAS DE DESEMPEÑO		
Pictet - Absolute Return Fixed Income (continuación)				
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%
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%

Ratio De Gastos Totales ("TER")(continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER PRÉSTAMOS DE VALORES	INCLUYENDO SFAMA TER CUOTAS DE DESEMPEÑO	TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO
Pictet - Sustainable Emerging Debt Blend (continuación)					
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%	-
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%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER")(continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER INCLUYENDO SFAMA TER EXCLUYENDO	TER SINTÉTICO
		PRÉSTAMOS DE VALORES CUOTAS DE DESEMPEÑO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	
Pictet - Family (continuación)			
D1 USD	USD	0.84%	0.85%
R USD	USD	2.54%	2.55%
R EUR	EUR	2.55%	2.56%
HP CHF	CHF	1.91%	1.91%
HP EUR	EUR	1.89%	1.90%
HP dy EUR	EUR	1.89%	1.89%
HI CHF	CHF	1.11%	1.11%
HI EUR	EUR	1.10%	1.11%
HZ CHF	CHF	0.15%	0.15%
HD1 CHF	CHF	0.90%	0.91%
HD1 EUR	EUR	0.90%	0.90%
HD1 dy EUR	EUR	0.88%	0.89%
HD1 GBP	GBP	0.92%	0.92%
Pictet - Emerging Markets			
P USD	USD	1.74%	1.75%
P dm USD	USD	1.74%	1.75%
P dy USD	USD	1.74%	1.75%
P EUR	EUR	1.74%	1.75%
P dm EUR	EUR	1.74%	1.74%
P GBP	GBP	1.74%	1.75%
P dm GBP	GBP	1.74%	1.74%
I USD	USD	1.03%	1.04%
I dy USD	USD	1.03%	1.03%
I EUR	EUR	1.03%	1.03%
I GBP	GBP	1.03%	1.03%
I dm GBP	GBP	1.03%	1.03%
Z USD	USD	0.12%	0.12%
Z dy USD	USD	0.12%	0.12%
R USD	USD	2.34%	2.35%
R dm USD	USD	2.34%	2.35%
R EUR	EUR	2.34%	2.35%
R dm EUR	EUR	2.34%	2.34%
HP EUR	EUR	1.81%	1.82%
HI EUR	EUR	1.11%	1.11%
HZ GBP	GBP	0.18%	0.18%
HZ HKD	HKD	0.17%	0.17%
HR EUR	EUR	2.41%	2.42%
Pictet - Europe Index			
P EUR	EUR	0.46%	0.47%
P dy EUR	EUR	0.46%	0.46%
I EUR	EUR	0.31%	0.31%
I dy EUR	EUR	0.31%	0.31%
IS EUR	EUR	0.31%	0.32%
J EUR	EUR	0.17%	0.17%
JS EUR	EUR	0.17%	0.18%
Z EUR	EUR	0.08%	0.08%
R EUR	EUR	0.76%	0.77%
R dy GBP	GBP	0.76%	0.76%

Ratio De Gastos Totales ("TER")(continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER PRÉSTAMOS DE VALORES	INCLUYENDO SFAMA TER CUOTAS DE DESEMPEÑO	TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO
Pictet - 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%	-
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%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER")(continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER PRÉSTAMOS DE VALORES	INCLUYENDO SFAMA TER CUOTAS DE DESEMPEÑO	TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO
Pictet - 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%	-
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%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER")(continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER PRÉSTAMOS DE VALORES	INCLUYENDO SFAMA TER CUOTAS DE DESEMPEÑO	TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO
Pictet - 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%	-
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%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER")(continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER INCLUYENDO SFAMA TER EXCLUYENDO	TER SINTÉTICO
		PRÉSTAMOS DE VALORES CUOTAS DE DESEMPEÑO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	
Pictet - Indian Equities (continuación)			
R EUR	EUR	2.33%	-
HZ GBP	GBP	0.16%	-
Pictet - Japanese Equity Opportunities			
P JPY	JPY	1.55%	-
P dy JPY	JPY	1.55%	-
P EUR	EUR	1.55%	-
P GBP	GBP	1.55%	-
P USD	USD	1.55%	-
I JPY	JPY	0.87%	-
I EUR	EUR	0.87%	-
I GBP	GBP	0.87%	-
I USD	USD	0.87%	-
J dy GBP	GBP	0.64%	-
Z JPY	JPY	0.07%	-
R JPY	JPY	2.05%	-
R EUR	EUR	2.05%	-
HP EUR	EUR	1.60%	-
HP USD	USD	1.60%	-
HI EUR	EUR	0.92%	-
HI GBP	GBP	0.92%	-
HI USD	USD	0.92%	-
HZ GBP	GBP	0.12%	-
HR EUR	EUR	2.10%	-
HR USD	USD	2.10%	-
Pictet - Asian Equities Ex Japan			
P USD	USD	1.75%	-
P dy USD	USD	1.75%	-
P EUR	EUR	1.75%	-
I USD	USD	1.04%	-
I EUR	EUR	1.04%	-
I GBP	GBP	1.04%	-
Z USD	USD	0.13%	-
R USD	USD	2.35%	-
R EUR	EUR	2.35%	-
HP EUR	EUR	1.80%	-
HI EUR	EUR	1.09%	-
HZ GBP	GBP	0.18%	-
HR EUR	EUR	2.40%	-
Pictet - China Equities			
P USD	USD	1.75%	-
P dy USD	USD	1.75%	-
P EUR	EUR	1.75%	-
P dy GBP	GBP	1.75%	-
I USD	USD	1.03%	-
I EUR	EUR	1.04%	-
I GBP	GBP	1.03%	-
Z USD	USD	0.12%	-
R USD	USD	2.35%	-
R EUR	EUR	2.35%	-
HZ GBP	GBP	0.16%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER")(continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER PRÉSTAMOS DE VALORES	INCLUYENDO SFAMA TER CUOTAS DE DESEMPEÑO	TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO
Pictet - China Equities (continuación)					
HZ 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%	-
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%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER")(continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER INCLUYENDO SFAMA TER EXCLUYENDO	TER SINTÉTICO
		PRÉSTAMOS DE VALORES CUOTAS DE DESEMPEÑO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	
Pictet - Emerging Markets Index (continuación)			
R USD	USD	0.81%	0.82%
R EUR	EUR	0.80%	0.81%
R dy GBP	GBP	0.82%	0.83%
Pictet - Euroland Index			
P EUR	EUR	0.45%	0.47%
P dy EUR	EUR	0.46%	0.47%
IS EUR	EUR	0.30%	0.31%
IS GBP	GBP	0.30%	0.31%
J EUR	EUR	0.19%	0.20%
JS EUR	EUR	0.16%	0.17%
Z EUR	EUR	0.08%	0.09%
R EUR	EUR	0.75%	0.76%
R dy GBP	GBP	0.75%	0.77%
Pictet - Security			
P USD	USD	1.99%	1.99%
P dy USD	USD	1.99%	1.99%
P EUR	EUR	1.99%	1.99%
P dy GBP	GBP	1.99%	1.99%
I USD	USD	1.09%	1.09%
I dy USD	USD	1.09%	1.09%
I EUR	EUR	1.09%	1.09%
I dy GBP	GBP	1.09%	1.09%
Z USD	USD	0.10%	0.10%
Z EUR	EUR	0.10%	0.10%
R USD	USD	2.69%	2.69%
R EUR	EUR	2.69%	2.69%
HP CHF	CHF	2.04%	2.04%
HP EUR	EUR	2.04%	2.04%
HI CHF	CHF	1.14%	1.14%
HI EUR	EUR	1.14%	1.14%
HR EUR	EUR	2.74%	2.74%
HZ CHF	CHF	0.16%	0.16%
Pictet - Clean Energy			
P USD	USD	1.97%	1.99%
P dy USD	USD	1.97%	1.99%
P EUR	EUR	1.97%	1.99%
P dy GBP	GBP	1.97%	1.99%
I USD	USD	1.07%	1.09%
I dy USD	USD	1.07%	1.09%
I EUR	EUR	1.07%	1.09%
I dy EUR	EUR	1.07%	1.09%
I dy GBP	GBP	1.07%	1.09%
J USD	USD	0.79%	0.81%
J dy USD	USD	0.79%	0.81%
J EUR	EUR	0.79%	0.81%
J dy GBP	GBP	0.79%	0.81%
Z USD	USD	0.08%	0.10%
Z dy EUR	EUR	0.08%	0.10%
K USD	USD	1.58%	1.60%
K EUR	EUR	1.58%	1.60%

