

# PICTET CH PRECIOUS METALS FUND

Fonds de placement de droit suisse du type  
"autres fonds en placements traditionnels" à  
compartiments

Schweizer Anlagefonds der Kategorie  
"Übrige Fonds für traditionelle Anlangen",  
mit Teilvermögen

30 SEPTEMBRE 2025 /  
30. SEPTEMBER 2025

Rapport annuel révisé /  
Geprüfter Jahresbericht

<b>ORGANISATION / ORGANISATION</b>	<b>3</b>
COMPTE DE FORTUNE À LA VALEUR VÉNALE / VERMÖGENSRECHNUNG	7
PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / ENTWICKLUNG DER ANTEILE IM UMLAUF UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DES TEILVERMÖGENS	9
COMPTE DE RÉSULTATS / ERFOLGSRECHNUNG	12
UTILISATION DU RÉSULTAT / VERWENDUNG DES ERFOLGES	14
INFORMATIONS CONCERNANT LES TROIS EXERCICES PRÉCÉDENTS / DREIJAHRESVERGLEICH	15
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES / WEITERE INFORMATIONEN	16
INVENTAIRE DE FORTUNE / INVENTAR DES TEILVERMÖGENS	20
<b>NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS / ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS</b>	<b>27</b>

**DIRECTION DE FONDS DE PLACEMENT / FONDSLEITUNG**

Pictet Asset Management SA  
60, route des Acacias  
CH-1211 Genève 73  
Téléphone +41 (0) 58 323 30 00

**CONSEIL D'ADMINISTRATION / VERWALTUNGSRAT**

Xavier Barde, Président / Präsident  
Sébastien Eisinger, Vice-Président / Vize-Präsident  
Susanne Hauri von Siebenthal, Administrateur / Administrator

**COMITÉ DE DIRECTION / MANAGEMENT COMMITTEE**

Sébastien Eisinger, Managing Partner, CEO, Head of Investments  
Raymond Sagayam, Vice-CEO, Head of Sales & Client Relationships  
Philippe de Weck, Chief Investment Officer, Equities  
Olivier Ginguené, Chief Investment Officer, Multi-Asset & Quants  
Luca di Patrizi, Head of Intermediaries  
Derick Bader, Head of Marketing & Products  
John Sample, Chief Risk Officer  
Cédric Vermesse, Chief Financial Officer  
Laurent Gaye, Head of Technology and Operations  
Elena Mendez Fraboulet, Chief Investment Risk & Data Officer

**BANQUE DÉPOSITAIRE / DEPOTBANK**

Banque Pictet & Cie SA  
60, route des Acacias  
CH-1211 Genève 73  
Téléphone +41 (0) 58 323 23 23

**GESTION / VERWALTUNG**

Pictet Asset Management SA, Genève

**DÉLÉGATION DE L'EXPLOITATION DU SYSTÈME INFORMATIQUE ET DU CALCUL DE LA VALEUR NETTE D'INVENTAIRE ("VNI") / DELEGATION DES BETRIEBS DES EDV-SYSTEMS UND DER BERECHNUNG DES NETTOINVENTARWERTES ("NIW")**

FundPartner Solutions (Europe) S.A., Luxembourg

**DÉLÉGATION DU TRAITEMENT DES ORDRES DE SOUSCRIPTION ET DE RACHAT / DELEGATION DER BEARBEITUNG VON ZEICHNUNGS- UND RÜCKNAHMEAUFTRÄGEN**

FundPartner Solutions (Europe) S.A., Luxembourg

**ORGANE DE RÉVISION / PRÜFGESELLSCHAFT**

PricewaterhouseCoopers SA, Genève

**CLASSES/KLASSEN**

COMPARTIMENT / TEILVERMÖGENS	CODE ISIN / ISIN CODE	CLASSE/KLASSE	DATE DE LANCEMENT / LANCIERUNGSDATUM	DATE DE LIQUIDATION / FREIGABEDATUM
<b>Pictet CH Precious Metals Fund - Physical Gold</b>				
	CH0104848269	-I dy USD-	30/09/2009	
	CH0104849721	-I dy CHF-	30/09/2009	
	CH0104849580	-I dy EUR-	30/09/2009	
	CH0200687900	-I dy JPY-	16/01/2013	
	CH1462752473	-I dy SGD-	01/07/2025	
	CH0369749111	-HI dy JPY-	25/09/2017	
	CH0524257174	-J dy USD-	03/03/2020	
	CH0104850497	-P dy USD-	30/09/2009	
	CH0104851016	-P dy CHF-	30/09/2009	
	CH0104850968	-P dy EUR-	30/09/2009	
	CH1462609871	-P dy HKD-	01/07/2025	
	CH1462751780	-P dy RMB-	01/07/2025	
	CH1462751764	-P dy SGD-	01/07/2025	
	CH1268397093	-HP CHF-	25/05/2023	
	CH1268398026	-HP EUR-	25/05/2023	
	CH0104851461	-R dy USD-	30/09/2009	
	CH0104851735	-R dy CHF-	30/09/2009	
	CH0104851669	-R dy EUR-	30/09/2009	
	CH0527950908	-Z dy EUR-	22/04/2020	
	CH0113947128	-Z dy USD-	16/06/2010	
	CH1106462463	-Z USD-	20/04/2021	10/06/2025
	CH1106462604	-HZ CHF-	20/04/2021	

**IMPACT SUR LES CHIFFRES PRÉSENTÉS / AUSWIRKUNGEN AUF DIE VORGELEGTE ZAHLEN**

La performance des classes d'actions lancées au cours de l'exercice/période a été calculée en comparant l'actif net par action à la date de lancement de la classe d'actions avec l'actif net par action à la fin de l'exercice/de la période./ Die Wertentwicklung der im Laufe des Jahres/Zeitraums aufgelegten Anteilsklassen wurde durch Vergleich des Nettovermögens pro Anteil zum Zeitpunkt der Auflegung der Anteilsklasse mit dem berechneten Nettovermögen pro Aktie zum Ende des Jahres/Zeitraums.

Les TER présentés sont annualisés / Die dargestellten TERs sind annualisiert

Idem concernant les rémunérations effectives / Gleiches gilt für die Effektive Vergütungen

## FORME JURIDIQUE

Fonds de placement de droit suisse du type "autres fonds en placements traditionnels", à compartiments.

Dernier prospectus et contrat de fonds de placement intégré approuvé par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) le 03 juillet 2025, entré en vigueur le 04 juillet 2025.

## LANCEMENT DU FONDS

Pictet CH Precious Metals Fund – Physical Gold : Septembre 2009

## CLASSES HEDGÉES

Les parts contenant "H" dans leur nom sont des parts hedgées.

## LIEU D'ENREGISTREMENT

Suisse, Singapour et Emirats Arabes Unis.

## RESTRICTIONS

Les parts ne peuvent être offertes, vendues ou livrées aux Etats-Unis ou à des citoyens des Etats-Unis.

## FISCALITÉ

Les rendements distribués sont soumis à l'impôt anticipé fédéral de 35%.

Les parts contenant "dy" dans leur nom sont des parts à distribution. Les autres sont des parts à capitalisation.

## AUTRES INFORMATIONS

[www.am.pictet](http://www.am.pictet)

## RECHTSFORM

Schweizer Anlagefonds der Kategorie "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen", mit Teilvermögen.

Letztes Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, welcher von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) am 03. Juli 2025 genehmigt wurde, ist am 04. Juli 2025 in Kraft getreten.

## LANCIERUNGSDATUM

Pictet CH Precious Metals Fund - Physical Gold : September 2009

## ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN

Anteilsklassen mit "H" in ihrem Namen sind Abgesicherte Anteilsklassen.

## ZULASSUNG

Schweiz, Singapur und Vereinigte Arabische Emirate.

## EINSCHRÄNKUNGEN

Die Anteile können weder in den Vereinigten Staaten noch an amerikanische Staatsbürger angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden.

## STEUERN

Auf der jährlichen Ausschüttung wird die eidgenössische Verrechnungssteuer von 35% erhoben.

Anteilsklassen mit "dy" in ihrem Namen sind ausschüttenden Anteilsklassen. Die anderen sind thesaurierenden Anteilsklassen.

## ANDERE INFORMATIONEN

[www.am.pictet](http://www.am.pictet)

	30.09.2025	30.09.2024
	USD	USD
Avoirs en banque, y compris les placements fiduciaires auprès de banques tierces, divisés en / Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:		
- Avoirs à vue / Sichtguthaben	1,770,005.84	1,260,077.62
Autres placements / Andere Anlagen	8,938,055,581.05	4,239,170,849.61
Instruments financiers dérivés: / Derivative Finanzinstrumente:		
- Opérations de change à terme / Devisentermingeschäfte	35,320.45	7,908.59
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	-1,694,781.80	2,437,534.84
<b>FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS</b>	<b>8,938,166,125.54</b>	<b>4,242,876,370.66</b>
<b>Dont à déduire / Abzüglich:</b>		
Engagements en banque / Bankverbindlichkeiten	273,443.12	0.00
Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	1,586,510.71	796,877.66
<b>FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS</b>	<b>8,936,306,171.71</b>	<b>4,242,079,493.00</b>

**Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile**

Parts / Anteile -I dy USD-	6,021,509.89	5,006,687.25
Parts / Anteile -I dy CHF-	355,005.35	359,291.64
Parts / Anteile -I dy EUR-	450,356.07	574,556.85
Parts / Anteile -I dy JPY-	12,486,754.18	5,646,889.60
Parts / Anteile -I dy SGD-	50.00	N/A
Parts / Anteile -HI dy JPY-	266,949.66	342,958.28
Parts / Anteile -J dy USD-	970,505.68	1,445,912.59
Parts / Anteile -P dy USD-	776,262.09	669,483.59
Parts / Anteile -P dy CHF-	739,495.84	665,349.79
Parts / Anteile -P dy EUR-	222,508.49	213,220.75
Parts / Anteile -P dy HKD-	50.00	N/A
Parts / Anteile -P dy RMB-	2,850.00	N/A
Parts / Anteile -P dy SGD-	686.01	N/A
Parts / Anteile -HP CHF-	122,466.34	79,969.53
Parts / Anteile -HP EUR-	43,394.21	35,674.30
Parts / Anteile -R dy USD-	651,038.39	647,662.60
Parts / Anteile -R dy CHF-	12,663.24	13,215.23
Parts / Anteile -R dy EUR-	65,078.43	63,389.65
Parts / Anteile -Z dy EUR-	490,386.50	682,725.80
Parts / Anteile -Z dy USD-	704,783.38	394,979.06
Parts / Anteile -Z USD-	N/A	5,363.81
Parts / Anteile -HZ CHF-	6,127.13	100.49

**Valeur nette d'inventaire par part (en devise de la part) / Nettoinventarwert pro Anteil (in der Währung der Anteilklasse)**

Parts / Anteile -I dy USD- (USD)	368.70	254.30
Parts / Anteile -I dy CHF- (CHF)	294.00	214.76
Parts / Anteile -I dy EUR- (EUR)	314.31	227.69
Parts / Anteile -I dy JPY- (JPY)	54,532.56	36,411.97
Parts / Anteile -I dy SGD- (SGD)	466.06	N/A
Parts / Anteile -HI dy JPY- (JPY)	30,365.03	22,066.06
Parts / Anteile -J dy USD- (USD)	369.43	254.73
Parts / Anteile -P dy USD- (USD)	361.13	249.45
Parts / Anteile -P dy CHF- (CHF)	287.97	210.66
Parts / Anteile -P dy EUR- (EUR)	307.86	223.35
Parts / Anteile -P dy HKD- (HKD)	2,809.91	N/A
Parts / Anteile -P dy RMB- (RMB)	2,574.18	N/A
Parts / Anteile -P dy SGD- (SGD)	465.88	N/A

Parts / Anteile -HP CHF- (CHF)	292.50	212.31
Parts / Anteile -HP EUR- (EUR)	318.42	225.78
Parts / Anteile -R dy USD- (USD)	352.98	244.19
Parts / Anteile -R dy CHF- (CHF)	281.47	206.22
Parts / Anteile -R dy EUR- (EUR)	300.91	218.64
Parts / Anteile -Z dy EUR- (EUR)	322.71	233.25
Parts / Anteile -Z dy USD- (USD)	378.56	260.50
Parts / Anteile -Z USD- (USD)	N/A	260.50
Parts / Anteile -HZ CHF- (CHF)	287.66	208.04

