

Pictet CH Solutions

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

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

31 DÉCEMBRE 2024 /
31. DEZEMBER 2024

Rapport annuel révisé /
Geprüfter Jahresbericht

ORGANISATION / ORGANISATION	3
PICTET CH SOLUTIONS - SWISS HIGH DIVIDEND	
COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VENALE / VERMÖGENSRECHNUNG ZUM VERKEHRSWERT	7
COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG	8
UTILISATION DU RÉSULTAT / VERWENDUNG DES ERFOLGES	10
PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / ENTWICKLUNG DER ANTEILE IM UMLAUF UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DES TEILVERMÖGENS	11
INFORMATIONS CONCERNANT LES TROIS EXERCICES PRÉCÉDENTS / INFORMATIONEN ZU DEN DREI FRÜHEREN RECHNUNGSJAHREN	12
INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES / WEITERE INFORMATIONEN	13
INVENTAIRE DE FORTUNE / WERTSCHRIFTENBESTAND	15
NOTES AUX ETATS FINANCIERS / ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS	16

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 Haury 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 Guinguené, 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
Martin Kunz, 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
60, route des Acacias
CH-1211 Genève 73
Téléphone +41 (0) 58 323 30 00

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
Pictet CH Solutions - Swiss High Dividend				
	CH0317233259	-I dy CHF-	01/04/2016	
	CH0317159009	-P dy CHF-	01/04/2016	
	CH0140970119	-P CHF-	25/11/2011	
	CH0318396048	-Z CHF-	08/03/2016	

IMPACT SUR LES CHIFFRES PRESENTES / AUSWIRKUNGEN AUF DIE VORGELEGTE ZAHLEN

La performance des classes d'actions lancées au cours de l'année/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".

Le dernier prospectus et contrat de fonds de placement intégré du 1 novembre 2024 a été approuvé par l'autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) le 31 octobre 2024.

LANCEMENT DU FONDS

Novembre 2011

LIEU D'ENREGISTREMENT

Suisse, Singapour

RESTRICTIONS

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

DIVIDENDES

Le revenu net du fonds est distribué aux investisseurs annuellement dans les quatre mois qui suivent la clôture d'un exercice annuel.

FISCALITÉ

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

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

CLASSE Z

Z dy : 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.

AUTRES INFORMATIONS

www.am.pictet

RECHTSFORM

Schweizer Anlagefonds der Kategorie "Übrige Fonds für traditionelle Anlangen".

Letzter Prospekt mit integriertem Fondsvertrag vom 1. November 2024 wurde von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) am 31. Oktober 2024 gebilligt.

LANCIERUNGSDATUM

November 2011

ZULASSUNG

Schweiz, Singapur

EINSCHRÄNKUNGEN

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

DIVIDENDEN

Das Einkommen des Fonds wird den Investoren jährlich in den vier auf den Abschluss des Geschäftsjahres folgenden Monaten ausgeschüttet.

STEUERN

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

Anteilsklassen mit "dy" in ihrem Namen sind ausschüttende Anteilsklassen.

CLASSE Z

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

ANDERE INFORMATIONEN

www.am.pictet

	31.12.2024	31.12.2023
	CHF	CHF
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	3,600,923.93	3,836,439.60
Valeurs mobilières, y compris les valeurs mobilières prêtées et mises en pension, divisées en / Effekten, einschliesslich ausgeliehene und pensionierte Effekten, aufgeteilt in:		
- Actions et autres titres de participation et droits-valeurs / Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	810,877,770.18	763,872,400.00
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	2,247,526.76	8,742,473.61
FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	816,726,220.87	776,451,313.21
Dont à déduire / Abzüglich:		
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	357,546.85	337,224.15
FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	816,368,674.02	776,114,089.06

Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile

Parts / Anteile -I dy CHF-	1,332,188.68	1,469,180.51
Parts / Anteile -P dy CHF-	281,179.98	240,575.09
Parts / Anteile -P CHF-	421,963.45	358,767.47
Parts / Anteile -Z CHF-	587,196.61	585,236.91

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

Parts / Anteile -I dy CHF- (CHF) (*)	336.32	318.01
Parts / Anteile -P dy CHF- (CHF) (*)	336.86	318.52
Parts / Anteile -P CHF- (CHF) (*)	368.67	343.57
Parts / Anteile -Z CHF- (CHF)	201.03	186.28

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

	31.12.2024		31.12.2023	
	'Swung' VNI / 'Swung' NIW	VNI d'évaluation / Bewertungs-NIW	'Swung' VNI / 'Swung' NIW	VNI d'évaluation / Bewertungs-NIW
Parts / Anteile -I dy CHF-	N/A	336.32	318.01	317.53
Parts / Anteile -P dy CHF-	N/A	336.86	318.52	318.04
Parts / Anteile -P CHF-	N/A	368.67	343.57	343.05

(*) 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.