Ratio De Gastos Totales ("TER")(continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER INCLUYENDO SFAMA TER EXCLUYENDO	TER SINTÉTICO
		PRÉSTAMOS DE VALORES CUOTAS DE DESEMPEÑO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	
Pictet - Clean Energy (continuación)			
R USD	USD	2.67%	2.70%
R EUR	EUR	2.67%	2.69%
HP EUR	EUR	2.02%	2.05%
HI EUR	EUR	1.12%	1.14%
HZ CHF	CHF	0.14%	0.15%
HR AUD	AUD	2.72%	2.74%
HR EUR	EUR	2.73%	2.75%
HR dm ZAR	ZAR	2.72%	2.74%
Pictet - Russian Equities			
P USD	USD	1.77%	1.78%
P dy USD	USD	1.77%	1.78%
P EUR	EUR	1.77%	1.78%
P dy EUR	EUR	1.77%	1.77%
P dy GBP	GBP	1.77%	1.78%
I USD	USD	1.06%	1.06%
I dy USD	USD	1.06%	1.06%
I EUR	EUR	1.06%	1.06%
I GBP	GBP	1.06%	1.06%
Z USD	USD	0.15%	0.15%
Z EUR	EUR	0.14%	0.15%
R USD	USD	2.37%	2.38%
R EUR	EUR	2.37%	2.38%
HP EUR	EUR	1.82%	1.82%
HP dy EUR	EUR	1.82%	1.83%
HI EUR	EUR	1.10%	1.11%
HZ EUR	EUR	0.20%	0.20%
HZ GBP	GBP	0.19%	0.20%
HR AUD	AUD	2.44%	2.45%
HR EUR	EUR	2.42%	2.43%
Pictet - Timber			
P USD	USD	2.00%	2.00%
P dy USD	USD	2.00%	2.00%
P EUR	EUR	2.00%	2.00%
P dy GBP	GBP	2.00%	2.00%
I USD	USD	1.10%	1.10%
I EUR	EUR	1.10%	1.10%
I dy GBP	GBP	1.10%	1.10%
J dy EUR	EUR	0.81%	0.81%
J GBP	GBP	0.88%	0.88%
Z USD	USD	0.11%	0.11%
Z EUR	EUR	0.11%	0.11%
Z JPY	JPY	0.11%	0.11%
R USD	USD	2.70%	2.70%
R EUR	EUR	2.70%	2.70%
HP EUR	EUR	2.05%	2.05%
HI EUR	EUR	1.15%	1.15%
HZ CHF	CHF	0.16%	0.16%
HZ EUR	EUR	0.16%	0.16%
HR AUD	AUD	2.74%	2.74%
HR EUR	EUR	2.75%	2.75%
HR dm ZAR	ZAR	2.77%	2.77%

Ratio De Gastos Totales ("TER")(continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER PRÉSTAMOS DE VALORES	INCLUYENDO SFAMA TER CUOTAS DE DESEMPEÑO	TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO
Pictet - 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%	-
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%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER")(continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER PRÉSTAMOS DE VALORES	INCLUYENDO SFAMA TER CUOTAS DE DESEMPEÑO	TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO
Pictet - Global Environmental Opportunities (continuación)					
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%	-
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%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER")(continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER INCLUYENDO SFAMA TER EXCLUYENDO	TER SINTÉTICO
		PRÉSTAMOS DE VALORES CUOTAS DE DESEMPEÑO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	
Pictet - SmartCity (continuación)			
HR dy USD	USD	2.69%	2.73%
HR dy ZAR	ZAR	2.69%	2.72%
Pictet - China Index			
P USD	USD	0.71%	0.71%
P EUR	EUR	0.71%	0.71%
I USD	USD	0.46%	0.46%
I EUR	EUR	0.46%	0.46%
I GBP	GBP	0.45%	0.45%
IS USD	USD	0.44%	0.45%
IS EUR	EUR	0.45%	0.45%
J USD	USD	0.26%	0.27%
Z USD	USD	0.09%	0.10%
Z CHF	CHF	0.09%	0.10%
R USD	USD	0.95%	0.95%
R EUR	EUR	0.95%	0.96%
Pictet - Quest Emerging Sustainable Equities			
P USD	USD	2.03%	2.03%
P EUR	EUR	2.03%	2.03%
P dy EUR	EUR	2.03%	2.03%
P GBP	GBP	2.03%	2.03%
I USD	USD	1.23%	1.23%
I EUR	EUR	1.23%	1.23%
I GBP	GBP	1.23%	1.23%
Z USD	USD	0.24%	0.24%
R USD	USD	2.73%	2.73%
R EUR	EUR	2.73%	2.73%
Pictet - Quest Global Sustainable Equities			
P USD	USD	1.27%	1.27%
P dy USD	USD	1.27%	1.27%
P EUR	EUR	1.27%	1.27%
I USD	USD	0.77%	0.77%
I dy USD	USD	0.77%	0.77%
I EUR	EUR	0.77%	0.77%
I dy EUR	EUR	0.77%	0.77%
I GBP	GBP	0.77%	0.77%
Z USD	USD	0.08%	0.08%
Z EUR	EUR	0.08%	0.08%
R USD	USD	1.97%	1.97%
R dm USD	USD	1.97%	1.97%
R EUR	EUR	1.97%	1.97%
R dm EUR	EUR	1.97%	1.97%
HP CHF	CHF	1.32%	1.32%
HP EUR	EUR	1.32%	1.32%
HI CHF	CHF	0.82%	0.82%
HI EUR	EUR	0.82%	0.82%
HZ CHF	CHF	0.13%	0.13%
HZ GBP	GBP	0.13%	0.13%

Ratio De Gastos Totales ("TER")(continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER PRÉSTAMOS DE VALORES	INCLUYENDO SFAMA TER CUOTAS DE DESEMPEÑO	TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO
Pictet - Robotics					
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%	-
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%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER")(continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER INCLUYENDO SFAMA TER EXCLUYENDO	TER SINTÉTICO
		PRÉSTAMOS DE VALORES CUOTAS DE DESEMPEÑO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	
Pictet - Human (continuación)			
I USD	USD	1.11%	-
I EUR	EUR	1.11%	-
I GBP	GBP	1.11%	-
J EUR	EUR	0.71%	-
Z USD	USD	0.11%	-
Z EUR	EUR	0.12%	-
Z JPY	JPY	0.11%	-
R USD	USD	2.71%	-
R EUR	EUR	2.71%	-
HP CHF	CHF	2.06%	-
HP EUR	EUR	2.06%	-
HI CHF	CHF	1.16%	-
HI EUR	EUR	1.16%	-
HZ EUR	EUR	0.17%	-
HZ CHF	CHF	0.16%	-
HR EUR	EUR	2.76%	-
Pictet - Multi Asset Global Opportunities			
P EUR	EUR	1.20%	-
P dy EUR	EUR	1.20%	-
PX EUR	EUR	1.31%	-
I EUR	EUR	0.72%	-
I dm EUR	EUR	0.72%	-
I dy EUR	EUR	0.72%	-
IX EUR	EUR	0.77%	-
ZX EUR	EUR	0.10%	-
R EUR	EUR	1.78%	-
R dm EUR	EUR	1.78%	-
HP CHF	CHF	1.25%	-
HP GBP	GBP	1.24%	-
HP dy GBP	GBP	1.25%	-
HP USD	USD	1.25%	-
HI CHF	CHF	0.76%	-
HI GBP	GBP	0.76%	-
HI USD	USD	0.77%	-
HR CHF	CHF	1.85%	-
Pictet - Global Dynamic Allocation			
P USD	USD	1.28%	1.44%
I USD	USD	0.74%	0.90%
Z USD	USD	0.08%	0.24%
E USD	USD	0.35%	0.51%
R USD	USD	1.68%	1.84%
Pictet - Emerging Markets Multi Asset			
P USD	USD	1.46%	1.62%
P EUR	EUR	1.46%	1.62%
I USD	USD	0.79%	0.96%
I dy USD	USD	0.80%	0.97%
I EUR	EUR	0.79%	0.96%
Z USD	USD	0.10%	0.26%
R USD	USD	2.00%	2.16%
R EUR	EUR	2.00%	2.16%

Ratio De Gastos Totales ("TER")(continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER INCLUYENDO SFAMA TER EXCLUYENDO	TER SINTÉTICO
		PRÉSTAMOS DE VALORES CUOTAS DE DESEMPEÑO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	
Pictet - Emerging Markets Multi Asset (continuación)			
HP CHF	CHF	1.51%	1.67%
HP EUR	EUR	1.51%	1.67%
HI CHF	CHF	0.84%	1.01%
HI EUR	EUR	0.84%	1.01%
HI dy GBP	GBP	0.84%	1.01%
HZ EUR	EUR	0.15%	0.31%
HZ GBP	GBP	0.16%	0.33%
HZ HKD	HKD	0.15%	0.31%
HR EUR	EUR	2.04%	2.21%
HR dm EUR	EUR	2.05%	2.21%
Pictet - Short-Term Money Market CHF			
P	CHF	0.12%	-
P dy	CHF	0.12%	-
I	CHF	0.11%	-
Z	CHF	0.04%	-
Z dy	CHF	0.02%	-
R	CHF	0.15%	-
Pictet - Short-Term Money Market USD			
P	USD	0.27%	-
P dy	USD	0.27%	-
I	USD	0.15%	-
I dy	USD	0.15%	-
J	USD	0.13%	-
J dy	USD	0.12%	-
Z	USD	0.04%	-
R	USD	0.44%	-
Pictet - Short-Term Money Market EUR			
P	EUR	0.21%	-
P dy	EUR	0.21%	-
I	EUR	0.13%	-
I dy	EUR	0.13%	-
Z	EUR	0.04%	-
R	EUR	0.34%	-
Pictet - Short-Term Money Market JPY			
P	JPY	0.16%	-
P dy	JPY	0.16%	-
I	JPY	0.13%	-
Z	JPY	0.05%	-
R	JPY	0.20%	-
Pictet - Sovereign Short-Term Money Market USD			
P	USD	0.19%	-
P dy	USD	0.19%	-
I	USD	0.15%	-
J dy	USD	0.15%	-
Z	USD	0.05%	-
R	USD	0.28%	-

Ratio De Gastos Totales ("TER")(continuación)

CLASE	DIVISA	TER INCLUYENDO SFAMA TER PRÉSTAMOS DE VALORES	INCLUYENDO SFAMA TER CUOTAS DE DESEMPEÑO	TER EXCLUYENDO LAS TASAS DE DESEMPEÑO	TER SINTÉTICO
Pictet - 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%	-

Rentabilidad

La rentabilidad por clase de acciones se calculó comparando el valor liquidativo por acción a 31 de marzo de 2022 con el valor liquidativo por acción a 30 de septiembre de 2021, con arreglo a las Directrices de la SFAMA.

