

PICTET
Société d'Investissement à Capital Variable
3 boulevard Royal
L-2449 Luxembourg

R.C.S Luxembourg n° B 38 034

AVIS DE PAIEMENT DE DIVIDENDE

Cher actionnaire,

Veillez trouver en annexe à la présente les données relatives à la distribution du dividende telle que décidée par l'assemblée générale ordinaire du 3 décembre 2010.

En cas de modifications de vos coordonnées bancaires depuis janvier 2010, merci d'adresser vos nouvelles références par fax à M. Lionel Gentile au numéro 00.352.46.71.71.76.67 dès réception de ce courrier.

NOTICE OF DIVIDEND PAYMENT

Dear Shareholder,

Please find enclosed information on the distribution of the dividend as decided by the Annual General Meeting on 3 December 2010.

If your bank details have changed since January 2010, please send your new details by fax to Mr Lionel Gentile on 00.352.46.71.71.76.67 as soon as you receive this letter.

BEKANNTMACHUNG EINER DIVIDENDENAUSCHÜTTUNG

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

im Anhang dieses Schreibens finden Sie die Daten in Bezug auf die Dividendenausschüttung, die von der ordentlichen Hauptversammlung vom 3. Dezember 2010 beschlossen wurde.

Falls sich Ihre Bankverbindung seit Januar 2009 geändert hat, senden Sie bitte die neuen Angaben sofort nach Erhalt dieses Schreibens per Fax an Herrn Lionel Gentile an die Nummer 00.352.46.71.71.76.67.

BERICHT VAN DIVIDENDBETALING

Geachte aandeelhouder,

Hierbij vindt u de gegevens betreffende de dividenduitkering waartoe besloten is door de gewone algemene vergadering van 3 december 2010.

In geval van wijziging van uw bankgegevens sinds januari 2010 verzoeken wij u uw nieuwe gegevens te faxen aan de heer Lionel Gentile, op het nummer 00.352.46.71.71.76.67, zo spoedig mogelijk na ontvangst van dit schrijven.

NOTIFICACIÓN DE PAGO DE DIVIDENDO

Estimado accionista:

En anexo le enviamos los datos relativos a la distribución del dividendo según la decisión adoptada por la Junta General Ordinaria celebrada el 3 de diciembre de 2010.

En caso de haber modificado sus datos bancarios después de enero de 2010, envíe sus nuevos datos por fax a don Lionel Gentile al número 00.352.46.71.71.76.67 en cuanto reciba la presente carta.

MEDDELANDE OM UTBETALNING AV UTDELNING

Bästa andelsägare,

Nedan finns en bilaga med den information som rör den utdelning som beslutades betalas ut av den ordinarie andelsägarstämman den 3 december 2010.

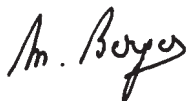
Om dina personliga bankuppgifter har ändrats sedan januari 2010, vänligen meddela de nya uppgifterna via fax till Lionel Gentile på nummer 00 352 46 71 71 76 67 så snart som detta meddelande mottagits.

ΕΙΛΟΠΟΙΗΣΗ ΚΑΤΑΒΟΛΗΣ ΜΕΡΙΣΜΑΤΟΣ

Αγαπητέ μεριδιούχε,

Στην παρούσα επιστολή επισυνάπτονται τα στοιχεία σχετικά με τη διανομή μερίσματος, όπως αποφασίστηκε από την τακτική γενική συνέλευση της 3ης Δεκεμβρίου 2010.

Σε περίπτωση που τα στοιχεία του τραπεζικού σας λογαριασμού έχουν αλλάξει από τον Ιανουάριο του 2010, παρακαλούμε να αποστείλετε με φαξ τα νέα σας στοιχεία στον κύριο Lionel Gentile στον αριθμό 00.352.46.71.71.76.67 αμέσως μόλις λάβετε την παρούσα επιστολή.



Pour le Conseil d'Administration, Luxembourg, le 7 décembre 2010

For the Board of Directors, Luxembourg, 7 December 2010

Für den Verwaltungsrat, Luxemburg, den 7. Dezember 2010

Voor de Raad van Bestuur, Luxemburg, 7 december 2010

En nombre del Consejo de Administración, Luxemburgo, a 7 de diciembre de 2010

För styrelsen, Luxemburg den 7 december 2010

Για το Διοικητικό Συμβούλιο, Λουξεμβούργο, 7 Δεκεμβρίου 2010

ΤΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ
ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