	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
	CHF	CHF
Produits des avoirs en banque / Erträge der Bankguthaben	111,355.24	0.00
Produits des valeurs mobilières, divisés en / Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Actions et autres titres de participations et droits-valeurs, y compris les produits des actions gratuites /	21,774,661.39	22,143,023.93
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte, einschliesslich Erträge aus Gratisaktien		
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus /	2,323,151.81	3,722,610.31
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		
TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE	24,209,168.44	25,865,634.24
Dont à déduire / Abzüglich:		
Intérêts passifs (position short) / Passivzinsen (Short-Position)	2,035.63	646.59
Frais d'audit / Prüfaufwand	11,891.00	11,308.51
Rémunérations réglementaires versées / Reglementarische Vergütungen:		
- A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung -	218,364.16	201,219.91
Verwaltungsgebühr (1)		
- A la banque dépositaire / An die Depotbank (2)	335,733.25	306,958.76
- A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung -		
Anlageverwaltungsgebühr (3)		
- I dy CHF-	2,031,390.92	2,018,440.95
- P dy CHF-	576,911.06	487,399.37
- P CHF-	965,979.21	722,462.66
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	21,873.30	32,760.15
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus /	1,856,387.90	2,316,601.71
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		
TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN	6,020,566.43	6,097,798.61
RÉSULTAT NET / NETTOERTRAG	18,188,602.01	19,767,835.63
Gains et pertes en capitaux réalisés /	8,245,008.65	9,875,325.48
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISIERTER ERTRAG	26,433,610.66	29,643,161.11
Gains et pertes en capitaux nets non réalisés (variation) /	36,959,511.66	27,392,824.30
Nicht realisierte Nettokapitalgewinne bzw. -verluste		
RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERFOLG	63,393,122.32	57,035,985.41
Revenu net par part / Nettoertrag pro Anteil :		
Parts / Anteile - I dy CHF-	7.45	8.04
Parts / Anteile - P dy CHF-	6.80	7.44
Parts / Anteile - P CHF-	7.51	8.06
Parts / Anteile - Z CHF-	5.42	5.59

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	
	01.01.2024	01.01.2023	01.01.2024	01.01.2023	01.01.2024	01.01.2023
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Parts / Anteile -I dy CHF-	0.03%	0.03%	0.03%	0.03%	0.45%	0.45%
Parts / Anteile -P dy CHF-	0.03%	0.03%	0.03%	0.03%	0.65%	0.65%
Parts / Anteile -P CHF-	0.03%	0.03%	0.03%	0.03%	0.65%	0.65%
Parts / Anteile -Z CHF-	0.01%	0.01%	0.03%	0.03%	-(*)	-(*)

(*) 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.

(**) ainsi que 0.75% du montant brut distribué aux investisseurs pour les parts dy / vom ausgeschütteten Bruttobetrags an die Anleger für dy klassen