En el caso de las clases de acciones que distribuyen dividendos (véase la nota 18), el importe de los dividendos se incluyó en el patrimonio neto a 31 de marzo de 2022, con el fin de computar la rentabilidad contemplando dichos dividendos.

Los datos relativos a la rentabilidad no tienen en cuenta las comisiones ni los costes derivados de la emisión y el reembolso de acciones.

A 31 marzo 2022, se registraron las siguientes rentabilidades:

CODIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 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%
LU0207178400	Z dy	EUR	-8.30%	2.55%	0.49%	6.13%

* El rendimiento de las clases de acciones lanzadas durante el año/período se calculó comparando los activos netos por acción a la fecha de lanzamiento de la clase de acciones con los activos netos por acción al final del año.

Rentabilidad(continuación)

CODIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2019
-------------	-------	--------	---	--	--	--

Pictet - EUR Corporate Bonds (continuación)

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%

* El rendimiento de las clases de acciones lanzadas durante el año/período se calculó comparando los activos netos por acción a la fecha de lanzamiento de la clase de acciones con los activos netos por acción al final del año.

Rentabilidad(continuación)

CODIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2019
Pictet - Global Bonds						
LU0303495120	P EUR	EUR	-7.34%	-2.56%	-0.17%	17.68%
LU0303496011	P dy EUR	EUR	-7.87%	-2.56%	-0.16%	17.69%
LU0133805894	P USD	USD	-10.95%	-3.53%	6.97%	10.25%
LU0133805977	P dy USD	USD	-11.49%	-3.52%	6.97%	10.25%
LU0303494743	I EUR	EUR	-7.18%	-2.23%	0.16%	17.95%
LU0133805464	I USD	USD	-10.79%	-3.19%	7.32%	10.61%
LU0303496870	Z EUR	EUR	-6.96%	-1.75%	0.66%	18.65%
LU2236207523	Z dy EUR	EUR	-8.21%	-1.77% *	-	-
LU0303496367	R EUR	EUR	-7.48%	-2.84%	-0.45%	17.32%
LU0133806512	R USD	USD	-11.08%	-3.82%	6.64%	9.92%
Pictet - EUR High Yield						
LU0133807163	P	EUR	-6.01%	7.45%	-3.39%	4.62%
LU0133807593	P dy	EUR	-8.70%	7.50%	-3.40%	4.63%
LU0133806785	I	EUR	-5.80%	8.06%	-2.93%	5.16%
LU1417284582	I dm	EUR	-7.41%	8.08%	-2.88%	5.22%
LU0953041257	I dy	EUR	-8.99%	8.07%	-2.89%	5.21%
LU0215400564	Z	EUR	-5.46%	8.80%	-2.24%	5.98%
LU0133807916	R	EUR	-6.23%	6.96%	-3.85%	4.12%
LU0592898299	R dm	EUR	-7.37%	6.96%	-3.86%	4.12%
LU0174610443	HP CHF	CHF	-6.12%	7.15%	-3.75%	4.10%
LU0861835444	HP USD	USD	-5.62%	8.33%	-1.54%	7.73%
LU0174593094	HI CHF	CHF	-5.90%	7.74%	-3.21%	4.67%
LU0763380275	HI USD	USD	-5.37%	8.91%	-1.04%	8.31%
LU0969522449	HZ CHF	CHF	-5.59%	8.50%	-2.54%	5.43%
LU0650147696	HR USD	USD	-5.85%	7.85%	-2.01%	7.20%
LU1147738592	HR dm USD	USD	-7.01%	7.84%	-2.00%	7.20%
Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds						
LU0167158327	P	EUR	-2.00%	-0.41%	-0.42%	0.79%
LU0167159309	P dy	EUR	-2.95%	-0.42%	-0.44%	0.80%
LU0167154417	I	EUR	-1.91%	-0.23%	-0.25%	0.97%
LU0222474925	Z	EUR	-1.78%	0.03%	0.02%	1.23%
LU0167160653	R	EUR	-2.06%	-0.56%	-0.58%	0.64%
LU0167162865	HP CHF	CHF	-2.15%	-0.76%	-0.85%	0.26%
LU0167162196	HI CHF	CHF	-2.06%	-0.56%	-0.65%	0.46%
Pictet - USD Short Mid-Term Bonds						
LU0175073625	P	USD	-2.80%	0.09%	4.95%	4.18%
LU0175074193	P dy	USD	-3.88%	0.07%	4.97%	4.18%
LU1361553693	P EUR	EUR	1.24%	1.27%	-2.41%	11.00%
LU0175073468	I	USD	-2.75%	0.23%	5.10%	4.31%
LU2334141400	I EUR	EUR	1.31%	4.31% *	-	-
LU0413859876	Z	USD	-2.60%	0.54%	5.43%	4.64%
LU0175074516	R	USD	-2.88%	-0.06%	4.81%	4.01%

* El rendimiento de las clases de acciones lanzadas durante el año/período se calculó comparando los activos netos por acción a la fecha de lanzamiento de la clase de acciones con los activos netos por acción al final del año.

Rentabilidad(continuación)

CODIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 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%

* El rendimiento de las clases de acciones lanzadas durante el año/período se calculó comparando los activos netos por acción a la fecha de lanzamiento de la clase de acciones con los activos netos por acción al final del año.

Rentabilidad(continuación)

CODIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2019
Pictet - Emerging Local Currency Debt (continuación)						
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%

* El rendimiento de las clases de acciones lanzadas durante el año/período se calculó comparando los activos netos por acción a la fecha de lanzamiento de la clase de acciones con los activos netos por acción al final del año.

Rentabilidad(continuación)

CODIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2019
-------------	-------	--------	---	--	--	--

Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt (continuación)

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%

* El rendimiento de las clases de acciones lanzadas durante el año/periodo se calculó comparando los activos netos por acción a la fecha de lanzamiento de la clase de acciones con los activos netos por acción al final del año.

Rentabilidad(continuación)

CODIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2019
Pictet - EUR Short Term High Yield (continuación)						
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%

* El rendimiento de las clases de acciones lanzadas durante el año/período se calculó comparando los activos netos por acción a la fecha de lanzamiento de la clase de acciones con los activos netos por acción al final del año.

Rentabilidad(continuación)

CODIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2019
Pictet - EUR Short Term Corporate Bonds (continuación)						
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% *	-	-

* El rendimiento de las clases de acciones lanzadas durante el año/período se calculó comparando los activos netos por acción a la fecha de lanzamiento de la clase de acciones con los activos netos por acción al final del año.

Rentabilidad(continuación)

CODIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2019
Pictet - Chinese Local Currency Debt (continuación)						
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%

* El rendimiento de las clases de acciones lanzadas durante el año/período se calculó comparando los activos netos por acción a la fecha de lanzamiento de la clase de acciones con los activos netos por acción al final del año.

Rentabilidad(continuación)

CODIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2019
-------------	-------	--------	---	--	--	--

Pictet - Absolute Return Fixed Income (continuación)

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% *

* El rendimiento de las clases de acciones lanzadas durante el año/período se calculó comparando los activos netos por acción a la fecha de lanzamiento de la clase de acciones con los activos netos por acción al final del año.

Rentabilidad(continuación)

CODIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2019
Pictet - Ultra Short-Term Bonds EUR (continuación)						
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% *	-

* El rendimiento de las clases de acciones lanzadas durante el año/período se calculó comparando los activos netos por acción a la fecha de lanzamiento de la clase de acciones con los activos netos por acción al final del año.

Rentabilidad(continuación)

CODIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2019
Pictet - Strategic Credit (continuación)						
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%

* El rendimiento de las clases de acciones lanzadas durante el año/período se calculó comparando los activos netos por acción a la fecha de lanzamiento de la clase de acciones con los activos netos por acción al final del año.

Rentabilidad(continuación)

CODIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2019
Pictet - Emerging Markets (continuación)						
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%

* El rendimiento de las clases de acciones lanzadas durante el año/periodo se calculó comparando los activos netos por acción a la fecha de lanzamiento de la clase de acciones con los activos netos por acción al final del año.

Rentabilidad(continuación)

CODIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2019
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities (continuación)						
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%

* El rendimiento de las clases de acciones lanzadas durante el año/periodo se calculó comparando los activos netos por acción a la fecha de lanzamiento de la clase de acciones con los activos netos por acción al final del año.