01.10.09 – 30.09.10 Dividend Details

Record date: 3 December 2010

Ex-dividend date: 6 December 2010

Payment date: 17 December 2010

ISIN Code	Compartment	Currency	Dividend per share
LU0366531910	Pictet-Japanese Equity Selection-P dy GBP	GBP	0.12
LU0208612829	Pictet-Japanese Equity Selection-P dy JPY	JPY	8.00
LU0128488896	Pictet-USD Government Bonds-P dy	USD	11.70
LU0128498697	Pictet-CHF Liquidity-P dy	CHF	0.33
LU0378109325	Pictet-CHF Liquidity-Z dy	CHF	0.53
LU0128497293	Pictet-USD Liquidity-P dy	USD	0.28
LU0448836279	Pictet-Digital Communication-I dy GBP	GBP	0.31
LU0235319760	Pictet-CHF Bonds-P dy	CHF	7.32
LU0208607589	Pictet-European Equity Selection-P dy EUR	EUR	4.44
LU0208604644	Pictet-Europe Index-P dy EUR	EUR	2.29
LU0396226531	Pictet-Europe Index-R dy GBP	GBP	1.80
LU0208605534	Pictet-USA Index-P dy USD	USD	1.06
LU0396247537	Pictet-USA Index-R dy GBP	GBP	0.33
LU0128494514	Pictet-EUR Liquidity-P dy	EUR	0.59
LU0448836600	Pictet-Water-I dy GBP	GBP	1.46
LU0366531837	Pictet-Water-P dy GBP	GBP	0.44
LU0208610294	Pictet-Water-P dy EUR	EUR	0.51
LU0133805977	Pictet-World Government Bonds-P dy USD	USD	3.70
LU0208609015	Pictet-European Sustainable Equities-P dy EUR	EUR	1.97
LU0208606854	Pictet-Japan Index-P dy JPY	JPY	96.00
LU0396248774	Pictet-Japan Index-R dy GBP	GBP	0.55
LU0208606185	Pictet-Pacific Ex Japan Index-P dy USD	USD	7.30
LU0396249400	Pictet-Pacific Ex Japan Index-R dy GBP	GBP	4.58
LU0320649493	Pictet-Greater China-P dy GBP	GBP	0.73
LU0208612407	Pictet-Greater China-P dy USD	USD	1.44
LU0167159309	Pictet-EUR Short Mid-Term Bonds-P dy	EUR	3.09
LU0128468609	Pictet-Global Emerging Debt-P dy USD	USD	8.40
LU0128490793	Pictet-EUR Bonds-P dy	EUR	9.37
LU0128471819	Pictet-EUR Corporate Bonds-P dy	EUR	3.95
LU0207178400	Pictet-EUR Corporate Bonds-Z dy	EUR	5.56
LU0133807593	Pictet-EUR High Yield-P dy	EUR	5.05
LU0175074193	Pictet-USD Short Mid-Term Bonds-P dy	USD	1.70
LU0208606003	Pictet-Emerging Markets Index-P dy USD	USD	2.41
LU0396250085	Pictet-Emerging Markets Index-R dy GBP	GBP	1.15
LU0241467744	Pictet-EUR Government Bonds-P dy	EUR	3.60
LU0247079543	Pictet-Absolute Return Global Diversified-P dy EUR	EUR	0.56
LU0255981051	Pictet-Euroland Index-P dy EUR	EUR	1.94
LU0396250754	Pictet-Euroland Index-R dy GBP	GBP	1.54