**Swinging Single Pricing par part / pro Anteil (en devise de la part / in der Währung der Anteilklasse) (\*)**

	30.09.2025		30.09.2024	
	'Swung' VNI / 'Swung' NIW	VNI d'évaluation /Betwertungs- NIW	'Swung' VNI / 'Swung' NIW	VNI d'évaluation /Betwertungs- NIW
Parts / Anteile -I dy USD-	368.70	368.77	254.30	254.14
Parts / Anteile -I dy CHF-	294.00	293.98	214.76	214.62
Parts / Anteile -I dy EUR-	314.31	313.86	227.69	227.55
Parts / Anteile -I dy JPY-	54,532.56	54,565.06	36,411.97	36,389.00
Parts / Anteile -I dy SGD-	N/A	466.06	N/A	N/A
Parts / Anteile -HI dy JPY-	30,365.03	30,372.63	22,066.06	22,052.00
Parts / Anteile -J dy USD-	369.43	369.51	254.73	254.57
Parts / Anteile -P dy USD-	361.13	361.20	249.45	249.30
Parts / Anteile -P dy CHF-	287.97	287.95	210.66	210.53
Parts / Anteile -P dy EUR-	307.86	307.42	223.35	223.22
Parts / Anteile -P dy HKD-	2,809.91	2,810.10	N/A	N/A
Parts / Anteile -P dy RMB-	N/A	2,574.18	N/A	N/A
Parts / Anteile -P dy SGD-	465.88	465.82	N/A	N/A
Parts / Anteile -HP CHF-	292.50	292.57	212.31	212.17
Parts / Anteile -HP EUR-	318.42	318.50	225.78	225.63
Parts / Anteile -R dy USD-	352.98	353.05	244.19	244.04
Parts / Anteile -R dy CHF-	281.47	281.45	206.22	206.09
Parts / Anteile -R dy EUR-	300.91	300.48	218.64	218.51

(\*) La différence entre swung VNI et VNI d'évaluation figure en fin de rapport dans les notes aux états financiers. Lorsqu'il n'y a pas d'émission et de rachat de parts, une seule VNI est établie: la VNI d'évaluation. / Der Unterschied zwischen dem 'swung' NIW und dem Bewertungs-NIW ist am Ende des Berichts unter 'Erläuterungen zum Abschluss' angegeben. Solange keine Ausgabe und kein Rückkauf von Anteilen stattfinden, wird nur der Bewertungs-NIW errechnet.

		Nombre de parts / Anzahl Anteile		Nombre de parts / Anzahl Anteile	
<b>Parts / Anteile -I dy USD-</b>					
Etat au / Bestand per	01.10.2024	5,006,687.25	01.10.2023	5,027,739.46	
Parts émises / Ausgegebene Anteile		2,365,438.33		1,425,469.29	
Parts rachetées / Zurückgenommene Anteile		-1,350,615.69		-1,446,521.50	
<b>Etat au / Bestand per</b>	<b>30.09.2025</b>	<b>6,021,509.89</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>5,006,687.25</b>	
<b>Parts / Anteile -I dy CHF-</b>					
Etat au / Bestand per	01.10.2024	359,291.64	01.10.2023	367,256.46	
Parts émises / Ausgegebene Anteile		88,616.19		74,338.28	
Parts rachetées / Zurückgenommene Anteile		-92,902.48		-82,303.10	
<b>Etat au / Bestand per</b>	<b>30.09.2025</b>	<b>355,005.35</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>359,291.64</b>	
<b>Parts / Anteile -I dy EUR-</b>					
Etat au / Bestand per	01.10.2024	574,556.85	01.10.2023	795,201.56	
Parts émises / Ausgegebene Anteile		104,271.62		50,916.48	
Parts rachetées / Zurückgenommene Anteile		-228,472.40		-271,561.19	
<b>Etat au / Bestand per</b>	<b>30.09.2025</b>	<b>450,356.07</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>574,556.85</b>	
<b>Parts / Anteile -I dy JPY-</b>					
Etat au / Bestand per	01.10.2024	5,646,889.60	01.10.2023	2,938,478.90	
Parts émises / Ausgegebene Anteile		8,116,607.10		3,357,182.68	
Parts rachetées / Zurückgenommene Anteile		-1,276,742.52		-648,771.98	
<b>Etat au / Bestand per</b>	<b>30.09.2025</b>	<b>12,486,754.18</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>5,646,889.60</b>	
<b>Parts / Anteile -I dy SGD-</b>					
Etat au / Bestand per	01.07.2025	0.00			N/A
Parts émises / Ausgegebene Anteile		50.00			N/A
Parts rachetées / Zurückgenommene Anteile		0.00			N/A
<b>Etat au / Bestand per</b>	<b>30.09.2025</b>	<b>50.00</b>			<b>N/A</b>
<b>Parts / Anteile -HI dy JPY-</b>					
Etat au / Bestand per	01.10.2024	342,958.28	01.10.2023	617,170.58	
Parts émises / Ausgegebene Anteile		289,019.70		160,946.51	
Parts rachetées / Zurückgenommene Anteile		-365,028.32		-435,158.81	
<b>Etat au / Bestand per</b>	<b>30.09.2025</b>	<b>266,949.66</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>342,958.28</b>	
<b>Parts / Anteile -J dy USD-</b>					
Etat au / Bestand per	01.10.2024	1,445,912.59	01.10.2023	1,411,612.97	
Parts émises / Ausgegebene Anteile		264,638.55		308,726.77	
Parts rachetées / Zurückgenommene Anteile		-740,045.46		-274,427.15	
<b>Etat au / Bestand per</b>	<b>30.09.2025</b>	<b>970,505.68</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>1,445,912.59</b>	
<b>Parts / Anteile -P dy USD-</b>					
Etat au / Bestand per	01.10.2024	669,483.59	01.10.2023	758,516.57	
Parts émises / Ausgegebene Anteile		228,076.09		51,665.87	
Parts rachetées / Zurückgenommene Anteile		-121,297.59		-140,698.85	
<b>Etat au / Bestand per</b>	<b>30.09.2025</b>	<b>776,262.09</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>669,483.59</b>	
<b>Parts / Anteile -P dy CHF-</b>					
Etat au / Bestand per	01.10.2024	665,349.79	01.10.2023	694,393.51	
Parts émises / Ausgegebene Anteile		266,137.20		118,240.07	
Parts rachetées / Zurückgenommene Anteile		-191,991.15		-147,283.79	
<b>Etat au / Bestand per</b>	<b>30.09.2025</b>	<b>739,495.84</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>665,349.79</b>	

		Nombre de parts / Anzahl Anteile		Nombre de parts / Anzahl Anteile	
<b>Parts / Anteile -P dy EUR-</b>					
Etat au / Bestand per	01.10.2024	213,220.75	01.10.2023	278,676.79	
Parts émises / Ausgegebene Anteile		26,444.50		15,783.35	
Parts rachetées / Zurückgenommene Anteile		-17,156.76		-81,239.39	
<b>Etat au / Bestand per</b>	<b>30.09.2025</b>	<b>222,508.49</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>213,220.75</b>	
<b>Parts / Anteile -P dy HKD-</b>					
Etat au / Bestand per	01.07.2025	0.00			N/A
Parts émises / Ausgegebene Anteile		50.00			N/A
Parts rachetées / Zurückgenommene Anteile		0.00			N/A
<b>Etat au / Bestand per</b>	<b>30.09.2025</b>	<b>50.00</b>			<b>N/A</b>
<b>Parts / Anteile -P dy RMB-</b>					
Etat au / Bestand per	01.07.2025	0.00			N/A
Parts émises / Ausgegebene Anteile		2,850.00			N/A
Parts rachetées / Zurückgenommene Anteile		0.00			N/A
<b>Etat au / Bestand per</b>	<b>30.09.2025</b>	<b>2,850.00</b>			<b>N/A</b>
<b>Parts / Anteile -P dy SGD-</b>					
Etat au / Bestand per	01.07.2025	0.00			N/A
Parts émises / Ausgegebene Anteile		686.01			N/A
Parts rachetées / Zurückgenommene Anteile		0.00			N/A
<b>Etat au / Bestand per</b>	<b>30.09.2025</b>	<b>686.01</b>			<b>N/A</b>
<b>Parts / Anteile -HP CHF-</b>					
Etat au / Bestand per	01.10.2024	79,969.53	01.10.2023	44,830.47	
Parts émises / Ausgegebene Anteile		43,226.82		35,139.06	
Parts rachetées / Zurückgenommene Anteile		-730.01		0.00	
<b>Etat au / Bestand per</b>	<b>30.09.2025</b>	<b>122,466.34</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>79,969.53</b>	
<b>Parts / Anteile -HP EUR-</b>					
Etat au / Bestand per	01.10.2024	35,674.30	01.10.2023	55,659.01	
Parts émises / Ausgegebene Anteile		23,046.50		3,198.00	
Parts rachetées / Zurückgenommene Anteile		-15,326.59		-23,182.71	
<b>Etat au / Bestand per</b>	<b>30.09.2025</b>	<b>43,394.21</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>35,674.30</b>	
<b>Parts / Anteile -R dy USD-</b>					
Etat au / Bestand per	01.10.2024	647,662.60	01.10.2023	680,878.30	
Parts émises / Ausgegebene Anteile		192,667.52		80,991.66	
Parts rachetées / Zurückgenommene Anteile		-189,291.73		-114,207.36	
<b>Etat au / Bestand per</b>	<b>30.09.2025</b>	<b>651,038.39</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>647,662.60</b>	
<b>Parts / Anteile -R dy CHF-</b>					
Etat au / Bestand per	01.10.2024	13,215.23	01.10.2023	13,827.03	
Parts émises / Ausgegebene Anteile		2,561.21		1,709.53	
Parts rachetées / Zurückgenommene Anteile		-3,113.20		-2,321.33	
<b>Etat au / Bestand per</b>	<b>30.09.2025</b>	<b>12,663.24</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>13,215.23</b>	
<b>Parts / Anteile -R dy EUR-</b>					
Etat au / Bestand per	01.10.2024	63,389.65	01.10.2023	76,838.01	
Parts émises / Ausgegebene Anteile		16,018.81		6,243.23	
Parts rachetées / Zurückgenommene Anteile		-14,330.03		-19,691.59	
<b>Etat au / Bestand per</b>	<b>30.09.2025</b>	<b>65,078.43</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>63,389.65</b>	

		Nombre de parts / Anzahl Anteile		Nombre de parts / Anzahl Anteile
<b>Parts / Anteile -Z dy EUR-</b>				
Etat au / Bestand per	01.10.2024	682,725.80	01.10.2023	1,074,560.64
Parts émises / Ausgegebene Anteile		68,894.55		148,959.49
Parts rachetées / Zurückgenommene Anteile		-261,233.85		-540,794.33
<b>Etat au / Bestand per</b>	<b>30.09.2025</b>	<b>490,386.50</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>682,725.80</b>
<b>Parts / Anteile -Z dy USD-</b>				
Etat au / Bestand per	01.10.2024	394,979.06	01.10.2023	367,648.06
Parts émises / Ausgegebene Anteile		403,244.74		180,500.00
Parts rachetées / Zurückgenommene Anteile		-93,440.42		-153,169.00
<b>Etat au / Bestand per</b>	<b>30.09.2025</b>	<b>704,783.38</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>394,979.06</b>
<b>Parts / Anteile -Z USD-</b>				
Etat au / Bestand per	01.10.2024	5,363.81	01.10.2023	100.00
Parts émises / Ausgegebene Anteile		6,000.37		11,713.81
Parts rachetées / Zurückgenommene Anteile		-11,364.18		-6,450.00
<b>Etat au / Bestand per</b>	<b>10.06.2025</b>	<b>0.00</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>5,363.81</b>
<b>Parts / Anteile -HZ CHF-</b>				
Etat au / Bestand per	01.10.2024	100.49	01.10.2023	1,962.41
Parts émises / Ausgegebene Anteile		6,147.64		0.00
Parts rachetées / Zurückgenommene Anteile		-121.00		-1,861.92
<b>Etat au / Bestand per</b>	<b>30.09.2025</b>	<b>6,127.13</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>100.49</b>
		USD		USD
<b>VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS</b>				
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	01.10.2024	4,242,079,493.00	01.10.2023	2,706,843,343.27
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		2,254,323,731.06		413,972,617.19
Résultat total / Gesamterfolg		2,439,902,947.65		1,121,263,532.54
<b>Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per</b>	<b>30.09.2025</b>	<b>8,936,306,171.71</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>4,242,079,493.00</b>