Rentabilidad(continuación)

CODIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2019
Pictet - Digital (continuación)						
LU0999321713	I JPY	JPY	-9.17%	23.32%	25.12%	-3.56%
LU0258986560	Z USD	USD	-16.03%	17.78%	29.03%	2.34%
LU1225778056	Z EUR	EUR	-12.29%	18.93%	20.28%	8.72%
LU0101692753	R USD	USD	-17.10%	14.76%	25.83%	-0.20%
LU0340555134	R EUR	EUR	-13.41%	15.88%	17.29%	6.02%
LU1749430796	HP CHF	CHF	-17.55%	13.94%	23.84%	-2.82%
LU0474967303	HP EUR	EUR	-17.65%	14.17%	24.10%	-2.70%
LU0386392772	HI EUR	EUR	-17.27%	15.20%	25.22%	-1.90%
LU2319669193	HZ CHF	CHF	-16.77%	-4.86% *	-	-
LU0474967485	HR EUR	EUR	-17.93%	13.37%	23.23%	-3.38%
Pictet - Biotech						
LU0090689299	P USD	USD	-22.44%	4.69%	46.22%	-15.24%
LU0208607159	P dy USD	USD	-22.44%	4.70%	46.22%	-15.23%
LU0255977455	P EUR	EUR	-18.98%	5.71%	36.29%	-9.96%
LU0320646986	P dy GBP	GBP	-20.38%	-0.15%	40.05%	-10.44%
LU0112497283	I USD	USD	-22.09%	5.61%	47.49%	-14.54%
LU0255977372	I EUR	EUR	-18.63%	6.66%	37.53%	-9.21%
LU0448836352	I dy GBP	GBP	-20.03%	0.76%	41.32%	-9.70%
LU0258985083	Z USD	USD	-21.72%	6.68%	48.87%	-13.73%
LU0112497440	R USD	USD	-22.71%	3.96%	45.20%	-15.83%
LU0255977539	R EUR	EUR	-19.26%	4.98%	35.34%	-10.58%
LU0843168732	HP CHF	CHF	-23.20%	3.22%	42.80%	-18.23%
LU0190161025	HP EUR	EUR	-23.21%	3.41%	43.10%	-18.13%
LU0328682074	HI EUR	EUR	-22.87%	4.34%	44.40%	-17.46%
LU2319668898	HZ CHF	CHF	-22.47%	2.37% *	-	-
LU2353392348	HR AUD	AUD	-23.66%	-1.11% *	-	-
LU0190162189	HR EUR	EUR	-23.48%	2.68%	42.11%	-18.70%
LU2353392264	HR dm ZAR	ZAR	-24.12%	0.19% *	-	-
Pictet - Premium Brands						
LU0217139020	P EUR	EUR	3.26%	37.51%	6.22%	7.87%
LU0217139533	P dy EUR	EUR	3.28%	37.52%	6.22%	7.88%
LU0320647794	P dy GBP	GBP	1.50%	29.91%	9.14%	7.30%
LU0280433847	P USD	USD	-1.13%	36.19%	13.94%	1.55%
LU0217138485	I EUR	EUR	3.70%	38.66%	7.11%	8.76%
LU0953041760	I dy EUR	EUR	3.71%	38.77%	7.17%	8.77%
LU0448836519	I dy GBP	GBP	1.93%	31.08%	10.14%	8.18%
LU0280433417	I USD	USD	-0.70%	37.40%	14.99%	2.39%
LU0294819544	Z EUR	EUR	4.23%	40.11%	8.12%	9.86%
LU0217138725	R EUR	EUR	2.91%	36.56%	5.47%	7.12%
LU0280434068	R USD	USD	-1.47%	35.24%	13.15%	0.84%
LU0843168815	HP CHF	CHF	3.19%	37.07%	5.77%	7.41%
LU0663513272	HP SGD	SGD	3.75%	38.30%	6.68%	9.92%
LU0552610593	HP USD	USD	3.89%	38.46%	7.75%	10.86%
LU0959644278	HI CHF	CHF	3.63%	38.28%	6.73%	8.29%
LU1733284431	HI USD	USD	4.36%	39.73%	8.73%	11.78%
LU2319669607	HZ CHF	CHF	4.15%	8.59% *	-	-

* El rendimiento de las clases de acciones lanzadas durante el año/período se calculó comparando los activos netos por acción a la fecha de lanzamiento de la clase de acciones con los activos netos por acción al final del año.

Rentabilidad(continuación)

CODIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2019
Pictet - Premium Brands (continuación)						
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%

* El rendimiento de las clases de acciones lanzadas durante el año/período se calculó comparando los activos netos por acción a la fecha de lanzamiento de la clase de acciones con los activos netos por acción al final del año.

Rentabilidad(continuación)

CODIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2019
Pictet - Japanese Equity Opportunities (continuación)						
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%

* El rendimiento de las clases de acciones lanzadas durante el año/periodo se calculó comparando los activos netos por acción a la fecha de lanzamiento de la clase de acciones con los activos netos por acción al final del año.

Rentabilidad(continuación)

CODIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2019
Pictet - Japanese Equity Selection (continuación)						
LU1143263215	I GBP	GBP	-6.43%	30.84%	-1.66%	3.68%
LU1810675865	I USD	USD	-8.84%	37.18%	2.68%	-1.87%
LU0231728105	Z JPY	JPY	-0.51%	46.23%	1.10%	-6.00%
LU0176901758	R JPY	JPY	-1.45%	43.48%	-0.62%	-7.63%
LU0255975913	R EUR	EUR	-5.30%	36.98%	-5.33%	3.10%
LU0248317363	HP EUR	EUR	-2.01%	42.81%	-1.36%	-7.95%
LU1240748514	HP USD	USD	-1.38%	44.18%	0.42%	-5.10%
LU0328682405	HI EUR	EUR	-1.71%	43.66%	-0.76%	-7.38%
LU1143262837	HI GBP	GBP	-1.28%	44.33%	-0.44%	-6.44%
LU0895858214	HI USD	USD	-1.08%	45.06%	1.04%	-4.53%
LU2317078595	HZ GBP	GBP	-0.89%	12.05% *	-	-
LU0248320581	HR EUR	EUR	-2.24%	42.10%	-1.86%	-8.40%
Pictet - Health						
LU0188501257	P USD	USD	-6.40%	15.97%	15.77%	-4.90%
LU0208613470	P dy USD	USD	-6.40%	15.97%	15.77%	-4.90%
LU0255978776	P EUR	EUR	-2.23%	17.09%	7.90%	1.02%
LU0320647281	P dy GBP	GBP	-3.92%	10.61%	10.90%	0.48%
LU0188500879	I USD	USD	-5.98%	17.00%	16.77%	-4.12%
LU0953041927	I dy USD	USD	-5.98%	17.01%	16.81%	-4.12%
LU0255978693	I EUR	EUR	-1.82%	18.10%	8.83%	1.86%
LU0448836782	I dy GBP	GBP	-3.48%	11.60%	11.88%	1.30%
LU0188501687	Z USD	USD	-5.51%	18.17%	17.82%	-3.22%
LU1225778213	Z EUR	EUR	-1.31%	19.34%	9.87%	2.81%
LU0188501331	R USD	USD	-6.73%	15.16%	14.97%	-5.56%
LU0255978859	R EUR	EUR	-2.57%	16.27%	7.16%	0.31%
LU0248320664	HP EUR	EUR	-7.18%	14.63%	13.28%	-8.00%
LU0328682231	HI EUR	EUR	-6.76%	15.66%	14.30%	-7.24%
LU2319669359	HZ CHF	CHF	-6.25%	3.42% *	-	-
LU0248320821	HR EUR	EUR	-7.50%	13.84%	12.50%	-8.64%
Pictet - Emerging Markets Index						
LU0188499254	P USD	USD	-7.67%	18.24%	8.74%	-2.71%
LU0208606003	P dy USD	USD	-9.09%	18.24%	8.75%	-2.70%
LU0474967998	P EUR	EUR	-3.94%	19.42%	1.48%	3.78%
LU0188497985	I USD	USD	-7.58%	18.48%	8.96%	-2.52%
LU0883978354	I dy USD	USD	-9.20%	18.48%	8.96%	-2.51%
LU0474967725	I EUR	EUR	-3.85%	19.66%	1.68%	3.99%
LU0859479742	I GBP	GBP	-5.82%	13.32%	4.47%	3.86%
LU0328685416	IS USD	USD	-7.54%	18.59%	8.21%	-1.87%
LU2053547787	IS EUR	EUR	-3.81%	19.77%	0.98%	-0.92% *
LU1834887249	J USD	USD	-7.52%	18.64%	9.11%	-2.37%
LU1876528800	JS USD	USD	-7.49%	18.64%	8.33%	-1.60%
LU0188500283	Z USD	USD	-7.46%	18.81%	9.25%	-2.26%
LU0188499684	R USD	USD	-7.70%	18.12%	7.89%	-2.14%
LU0474968020	R EUR	EUR	-3.98%	19.29%	0.68%	4.38%
LU0396250085	R dy GBP	GBP	-7.15%	13.08%	3.53%	4.32%

* El rendimiento de las clases de acciones lanzadas durante el año/período se calculó comparando los activos netos por acción a la fecha de lanzamiento de la clase de acciones con los activos netos por acción al final del año.

Rentabilidad(continuación)

CODIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 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% *	-	-

* El rendimiento de las clases de acciones lanzadas durante el año/período se calculó comparando los activos netos por acción a la fecha de lanzamiento de la clase de acciones con los activos netos por acción al final del año.