	31.12.2024 CHF	31.12.2023 CHF
Résultat net de l'exercice / Nettoertrag des Rechnungsjahres	18,188,602.01	19,767,835.63
Report de l'exercice précédent / Vortrag des Vorjahres	13,525.06	18,629.18
Résultat disponible pour être réparti / Zur Ausschüttung verfügbarer Erfolg	18,202,127.07	19,786,464.81
Dividendes 2024 / Dividenden 2024		
CHF 7.45 brut à chacune des 1,332,188.68 parts -I dy CHF- en circulation au 31.12.2024 / Bruttobetrag CHF 7.45 Ausschüttung an die 1,332,188.68 Anteile -I dy CHF- im Umlauf am 31.12.2024	9,924,805.64	
CHF 6.80 brut à chacune des 281,179.98 parts -P dy CHF- en circulation au 31.12.2024 / Bruttobetrag CHF 6.80 Ausschüttung an die 281,179.98 Anteile -P dy CHF- im Umlauf am 31.12.2024	1,912,023.87	
Réinvestissement 2024 / Wiederanlage 2024		
Réinvestissement brut par parts -P CHF- / Brutto-Wiederanlage Anteile -P CHF-	3,167,781.90	
Réinvestissement brut par parts -Z CHF- / Brutto-Wiederanlage Anteile -Z CHF-	3,181,367.99	
Dividendes 2023 / Dividenden 2023		
CHF 8.05 brut à chacune des 1,469,180.51 parts -I dy CHF- en circulation au 31.12.2023 / Bruttobetrag CHF 8.05 Ausschüttung an die 1,469,180.51 Anteile -I dy CHF- im Umlauf am 31.12.2023		11,826,903.11
CHF 7.40 brut à chacune des 240,575.09 parts -P dy CHF- en circulation au 31.12.2023 / Bruttobetrag CHF 7.40 Ausschüttung an die 240,575.09 Anteile -P dy CHF- im Umlauf am 31.12.2023		1,780,255.67
Réinvestissement 2023 / Wiederanlage 2023		
Réinvestissement brut par parts -P CHF- / Brutto-Wiederanlage Anteile -P CHF-		2,893,300.48
Réinvestissement brut par parts -Z CHF- / Brutto-Wiederanlage Anteile -Z CHF-		3,272,480.49
Report à compte nouveau / Vortrag auf neue Rechnung	16,147.67	13,525.06

		Nombre de parts / Anzahl Anteile		Nombre de parts / Anzahl Anteile	
Parts / Anteile -I dy CHF-					
Etat au / Bestand per	01.01.2024	1,469,180.51	01.01.2023	1,314,554.47	
Parts émises / Ausgegebene Anteile		258,645.75		449,989.26	
Parts rachetées / Zurückgenommene Anteile		-395,637.58		-295,363.22	
Etat au / Bestand per	31.12.2024	1,332,188.68	31.12.2023	1,469,180.51	
Parts / Anteile -P dy CHF-					
Etat au / Bestand per	01.01.2024	240,575.09	01.01.2023	206,984.34	
Parts émises / Ausgegebene Anteile		61,330.16		59,113.32	
Parts rachetées / Zurückgenommene Anteile		-20,725.27		-25,522.57	
Etat au / Bestand per	31.12.2024	281,179.98	31.12.2023	240,575.09	
Parts / Anteile -P CHF-					
Etat au / Bestand per	01.01.2024	358,767.47	01.01.2023	307,041.38	
Parts émises / Ausgegebene Anteile		117,435.72		104,859.24	
Parts rachetées / Zurückgenommene Anteile		-54,239.74		-53,133.15	
Etat au / Bestand per	31.12.2024	421,963.45	31.12.2023	358,767.47	
Parts / Anteile -Z CHF-					
Etat au / Bestand per	01.01.2024	585,236.91	01.01.2023	583,202.88	
Parts émises / Ausgegebene Anteile		2,722.15		5,900.00	
Parts rachetées / Zurückgenommene Anteile		-762.45		-3,865.97	
Etat au / Bestand per	31.12.2024	587,196.61	31.12.2023	585,236.91	
VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS					
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	01.01.2024	776,114,089.06	01.01.2023	655,150,122.39	
Paiement de l'impôt anticipé sur le résultat thésaurisé / Zahlung der Verrechnungssteuer auf dem thesaurierenden Erfolg		-2,224,657.46		-1,818,878.85	
Distribution / Ausschüttung		-12,521,794.19		-11,213,859.79	
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		-8,392,085.71		76,960,719.90	
Résultat total / Gesamterfolg		63,393,122.32		57,035,985.41	
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	31.12.2024	816,368,674.02	31.12.2023	776,114,089.06	