	01.10.2024 30.09.2025	01.10.2023 30.09.2024
	USD	USD
Produits des avoirs en banque / Erträge der Bankguthaben	57,166.31	91,042.23
Produits des valeurs mobilières, divisés en / Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-4,567,510.81	-1,619,624.27
<b>TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE</b>	<b>-4,510,344.50</b>	<b>-1,528,582.04</b>
<b>Dont à déduire / Abzüglich:</b>		
Intérêts négatifs (position long) / Negativzinsen (Long-Position)	0.00	10.88
Intérêts passifs (position short) / Passivzinsen (Short-Position)	80,953.30	51,884.48
Frais d'audit / Prüfaufwand	15,482.85	20,772.46
Rémunérations réglementaires versées / Reglementarische Vergütungen:		
- à la direction / an die Fondsleitung (1)	1,174,692.43	674,825.41
- à la banque dépositaire / An die Depotbank (2)	2,830,788.37	1,597,696.11
- au gestionnaire / an den Vermögensverwalter (3)		
Parts / Anteile -I dy-	6,373,642.96	3,119,204.67
Parts / Anteile -HI dy-	65,125.94	77,182.85
Parts / Anteile -J dy-	382,946.35	359,187.26
Parts / Anteile -P dy-	1,395,524.99	1,025,546.65
Parts / Anteile -HP CHF-	89,622.37	34,055.73
Parts / Anteile -HP EUR-	32,164.96	25,150.12
Parts / Anteile -R dy-	897,455.71	681,541.96
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	182,886.37	236,658.89
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-1,205,524.06	-788,584.37
<b>TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN</b>	<b>12,315,762.54</b>	<b>7,115,133.10</b>
<b>RÉSULTAT NET / NETTOERTRAG</b>	<b>-16,826,107.04</b>	<b>-8,643,715.14</b>
Gains et pertes en capitaux réalisés / Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	258,750,426.19	98,764,451.31
<b>RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISIERTER ERTRAG</b>	<b>241,924,319.15</b>	<b>90,120,736.17</b>
Gains et pertes en capitaux nets non réalisés (variation) / Nicht realisierte Nettokapitalgewinne bzw. -verluste	2,197,978,628.50	1,031,142,796.37
<b>RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERFOLG</b>	<b>2,439,902,947.65</b>	<b>1,121,263,532.54</b>

## Taux effectif des rémunérations (en % de la valeur nette d'inventaire) / Effektive Vergütungssätze (in % vom Inventarwert):

	(1) - A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr		(2) - A la banque dépositaire / An die Depotbank		(3) - A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr	
	01.10.2024 30.09.2025	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2024 30.09.2025	01.10.2023 30.09.2024	01.10.2024 30.09.2025	01.10.2023 30.09.2024
Parts / Anteile -I dy USD-	0.02%	0.02%	0.05%	0.05%	0.15%	0.15%
Parts / Anteile -I dy CHF-	0.02%	0.02%	0.05%	0.05%	0.15%	0.15%
Parts / Anteile -I dy EUR-	0.02%	0.02%	0.05%	0.05%	0.15%	0.15%
Parts / Anteile -I dy JPY-	0.02%	0.02%	0.05%	0.05%	0.15%	0.15%
Parts / Anteile -I dy SGD- (**)	0.02%	N/A	0.05%	N/A	0.14%	N/A
Parts / Anteile -HI dy JPY-	0.07%	0.07%	0.05%	0.05%	0.15%	0.15%
Parts / Anteile -J dy USD-	0.02%	0.02%	0.05%	0.05%	0.12%	0.12%
Parts / Anteile -P dy USD-	0.02%	0.02%	0.05%	0.05%	0.30%	0.30%
Parts / Anteile -P dy CHF-	0.02%	0.02%	0.05%	0.05%	0.30%	0.30%
Parts / Anteile -P dy EUR-	0.02%	0.02%	0.05%	0.05%	0.30%	0.30%
Parts / Anteile -P dy HKD- (**)	0.02%	N/A	0.05%	N/A	0.27%	N/A
Parts / Anteile -P dy RMB- (**)	0.02%	N/A	0.05%	N/A	0.30%	N/A
Parts / Anteile -P dy SGD- (**)	0.02%	N/A	0.05%	N/A	0.29%	N/A
Parts / Anteile -HP CHF-	0.07%	0.07%	0.05%	0.05%	0.30%	0.30%
Parts / Anteile -HP EUR-	0.07%	0.07%	0.05%	0.05%	0.30%	0.30%
Parts / Anteile -R dy USD-	0.02%	0.02%	0.05%	0.05%	0.45%	0.45%
Parts / Anteile -R dy CHF-	0.02%	0.02%	0.05%	0.05%	0.45%	0.45%
Parts / Anteile -R dy EUR-	0.02%	0.02%	0.05%	0.05%	0.45%	0.45%
Parts / Anteile -Z dy EUR-	0.02%	0.02%	0.05%	0.05%	- (*)	- (*)
Parts / Anteile -Z dy USD-	0.02%	0.02%	0.05%	0.05%	- (*)	- (*)
Parts / Anteile -Z USD-	N/A	0.02%	N/A	0.05%	N/A	- (*)
Parts / Anteile -HZ CHF-	0.07%	0.07%	0.05%	0.05%	- (*)	- (*)

(\*) Parts / Anteile -Z dy- / -Z- / -HZ- : la commission est directement facturée à l'investisseur par une entité du groupe Pictet / die Kommission wird dem Anleger direkt von einer Gesellschaft der Pictet-Gruppe in Rechnung gestellt

(\*\*) Parts émises durant la période et annualisées / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile und annualisiert

	30.09.2025 USD	30.09.2024 USD
Résultat net de l'exercice / Nettoergebnis des Geschäftsjahres	-16,826,107.04	-8,643,715.14
Couverture de la perte par virement au compte gains et pertes de cours accumulés / Verlustdeckung durch Überweisungen auf das Kumulierte Devisengewinn- und verlustkonto	16,826,107.04	8,643,715.14
Report de l'exercice précédent / Vortrag des Vorjahres	0.00	0.00
<b>Résultat disponible pour être réparti / Zur Ausschüttung verfügbarer Erfolg</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Dividendes 2025 / Dividenden 2025</b>		
Pas de dividende pour l'exercice clôturé au 30.09.2025 / Keine Dividende für das am 30.09.2025 abgeschlossene Geschäftsjahr	0.00	
<b>Dividendes 2024 / Dividenden 2024</b>		
Pas de dividende pour l'exercice clôturé au 30.09.2024 / Keine Dividende für das am 30.09.2024 abgeschlossene Geschäftsjahr		0.00
<b>Report à compte nouveau / Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

	30.09.2025 USD	30.09.2024 USD	30.09.2023 USD
<b>Fortune nette du compartiment / Nettovermögen des Teilvermögens</b>	<b>8,936,306,171.71</b>	<b>4,242,079,493.00</b>	<b>2,706,843,343.27</b>
<b>Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil</b>			
Parts / Anteile -I dy USD-	368.70	254.30	181.14
Parts / Anteile -I dy CHF-	294.00	214.76	165.56
Parts / Anteile -I dy EUR-	314.31	227.69	171.21
Parts / Anteile -I dy JPY-	54,532.56	36,411.97	27,033.35
Parts / Anteile -I dy SGD-	466.06	N/A	N/A
Parts / Anteile -HI dy JPY-	30,365.03	22,066.06	16,745.30
Parts / Anteile -J dy USD-	369.43	254.73	181.39
Parts / Anteile -P dy HKD-	2,809.91	N/A	N/A
Parts / Anteile -HP EUR-	318.42	225.78	164.55
Parts / Anteile -R dy USD-	352.98	244.19	174.46
Parts / Anteile -P dy USD-	361.13	249.45	177.96
Parts / Anteile -P dy CHF-	287.97	210.66	162.66
Parts / Anteile -P dy EUR-	307.86	223.35	168.20
Parts / Anteile -P dy RMB-	2,574.18	N/A	N/A
Parts / Anteile -P dy SGD-	465.88	N/A	N/A
Parts / Anteile -HP CHF-	292.50	212.31	158.76
Parts / Anteile -R dy CHF-	281.47	206.22	159.46
Parts / Anteile -R dy EUR-	300.91	218.64	164.90
Parts / Anteile -Z dy EUR-	322.71	233.25	175.26
Parts / Anteile -Z dy USD-	378.56	260.50	185.42
Parts / Anteile -Z USD-	N/A	260.50	185.42
Parts / Anteile -HZ CHF-	287.66	208.04	155.66

**Dividendes (en devise de la classe) / Dividenden (in der Währung der Anteilklasse)**

Pas de dividende pour les trois exercices précédents / Keine Dividende für die drei frühere Rechnungsjahre

	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile
<b>Parts en circulation / Anteile im Umlauf</b>			
Parts / Anteile -I dy USD-	6,021,509.89	5,006,687.25	5,027,739.46
Parts / Anteile -I dy CHF-	355,005.35	359,291.64	367,256.46
Parts / Anteile -I dy EUR-	450,356.07	574,556.85	795,201.56
Parts / Anteile -I dy JPY-	12,486,754.18	5,646,889.60	2,938,478.90
Parts / Anteile -I dy SGD-	50.00	N/A	N/A
Parts / Anteile -HI dy JPY-	266,949.66	342,958.28	617,170.58
Parts / Anteile -J dy USD-	970,505.68	1,445,912.59	1,411,612.97
Parts / Anteile -P dy USD-	776,262.09	669,483.59	758,516.57
Parts / Anteile -P dy CHF-	739,495.84	665,349.79	694,393.51
Parts / Anteile -P dy EUR-	222,508.49	213,220.75	278,676.79
Parts / Anteile -P dy HKD-	50.00	N/A	N/A
Parts / Anteile -P dy RMB-	2,850.00	N/A	N/A
Parts / Anteile -P dy SGD-	686.01	N/A	N/A
Parts / Anteile -HP CHF-	122,466.34	79,969.53	44,830.47
Parts / Anteile -HP EUR-	43,394.21	35,674.30	55,659.01
Parts / Anteile -R dy USD-	651,038.39	647,662.60	680,878.30
Parts / Anteile -R dy CHF-	12,663.24	13,215.23	13,827.03
Parts / Anteile -R dy EUR-	65,078.43	63,389.65	76,838.01
Parts / Anteile -Z dy EUR-	490,386.50	682,725.80	1,074,560.64
Parts / Anteile -Z dy USD-	704,783.38	394,979.06	367,648.06
Parts / Anteile -Z USD-	N/A	5,363.81	100.00
Parts / Anteile -HZ CHF-	6,127.13	100.49	1,962.41

## 1. INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS

Les opérations de change à terme sont faites exclusivement au niveau des classes hedgées à des fins de couverture systématique du risque de change.

## 2. PRÊTS DE TITRES

Aucune valeur mobilière ne fait l'objet d'un prêt de titres au 30.09.2025.

Aucune valeur mobilière ne fait l'objet d'un prêt de titres au 30.09.2024.

## 3. MISES EN PENSION

Aucune valeur mobilière ne fait l'objet d'une mise en pension au 30.09.2025.

Aucune valeur mobilière ne fait l'objet d'une mise en pension au 30.09.2024.