Rentabilidad(continuación)

CODIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2019
-------------	-------	--------	---	--	--	--

Pictet - Clean Energy (continuación)

LU0280431049	R USD	USD	-2.94%	29.92%	29.68%	3.88%
LU0280435461	R EUR	EUR	1.38%	31.20%	20.86%	10.36%
LU0650147779	HP EUR	EUR	-3.71%	29.03%	27.54%	1.17%
LU0474968459	HI EUR	EUR	-3.28%	30.18%	28.68%	2.00%
LU2319668971	HZ CHF	CHF	-2.79%	-0.59% *	-	-
LU2264196242	HR AUD	AUD	-4.21%	6.42% *	-	-
LU0650147852	HR EUR	EUR	-4.05%	28.14%	26.66%	0.46%
LU2264196168	HR dm ZAR	ZAR	-4.28%	10.49% *	-	-

Pictet - Russian Equities

LU0338482267	P USD	USD	-46.95%	46.82%	-2.40%	9.22%
LU0338482424	P dy USD	USD	-48.79%	46.81%	-2.40%	9.20%
LU0338483075	P EUR	EUR	-45.30%	48.25%	-9.03%	16.03%
LU2334142044	P dy EUR	EUR	-46.88%	17.50% *	-	-
LU0338483232	P dy GBP	GBP	-48.35%	40.04%	-6.52%	15.39%
LU0338482002	I USD	USD	-46.81%	47.80%	-1.75%	9.95%
LU1574075039	I dy USD	USD	-48.97%	47.84%	-1.73%	9.98%
LU0338482937	I EUR	EUR	-45.14%	49.27%	-8.40%	16.79%
LU0859479239	I GBP	GBP	-46.37%	41.02%	-5.86%	16.19%
LU0340081248	Z USD	USD	-46.59%	49.21%	-1.02%	10.81%
LU2334141822	Z EUR	EUR	-44.94%	18.34% *	-	-
LU0338482770	R USD	USD	-47.08%	45.96%	-2.99%	8.58%
LU0338483158	R EUR	EUR	-45.43%	47.36%	-9.57%	15.33%
LU0650148660	HP EUR	EUR	-47.83%	28.50% *	-	-
LU2273155551	HP dy EUR	EUR	-49.25%	21.38% *	-	-
LU2273155478	HI EUR	EUR	-47.67%	21.98% *	-	-
LU2273155809	HZ EUR	EUR	-47.48%	22.82% *	-	-
LU2317079056	HZ GBP	GBP	-47.18%	17.29% *	-	-
LU1839537880	HR AUD	AUD	-47.77%	43.92%	-6.16%	6.86%
LU0650148744	HR EUR	EUR	-47.96%	27.91% *	-	-

Pictet - Timber

LU0340557775	P USD	USD	0.04%	35.29%	13.14%	-14.44%
LU0340558237	P dy USD	USD	0.04%	35.30%	13.15%	-14.44%
LU0340559557	P EUR	EUR	4.49%	36.57%	5.43%	-9.11%
LU0340560480	P dy GBP	GBP	2.70%	29.05%	8.37%	-9.59%
LU0340557262	I USD	USD	0.48%	36.42%	14.06%	-13.73%
LU0340558823	I EUR	EUR	4.95%	37.65%	6.26%	-8.36%
LU0448837087	I dy GBP	GBP	2.91%	30.19%	9.32%	-8.85%
LU2338630176	J dy EUR	EUR	4.92%	-4.09% *	-	-
LU2405140950	J GBP	GBP	0.34% *	-	-	-
LU0434580600	Z USD	USD	0.98%	37.88%	15.17%	-12.85%
LU1225778643	Z EUR	EUR	5.48%	39.22%	7.35%	-7.42%
LU2311364447	Z JPY	JPY	9.77%	8.22% *	-	-
LU0340558583	R USD	USD	-0.31%	34.32%	12.37%	-15.03%
LU0340559805	R EUR	EUR	4.13%	35.65%	4.72%	-9.74%
LU0372507243	HP EUR	EUR	-0.77%	33.34%	10.30%	-17.20%
LU0434580865	HI EUR	EUR	-0.33%	34.53%	11.29%	-16.52%

* El rendimiento de las clases de acciones lanzadas durante el año/período se calculó comparando los activos netos por acción a la fecha de lanzamiento de la clase de acciones con los activos netos por acción al final del año.

Rentabilidad(continuación)

CODIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2019
Pictet - Timber (continuación)						
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%

* El rendimiento de las clases de acciones lanzadas durante el año/período se calculó comparando los activos netos por acción a la fecha de lanzamiento de la clase de acciones con los activos netos por acción al final del año.

Rentabilidad(continuación)

CODIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 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%

* El rendimiento de las clases de acciones lanzadas durante el año/período se calculó comparando los activos netos por acción a la fecha de lanzamiento de la clase de acciones con los activos netos por acción al final del año.

Rentabilidad(continuación)

CODIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2019
Pictet - SmartCity (continuación)						
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%

* El rendimiento de las clases de acciones lanzadas durante el año/período se calculó comparando los activos netos por acción a la fecha de lanzamiento de la clase de acciones con los activos netos por acción al final del año.

Rentabilidad(continuación)

CODIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 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%

* El rendimiento de las clases de acciones lanzadas durante el año/período se calculó comparando los activos netos por acción a la fecha de lanzamiento de la clase de acciones con los activos netos por acción al final del año.

Rentabilidad(continuación)

CODIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2019
Pictet - Global Equities Diversified Alpha (continuación)						
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%

* El rendimiento de las clases de acciones lanzadas durante el año/período se calculó comparando los activos netos por acción a la fecha de lanzamiento de la clase de acciones con los activos netos por acción al final del año.

Rentabilidad(continuación)

CODIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2019
Pictet - Multi Asset Global Opportunities (continuación)						
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%

* El rendimiento de las clases de acciones lanzadas durante el año/período se calculó comparando los activos netos por acción a la fecha de lanzamiento de la clase de acciones con los activos netos por acción al final del año.

Rentabilidad(continuación)

CODIGO ISIN	CLASE	DIVISA	RENTABILIDAD PARA EL PERÍODO CERRADO A 31 MARZO 2022	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2021	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2020	RENTABILIDAD PARA EL EJERCICIO CERRADO A 30 SEPTIEMBRE 2019
-------------	-------	--------	---	--	--	--

Pictet - Short-Term Money Market CHF (continuación)

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%

* El rendimiento de las clases de acciones lanzadas durante el año/período se calculó comparando los activos netos por acción a la fecha de lanzamiento de la clase de acciones con los activos netos por acción al final del año.

Otra información para los accionistas

1. OICVM indexados

A 31 de marzo de 2022, la SICAV se compone de los siguientes 7 subfondos indexados:

SUBFONDO	ÍNDICE DE REFERENCIA	DIVISA	TE <i>EX POST</i> (1)	RENTABILIDAD DEL SUBFONDO (2)	RENTABILIDAD DEL ÍNDICE DE REFERENCIA
Pictet - Europe Index (3)	MSCI EUROPE	EUR	0.11%	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) El *tracking error* (TE) *ex post* se presenta como la diferencia en la desviación típica expresada en términos porcentuales. Esta medida muestra la diferencia entre la rentabilidad que recibe el inversor y la registrada en el índice de referencia.

(2) La rentabilidad del subfondo se calcula en función de una frecuencia diaria y una rentabilidad bruta (antes de gastos y comisiones, salvo los gastos de transacción).

(3) La desviación positiva con respecto al índice de referencia también se debe a una carga impositiva de los dividendos inferior a lo que supone MSCI en su cálculo del índice. MSCI emplea un tipo impositivo común para todas las empresas de un mismo país que puede ser distinto del tipo impositivo real abonado.

(4) Desde la introducción en 2018 de un impuesto sobre las plusvalías en la India (15% a corto plazo y 10% a largo plazo aplicable a todas las acciones indias), Pictet ha establecido una provisión diaria sobre el VL del fondo. Esta provisión se materializa durante las suscripciones y los reembolsos de los inversores entrantes/salientes. Los títulos cotizados en el mercado nacional (*onshore*) de los emisores rusos (que representan el 2.2% del VL a 25/02/2022) han sido valorados en cero (0) a partir del 28/02/2022.

(5) La desviación positiva con respecto al índice de referencia también se debe a una carga impositiva de los dividendos inferior a lo que supone MSCI en su cálculo del índice. MSCI emplea un tipo impositivo común para todas las empresas de un mismo país que puede ser distinto del tipo impositivo real abonado.

(6) La volatilidad de la rentabilidad relativa de Pictet-China Index con respecto a su índice de referencia se debe a un desajuste cambiario durante la valoración de las acciones locales chinas: el VL del fondo utiliza el tipo de cambio CNY/USD en su cálculo, mientras que el proveedor del índice utiliza el par CNH/USD en el cálculo del índice de referencia. Este desajuste de valoración adquirió más visibilidad cuando el peso de las acciones locales de China comenzó a aumentar en 2019. Cuarto trimestre de 2021: la conversión de dos títulos (JD.com y Netease) desde ADR a acciones locales dentro del índice se retrasó varias semanas, lo que se tradujo en una mayor volatilidad.

2. Admisibilidad al PEA o *Plan d'Epargne en Actions* (Plan de ahorro en acciones francés)

Los inversores que sean residentes fiscales en Francia deben tener en cuenta que el subfondo que se indica a continuación es apto para el plan de ahorro en acciones ("PEA") en Francia. La SICAV se compromete a que los subfondos inviertan permanentemente al menos el 75% de su patrimonio en valores o derechos aptos para el PEA.

A 31 de marzo de 2022, el subfondo que figura a continuación invertía el siguiente porcentaje de su patrimonio en activos aptos para el PEA:

- Pictet - Euroland Index: 92.78%

3. Código de Conducta ALFI

El Consejo de Administración de la SICAV ha adoptado los Principios del Código de Conducta ALFI de fecha junio de 2013 (el "Código"), que establece un marco de principios de alto nivel y recomendaciones de mejores prácticas para la gobernanza de los fondos de inversión luxemburgueses. El Consejo de Administración de la SICAV considera que se ha actuado de conformidad con los Principios del Código en todos los aspectos esenciales con respecto al periodo finalizado el 31 de marzo de 2022.

4. Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros ("SFDR")

Con arreglo al Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros ("SFDR"):

Las inversiones subyacentes a los siguientes subfondos de la SICAV no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles:

- Pictet - USD Government Bonds
- Pictet - EUR High Yield
- Pictet - EUR Short Mid-Term Bonds
- Pictet - USD Short Mid-Term Bonds
- Pictet - EUR Government Bonds
- Pictet - Asian Local Currency Debt
- Pictet - Short-Term Emerging Local Currency Debt
- Pictet - 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

Las inversiones subyacentes a los siguientes subfondos cumplen las normas de proceso y divulgación del artículo 8:

- 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

Otra información para los accionistas (continuación)

- 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

Las inversiones subyacentes a los siguientes subfondos cumplen las normas de proceso y divulgación del artículo 9:

- 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

Se puede obtener más información sobre la sostenibilidad de los subfondos en el sitio web de Pictet Asset Management <https://www.am.pictet>

La Política de inversión responsable de Pictet Asset Management puede consultarse aquí: <https://www.am.pictet/-/media/pam/pam-common-gallery/article-content/2021/pictet-asset-management/responsible-investment-policy.pdf>

5. Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores ("SFTR")

A 31 de marzo de 2022, los siguientes subfondos celebraron contratos de permuta financiera de rentabilidad total:

- Pictet - EUR High Yield
- Pictet - Emerging Local Currency Debt
- Pictet - Asian Local Currency Debt
- Pictet - Strategic Credit
- Pictet - Global Equities Diversified Alpha

Y los subfondos siguientes llevaron a cabo operaciones de préstamo de valores como tipo de instrumento dentro del ámbito de aplicación del Reglamento (UE) 2015/2365 del Parlamento Europeo y del Consejo de noviembre de 2015 sobre transparencia de las operaciones de financiación de valores (OFV) y por el que se modifica el Reglamento (UE) n.º 648/2012:

- Pictet - 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

En lo relativo a los contratos de permuta financiera de rentabilidad total, los valores de mercado totales indicados más adelante son la suma del valor absoluto de las plusvalías/minusvalías latentes de cada contrato. Esto se aplica a todos los apartados que figuran a continuación.

Otra información para los accionistas (continuación)

Datos globales

Con respecto a las operaciones de préstamo de valores y los contratos de permuta financiera de rentabilidad total, el valor de mercado total de los valores en préstamo a 31 de marzo de 2022 es el siguiente:

Pictet - Family

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO USD	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	10,275,652.60	3.38%	3.42%

Pictet - Emerging Markets

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO USD	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	8,028,800.00	2.31%	2.34%

Pictet - Europe Index

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO EUR	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	20,605,756.27	2.04%	2.07%

Pictet - USA Index

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO USD	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	1,252,025.92	0.05%	0.05%

Pictet - Japan Index

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO JPY	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	7,739,792,085.00	16.98%	17.28%

Pictet - Digital

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO USD	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	24,625,444.16	0.65%	0.65%

Pictet - Premium Brands

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO EUR	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	3,818,047.06	0.20%	0.20%

Pictet - Japanese Equity Opportunities

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO JPY	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	18,096,261,429.00	8.88%	8.98%

Pictet - China Equities

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO USD	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	6,406,127.30	1.35%	1.40%

Pictet - Japanese Equity Selection

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO JPY	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	1,806,927,661.00	6.52%	6.60%

Pictet - Emerging Markets Index

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO USD	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	1,894,873.81	0.29%	0.29%

Pictet - Euroland Index

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO EUR	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	10,483,243.63	4.52%	4.56%

Otra información para los accionistas (continuación)

Pictet - Clean Energy

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO USD	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	43,819,715.32	0.81%	0.79%

Pictet - Russian Equities

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO USD	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	306,622.80	0.05%	0.05%

Pictet - Timber

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO USD	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	99,878.74	0.01%	0.01%

Pictet - Nutrition

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO EUR	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	234,496.00	0.01%	0.01%

Pictet - Global Megatrend Selection

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO USD	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	25,369,039.85	0.19%	0.19%

Pictet - Global Environmental Opportunities

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO EUR	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	92,903,311.03	1.06%	1.06%

Pictet - SmartCity

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO EUR	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	10,727,207.66	0.65%	0.65%

Pictet - China Index

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO USD	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	1,433,835.05	0.41%	0.41%

Pictet - Global Thematic Opportunities

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO USD	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	104,456.70	0.01%	0.01%

Pictet - Human

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO USD	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	55,873.90	0.02%	0.02%

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO EUR	EN % DEL PATRIMONIO NETO	EN % SOBRE EL TOTAL DE ACTIVOS SUSCEPTIBLES DE PRÉSTAMO
Préstamo de valores	97,922,721.73	1.07%	1.13%

Pictet - EUR High Yield

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO EUR
Swap de rentabilidad total	626,484.67

Pictet - Emerging Local Currency Debt

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO USD
Swap de rentabilidad total	913,608.62

Otra información para los accionistas (continuación)

Pictet - Asian Local Currency Debt

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO USD
Swap de rentabilidad total	372,787.67

Pictet - Strategic Credit

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO USD
Swap de rentabilidad total	208,747.34

Pictet - Global Equities Diversified Alpha

DESCRIPCIÓN	VALOR DE MERCADO EUR
Swap de rentabilidad total	112,440.70

Datos relativos a la concentración

Los emisores de garantías recibidas en el marco de contratos de efectivo y préstamos de valores a 31 de marzo de 2022 son los siguientes:

Pictet - EUR High Yield

EMISORES DE GARANTÍA	IMPORTE DE LA GARANTÍA EUR
Efectivo	0.00

Pictet - Emerging Local Currency Debt

EMISORES DE GARANTÍA	IMPORTE DE LA GARANTÍA USD
Efectivo	0.00

Pictet - Asian Local Currency Debt

EMISORES DE GARANTÍA	IMPORTE DE LA GARANTÍA USD
Efectivo	0.00

Pictet - Strategic Credit

EMISORES DE GARANTÍA	IMPORTE DE LA GARANTÍA USD
Efectivo	280,000.00*

* El importe equivale a la garantía en efectivo recibida por el subfondo en relación con sus operaciones con todos los productos derivados OTC formalizadas con las contrapartes que se mencionan con anterioridad.

Pictet - Family

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA USD
Entidad de crédito	1	633.20
Gobierno de Francia	36	10,003,305.11
Gobierno de Alemania	3	999,972.58

Pictet - Emerging Markets

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA USD
Entidad de crédito	1	508.13
Gobierno de Francia	36	8,027,644.51
Gobierno de Alemania	3	802,477.21

Pictet - Europe Index

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA EUR
Entidad de crédito	1	1,272.24
Gobierno de Francia	36	20,099,071.67
Gobierno de Alemania	3	2,009,188.03

Pictet - USA Index

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA USD
Entidad de crédito	1	79.33

Otra información para los accionistas (continuación)

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA USD
Gobierno de Francia	36	1,253,061.09
Gobierno de Alemania	3	125,261.28

Pictet - Japan Index

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA JPY
Entidad de crédito	1	470,242.56
Gobierno de Francia	36	7,428,964,220.84
Gobierno de Alemania	3	742,630,607.60

Pictet - Digital

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA USD
Entidad de crédito	1	1,476.97
Gobierno de Francia	36	23,333,452.98
Gobierno de Alemania	3	2,332,510.40

Pictet - Premium Brands

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA EUR
Entidad de crédito	1	233.75
Gobierno de Francia	36	3,692,679.10
Gobierno de Alemania	3	369,135.78

Pictet - Japanese Equity Opportunities

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA JPY
Entidad de crédito	1	1,107,599.47
Gobierno de Francia	36	17,498,038,134.87
Gobierno de Alemania	3	1,749,177,722.66

Pictet - China Equities

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA USD
Entidad de crédito	1	428.41
Gobierno de Francia	36	6,768,178.15
Gobierno de Alemania	3	676,575.67

Pictet - Japanese Equity Selection

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA JPY
Entidad de crédito	1	111,010.81
Gobierno de Francia	36	1,753,784,545.53
Gobierno de Alemania	3	175,315,702.66

Otra información para los accionistas (continuación)

Pictet - Emerging Markets Index

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA USD
Entidad de crédito	1	120.40
Gobierno de Francia	36	1,902,041.07
Gobierno de Alemania	3	190,136.04

Pictet - Euroland Index

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA EUR
Entidad de crédito	1	647.28
Gobierno de Francia	36	10,225,780.95
Gobierno de Alemania	3	1,022,212.21

Pictet - Clean Energy

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA USD
Entidad de crédito	1	2,613.19
Gobierno de Francia	36	41,283,742.37
Gobierno de Alemania	3	4,126,897.08

Pictet - Russian Equities

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA USD
Entidad de crédito	1	17.47
Gobierno de Francia	36	276,156.18
Gobierno de Alemania	3	27,605.74

Pictet - Timber

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA USD
Entidad de crédito	1	6.36
Gobierno de Francia	36	100,487.42
Gobierno de Alemania	3	10,045.14

Pictet - Nutrition

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA EUR
Entidad de crédito	1	15.55
Gobierno de Francia	36	245,639.01
Gobierno de Alemania	3	24,555.12

Pictet - Global Megatrend Selection

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA USD
Entidad de crédito	1	1,540.70
Gobierno de Francia	36	24,340,165.63
Gobierno de Alemania	3	2,433,145.66

Pictet - Global Environmental Opportunities

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA EUR
Entidad de crédito	1	5,500.36
Gobierno de Francia	36	86,895,649.30
Gobierno de Alemania	3	8,686,455.76

Pictet - SmartCity

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA EUR
Entidad de crédito	1	677.92
Gobierno de Francia	36	10,709,851.91
Gobierno de Alemania	3	1,070,601.97

Otra información para los accionistas (continuación)

Pictet - China Index

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA USD
Entidad de crédito	1	94.52
Gobierno de Francia	36	1,493,165.58
Gobierno de Alemania	3	149,263.13

Pictet - Global Equities Diversified Alpha

EMISORES DE GARANTÍA	IMPORTE DE LA GARANTÍA EUR
Efectivo	180,000.00*

* El importe equivale a la garantía en efectivo recibida por el subfondo en relación con sus operaciones con todos los productos derivados OTC formalizadas con las contrapartes que se mencionan en el estado de cuentas.