	31.12.2024 CHF	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF
Fortune nette du compartiment / Nettovermögen des Teilvermögens	816,368,674.02	776,114,089.06	655,150,122.39
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil			
Parts / Anteile -I dy CHF-	336.32	318.01	299.98
Parts / Anteile -P dy CHF-	336.86	318.52	300.48
Parts / Anteile -P CHF-	368.67	343.57	319.29
Parts / Anteile -Z CHF-	201.03	186.28	172.46
Dividendes / Dividenden			
Parts / Anteile -I dy CHF-	7.45	8.05	7.40
Parts / Anteile -P dy CHF-	6.80	7.40	6.80
Réinvestissement / Wiederanlage			
Parts / Anteile -P CHF-	7.51	8.06	7.24
Parts / Anteile -Z CHF-	5.42	5.59	5.12
	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile
Parts en circulation / Anteile im Umlauf			
Parts / Anteile -I dy CHF-	1,332,188.68	1,469,180.51	1,314,554.47
Parts / Anteile -P dy CHF-	281,179.98	240,575.09	206,984.34
Parts / Anteile -P CHF-	421,963.45	358,767.47	307,041.38
Parts / Anteile -Z CHF-	587,196.61	585,236.91	583,202.88

1. INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS

Aucun contrat d'instrument financier dérivé n'est ouvert au 31.12.2024.

Aucun contrat d'instrument financier dérivé n'est ouvert au 31.12.2023.

2. PRÊTS DE TITRES

Aucune valeur mobilière ne fait l'objet d'un prêt de titres au 31.12.2024

Aucune valeur mobilière ne fait l'objet d'un prêt de titres au 31.12.2023.

3. MISES EN PENSION

Aucune valeur mobilière ne fait l'objet d'une mise en pension au 31.12.2024.

Aucune valeur mobilière ne fait l'objet d'une mise en pension au 31.12.2023.

4. PERFORMANCES (%) (DIVIDENDES OU IMPÔTS ANTICIPÉS PAYÉS SUR RÉSULTAT THÉSAURISÉ RÉINVESTIS)

	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023	2022(*) 2024	2020(*) 2024
Parts -I dy CHF-	8.33	8.65	-0.69	4.56
SPI (CHF)	6.18	6.09	-2.01	3.80
Parts -P dy CHF-	8.12	8.42	-0.89	4.38
SPI (CHF)	6.18	6.09	-2.01	3.80
Parts -P CHF-	8.14	8.45	-0.87	4.39
SPI (CHF)	6.18	6.09	-2.01	3.80
Parts -Z CHF-	8.99	9.12	-0.22	5.08
SPI (CHF)	6.18	6.09	-2.01	3.80

(*) Annualisé sur 3 ans ou 5 ans.

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 (%)

	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Parts -I dy CHF-	0.53	0.53
Parts -P dy CHF-	0.73	0.73
Parts -P CHF-	0.71	0.72
Parts -Z CHF-	0.04	0.05

6. INDICATION SUR LES SOFT COMMISSION AGREEMENTS

La direction de fonds n'a pas conclu de soft commission agreements.

1. DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

Zum 31.12.2024 stehen keine Finanzterminkontrakte offen.

Zum 31.12.2023 stehen keine Finanzterminkontrakte offen.

2. WERTPAPIER-LEIHGESCHÄFTE

Zum 31.12.2024 sind keine Wertpapiere Gegenstand von Leihgeschäften.

Zum 31.12.2023 sind keine Wertpapiere Gegenstand von Leihgeschäften.

3. WERTPAPIER-PENSIONS GESCHÄFTE

Zum 31.12.2024 sind keine Wertpapiere Gegenstand von Pensionsgeschäften.

Zum 31.12.2023 sind keine Wertpapiere Gegenstand von Pensionsgeschäften.

4. PERFORMANCE (%) (DIVIDENDEN ODER BEZAHLTEN VERRECHNUNGSSTEUERN, AUF DEN THESAURIERTEN ERFOLG)

	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023	2022(*) 2024	2020(*) 2024
Anteile -I dy CHF-	8.33	8.65	-0.69	4.56
SPI (CHF)	6.18	6.09	-2.01	3.80
Anteile -P dy CHF-	8.12	8.42	-0.89	4.38
SPI (CHF)	6.18	6.09	-2.01	3.80
Anteile -P CHF-	8.14	8.45	-0.87	4.39
SPI (CHF)	6.18	6.09	-2.01	3.80
Anteile -Z CHF-	8.99	9.12	-0.22	5.08
SPI (CHF)	6.18	6.09	-2.01	3.80

(*) Annualisiert über 3 Jahre oder 5 Jahre.