LU0241481570	Pictet-EUR Inflation Linked Bonds-P dy	EUR	1.44
LU0465232295	Pictet-Emerging Local Currency Debt-I dy GBP	GBP	5.60
LU0541574017	Pictet-Emerging Local Currency Debt-J dy EUR	EUR	0.41
LU0366532132	Pictet-Emerging Local Currency Debt-P dy GBP	GBP	4.60
LU0255798281	Pictet-Emerging Local Currency Debt-P dy USD	USD	7.07
LU0496728618	Pictet-Emerging Local Currency Debt-Z dy EUR	EUR	8.20
LU0532862835	Pictet-Asian Local Currency Debt-I dy USD	USD	0.39
LU0366532306	Pictet-Asian Local Currency Debt-P dy GBP	GBP	2.10
LU0255797630	Pictet-Asian Local Currency Debt-P dy USD	USD	3.30
LU0303496011	Pictet-World Government Bonds-P dy EUR	EUR	3.04
LU0309035524	Pictet-JPY Liquidity-P dy	JPY	62.00
LU0309035011	Pictet-Absolute Return Global Conservative-P dy EUR	EUR	0.55
LU0532860383	Pictet-Latin American Local Currency Debt-I dy USD	USD	0.22
LU0366532058	Pictet-Latin American Local Currency Debt-P dy GBP	GBP	4.10
LU0325328291	Pictet-Latin American Local Currency Debt-P dy USD	USD	6.26
LU0530332708	Pictet-Emerging Local Currency Debt-HZ dy EUR	EUR	1.22
LU0366532645	Pictet-Global Emerging Currencies-P dy USD	USD	1.37
LU0366536802	Pictet-EUR Sovereign Liquidity-P dy	EUR	0.03
LU0448837087	Pictet-Timber-I dy GBP	GBP	3.07
LU0340560480	Pictet-Timber-P dy GBP	GBP	2.46
LU0340558237	Pictet-Timber-P dy USD	USD	3.87
LU0448837244	Pictet-Global Megatrend Selection-I dy GBP	GBP	0.34
LU0409320115	Pictet-Absolute Return Global Diversified-HP dy GBP	GBP	0.45
LU0448837160	Pictet-Agriculture-I dy GBP	GBP	0.01
LU0413359125	Pictet-Middle East and North Africa-P dy USD	USD	0.35
LU0448623289	Pictet-US High Yield-P dy USD	USD	5.44
LU0503636275	Pictet-High Dividend Selection-P dy CHF	CHF	2.16
LU0503634577	Pictet-High Dividend Selection-P dy EUR	EUR	1.65
LU0503630237	Pictet-EUR Corporate Bonds Ex Financial-P dy	EUR	3.80
LU0320648925	Pictet-Indian Equities-P dy GBP	GBP	0.00
LU0208610534	Pictet-Indian Equities-P dy USD	USD	0.00
LU0208608397	Pictet-Emerging Markets-P dy USD	USD	0.00
LU0320648172	Pictet-Digital Communication-P dy GBP	GBP	0.00
LU0208609445	Pictet-Digital Communication-P dy USD	USD	0.00
LU0208607746	Pictet-Small Cap Europe-P dy EUR	EUR	0.00
LU0320649907	Pictet-Eastern Europe-P dy GBP	GBP	0.00
LU0208608983	Pictet-Eastern Europe-P dy EUR	EUR	0.00
LU0208611698	Pictet-Asian Equities Ex Japan-P dy USD	USD	0.00
LU0448836782	Pictet-Generics-I dy GBP	GBP	0.00
LU0320647281	Pictet-Generics-P dy GBP	GBP	0.00
LU0208613470	Pictet-Generics-P dy USD	USD	0.00
LU0448836352	Pictet-Biotech-I dy GBP	GBP	0.00
LU0320646986	Pictet-Biotech-P dy GBP	GBP	0.00
LU0208607159	Pictet-Biotech-P dy USD	USD	0.00
LU0208613637	Pictet-Japanese Mid-Small Cap-P dy JPY	JPY	0.00
LU0208610880	Pictet-Japanese Equities 130/30-P dy JPY	JPY	0.00
LU0448836865	Pictet-Security-I dy GBP	GBP	0.00

LU0320647950	Pictet-Security-P dy GBP	GBP	0.00
LU0256846303	Pictet-Security-P dy USD	USD	0.00
LU0256841411	Pictet-US Equity Growth Selection-P dy USD	USD	0.00
LU0448836949	Pictet-Clean Energy-I dy GBP	GBP	0.00
LU0320648255	Pictet-Clean Energy-P dy GBP	GBP	0.00
LU0280430744	Pictet-Clean Energy-P dy USD	USD	0.00
LU0338483232	Pictet-Russian Equities-P dy GBP	GBP	0.00
LU0338482424	Pictet-Russian Equities-P dy USD	USD	0.00
LU0366537792	Pictet-USD Sovereign Liquidity-P dy	USD	0.00
LU0386885296	Pictet-Global Megatrend Selection-P dy EUR	EUR	0.00
LU0386899750	Pictet-Global Megatrend Selection-P dy GBP	GBP	0.00
LU0386863137	Pictet-Global Megatrend Selection-P dy USD	USD	0.00
LU0366534856	Pictet-Agriculture-P dy GBP	GBP	0.00
LU0366534690	Pictet-Agriculture-P dy EUR	EUR	0.00
LU0428745821	Pictet-Agriculture-P dy USD	USD	0.00
LU0434579933	Pictet-US Equity Value Selection-P dy USD	USD	0.00
LU0366535234	Pictet-Convertible Bonds-P dy EUR	EUR	0.00
LU0503631805	Pictet-Environmental Megatrend Selection-P dy EUR	EUR	0.00
LU0503632951	Pictet-Environmental Megatrend Selection-P dy GBP	GBP	0.00
LU0503632449	Pictet-Environmental Megatrend Selection-P dy USD	USD	0.00
LU0448836519	Pictet-Premium Brands-I dy GBP	GBP	0.00
LU0320647794	Pictet-Premium Brands-P dy GBP	GBP	0.00
LU0217139533	Pictet-Premium Brands-P dy EUR	EUR	0.00