Pictet - Global Thematic Opportunities

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA USD
Entidad de crédito	1	6.79
Gobierno de Francia	36	107,263.85
Gobierno de Alemania	3	10,722.54

Pictet - Human

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA USD
Entidad de crédito	1	3.71
Gobierno de Francia	36	58,528.98
Gobierno de Alemania	3	5,850.81

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

EMISORES DE GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA EUR
Entidad de crédito	1	5,938.49
Gobierno de Francia	36	93,817,268.07
Gobierno de Alemania	3	9,378,369.98

Las contrapartes de todas las operaciones de préstamo de valores y las permutas financieras de rentabilidad total a 31 de marzo de 2022 son las siguientes:

Pictet - EUR High Yield

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO EUR
Swap de rentabilidad total	
BNP Paribas Securities Services S.A. Paris	547,808.42
Merrill Lynch International London	78,676.25

Pictet - Emerging Local Currency Debt

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO USD
Swap de rentabilidad total	
J.P.Morgan Chase Bank NA London	913,608.62

Pictet - Asian Local Currency Debt

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO USD
Swap de rentabilidad total	
J.P.Morgan Chase Bank NA London	372,787.67

Pictet - Strategic Credit

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO USD
Swap de rentabilidad total	
Goldman Sachs International London	208,747.34

Otra información para los accionistas (continuación)

Pictet - Family

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO USD
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	10,275,652.60

Pictet - Emerging Markets

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO USD
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	8,028,800.00

Pictet - Europe Index

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO EUR
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	20,605,756.27

Pictet - USA Index

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO USD
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	1,252,025.92

Pictet - Japan Index

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO JPY
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	7,739,792,085.00

Pictet - Digital

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO USD
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	24,625,444.16

Pictet - Premium Brands

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO EUR
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	3,818,047.06

Pictet - Japanese Equity Opportunities

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO JPY
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	18,096,261,429.00

Pictet - China Equities

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO USD
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	6,406,127.30

Pictet - Japanese Equity Selection

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO JPY
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	1,806,927,661.00

Pictet - Emerging Markets Index

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO USD
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	1,894,873.81

Otra información para los accionistas (continuación)

Pictet - Euroland Index

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO EUR
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	10,483,243.63

Pictet - Clean Energy

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO USD
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	43,819,715.32

Pictet - Russian Equities

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO USD
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	306,622.80

Pictet - Timber

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO USD
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	99,878.74

Pictet - Nutrition

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO EUR
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	234,496.00

Pictet - Global Megatrend Selection

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO USD
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	25,369,039.85

Pictet - Global Environmental Opportunities

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO EUR
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	92,903,311.03

Pictet - SmartCity

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO EUR
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	10,727,207.66

Pictet - China Index

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO USD
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	1,433,835.05

Pictet - Global Equities Diversified Alpha

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO EUR
Swap de rentabilidad total	
BNP Paribas Securities Services S.A. Paris	112,440.70

Pictet - Global Thematic Opportunities

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO USD
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	104,456.70

Otra información para los accionistas (continuación)

Pictet - Human

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO USD
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	55,873.90

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

CONTRAPARTES	VALOR DE MERCADO EUR
Préstamo de valores	
Banque Pictet & Cie SA Geneva	97,922,721.73

Custodia de las garantías recibidas

La custodia de las garantías recibidas recae en Pictet & Cie (Europe) S.A. (el "Banco depositario") a 31 de marzo de 2022 de la siguiente manera:

DEPOSITARIO			
NOMBRE DEL SUBFONDO	DESCRIPCIÓN	MONEDA DEL SUBFONDO	IMPORTE DE LA GARANTÍA
Pictet & Cie (Europe) S.A. Luxembourg			
Pictet - EUR High Yield	Swap de rentabilidad total	EUR	0.00
Pictet - Emerging Local Currency Debt	Swap de rentabilidad total	USD	0.00
Pictet - Asian Local Currency Debt	Swap de rentabilidad total	USD	0.00
Pictet - Strategic Credit	Swap de rentabilidad total	USD	280,000.00
Pictet - Family	Préstamo de valores	USD	11,003,910.89
Pictet - Emerging Markets	Préstamo de valores	USD	8,830,629.85
Pictet - Europe Index	Préstamo de valores	EUR	22,109,531.94
Pictet - USA Index	Préstamo de valores	USD	1,378,401.70
Pictet - Japan Index	Préstamo de valores	JPY	8,172,065,071.00
Pictet - Digital	Préstamo de valores	USD	25,667,440.35
Pictet - Premium Brands	Préstamo de valores	EUR	4,062,048.63
Pictet - Japanese Equity Opportunities	Préstamo de valores	JPY	19,248,323,457.00
Pictet - China Equities	Préstamo de valores	USD	7,445,182.23
Pictet - Japanese Equity Selection	Préstamo de valores	JPY	1,929,211,259.00
Pictet - Emerging Markets Index	Préstamo de valores	USD	2,092,297.51
Pictet - Euroland Index	Préstamo de valores	EUR	11,248,640.44
Pictet - Clean Energy	Préstamo de valores	USD	45,413,252.64
Pictet - Russian Equities	Préstamo de valores	USD	303,779.39
Pictet - Timber	Préstamo de valores	USD	110,538.92
Pictet - Nutrition	Préstamo de valores	EUR	270,209.68
Pictet - Global Megatrend Selection	Préstamo de valores	USD	26,774,851.99
Pictet - Global Environmental Opportunities	Préstamo de valores	EUR	95,587,605.42
Pictet - SmartCity	Préstamo de valores	EUR	11,781,131.80
Pictet - China Index	Préstamo de valores	USD	1,642,523.23
Pictet - Global Equities Diversified Alpha	Swap de rentabilidad total	EUR	180,000.00
Pictet - Global Thematic Opportunities	Préstamo de valores	USD	117,993.18
Pictet - Human	Préstamo de valores	USD	64,383.50
Pictet - Multi Asset Global Opportunities	Préstamo de valores	EUR	103,201,576.54

Datos de transacción agregados

Los datos de transacción agregados relativos a las garantías recibidas en el marco de todas las operaciones de préstamo de valores y las permutas financieras de rentabilidad total a 31 de marzo de 2022 son los siguientes:

Otra información para los accionistas (continuación)

Pictet - EUR High Yield

CONTRAPARTES

TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
SWAP DE RENTABILIDAD TOTAL				
BNP Paribas Securities Services S.A. Paris (Gobierno de Francia)				
Efectivo		0.00	Vencimiento abierto	Tripartita
Merrill Lynch International London (Reino Unido)				
Efectivo		0.00	Vencimiento abierto	Tripartita

Pictet - Emerging Local Currency Debt

CONTRAPARTES

TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
SWAP DE RENTABILIDAD TOTAL				
J.P.Morgan Chase Bank NA London (Reino Unido)				
Efectivo		0.00	Vencimiento abierto	Tripartita

Pictet - Asian Local Currency Debt

CONTRAPARTES

TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
SWAP DE RENTABILIDAD TOTAL				
J.P.Morgan Chase Bank NA London (Reino Unido)				
Efectivo		0.00	Vencimiento abierto	Tripartita

Pictet - Strategic Credit

CONTRAPARTES

TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
SWAP DE RENTABILIDAD TOTAL				
Goldman Sachs International London (Reino Unido)				
Efectivo		280,000.00*	Vencimiento abierto	Tripartita

* El importe equivale a la garantía en efectivo recibida por el subfondo en relación con sus operaciones con todos los productos derivados OTC formalizadas con las contrapartes indicadas en el apartado «Organización».

Pictet - Family

CONTRAPARTES

TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
PRÉSTAMO DE VALORES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suiza)				
Bonos de entidades de crédito	1	633.20	Más de 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	1	97,079.35	De 1 semana a 1 mes	Tripartita
Bonos soberanos	1	51,147.29	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	2	65,771.58	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	35	10,789,279.47	Más de 1 año	Tripartita

Pictet - Emerging Markets

CONTRAPARTES

TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
PRÉSTAMO DE VALORES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suiza)				
Bonos de entidades de crédito	1	508.13	Más de 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	1	77,906.09	De 1 semana a 1 mes	Tripartita
Bonos soberanos	1	41,045.66	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	2	52,781.63	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	35	8,658,388.34	Más de 1 año	Tripartita

Otra información para los accionistas (continuación)

Pictet - Europe Index

CONTRAPARTES

TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
PRÉSTAMO DE VALORES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suiza)				
Bonos de entidades de crédito	1	1,272.24	Más de 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	1	195,056.02	De 1 semana a 1 mes	Tripartita
Bonos soberanos	1	102,767.34	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	2	132,151.06	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	35	21,678,285.28	Más de 1 año	Tripartita

Pictet - USA Index

CONTRAPARTES

TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
PRÉSTAMO DE VALORES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suiza)				
Bonos de entidades de crédito	1	79.33	Más de 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	1	12,160.61	De 1 semana a 1 mes	Tripartita
Bonos soberanos	1	6,406.95	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	2	8,238.86	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	35	1,351,515.95	Más de 1 año	Tripartita