## 4. PERFORMANCES (%)

	01.01.2025 30.09.2025	01.01.2024 31.12.2024	2022 (*) 2024	2020 (*) 2024
Parts -I dy USD-	46.23	26.16	12.78	11.21
Parts -I dy CHF-	28.91	36.16	12.40	9.61
Parts -I dy EUR-	29.72	34.22	16.04	12.85
Parts -I dy JPY-	37.68	40.07	25.10	19.61
Parts -I dy SGD-	15.62 (**)	N/A	N/A	N/A
Parts -HI dy JPY-	40.88	18.71	6.95	6.99
Parts -J dy USD-	46.26	26.20	12.82	N/A
Parts -P dy USD-	46.07	25.96	12.61	11.07
Parts -P dy CHF-	28.77	35.95	12.24	9.47
Parts -P dy EUR-	29.57	34.01	15.87	12.70
Parts -P dy HKD-	13.02 (**)	N/A	N/A	N/A
Parts -P dy RMB-	13.47 (**)	N/A	N/A	N/A
Parts -P dy SGD-	15.58 (**)	N/A	N/A	N/A
Parts -HP CHF-	40.73	20.19	N/A	N/A
Parts -HP EUR-	43.14	23.35	N/A	N/A
Parts -R dy USD-	45.91	25.78	12.44	10.90
Parts -R dy CHF-	28.62	35.75	12.07	9.30
Parts -R dy EUR-	29.43	33.81	15.69	12.53
Parts -Z dy EUR-	29.97	34.47	16.22	N/A
Parts -Z dy USD-	46.51	26.40	12.95	11.40
Parts -HZ CHF-	41.14	20.26	7.96	N/A

(\*) Annualisé sur 3 ans ou 5 ans.

(\*\*) Parts -I dy SGD-, -P dy HKD-, -P dy RMB- et -P dy SGD- lancées le 01.07.2025.

Le prospectus du fonds de placement ne mentionne pas d'indice de référence, car l'objectif n'est pas de surperformer un indice, mais de générer une performance absolue.

Les performances passées ne constituent pas une garantie quant aux performances futures. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts.

**5. TOTAL EXPENSE RATIO (%)**

	01.10.2024 30.09.2025	01.10.2023 30.09.2024
Parts -I dy USD-	0.22	0.23
Parts -I dy CHF-	0.22	0.23
Parts -I dy EUR-	0.22	0.23
Parts -I dy JPY-	0.22	0.23
Parts -I dy SGD-	0.21	N/A
Parts -HI dy JPY-	0.27	0.28
Parts -J dy USD-	0.19	0.20
Parts -P dy USD-	0.37	0.38
Parts -P dy CHF-	0.37	0.38
Parts -P dy EUR-	0.37	0.38
Parts -P dy HKD-	0.34	N/A
Parts -P dy RMB-	0.37	N/A
Parts -P dy SGD-	0.37	N/A
Parts -HP CHF-	0.42	0.43
Parts -HP EUR-	0.42	0.43
Parts -R dy USD-	0.52	0.53
Parts -R dy CHF-	0.52	0.53
Parts -R dy EUR-	0.52	0.53
Parts -Z dy EUR-	0.07	0.08
Parts -Z dy USD-	0.07	0.08
Parts -Z USD-	N/A	0.08
Parts -HZ CHF-	0.12	0.12

*Parts -Z-, -Z dy- et -HZ- : les commissions de gestion en faveur de la direction sont prélevées directement au niveau du porteur de part et n'entrent pas en compte dans le calcul du TER.*

## 1. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Die Devisentermingeschäfte werden ausschliesslich auf die abgesicherten Klassen zur systematischen Absicherung des Währungsrisikos getätigt.

## 2. WERTPAPIER-LEIHGESCHÄFTE

Zum 30.09.2025 sind keine Wertpapiere Gegenstand von Leihgeschäften.

Zum 30.09.2024 sind keine Wertpapiere Gegenstand von Leihgeschäften.

## 3. WERTPAPIER-PENSIONS GESCHÄFTE

Zum 30.09.2025 sind keine Wertpapiere Gegenstand von Pensionsgeschäften.

Zum 30.09.2024 sind keine Wertpapiere Gegenstand von Pensionsgeschäften.

## 4. PERFORMANCE (%)

	01.01.2025 30.09.2025	01.01.2024 31.12.2024	2022 (*) 2024	2020 (*) 2024
Anteile -I dy USD-	46.23	26.16	12.78	11.21
Anteile -I dy CHF-	28.91	36.16	12.40	9.61
Anteile -I dy EUR-	29.72	34.22	16.04	12.85
Anteile -I dy JPY-	37.68	40.07	25.10	19.61
Anteile -I dy SGD-	15.62 (**)	N/A	N/A	N/A
Anteile -HI dy JPY-	40.88	18.71	6.95	6.99
Anteile -J dy USD-	46.26	26.20	12.82	N/A
Anteile -P dy USD-	46.07	25.96	12.61	11.07
Anteile -P dy CHF-	28.77	35.95	12.24	9.47
Anteile -P dy EUR-	29.57	34.01	15.87	12.70
Anteile -P dy HKD-	13.02 (**)	N/A	N/A	N/A
Anteile -P dy RMB-	13.47 (**)	N/A	N/A	N/A
Anteile -P dy SGD-	15.58 (**)	N/A	N/A	N/A
Anteile -HP CHF-	40.73	20.19	N/A	N/A
Anteile -HP EUR-	43.14	23.35	N/A	N/A
Anteile -R dy USD-	45.91	25.78	12.44	10.90
Anteile -R dy CHF-	28.62	35.75	12.07	9.30
Anteile -R dy EUR-	29.43	33.81	15.69	12.53
Anteile -Z dy EUR-	29.97	34.47	16.22	N/A
Anteile -Z dy USD-	46.51	26.40	12.95	11.40
Anteile -HZ CHF-	41.14	20.26	7.96	N/A

(\*) Annualisiert über 3 Jahre oder 5 Jahre.

(\*\*) Anteile -I dy SGD-, -P dy HKD-, -P dy RMB- und -P dy SGD- ausgegeben am 01.07.2025.

Der Verkaufsprospekt des Anlagefonds erwähnt nicht den Referenzindex, da das Ziel des Anlagefonds nicht darin liegt den Index zu übertreffen, sondern eine absolute Performance zu generieren.

Die vergangene Performance stellt keine Garantie für die künftige Performance dar. In den Performanceangaben sind die Kommissionen und Gebühren für die Ausgabe und den Rückkauf von Anteilen nicht berücksichtigt.

**5. TOTAL EXPENSE RATIO (%)**

	01.10.2024 30.09.2025	01.10.2023 30.09.2024
Anteile -I dy USD-	0.22	0.23
Anteile -I dy CHF-	0.22	0.23
Anteile -I dy EUR-	0.22	0.23
Anteile -I dy JPY-	0.22	0.23
Anteile -I dy SGD-	0.21	N/A
Anteile -HI dy JPY-	0.27	0.28
Anteile -J dy USD-	0.19	0.20
Anteile -P dy USD-	0.37	0.38
Anteile -P dy CHF-	0.37	0.38
Anteile -P dy EUR-	0.37	0.38
Anteile -P dy HKD-	0.34	N/A
Anteile -P dy RMB-	0.37	N/A
Anteile -P dy SGD-	0.37	N/A
Anteile -HP CHF-	0.42	0.43
Anteile -HP EUR-	0.42	0.43
Anteile -R dy USD-	0.52	0.53
Anteile -R dy CHF-	0.52	0.53
Anteile -R dy EUR-	0.52	0.53
Anteile -Z dy EUR-	0.07	0.08
Anteile -Z dy USD-	0.07	0.08
Anteile -Z USD-	N/A	0.08
Anteile -HZ CHF-	0.12	0.12

*Anteile -Z-, -Z dy- und -HZ-: die Anlageberatungsgebühren zugunsten der Fondsleitung werden direkt auf Ebene des Anteilsinhabers abgezogen und werden deshalb nicht für die Berechnung des TERs berücksichtigt.*

Titres / Titel	Total au 30.09.2024 / Gesamtsumme zum 30.09.2024	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.09.2025 / Gesamtsumme zum 30.09.2025	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in USD)	% de la fortune totale du fonds / % des Gesamtfonds- vermögens
<b>AVOIRS EN BANQUE / BANKGUTHABEN</b>							
<b>A VUE / SICHTGUTHABEN</b>							
HKD					HKD	15,976.60	0.00
JPY					JPY	847,987.83	0.01
SGD					SGD	110,166.35	0.00
USD					USD	795,875.06	0.01
<b>TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN</b>						<b>1,770,005.84</b>	<b>0.02</b>
<b>TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN</b>						<b>1,770,005.84</b>	<b>0.02</b>
<b>ENGAGEMENTS EN BANQUE / BANKVERBINDLICHKEITEN</b>							
CHF					CHF	-114,874.51	0.00
CNH					CNH	-0.01	0.00
EUR					EUR	-158,568.60	0.00
<b>TOTAL ENGAGEMENTS EN BANQUE / TOTAL BANKVERBINDLICHKEITEN</b>						<b>-273,443.12</b>	<b>0.00</b>
<b>AUTRES PLACEMENTS / ANDERE ANLAGEN</b>							
<b>METEAUX PRECIEUX / EDELMETALLE</b>							
GR. GOLD (BAR 1 KG 999.9)	2,717,728	27,838,214	27,534,244	3,021,698	USD	371,627,281.06	4.16
GR. GOLD (BAR 12.5KG 995 OR BEST)	47,417,427	22,732,716	496,598	69,653,545	USD	8,566,428,299.99	95.84
<b>TOTAL AUTRES PLACEMENTS / TOTAL ANDERE ANLAGEN</b>						<b>8,938,055,581.05</b>	<b>100.00</b>

Titres / Titel	Achats / Käufe	Devise / Währung	Ventes / Verkäufe	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in USD)	% de la fortune totale du fonds / % des Gesamtfonds- vermögens
<b>OPERATIONS DE CHANGE A TERME / DEVISETERMINGESCHÄFTE</b>						
FX-SW 30.09.2024-13.12.2024	260,000.00	USD	217,868.30	CHF	0.00	0.00
FX-SW 30.09.2024-13.12.2024	490,000.00	USD	69,476,527.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 11.09.2024-13.12.2024	109,309.22	CHF	130,170.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 11.09.2024-13.12.2024	63,014,360.00	JPY	450,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 10.09.2024-13.12.2024	15,619,600.84	CHF	18,607,637.40	USD	0.00	0.00
FX-SW 10.09.2024-13.12.2024	7,531,190.96	EUR	8,349,668.13	USD	0.00	0.00
FX-SW 10.09.2024-13.12.2024	6,697,555,816.00	JPY	47,278,633.57	USD	0.00	0.00
FX-SW 13.09.2024-13.12.2024	284,890.15	CHF	340,410.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 13.09.2024-13.12.2024	191,110.53	EUR	209,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 13.09.2024-13.12.2024	124,876,242.00	JPY	900,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.09.2024-13.12.2024	727,202.55	CHF	870,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.09.2024-13.12.2024	215,745.87	EUR	241,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.09.2024-13.12.2024	566,030,203.00	JPY	4,080,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 17.09.2024-13.12.2024	300,510.00	USD	252,355.08	CHF	0.00	0.00
FX-SW 17.09.2024-13.12.2024	140,000.00	USD	125,570.56	EUR	0.00	0.00
FX-SW 17.09.2024-13.12.2024	790,000.00	USD	110,642,241.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 19.09.2024-13.12.2024	278,070.74	CHF	330,410.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 19.09.2024-13.12.2024	136,209.87	EUR	152,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 19.09.2024-13.12.2024	121,982,432.00	JPY	860,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 20.09.2024-13.12.2024	185,130.66	CHF	220,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 20.09.2024-13.12.2024	79,509.65	EUR	89,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 20.09.2024-13.12.2024	78,392,235.00	JPY	550,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 25.09.2024-13.12.2024	243,823.61	CHF	290,270.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 25.09.2024-13.12.2024	121,893.50	EUR	137,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 25.09.2024-13.12.2024	119,699,465.00	JPY	840,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 11.10.2024-13.12.2024	329,403.05	CHF	386,700.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 11.10.2024-13.12.2024	144,021.42	EUR	158,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 11.10.2024-13.12.2024	44,390,224.00	JPY	300,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 14.10.2024-13.12.2024	98,347.32	CHF	114,800.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 14.10.2024-13.12.2024	143,311.07	EUR	157,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 14.10.2024-13.12.2024	44,562,521.00	JPY	300,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 17.10.2024-13.12.2024	141,783.77	EUR	154,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 21.10.2024-13.12.2024	148,179.23	CHF	172,500.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 21.10.2024-13.12.2024	144,341.67	EUR	157,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 21.10.2024-13.12.2024	64,112,423.00	JPY	430,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 24.10.2024-13.12.2024	1,500.00	USD	1,293.65	CHF	0.00	0.00
FX-SW 24.10.2024-13.12.2024	418,000.00	USD	386,380.55	EUR	0.00	0.00
FX-SW 30.10.2024-13.12.2024	175,788.10	CHF	203,900.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 30.10.2024-13.12.2024	105,775.14	EUR	115,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 30.10.2024-13.12.2024	76,196,885.00	JPY	500,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 04.11.2024-13.12.2024	152,900.00	USD	131,457.30	CHF	0.00	0.00
FX-SW 04.11.2024-13.12.2024	131,000.00	USD	120,054.29	EUR	0.00	0.00
FX-SW 04.11.2024-13.12.2024	340,000.00	USD	51,408,604.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 06.11.2024-13.12.2024	305,500.00	USD	266,391.11	CHF	0.00	0.00

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw.

Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

Titres / Titel	Achats / Käufe	Devise / Währung	Ventes / Verkäufe	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in USD)	% de la fortune totale du fonds / % des Gesamtfonds- vermögens
FX-SW 06.11.2024-13.12.2024	116,000.00	USD	108,182.82	EUR	0.00	0.00
FX-SW 06.11.2024-13.12.2024	690,000.00	USD	106,035,404.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 07.11.2024-13.12.2024	286,100.00	USD	248,846.35	CHF	0.00	0.00
FX-SW 07.11.2024-13.12.2024	138,000.00	USD	127,542.06	EUR	0.00	0.00
FX-SW 07.11.2024-13.12.2024	750,000.00	USD	114,476,728.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 12.11.2024-13.12.2024	459,500.00	USD	403,921.18	CHF	0.00	0.00
FX-SW 12.11.2024-13.12.2024	205,000.00	USD	192,887.26	EUR	0.00	0.00
FX-SW 12.11.2024-13.12.2024	1,120,000.00	USD	172,348,388.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 14.11.2024-13.12.2024	387,700.00	USD	343,545.62	CHF	0.00	0.00
FX-SW 14.11.2024-13.12.2024	164,000.00	USD	155,345.10	EUR	0.00	0.00
FX-SW 14.11.2024-13.12.2024	890,000.00	USD	138,276,532.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 18.11.2024-13.12.2024	135,317.42	CHF	153,200.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 18.11.2024-13.12.2024	113,391.86	EUR	120,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 18.11.2024-13.12.2024	64,812,057.00	JPY	420,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 19.11.2024-13.12.2024	260,292.87	CHF	295,900.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 19.11.2024-13.12.2024	562,982.75	EUR	596,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 19.11.2024-13.12.2024	112,103,078.00	JPY	730,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 21.11.2024-13.12.2024	206,720.90	CHF	234,500.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 21.11.2024-13.12.2024	191,583.42	EUR	202,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 21.11.2024-13.12.2024	106,076,568.00	JPY	690,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 22.11.2024-13.12.2024	218,858.75	CHF	245,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 22.11.2024-13.12.2024	113,273.98	EUR	118,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 22.11.2024-13.12.2024	94,264,476.00	JPY	610,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 26.11.2024-13.12.2024	489,900.00	USD	434,128.80	CHF	0.00	0.00
FX-SW 26.11.2024-13.12.2024	235,000.00	USD	223,733.88	EUR	0.00	0.00
FX-SW 26.11.2024-13.12.2024	1,000,000.00	USD	153,339,148.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 29.11.2024-13.12.2024	88,056.76	EUR	93,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 29.11.2024-13.12.2024	41,926,907.00	JPY	280,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 04.12.2024-13.12.2024	238,978.20	EUR	251,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 04.12.2024-13.12.2024	488,278,358.00	JPY	3,240,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 26.09.2024-13.12.2024	117,879.02	CHF	140,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 04.10.2024-13.12.2024	93,707.90	CHF	110,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 04.10.2024-13.12.2024	42,649,024.00	JPY	290,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 09.10.2024-13.12.2024	280,350.00	USD	239,116.12	CHF	0.00	0.00
FX-SW 09.10.2024-13.12.2024	720,000.00	USD	106,493,828.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 16.10.2024-13.12.2024	121,696.70	CHF	142,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.10.2024-13.12.2024	51,866,631.00	JPY	350,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 18.10.2024-13.12.2024	226,966.66	CHF	263,800.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 18.10.2024-13.12.2024	98,155,042.00	JPY	660,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 23.10.2024-13.12.2024	122,571.05	CHF	142,100.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 23.10.2024-13.12.2024	51,699,646.00	JPY	340,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 25.10.2024-13.12.2024	96,523.73	CHF	112,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 25.10.2024-13.12.2024	250,000.00	USD	215,585.25	CHF	0.00	0.00
FX-SW 25.10.2024-13.12.2024	730,000.00	USD	110,378,100.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 29.10.2024-13.12.2024	194,366.03	CHF	225,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 29.10.2024-13.12.2024	86,921,425.00	JPY	570,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 01.11.2024-13.12.2024	143,000.00	USD	123,871.89	CHF	0.00	0.00
FX-SW 01.11.2024-13.12.2024	390,000.00	USD	59,375,976.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 08.11.2024-13.12.2024	159,832.43	CHF	183,600.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 08.11.2024-13.12.2024	63,862,684.00	JPY	420,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 11.11.2024-13.12.2024	183,600.00	USD	161,157.65	CHF	0.00	0.00
FX-SW 11.11.2024-13.12.2024	420,000.00	USD	64,404,412.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 15.11.2024-13.12.2024	99,736.54	CHF	112,500.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 15.11.2024-13.12.2024	43,419,931.00	JPY	280,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 27.11.2024-13.12.2024	89,998.85	CHF	102,200.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 27.11.2024-13.12.2024	45,347,694.00	JPY	300,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 24.09.2024-13.12.2024	302.57	CHF	360.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 20.11.2024-13.12.2024	119,497,209.00	JPY	770,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 25.11.2024-13.12.2024	280,000.00	USD	42,982,498.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 02.12.2024-13.12.2024	280,000.00	USD	41,966,274.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 18.12.2024-14.03.2025	136,000.00	USD	129,126.71	EUR	0.00	0.00
FX-SW 19.12.2024-14.03.2025	3,700.00	USD	3,293.48	CHF	0.00	0.00
FX-SW 19.12.2024-14.03.2025	111,000.00	USD	106,416.94	EUR	0.00	0.00
FX-SW 19.12.2024-14.03.2025	1,910,000.00	USD	297,506,658.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 13.12.2024-14.03.2025	6,200.00	USD	5,488.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 13.12.2024-14.03.2025	149,000.00	USD	141,526.15	EUR	0.00	0.00
FX-SW 13.12.2024-14.03.2025	890,000.00	USD	135,305,423.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 10.12.2024-14.03.2025	18,343,683.94	CHF	21,016,097.40	USD	0.00	0.00
FX-SW 10.12.2024-14.03.2025	9,437,537.83	EUR	9,956,668.13	USD	0.00	0.00
FX-SW 10.12.2024-14.03.2025	8,825,324,414.00	JPY	58,688,633.57	USD	0.00	0.00

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw.

Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

Titres / Titel	Achats / Käufe	Devise / Währung	Ventes / Verkäufe	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in USD)	% de la fortune totale du fonds / % des Gesamtfondsvermögens
FX-SW 12.12.2024-14.03.2025	89,660.24	CHF	102,100.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 12.12.2024-14.03.2025	126,883.49	EUR	134,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 12.12.2024-14.03.2025	45,167,653.00	JPY	300,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.12.2024-14.03.2025	14,200.00	USD	12,581.50	CHF	0.00	0.00
FX-SW 16.12.2024-14.03.2025	722,000.00	USD	686,383.56	EUR	0.00	0.00
FX-SW 16.12.2024-14.03.2025	2,610,000.00	USD	398,666,475.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 03.01.2025-14.03.2025	4,868.83	CHF	5,400.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 03.01.2025-14.03.2025	258,427.95	EUR	267,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 03.01.2025-14.03.2025	109,191,222.00	JPY	700,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.01.2025-14.03.2025	3,447.45	CHF	3,800.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.01.2025-14.03.2025	586,877.23	EUR	605,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.01.2025-14.03.2025	51,198,966.00	JPY	330,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 22.01.2025-14.03.2025	4,327.32	CHF	4,800.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 22.01.2025-14.03.2025	186,561.10	EUR	195,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 22.01.2025-14.03.2025	135,054,353.00	JPY	870,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 29.01.2025-14.03.2025	2,075.67	CHF	2,300.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 29.01.2025-14.03.2025	114,168.61	EUR	119,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 29.01.2025-14.03.2025	49,423,425.00	JPY	320,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 31.01.2025-14.03.2025	230,054.40	CHF	254,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 31.01.2025-14.03.2025	163,549.29	EUR	170,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 31.01.2025-14.03.2025	80,024,576.00	JPY	520,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 03.02.2025-14.03.2025	146,028.18	EUR	150,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 05.02.2025-14.03.2025	510,533.43	CHF	568,600.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 05.02.2025-14.03.2025	220,175.97	EUR	230,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 05.02.2025-14.03.2025	138,491,504.00	JPY	910,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 06.02.2025-14.03.2025	96,295.42	EUR	100,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 10.02.2025-14.03.2025	322,076.18	CHF	355,200.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 10.02.2025-14.03.2025	145,229.92	EUR	150,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 10.02.2025-14.03.2025	114,829,431.00	JPY	760,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 14.02.2025-14.03.2025	107,591.62	CHF	120,200.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 14.02.2025-14.03.2025	123,539.50	EUR	130,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 17.02.2025-14.03.2025	174,200.00	USD	156,632.10	CHF	0.00	0.00
FX-SW 17.02.2025-14.03.2025	110,000.00	USD	104,612.56	EUR	0.00	0.00
FX-SW 17.02.2025-14.03.2025	380,000.00	USD	57,430,564.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 19.02.2025-14.03.2025	284,557.37	CHF	316,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 19.02.2025-14.03.2025	114,828.36	EUR	120,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 19.02.2025-14.03.2025	92,081,930.00	JPY	610,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 21.02.2025-14.03.2025	132,800.00	USD	119,077.78	CHF	0.00	0.00
FX-SW 21.02.2025-14.03.2025	2,307,000.00	USD	2,199,832.94	EUR	0.00	0.00
FX-SW 21.02.2025-14.03.2025	67,275,887.00	JPY	450,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 27.02.2025-14.03.2025	276,100.00	USD	248,178.01	CHF	0.00	0.00
FX-SW 27.02.2025-14.03.2025	143,000.00	USD	137,258.74	EUR	0.00	0.00
FX-SW 27.02.2025-14.03.2025	1,530,000.00	USD	228,905,564.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 03.03.2025-14.03.2025	111,517.68	EUR	117,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 03.03.2025-14.03.2025	51,150,369.00	JPY	340,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 04.03.2025-14.03.2025	481,954.48	CHF	542,300.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 04.03.2025-14.03.2025	335,386.83	EUR	353,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 11.12.2024-14.03.2025	151,654.96	CHF	173,500.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 11.12.2024-14.03.2025	72,213,046.00	JPY	480,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 27.12.2024-14.03.2025	137,057.99	CHF	153,400.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 12.02.2025-14.03.2025	233,400.00	USD	212,864.30	CHF	0.00	0.00
FX-SW 12.02.2025-14.03.2025	500,000.00	USD	76,987,937.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 13.02.2025-14.03.2025	293,693.86	CHF	324,600.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 13.02.2025-14.03.2025	2,710,000.00	USD	414,929,913.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 20.02.2025-14.03.2025	119,401.68	CHF	132,800.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 20.02.2025-14.03.2025	43,359,048.00	JPY	290,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 26.02.2025-14.03.2025	207,100.00	USD	185,037.22	CHF	0.00	0.00
FX-SW 26.02.2025-14.03.2025	490,000.00	USD	73,238,815.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 28.02.2025-14.03.2025	235,100.00	USD	212,241.46	CHF	0.00	0.00
FX-SW 28.02.2025-14.03.2025	425,535,143.00	JPY	2,830,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 06.03.2025-14.03.2025	163,800.00	USD	144,662.92	CHF	0.00	0.00
FX-SW 17.12.2024-14.03.2025	3,300.00	USD	2,928.15	CHF	0.00	0.00
FX-SW 17.12.2024-14.03.2025	480,000.00	USD	73,022,677.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 20.12.2024-14.03.2025	2,100.00	USD	1,862.78	CHF	0.00	0.00
FX-SW 30.12.2024-14.03.2025	1,900.00	USD	1,705.86	CHF	0.00	0.00
FX-SW 09.01.2025-14.03.2025	1,810.27	CHF	2,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 21.01.2025-14.03.2025	2,528.22	CHF	2,800.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 24.01.2025-14.03.2025	2,522.40	CHF	2,800.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 24.01.2025-14.03.2025	580,000.00	USD	90,245,764.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 27.01.2025-14.03.2025	2,000.00	USD	1,792.70	CHF	0.00	0.00

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw.

Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

Titres / Titel	Achats / Käufe	Devise / Währung	Ventes / Verkäufe	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in USD)	% de la fortune totale du fonds / % des Gesamtfonds- vermögens
FX-SW 27.01.2025-14.03.2025	510,000.00	USD	78,348,415.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 28.01.2025-14.03.2025	3,200.00	USD	2,881.75	CHF	0.00	0.00
FX-SW 28.01.2025-14.03.2025	420,000.00	USD	64,907,139.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 30.01.2025-14.03.2025	2,346.92	CHF	2,600.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 30.01.2025-14.03.2025	56,723,435.00	JPY	370,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 24.02.2025-14.03.2025	86,296.93	CHF	96,300.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 24.02.2025-14.03.2025	49,171,030.00	JPY	330,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 10.01.2025-14.03.2025	53,346,773.00	JPY	340,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 14.01.2025-14.03.2025	249,159,910.00	JPY	1,590,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 15.01.2025-14.03.2025	54,325,009.00	JPY	350,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 17.01.2025-14.03.2025	830,000.00	USD	128,765,855.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 04.02.2025-14.03.2025	43,212,962.00	JPY	280,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 25.02.2025-14.03.2025	430,000.00	USD	64,064,124.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 05.03.2025-13.06.2025	410,000.00	USD	60,839,725.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 11.03.2025-13.06.2025	25,171,706.38	CHF	28,866,597.40	USD	0.00	0.00
FX-SW 11.03.2025-13.06.2025	8,270,262.14	EUR	9,065,668.13	USD	0.00	0.00
FX-SW 11.03.2025-13.06.2025	8,397,561,509.00	JPY	57,518,633.57	USD	0.00	0.00
FX-SW 13.03.2025-13.06.2025	314,463.73	CHF	359,600.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 13.03.2025-13.06.2025	216,052.32	EUR	236,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 13.03.2025-13.06.2025	102,456,691.00	JPY	700,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 14.03.2025-13.06.2025	423,884.27	CHF	483,800.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 14.03.2025-13.06.2025	161,882.89	EUR	177,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 14.03.2025-13.06.2025	146,932,035.00	JPY	1,000,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 17.03.2025-13.06.2025	142,000.00	USD	129,518.20	EUR	0.00	0.00
FX-SW 17.03.2025-13.06.2025	142,714,146.00	JPY	970,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 19.03.2025-13.06.2025	113,350.29	EUR	124,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 24.03.2025-13.06.2025	291,000.00	USD	268,425.42	EUR	0.00	0.00
FX-SW 27.03.2025-13.06.2025	10,000.00	USD	8,753.42	CHF	0.00	0.00
FX-SW 27.03.2025-13.06.2025	114,000.00	USD	105,268.50	EUR	0.00	0.00
FX-SW 27.03.2025-13.06.2025	1,201,000.00	USD	179,909,800.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 28.03.2025-13.06.2025	10,479.77	CHF	12,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 28.03.2025-13.06.2025	116,822.86	EUR	127,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 28.03.2025-13.06.2025	123,982,141.00	JPY	833,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 01.04.2025-13.06.2025	364,396.45	CHF	416,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 01.04.2025-13.06.2025	155,972.40	EUR	169,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 01.04.2025-13.06.2025	165,319,705.00	JPY	1,115,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 04.04.2025-13.06.2025	1,164,878.52	CHF	1,378,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 04.04.2025-13.06.2025	170,017.89	EUR	188,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 04.04.2025-13.06.2025	261,982,101.00	JPY	1,813,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 07.04.2025-13.06.2025	646,000.00	USD	550,359.05	CHF	0.00	0.00
FX-SW 07.04.2025-13.06.2025	193,000.00	USD	175,805.20	EUR	0.00	0.00
FX-SW 07.04.2025-13.06.2025	20,420,000.00	USD	2,980,246,255.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 08.04.2025-13.06.2025	1,546,801.25	CHF	1,824,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 08.04.2025-13.06.2025	12,000.00	USD	10,182.52	CHF	0.00	0.00
FX-SW 08.04.2025-13.06.2025	223,000.00	USD	203,157.41	EUR	0.00	0.00
FX-SW 08.04.2025-13.06.2025	30,430,000.00	USD	4,451,163,617.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 07.05.2025-13.06.2025	1,298,345.63	CHF	1,588,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 07.05.2025-13.06.2025	401,933.49	EUR	458,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 07.05.2025-13.06.2025	100,229,295.00	JPY	703,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 09.05.2025-13.06.2025	454,000.00	USD	375,594.20	CHF	0.00	0.00
FX-SW 09.05.2025-13.06.2025	127,000.00	USD	112,630.49	EUR	0.00	0.00
FX-SW 09.05.2025-13.06.2025	165,000.00	USD	23,870,499.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 12.05.2025-13.06.2025	1,332,000.00	USD	1,118,445.77	CHF	0.00	0.00
FX-SW 12.05.2025-13.06.2025	337,000.00	USD	302,677.57	EUR	0.00	0.00
FX-SW 12.05.2025-13.06.2025	475,000.00	USD	70,136,876.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 13.05.2025-13.06.2025	1,002,000.00	USD	841,353.35	CHF	0.00	0.00
FX-SW 13.05.2025-13.06.2025	287,000.00	USD	257,414.11	EUR	0.00	0.00
FX-SW 13.05.2025-13.06.2025	369,000.00	USD	54,425,848.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 14.05.2025-13.06.2025	7,511.88	CHF	9,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 14.05.2025-13.06.2025	91,590.89	EUR	103,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 14.05.2025-13.06.2025	25,164,160.00	JPY	173,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 15.05.2025-13.06.2025	10,000.00	USD	8,338.82	CHF	0.00	0.00
FX-SW 15.05.2025-13.06.2025	115,000.00	USD	102,543.71	EUR	0.00	0.00
FX-SW 15.05.2025-13.06.2025	142,000.00	USD	20,653,739.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 20.05.2025-13.06.2025	595,109.84	CHF	716,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 20.05.2025-13.06.2025	100,305.35	EUR	113,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 20.05.2025-13.06.2025	237,656,118.00	JPY	1,647,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 21.05.2025-13.06.2025	657,442.65	CHF	799,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 21.05.2025-13.06.2025	241,438.83	EUR	274,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 22.05.2025-13.06.2025	356,226.09	CHF	431,000.00	USD	0.00	0.00

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw.

Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

Titres / Titel	Achats / Käufe	Devise / Währung	Ventes / Verkäufe	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in USD)	% de la fortune totale du fonds / % des Gesamtfondsvermögens
FX-SW 22.05.2025-13.06.2025	108,859.87	EUR	123,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 22.05.2025-13.06.2025	44,804,916.00	JPY	312,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 26.05.2025-13.06.2025	395,868.43	CHF	483,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 26.05.2025-13.06.2025	121,122.97	EUR	138,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 26.05.2025-13.06.2025	51,041,027.00	JPY	358,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 27.05.2025-13.06.2025	114,339.69	EUR	130,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 27.05.2025-13.06.2025	193,000.00	USD	27,774,534.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 28.05.2025-13.06.2025	541,000.00	USD	447,210.30	CHF	0.00	0.00
FX-SW 28.05.2025-13.06.2025	153,000.00	USD	135,209.18	EUR	0.00	0.00
FX-SW 28.05.2025-13.06.2025	1,626,000.00	USD	235,306,590.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 03.06.2025-13.06.2025	671,007.93	CHF	816,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 03.06.2025-13.06.2025	208,048.95	EUR	237,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 03.06.2025-13.06.2025	56,241,024.00	JPY	392,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 04.06.2025-13.06.2025	415,000.00	USD	340,815.24	CHF	0.00	0.00
FX-SW 04.06.2025-13.06.2025	120,000.00	USD	105,228.08	EUR	0.00	0.00
FX-SW 04.06.2025-13.06.2025	223,000.00	USD	32,029,713.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 18.03.2025-13.06.2025	424,502.90	CHF	488,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 18.03.2025-13.06.2025	90,451,199.00	JPY	610,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 25.03.2025-13.06.2025	150,000.00	USD	130,961.10	CHF	0.00	0.00
FX-SW 31.03.2025-13.06.2025	277,185.75	CHF	317,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 09.04.2025-13.06.2025	565,611.07	CHF	679,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 10.04.2025-13.06.2025	560,821.73	CHF	675,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 10.04.2025-13.06.2025	28,905,056.00	JPY	201,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 11.04.2025-13.06.2025	1,314,779.03	CHF	1,624,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 11.04.2025-13.06.2025	64,295,974.00	JPY	452,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 14.04.2025-13.06.2025	825,746.43	CHF	1,009,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 14.04.2025-13.06.2025	52,050,691.00	JPY	365,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 17.04.2025-13.06.2025	857,593.88	CHF	1,045,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 17.04.2025-13.06.2025	53,559,553.00	JPY	379,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 23.04.2025-13.06.2025	1,016,052.60	CHF	1,238,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 23.04.2025-13.06.2025	64,054,503.00	JPY	452,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 24.04.2025-13.06.2025	2,432,000.00	USD	2,000,366.21	CHF	0.00	0.00
FX-SW 24.04.2025-13.06.2025	866,000.00	USD	122,835,153.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 25.04.2025-13.06.2025	473,756.64	CHF	574,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 25.04.2025-13.06.2025	29,751,415.00	JPY	208,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 28.04.2025-13.06.2025	425,000.00	USD	350,488.58	CHF	0.00	0.00
FX-SW 28.04.2025-13.06.2025	155,000.00	USD	22,080,515.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 06.05.2025-13.06.2025	362,000.00	USD	296,770.50	CHF	0.00	0.00
FX-SW 06.06.2025-13.06.2025	365,542.48	CHF	444,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 06.06.2025-13.06.2025	251,828,068.00	JPY	1,739,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 22.04.2025-13.06.2025	16,158.86	CHF	20,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 05.05.2025-13.06.2025	337,000.00	USD	48,353,293.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 08.05.2025-13.06.2025	145,000.00	USD	20,888,050.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 30.05.2025-13.06.2025	1,008,749,920.00	JPY	7,013,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 10.06.2025-08.08.2025	31,029,578.60	CHF	38,071,997.40	USD	0.00	0.00
FX-SW 10.06.2025-08.08.2025	9,694,290.45	EUR	11,134,668.13	USD	0.00	0.00
FX-SW 10.06.2025-08.08.2025	3,140,425,205.00	JPY	21,862,633.57	USD	0.00	0.00
FX-SW 11.06.2025-08.08.2025	231,023.10	EUR	266,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 11.06.2025-08.08.2025	196,725,165.00	JPY	1,365,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 12.06.2025-08.08.2025	106,665.75	EUR	124,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 13.06.2025-08.08.2025	690,372.89	CHF	855,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 13.06.2025-08.08.2025	288,771.96	EUR	334,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 13.06.2025-08.08.2025	268,175,232.00	JPY	1,872,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.06.2025-08.08.2025	801,260.94	CHF	996,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.06.2025-08.08.2025	132,283.65	EUR	154,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.06.2025-08.08.2025	47,629,823.00	JPY	333,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 17.06.2025-08.08.2025	444,000.00	USD	359,407.39	CHF	0.00	0.00
FX-SW 17.06.2025-08.08.2025	135,000.00	USD	116,382.32	EUR	0.00	0.00
FX-SW 17.06.2025-08.08.2025	284,000.00	USD	40,925,252.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 24.06.2025-08.08.2025	575,667.09	EUR	669,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 25.06.2025-08.08.2025	150,441.87	EUR	175,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 25.06.2025-08.08.2025	1,076,000.00	USD	863,798.33	CHF	0.00	0.00
FX-SW 25.06.2025-08.08.2025	111,516,672.00	JPY	768,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 27.06.2025-08.08.2025	183,710.18	EUR	216,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 27.06.2025-08.08.2025	191,400,390.00	JPY	1,328,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 30.06.2025-08.08.2025	550,000.00	USD	436,659.36	CHF	0.00	0.00
FX-SW 30.06.2025-08.08.2025	180,000.00	USD	153,274.98	EUR	0.00	0.00
FX-SW 30.06.2025-08.08.2025	400,000.00	USD	57,530,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 01.07.2025-08.08.2025	575,438.98	CHF	732,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 01.07.2025-08.08.2025	215,514.51	EUR	255,000.00	USD	0.00	0.00

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw.

Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

Titres / Titel	Achats / Käufe	Devise / Währung	Ventes / Verkäufe	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in USD)	% de la fortune totale du fonds / % des Gesamtfondsvermögens
FX-SW 01.07.2025-08.08.2025	61,021,458.00	JPY	428,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 02.07.2025-08.08.2025	568,803.38	CHF	720,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 02.07.2025-08.08.2025	201,950.43	EUR	238,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 02.07.2025-08.08.2025	451,907,992.00	JPY	3,148,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 08.07.2025-08.08.2025	425,000.00	USD	338,056.14	CHF	0.00	0.00
FX-SW 08.07.2025-08.08.2025	141,000.00	USD	120,209.73	EUR	0.00	0.00
FX-SW 17.07.2025-08.08.2025	825,000.00	USD	662,636.70	CHF	0.00	0.00
FX-SW 17.07.2025-08.08.2025	247,000.00	USD	212,953.06	EUR	0.00	0.00
FX-SW 22.07.2025-08.08.2025	553,826.60	CHF	697,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 22.07.2025-08.08.2025	323,497.53	EUR	379,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 22.07.2025-08.08.2025	65,695,884.00	JPY	449,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 30.07.2025-08.08.2025	222,000.00	USD	193,594.80	EUR	0.00	0.00
FX-SW 30.07.2025-08.08.2025	220,170,270.00	JPY	1,478,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 26.06.2025-08.08.2025	467,580.11	CHF	588,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 26.06.2025-08.08.2025	61,456,734.00	JPY	428,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 14.07.2025-08.08.2025	332,598.60	CHF	419,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 14.07.2025-08.08.2025	449,709,708.00	JPY	3,059,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 23.07.2025-08.08.2025	636,457.80	CHF	803,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 23.07.2025-08.08.2025	271,994,752.00	JPY	1,859,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 25.07.2025-08.08.2025	517,000.00	USD	411,635.40	CHF	0.00	0.00
FX-SW 25.07.2025-08.08.2025	535,000.00	USD	78,937,645.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 28.07.2025-08.08.2025	681,000.00	USD	546,025.53	CHF	0.00	0.00
FX-SW 28.07.2025-08.08.2025	825,000.00	USD	122,233,238.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 29.07.2025-08.08.2025	465,000.00	USD	374,420.90	CHF	0.00	0.00
FX-SW 29.07.2025-08.08.2025	470,000.00	USD	69,770,560.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 31.07.2025-08.08.2025	662,000.00	USD	538,871.90	CHF	0.00	0.00
FX-SW 31.07.2025-08.08.2025	643,000.00	USD	96,768,285.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 04.08.2025-08.08.2025	1,102,494.50	CHF	1,366,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 04.08.2025-08.08.2025	440,938,945.00	JPY	2,998,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 10.07.2025-08.08.2025	42,000.00	USD	33,400.92	CHF	0.00	0.00
FX-SW 16.07.2025-08.08.2025	15,000.00	USD	12,056.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 16.07.2025-08.08.2025	132,611,393.00	JPY	893,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 18.06.2025-08.08.2025	172,021,968.00	JPY	1,194,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 20.06.2025-08.08.2025	158,056,540.00	JPY	1,090,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 04.07.2025-08.08.2025	158,364,800.00	JPY	1,100,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 09.07.2025-08.08.2025	88,343,915.00	JPY	605,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 05.08.2025-07.11.2025	32,759,799.90	CHF	40,923,997.40	USD	347,983.40	0.00
FX-SW 05.08.2025-07.11.2025	11,674,890.85	EUR	13,555,668.13	USD	170,921.96	0.00
FX-SW 05.08.2025-07.11.2025	6,509,587,151.00	JPY	44,608,633.57	USD	-414,554.51	0.00
FX-SW 08.08.2025-07.11.2025	39,126.75	CHF	49,000.00	USD	293.86	0.00
FX-SW 08.08.2025-07.11.2025	150,230.89	EUR	176,000.00	USD	635.50	0.00
FX-SW 13.08.2025-07.11.2025	448,000.00	USD	356,835.16	CHF	-1,564.15	0.00
FX-SW 13.08.2025-07.11.2025	169,000.00	USD	143,647.63	EUR	103.18	0.00
FX-SW 13.08.2025-07.11.2025	134,390,939.00	JPY	921,000.00	USD	-8,609.55	0.00
FX-SW 27.08.2025-07.11.2025	435,069.89	EUR	507,000.00	USD	4,531.62	0.00
FX-SW 29.08.2025-07.11.2025	546,611.89	CHF	688,000.00	USD	665.25	0.00
FX-SW 29.08.2025-07.11.2025	269,640.68	EUR	316,000.00	USD	1,033.02	0.00
FX-SW 02.09.2025-07.11.2025	628,654.15	CHF	788,000.00	USD	4,013.58	0.00
FX-SW 02.09.2025-07.11.2025	236,798.69	EUR	277,000.00	USD	1,417.51	0.00
FX-SW 02.09.2025-07.11.2025	93,912,910.00	JPY	637,000.00	USD	554.96	0.00
FX-SW 04.09.2025-07.11.2025	768,145.99	CHF	959,000.00	USD	8,735.43	0.00
FX-SW 04.09.2025-07.11.2025	289,452.95	EUR	338,000.00	USD	2,324.70	0.00
FX-SW 10.09.2025-07.11.2025	867,301.27	CHF	1,095,000.00	USD	-2,289.22	0.00
FX-SW 10.09.2025-07.11.2025	323,726.34	EUR	381,000.00	USD	-371.42	0.00
FX-SW 10.09.2025-07.11.2025	245,623,666.00	JPY	1,676,000.00	USD	-8,471.87	0.00
FX-SW 16.09.2025-07.11.2025	524,710.50	CHF	670,000.00	USD	-8,883.76	0.00
FX-SW 16.09.2025-07.11.2025	176,637.58	EUR	210,000.00	USD	-2,309.48	0.00
FX-SW 17.09.2025-07.11.2025	365,393.08	CHF	467,000.00	USD	-6,615.96	0.00
FX-SW 17.09.2025-07.11.2025	132,114.51	EUR	157,000.00	USD	-1,659.88	0.00
FX-SW 17.09.2025-07.11.2025	88,818,745.00	JPY	610,000.00	USD	-6,997.31	0.00
FX-SW 19.09.2025-07.11.2025	615,000.00	USD	486,508.05	CHF	2,046.15	0.00
FX-SW 19.09.2025-07.11.2025	220,000.00	USD	186,589.32	EUR	612.45	0.00
FX-SW 19.09.2025-07.11.2025	735,000.00	USD	108,209,640.00	JPY	383.35	0.00
FX-SW 23.09.2025-07.11.2025	709,072.04	CHF	899,000.00	USD	-5,624.46	0.00
FX-SW 23.09.2025-07.11.2025	265,525.64	EUR	314,000.00	USD	-1,798.74	0.00
FX-SW 23.09.2025-07.11.2025	152,527,145.00	JPY	1,037,000.00	USD	-1,515.41	0.00
FX-SW 24.09.2025-07.11.2025	629,244.71	CHF	796,000.00	USD	-3,208.92	0.00
FX-SW 24.09.2025-07.11.2025	230,152.53	EUR	271,000.00	USD	-392.66	0.00
FX-SW 24.09.2025-07.11.2025	133,130,213.00	JPY	899,000.00	USD	4,776.55	0.00
FX-SW 26.09.2025-07.11.2025	1,161,000.00	USD	922,733.78	CHF	-1,531.70	0.00

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw.

Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

Titres / Titel	Achats / Käufe	Devise / Währung	Ventes / Verkäufe	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in USD)	% de la fortune totale du fonds / % des Gesamtfonds- vermögens
FX-SW 26.09.2025-07.11.2025	228,000.00	USD	194,539.25	EUR	-731.71	0.00
FX-SW 26.09.2025-07.11.2025	754,000.00	USD	112,288,319.00	JPY	-8,270.44	0.00
FX-SW 29.09.2025-07.11.2025	352,430.77	CHF	444,000.00	USD	22.27	0.00
FX-SW 29.09.2025-07.11.2025	137,786.03	EUR	162,000.00	USD	4.67	0.00
FX-SW 29.09.2025-07.11.2025	208,639,507.00	JPY	1,409,000.00	USD	7,384.34	0.00
FX-SW 06.08.2025-07.11.2025	9,564.06	CHF	12,000.00	USD	49.39	0.00
FX-SW 06.08.2025-07.11.2025	183,204,556.00	JPY	1,256,000.00	USD	-12,208.20	0.00
FX-SW 01.09.2025-07.11.2025	144,549.37	CHF	182,000.00	USD	115.10	0.00
FX-SW 01.09.2025-07.11.2025	109,389,390.00	JPY	748,000.00	USD	-5,353.80	0.00
FX-SW 15.09.2025-07.11.2025	490,485.05	CHF	621,000.00	USD	-3,031.01	0.00
FX-SW 18.09.2025-07.11.2025	182,804.63	CHF	232,000.00	USD	-1,679.35	0.00
FX-SW 25.09.2025-07.11.2025	35,000.00	USD	27,888.49	CHF	-135.67	0.00
FX-SW 20.08.2025-07.11.2025	167,672,421.00	JPY	1,149,000.00	USD	-10,659.34	0.00
FX-SW 28.08.2025-07.11.2025	81,628,534.00	JPY	559,000.00	USD	-4,819.27	0.00
FX-SW 23.12.2024-27.12.2024	6,360,891.29	USD	1,000,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 30.12.2024-03.01.2025	700,000.00	EUR	728,813.40	USD	0.00	0.00
FX-SW 30.12.2024-06.01.2025	2,276,800.84	USD	358,000,000.00	JPY	0.00	0.00
<b>TOTAL OPERATIONS DE CHANGE A TERME / TOTAL DEVISESTERMINGESCHÄFTE</b>					<b>35,320.45</b>	<b>0.00</b>

### RÉPARTITION DES PLACEMENTS DANS LES TROIS CATÉGORIES D'ÉVALUATION SUIVANTES / AUFTEILUNG DER ANLAGEN IN DEN DREI BEWERTUNGSKATEGORIEN

	Valeur de marché / Marktwert (en / in USD)	% de la fortune totale du fonds / % des Gesamtfondsvermögens
(a)	8,938,055,581.05	100.00
(b)	35,320.45	0.00
(c)	0.00	0.00

(a) placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal (art. 88, al. 1, LPCC)

(b) placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché

(c) placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché

(a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

(b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

(c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden

DEVICES / DEISEN	COURS / KURS
CHF	1.254390
CNH	0.140316
EUR	1.174950
HKD	0.128536
JPY	0.006758
SGD	0.775400

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw.

Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

## CALCUL DE LA VALEUR NETTE D'INVENTAIRE ("VNI")

La VNI d'un compartiment et la quote-part des différentes classes est déterminée à la valeur vénale.

Les placements négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public sont évalués selon les cours du marché principal.

Si aucun cours du jour n'est disponible les placements sont évalués au prix qui pourrait en être obtenu s'ils étaient vendus avec soin au moment de l'évaluation.

Les placements collectifs ouverts de capitaux sont évalués à leur prix de rachat ou à la VNI.

Les avoirs en banque sont évalués à la valeur nominale plus les intérêts courus.

La valeur de l'or est évaluée sur la base des cours de l'or au fixing de 15h (GMT) à Londres.

La VNI de la part d'une classe d'un compartiment résulte de la quote-part à la valeur vénale de la fortune du fonds de placement revenant à la classe en question, réduite d'éventuels engagements de ce fonds attribués à cette classe, divisée par le nombre de parts en circulation de cette même classe.

La valeur des contrats à terme (contrats futures et forwards) et des contrats d'options négociés sur une bourse de valeurs ou un autre marché réglementé doit être déterminée sur la base du prix de clôture ou de règlement publié par la bourse de valeurs ou l'autre marché réglementé qui constitue en règle générale le principal lieu de négociation de ces contrats. Les contrats à terme et d'options qui ne sont pas négociés sur une bourse de valeurs ou un autre marché réglementé (dérivé conclu OTC) sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés et reconnus par la pratique, sur la base de la valeur vénale des sous-jacents.