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 (%)

	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Anteile -I dy CHF-	0.53	0.53
Anteile -P dy CHF-	0.73	0.73
Anteile -P CHF-	0.71	0.72
Anteile -Z CHF-	0.04	0.05

6. ANGABEN ZU VEREINBARUNGEN BEZÜGLICH SOFT COMMISSIONS

Die Fondsverwaltung hat keine Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions getroffen.

Titres / Titel	Total au 31.12.2023 / Gesamtsumme zum 31.12.2023	Achats / Käufe	Ventes / Total Verkäufe	Total au 31.12.2024 / Gesamtsumme zum 31.12.2024	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
AVOIRS EN BANQUE / BANKGUTHABEN							
- A VUE / SICHTGUTHABEN							
CHF					CHF	3,600,923.93	0.44
TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN						3,600,923.93	0.44
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN						3,600,923.93	0.44
ACTIONS ET AUTRES TITRES DE PARTICIPATION / AKTIEN UND ANDERE BETEILIGUNGSPAPIERE							
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES EN BOURSE / AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE							
SUISSE / SCHWEIZ							
ABB	1,140,000	57,000	71,000	1,126,000	CHF	55,252,820.00	6.77
ACCELERON IND	0	348,144	2,144	346,000	CHF	16,158,200.00	1.98
ALSO HOLDING NOM.	0	43,358	0	43,358	CHF	9,712,192.00	1.19
APG SGA NOM.	71,200	550	200	71,550	CHF	14,274,225.00	1.75
ASCOM HOLDING NOM. VN.10	940,000	0	940,000	0	CHF	0.00	0.00
BALOISE-HOLDING	0	106,500	0	106,500	CHF	17,476,650.00	2.14
CHOCOLADEFAB.LINDT & SPRUENGLI NOM.	108	48	0	156	CHF	15,600,000.00	1.91
CHOCOLADEFABRIK LINDT&SPRUENGLI PS	2,700	0	1,000	1,700	CHF	17,119,000.00	2.10
CIE FINANCIERE RICHEMONT NOM.	425,000	17,688	20,188	422,500	CHF	58,262,750.00	7.13
DKSH HOLDING REG.	345,000	0	30,000	315,000	CHF	21,199,500.00	2.60
EMS-CHEMIE HOLDING NOM.	15,000	0	15,000	0	CHF	0.00	0.00
GALDERMA GROUP 144A/S	0	395,625	52,625	343,000	CHF	34,519,520.00	4.23
GALENICA	130,000	0	5,500	124,500	CHF	9,256,575.00	1.13
GEBERIT	32,500	2,505	2,800	32,205	CHF	16,572,693.00	2.03
GIVAUDAN	5,000	1,050	0	6,050	CHF	23,994,300.00	2.94
HELVETIA HOLDING	49,000	0	49,000	0	CHF	0.00	0.00
JULIUS BAER GROUPE	175,000	152,005	137,005	190,000	CHF	11,145,400.00	1.36
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL NOM.	96,000	4,422	100,422	0	CHF	0.00	0.00
LOGITECH INTERNATIONAL	137,000	114	31,114	106,000	CHF	7,954,240.00	0.97
LONZA GROUP	55,000	30,952	38,952	47,000	CHF	25,182,600.00	3.08
NESTLE	1,208,000	58,570	154,570	1,112,000	CHF	83,266,560.00	10.20
NOVARTIS NOM.	910,000	0	53,000	857,000	CHF	76,015,900.00	9.31
PARTNERS GROUP HOLDING NOM.	30,500	0	5,200	25,300	CHF	31,119,000.00	3.81
ROCHE HOLDING D.RIGHT	345,000	65,000	10,500	399,500	CHF	102,072,250.00	12.50
SANDOZ GROUP	170,000	0	170,000	0	CHF	0.00	0.00
SCHINDLER HOLDING NOM.	0	70,800	0	70,800	CHF	17,523,000.00	2.15
SOFTWAREONE	415,000	0	415,000	0	CHF	0.00	0.00
SONOVA HOLDING NOM.	59,000	0	4,500	54,500	CHF	16,148,350.00	1.98
SUNRISE COMMUN 'A'	0	317,156	0	317,156	CHF	12,470,573.92	1.53
SWISS LIFE HOLDING NOM.	20,000	700	1,700	19,000	CHF	13,292,400.00	1.63
SWISSCOM NOM.	12,500	3,000	15,500	0	CHF	0.00	0.00
UBS GROUP REG.	1,274,000	253,462	381,000	1,146,462	CHF	31,791,391.26	3.89
VAT GROUP	59,000	5,630	3,630	61,000	CHF	20,910,800.00	2.56
ZURICH INSURANCE GROUP NOM.	105,000	0	7,400	97,600	CHF	52,586,880.00	6.44
						810,877,770.18	99.28
TOTAL ACTIONS ET AUTRES TITRES DE PARTICIPATION /						810,877,770.18	99.28
TOTAL AKTIEN UND ANDERE BETEILIGUNGSPAPIERE							