Pictet - Japan Index

CONTRAPARTES

TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
PRÉSTAMO DE VALORES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suiza)				
Bonos de entidades de crédito	1	470,242.56	Más de 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	1	72,096,073.39	De 1 semana a 1 mes	Tripartita
Bonos soberanos	1	37,984,583.56	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	2	48,845,318.80	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	358,012,668,852.69		Más de 1 año	Tripartita

Pictet - Digital

CONTRAPARTES

TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
PRÉSTAMO DE VALORES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suiza)				
Bonos de entidades de crédito	1	1,476.97	Más de 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	1	226,444.79	De 1 semana a 1 mes	Tripartita
Bonos soberanos	1	119,304.85	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	2	153,417.06	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	35	25,166,796.68	Más de 1 año	Tripartita

Pictet - Premium Brands

CONTRAPARTES

TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
PRÉSTAMO DE VALORES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suiza)				
Bonos de entidades de crédito	1	233.75	Más de 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	1	35,836.44	De 1 semana a 1 mes	Tripartita
Bonos soberanos	1	18,880.81	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	2	24,279.30	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	35	3,982,818.33	Más de 1 año	Tripartita

Otra información para los accionistas (continuación)

Pictet - Japanese Equity Opportunities

CONTRAPARTES

TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
PRÉSTAMO DE VALORES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suiza)				
Bonos de entidades de crédito	1	1,107,599.47	Más de 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	1	169,813,689.79	De 1 semana a 1 mes	Tripartita
Bonos soberanos	1	89,468,151.03	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	2	115,049,312.21	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	35	18,872,884,704.50	Más de 1 año	Tripartita

Pictet - China Equities

CONTRAPARTES

TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
PRÉSTAMO DE VALORES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suiza)				
Bonos de entidades de crédito	1	428.41	Más de 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	1	65,683.31	De 1 semana a 1 mes	Tripartita
Bonos soberanos	1	34,605.95	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	2	44,500.67	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	35	7,299,963.89	Más de 1 año	Tripartita

Pictet - Japanese Equity Selection

CONTRAPARTES

TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
PRÉSTAMO DE VALORES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suiza)				
Bonos de entidades de crédito	1	111,010.81	Más de 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	1	17,019,999.80	De 1 semana a 1 mes	Tripartita
Bonos soberanos	1	8,967,169.17	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	2	11,531,105.10	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	35	1,891,581,974.12	Más de 1 año	Tripartita

Pictet - Emerging Markets Index

CONTRAPARTES

TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
PRÉSTAMO DE VALORES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suiza)				
Bonos de entidades de crédito	1	120.40	Más de 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	1	18,458.78	De 1 semana a 1 mes	Tripartita
Bonos soberanos	1	9,725.21	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	2	12,505.90	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	35	2,051,487.22	Más de 1 año	Tripartita

Pictet - Euroland Index

CONTRAPARTES

TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
PRÉSTAMO DE VALORES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suiza)				
Bonos de entidades de crédito	1	647.28	Más de 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	1	99,238.42	De 1 semana a 1 mes	Tripartita
Bonos soberanos	1	52,284.82	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	2	67,234.35	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	35	11,029,235.57	Más de 1 año	Tripartita

Otra información para los accionistas (continuación)

Pictet - Clean Energy

CONTRAPARTES

TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
PRÉSTAMO DE VALORES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suiza)				
Bonos de entidades de crédito	1	2,613.19	Más de 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	1	400,647.48	De 1 semana a 1 mes	Tripartita
Bonos soberanos	1	211,085.38	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	2	271,439.93	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	35	44,527,466.66	Más de 1 año	Tripartita

Pictet - Russian Equities

CONTRAPARTES

TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
PRÉSTAMO DE VALORES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suiza)				
Bonos de entidades de crédito	1	17.47	Más de 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	1	2,680.02	De 1 semana a 1 mes	Tripartita
Bonos soberanos	1	1,412.00	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	2	1,815.73	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	35	297,854.17	Más de 1 año	Tripartita

Pictet - Timber

CONTRAPARTES

TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
PRÉSTAMO DE VALORES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suiza)				
Bonos de entidades de crédito	1	6.36	Más de 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	1	975.20	De 1 semana a 1 mes	Tripartita
Bonos soberanos	1	513.80	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	2	660.72	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	35	108,382.84	Más de 1 año	Tripartita

Pictet - Nutrition

CONTRAPARTES

TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
PRÉSTAMO DE VALORES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suiza)				
Bonos de entidades de crédito	1	15.55	Más de 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	1	2,383.86	De 1 semana a 1 mes	Tripartita
Bonos soberanos	1	1,255.96	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	2	1,615.08	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	35	264,939.23	Más de 1 año	Tripartita

Pictet - Global Megatrend Selection

CONTRAPARTES

TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
PRÉSTAMO DE VALORES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suiza)				
Bonos de entidades de crédito	1	1,540.70	Más de 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	1	236,214.67	De 1 semana a 1 mes	Tripartita
Bonos soberanos	1	124,452.21	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	2	160,036.18	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	35	26,252,608.23	Más de 1 año	Tripartita

Otra información para los accionistas (continuación)

Pictet - Global Environmental Opportunities

CONTRAPARTES

TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
PRÉSTAMO DE VALORES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suiza)				
Bonos de entidades de crédito	1	5,500.36	Más de 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	1	843,298.58	De 1 semana a 1 mes	Tripartita
Bonos soberanos	1	444,300.84	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	2	571,337.47	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	35	93,723,168.17	Más de 1 año	Tripartita

Pictet - SmartCity

CONTRAPARTES

TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
PRÉSTAMO DE VALORES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suiza)				
Bonos de entidades de crédito	1	677.92	Más de 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	1	103,936.20	De 1 semana a 1 mes	Tripartita
Bonos soberanos	1	54,759.89	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	2	70,417.10	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	35	11,551,340.69	Más de 1 año	Tripartita

Pictet - China Index

CONTRAPARTES

TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
PRÉSTAMO DE VALORES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suiza)				
Bonos de entidades de crédito	1	94.52	Más de 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	1	14,490.77	De 1 semana a 1 mes	Tripartita
Bonos soberanos	1	7,634.61	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	2	9,817.54	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	35	1,610,485.79	Más de 1 año	Tripartita

Pictet - Global Equities Diversified Alpha

CONTRAPARTES

TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
SWAP DE RENTABILIDAD TOTAL				
BNP Paribas Securities Services S.A. Paris (Gobierno de Francia)				
Efectivo		180,000.00*	Vencimiento abierto	Tripartita

* El importe equivale a la garantía en efectivo recibida por el subfondo en relación con sus operaciones con todos los productos derivados OTC formalizadas con las contrapartes indicadas en el apartado «Organización».

Pictet - Global Thematic Opportunities

CONTRAPARTES

TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
PRÉSTAMO DE VALORES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suiza)				
Bonos de entidades de crédito	1	6.79	Más de 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	1	1,040.97	De 1 semana a 1 mes	Tripartita
Bonos soberanos	1	548.45	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	2	705.26	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	35	115,691.71	Más de 1 año	Tripartita

Otra información para los accionistas (continuación)

Pictet - Human

CONTRAPARTES

TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
PRÉSTAMO DE VALORES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suiza)				
Bonos de entidades de crédito	1	3.71	Más de 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	1	568.01	De 1 semana a 1 mes	Tripartita
Bonos soberanos	1	299.26	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	2	384.82	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	35	63,127.70	Más de 1 año	Tripartita

Pictet - Multi Asset Global Opportunities

CONTRAPARTES

TIPO DE LA GARANTÍA	VOLUMEN DE VALORES DE GARANTÍAS RECIBIDOS	IMPORTE DE LA GARANTÍA	VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA	LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN
PRÉSTAMO DE VALORES				
Banque Pictet & Cie SA Geneva (Suiza)				
Bonos de entidades de crédito	1	5,938.49	Más de 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	1	910,471.01	De 1 semana a 1 mes	Tripartita
Bonos soberanos	1	479,691.34	De 1 mes a 3 meses	Tripartita
Bonos soberanos	2	616,847.00	De 3 meses a 1 año	Tripartita
Bonos soberanos	35	101,188,628.70	Más de 1 año	Tripartita

A 31 de marzo de 2022, se considera que todos los préstamos de valores y las permutas financieras de rentabilidad total tienen un vencimiento abierto.

Garantías

En el marco de las operaciones de préstamo, los subfondos de la SICAV reciben una garantía (en forma de bonos emitidos o garantizados por un Gobierno o una entidad pública municipal o regional en un Estado miembro de la OCDE, o emitido o garantizado por las sucursales locales, regionales o internacionales de las instituciones u organizaciones supranacionales que cuenten con una calificación crediticia igual o superior a AA y/o bonos emitidos o garantizados por los emisores principales que ofrezcan una adecuada liquidez.

Datos sobre el rendimiento y coste

Los subfondos reciben una retribución por estas operaciones de préstamo de valores. Esta remuneración está presente en la cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto, en el epígrafe titulado "Intereses sobre préstamos de valores". El Banco depositario, Pictet & Cie (Europe) S.A., percibirá una comisión del 30% sobre los intereses recibidos por los servicios prestados a la SICAV en el contexto de la contratación de préstamos de valores.

Datos sobre reutilización de las garantías

No se reutilizaron valores de garantías ni garantías en efectivo durante el periodo finalizado el 31 de marzo de 2022.

For further information,
please visit our websites:

www.assetmanagement.pictet
www.pictet.com