## SWING

Conformément au § 16, chiffre 7 du contrat de fonds, les coûts d'adaptation du portefeuille sont pris en compte selon la méthode du "Swinging Single Pricing" ("SSP").

La méthode du "Swinging Single Pricing" consiste à calculer la VNI "swung VNI" en y incluant les coûts d'ajustement du portefeuille du fonds. Le flux net des émissions et rachats de parts détermine le volume nécessitant une adaptation du portefeuille.

L'adaptation du portefeuille occasionne des coûts de transactions qui seront supportés par les investisseurs qui souscrivent ou demandent le rachat des parts, pour le jour de négoce considéré.

Lorsque, pour un jour d'évaluation donné, les émissions de parts sont supérieures aux rachats de parts, la direction augmente la VNI des coûts de transaction occasionnés au fonds pour l'adaptation du portefeuille ("swung" VNI).

Lorsque, pour un jour d'évaluation donné, les rachats de parts sont supérieurs aux émissions de parts, la direction réduit la VNI des coûts de transaction occasionnés au fonds pour l'adaptation du portefeuille ("swung" VNI).

Les coûts de transactions sont déterminés forfaitairement et reflètent les coûts transactionnels moyens. Ils sont revus périodiquement.

Lorsqu'aucune transaction n'est annoncée la VNI qui est établie est dite "VNI d'évaluation" car elle ne comprend aucune provision pour des coûts de transaction.

## SPREAD

Calcul de la VNI pour les parts "Z" en cas de souscription ou de rachat en espèces.

Le prix d'émission est déterminé comme suit : VNI calculée le jour d'évaluation, plus les frais accessoires (courtages conformes au marché, commissions, taxes, etc.), occasionnés au fonds en moyenne par le placement du montant versé, plus la commission d'émission.

Le prix de rachat est calculé comme suit : VNI calculée le jour d'évaluation, moins les frais accessoires occasionnés en moyenne au fonds par la vente de la partie des placements qui a été dénoncée et moins la commission de rachat.

## INDICATION SUR LES SOFT COMMISSION AGREEMENTS

La direction de fonds peut conclure des accords de soft commission dans la mesure autorisée et dans des conditions conformes aux meilleures pratiques de marché et aux lois et règlements en vigueur. Dans ce cas, elle veille à ce que les "soft commissions" ou les prestations réglées de la sorte reviennent directement ou indirectement en faveur du fonds (par exemple: analyses financières, systèmes de marché et systèmes d'informations de cours).

## TAUX DE CHANGE

La comptabilité des classes hedgées est tenue en devise de la classe alors que la devise du compartiment est l'USD. Dans ce rapport, le compte de fortune a donc été converti à l'USD au taux de change de clôture des classes hedgées et le compte de résultats des classes hedgées a été converti en utilisant le taux de change moyen de l'exercice comptable.

## INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS

Le fonds respectent les dispositions selon l'approche "Commitment II" mais ne considère pas les opérations de change à terme contractées uniquement au niveau des classes et à des fins de hedging comme des engagements admissibles dans le calcul de l'engagement total du fonds.

Les opérations de change à terme sont faites exclusivement au niveau des classes hedgées à des fins de couverture systématique du risque de change. Elles n'entrent pas dans le calcul de l'engagement total résultant de dérivés.

## BERECHNUNG DES NETTOINVENTARWERTES ("NIW")

Der NIW eines Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert berechnet.

An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten.

Sind für die Anlagen keine aktuellen Kurse verfügbar, sind sie mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde.

Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. NIW bewertet.

Bankguthaben werden mit ihrem Nennwert plus aufgelaufenen Zinsen bewertet.

Der Goldwert wird aufgrund der Goldkurse um 15 Uhr (GMT) in London abgeschätzt.

Der NIW eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens des Anlagefonds zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse.

Der Wert von an einer Wertpapierbörse oder einem anderen geregelten Markt gehandelten Termin- (Futures und Forward-Kontrakte) und Optionskontrakten wird anhand des veröffentlichten Schlusskurses oder Abrechnungspreises der Wertpapierbörse oder des anderen geregelten Marktes bestimmt, die/der im Allgemeinen den Haupthandelsplatz für diese Kontrakte darstellt. Nicht an einer Wertpapierbörse oder einem anderen geregelten Markt gehandelte Termin- und Optionskontrakte (OTC-Derivate) werden mit Hilfe von geeigneten und praktisch anerkannten Bewertungsmodellen anhand des Verkehrswerts der zugrunde liegenden Vermögenswerte bewertet.

## SWING

Gemäss § 16 Ziff. 7 des Fondsvertrags werden die bei Portfolioumschichtungen anfallenden Anpassungskosten nach der "Swinging Single Pricing"-Methode ("SSP") berechnet.

Bei der "Swinging Single Pricing"-Methode werden bei der Berechnung des Berechnungs-NIW die bei Portfolioumschichtungen anfallenden Anpassungskosten mitberücksichtigt ("Swung" NIW). Das Ausmaß der Portfolioanpassung richtet sich nach dem Nettokapitalstrom infolge von Zeichnungen und Rücknahmen.

Die bei Portfolioanpassungen am Handelstag anfallenden Transaktionskosten sind von den Anlegern zu tragen, die Zeichnungen oder Rücknahmen beantragen.

Übersteigen die Zeichnungen an einem bestimmten Bewertungstag die Rücknahmen, so addiert die Fondsleitung zum NIW die durch die Portfolioanpassung entstandenen Transaktionskosten hinzu ("Swung" NIW).

Übersteigen die Rücknahmen an einem bestimmten Bewertungstag die Zeichnungen, so zieht die Fondsleitung von dem NIW die durch die Portfolioanpassung entstandenen Transaktionskosten ab ("Swung" NIW).

Bei den Transaktionskosten handelt es sich um Pauschalen, die den durchschnittlichen Transaktionskosten entsprechen. Sie werden regelmässig überprüft.

Falls keine Transaktion mitgeteilt wird, wird lediglich der besagte "Bewertungs-NIW" berechnet, in dem keine Transaktionskosten berücksichtigt werden.

## SPREAD

Berechnung des NIW für die Anteile "Z" bei Zeichnung oder Barrücknahme.

Der Ausgabepreis wird wie folgt festgelegt: am Bewertungstag errechneter NIW zuzüglich der Nebenkosten (marktkonforme Vermittlungsgebühren, Provisionen, Steuern usw.), die dem Fonds durchschnittlich durch die Anlage des eingezahlten Betrags entstehen, zuzüglich des Ausgabekommission.

Der Rücknahmepreis wird wie folgt errechnet: am Bewertungstag errechneter NIW abzüglich der Nebenkosten, die dem Fonds durchschnittlich durch den Verkauf des aufgekündigten Teils der Anlagen entstehen, sowie abzüglich des Rücknahmekommission.

## ANGABEN ZU VEREINBARUNGEN BEZÜGLICH SOFT COMMISSIONS

Die Fondsleitung kann, soweit zulässig und unter Bedingungen, die den besten Marktpraktiken sowie den geltenden Gesetzen und Vorschriften entsprechen, Vereinbarungen bezüglich "Soft Commissions" treffen. In diesem Fall sorgt sie dafür, dass die "Soft Commissions" oder die entsprechend geregelten Leistungen direkt oder indirekt dem Fonds zugutekommen (zum Beispiel: Finanzanalysen, Marktsysteme und Kursinformationssysteme).

## WECHSELKURS

Die abgesicherten Klassen werden in der Bilanz der Währung der Anteilklasse ausgewiesen, auch wenn der Anlagefonds auf USD lautet. In diesem Bericht wurde daher die Vermögensrechnung zu dem am Stichtag geltenden Wechselkurs in USD umgerechnet. Die Erfolgsrechnung wurde zum durchschnittlichen Wechselkurs des Geschäftsjahres umgerechnet.

## DERIVATIVEFINANZINSTRUMENTE

Die Informationen werden nach dem Vorgang "Commitment II" vorgelegt.

Die Devisentermingeschäfte werden ausschließlich auf die abgesicherten Klassen zur systematischen Absicherung des Währungsrisikos getätigt. Sie werden nicht in die Berechnung der aus Derivaten resultierenden Gesamtengagements einbezogen.

Pour plus d'informations, veuillez visiter notre site internet /  
für weitere Informationen, bitte besuchen Sie unsere Website

[www.am.pictet](http://www.am.pictet)  
[www.pictet.com](http://www.pictet.com)



# **Rapport abrégé de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs à l'attention du Conseil d'administration de la direction de fonds Pictet Asset Management, Genève**

## **Rapport abrégé sur l'audit des comptes annuels**

### **Opinion d'audit**

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels du fonds ombrelle Pictet CH Precious Metals Fund comprenant le compte de fortune au 30 septembre 2025, le compte de résultat pour l'exercice clos à cette date, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les informations supplémentaires selon l'art. 89, al. 1, let. b–h de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC).

Selon notre appréciation, les comptes annuels sont conformes à la LPCC, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus.

### **Fondement de l'opinion d'audit**

Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes suisses d'audit des états financiers (NA-CH). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces dispositions et de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels » de notre rapport. Nous sommes indépendants du fonds de placement ainsi que de la direction de fonds, conformément aux dispositions légales suisses et aux exigences de la profession, et avons satisfait aux autres obligations éthiques professionnelles qui nous incombent dans le respect de ces exigences.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

### **Responsabilités du Conseil d'administration de la direction de fonds relatives aux comptes annuels**

Le Conseil d'administration de la direction de fonds est responsable de l'établissement des comptes annuels conformément à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus. Il est en outre responsable des contrôles internes qu'il juge nécessaires pour permettre l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

### **Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels**

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance,

PricewaterhouseCoopers SA, Avenue Giuseppe-Motta 50, 1202 Genève  
+41 58 792 91 00

mais ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH permettra de toujours détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, prises individuellement ou dans leur ensemble, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes annuels prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit conforme à la loi suisse et aux NA-CH, nous exerçons notre jugement professionnel tout au long de l'audit et faisons preuve d'esprit critique. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant de fraudes est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, des omissions volontaires, de fausses déclarations ou le contournement de contrôles internes..
- Nous acquérons une compréhension du système de contrôle interne de la direction de fonds pertinent pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du système de contrôle interne du fonds de placement.
- Nous évaluons le caractère approprié des méthodes comptables appliquées et le caractère raisonnable des estimations comptables ainsi que des informations y afférentes.

Nous communiquons au Conseil d'administration de la direction de fonds, notamment l'étendue des travaux d'audit et le calendrier de réalisation prévus et nos constatations d'audit importantes, y compris toute déficience majeure dans le système de contrôle interne, relevée au cours de notre audit.

PricewaterhouseCoopers SA

Beresford Caloia  
Expert-réviser agréé  
Réviser responsable

Benjamin Hamel

Genève, 28 janvier 2026



# **Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft an den Verwaltungsrat der Fondsleitung Pictet Asset Management, Genf**

## **Kurzbericht zur Prüfung der Jahresrechnung**

### **Prüfungsurteil**

Wir haben die Jahresrechnung des Umbrella-Fonds Pictet CH Precious Metals Fund bestehend aus der Vermögensrechnung zum 30. September 2025, der Erfolgsrechnung für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b–h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG), geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.

### **Grundlage für das Prüfungsurteil**

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt «Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung» unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind vom Anlagefonds sowie der Fondsleitung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

### **Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Fondsleitung für die Jahresrechnung**

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

PricewaterhouseCoopers SA, Avenue Giuseppe-Motta 50, 1202 Genève  
+41 58 792 91 00

## **Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung**

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in der Jahresrechnung aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Anlagefonds abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Fondsleitung unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.



PricewaterhouseCoopers SA

Beresford Caloia  
Zugelassener Revisionsexperte  
Leitender Revisor

Benjamin Hamel

Genf, 28. Januar 2026

*Die französische Ausführung des Jahresberichts war Gegenstand einer Prüfung durch die Prüfgesellschaft.  
Daher ist es ausschliesslich dieser Ausführung, auf welche der Kurzbericht der Prüfgesellschaft Bezug nimmt.*