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

	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
(a)	810,877,770.18	99.28
(b)	0.00	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

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 du fonds de placement 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 VNI de la part d'une classe du fonds de placement 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 de placement attribués à cette classe, divisée par le nombre de parts en circulation de cette même classe.

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).

SWING

Conformément au § 16 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 transaction 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 transaction 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.

L'adaptation maximale peut s'élever à 2 % de la valeur nette d'inventaire d'évaluation.

SPREAD

Calcul de la VNI pour les classes de part -Z CHF- en cas de souscription ou de rachat en espèces :

Le prix d'émission est déterminé comme suit : valeur nette d'inventaire au jour d'évaluation, plus les frais accessoires (courtages usuels du 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 : valeur nette d'inventaire au 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.

Le supplément et la déduction à la VNI correspondant aux coûts transactionnels moyens s'élèvent au maximum à 2%.

BERECHNUNG DES NETTOINVENTARWERTES ("NIW")

Der NIW des Anlagefonds 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 NIW eines Anteils einer Klasse eines Anlagefonds ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Anlagefonds zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Anlagefonds, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse.

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).

SWING

Gemäss § 16 des Fondsvertrags werden die bei Portfolioumschichtungen anfallenden Anpassungskosten 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.

Die Anpassung darf höchstens 2% der NIW-Bewertung betragen.

SPREAD

Berechnung des NIW für die Anteilsklassen -Z CHF- bei der Zeichnung oder Barrücknahme:

Der Ausgabepreis ergibt sich wie folgt: am Bewertungstag berechneter NIW, zuzüglich der Nebenkosten (marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die dem Fonds im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten Betrags erwachsen, zuzüglich der Ausgabekommission.

Der Rücknahmepreis ergibt sich wie folgt: am Bewertungstag berechneter Nettoinventarwert, abzüglich der Nebenkosten, die dem Anlagefonds im Durchschnitt aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen, abzüglich der Rücknahmekommission.

Der Zuschlag und der Abzug zum NIW, der den durchschnittlichen Transaktionskosten entspricht, beträgt maximal 2%.

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 SA, 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 Solutions avec le compartiment :

- Pictet CH Solutions - Swiss High Dividend

comprenant le compte de fortune au 31 décembre 2024, 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 et l'art. 90 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.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au Conseil d'administration de la direction de fonds. Les autres informations comprennent toutes les informations présentées dans le rapport annuel, à l'exception des comptes annuels et de notre rapport correspondant.

Notre opinion sur les comptes annuels ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune conclusion d'audit sous quelque forme que ce soit sur ces informations.

Dans le cadre de notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier si elles présentent des incohérences significatives par rapport aux comptes annuels ou aux connaissances que nous avons acquises au cours de notre audit ou si elles semblent par ailleurs comporter des anomalies significatives.

Si, sur la base des travaux que nous avons effectués, nous arrivons à la conclusion que les autres informations présentent une anomalie significative, nous sommes tenus de le déclarer. Nous n'avons aucune remarque à formuler à cet égard.

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, 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, 14 avril 2025

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

an den Verwaltungsrat der Fondsleitung Pictet Asset Management SA,
Genf

Kurzbericht zur Prüfung der Jahresrechnung

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Umbrella-Fonds Pictet CH Solutions mit dem Teilvermögen:

- Pictet CH Solutions - Swiss High Dividend

bestehend aus der Vermögensrechnung zum 31. Dezember 2024, 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 beigelegte 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.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnung und unseren dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zur Jahresrechnung erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zur Jahresrechnung oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

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 dazugehörenden 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.

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, 14. April 2025

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.

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

www.am.pictet
www.pictet.com