

PICTET FUNDS (LUX)
Société d'investissement à capital variable
3, boulevard Royal
L - 2449 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg n° B 38 034

Se convoca a los señores y señoras accionistas a la Junta General Ordinaria que se celebrará en el domicilio social de la sociedad, 3 boulevard Royal, en Luxemburgo, el día:

miércoles 20 de febrero de 2008 a las 10:00 horas

Orden del día:

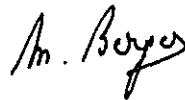
1. Presentación y aprobación del informe de gestión del Consejo de Administración y del informe del auditor.
2. Aprobación de las cuentas a 31 de diciembre de 2007.
3. Incorporación a reservas del resultado del ejercicio salvo el correspondiente a las clases de acciones, incluidas en el listado que figura en anexo, para las cuales el Consejo de Administración propone el reparto de dividendo ordinario, con cargo a los ingresos de explotación netos respectivos de cada clase determinados en el momento del cálculo del valor liquidativo del 31 de diciembre de 2007, pagadero el 28 de febrero de 2008 a los poseedores de acciones de las clases en cuestión en circulación el 20 de febrero de 2008.
4. Aprobación de la gestión de los consejeros.
5. Elecciones estatutarias.
6. Asuntos varios.

Los acuerdos relativos a los puntos del orden del día de la Junta General Ordinaria no requieren ningún quórum especial para su adopción. En caso de votación, dichos acuerdos se adoptarán por mayoría simple de las acciones presentes y representadas.

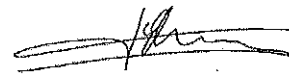
Cada acción da derecho a su tenedor a un voto. Los accionistas que no puedan asistir a la Junta General Ordinaria podrán hacerse representar en la misma mediante el poder de representación adjunto.

Luxemburgo, a 7 de febrero de 2008.

Por cuenta del Consejo de Administración



Michèle Berger
Consejero



Pierre Etienne
Consejero

**CLASES DE ACCIONES AFECTADAS POR
EL REPARTO DEL DIVIDENDO ORDINARIO 2007**

Pictet Funds (LUX) - EUR Bonds P Distr
 Pictet Funds (LUX) - USD Bonds P Distr
 Pictet Funds (LUX) - CHF Liquidity P Distr
 Pictet Funds (LUX) - USD Liquidity P Distr
 Pictet Funds (LUX) - EUR Liquidity P Distr
 Pictet Funds (LUX) - EUR Corporate Bonds P Distr
 Pictet Funds (LUX) - EUR Corporate Bonds Z Distr
 Pictet Funds (LUX) - Global Emerging Debt P Distr
 Pictet Funds (LUX) - World Government Bonds P Distr
 Pictet Funds (LUX) - World Government Bonds P Distr USD
 Pictet Funds (LUX) - EUR High Yield P Distr
 Pictet Funds (LUX) - EUR Short Mid-Term Bonds P Distr
 Pictet Funds (LUX) - USD Short Mid-Term Bonds P Distr
 Pictet Funds (LUX) - EUR Turbo Income P Distr
 Pictet Funds (LUX) - CHF Bonds P Distr
 Pictet Funds (LUX) - EUR Government Bonds P Distr
 Pictet Funds (LUX) - EUR Inflation Linked Bonds P Distr
 Pictet Funds (LUX) - EUR Asset Backed Securities P Distr
 Pictet Funds (LUX) - Emerging Local Currency Debt P Distr
 Pictet Funds (LUX) - Asian Local Currency Debt P Distr
 Pictet Funds (LUX) - (USD) Turbo Income V2 P Distr
 Pictet Funds (LUX) - (EUR) Turbo Income V2 P Distr
 Pictet Funds (LUX) - JPY Liquidity P Distr
 Pictet Funds (LUX) - Latin America Local Currency Debt P Distr
 Pictet Funds (LUX) - European Equity Selection P Distr
 Pictet Funds (LUX) - Small Cap Europe P Distr
 Pictet Funds (LUX) - Emerging Markets P Distr
 Pictet Funds (LUX) - Eastern Europe P Distr
 Pictet Funds (LUX) - Eastern Europe P Distr GBP
 Pictet Funds (LUX) - Europe Index P Distr
 Pictet Funds (LUX) - USA Index P Distr
 Pictet Funds (LUX) - European Sustainable Equities P Distr
 Pictet Funds (LUX) - Japan Index P Distr
 Pictet Funds (LUX) - Pacific (Ex Japan) Index P Distr
 Pictet Funds (LUX) - Telecom P Distr
 Pictet Funds (LUX) - Telecom P Distr GBP
 Pictet Funds (LUX) - Biotech P Distr
 Pictet Funds (LUX) - Biotech P Distr GBP
 Pictet Funds (LUX) - Premium Brands P Distr
 Pictet Funds (LUX) - Premium Brands P Distr GBP
 Pictet Funds (LUX) - Water P Distr
 Pictet Funds (LUX) - Indian Equities P Distr
 Pictet Funds (LUX) - Indian Equities P Distr GBP
 Pictet Funds (LUX) - Japanese Equities 130/30 P Distr
 Pictet Funds (LUX) - US Equities P Distr
 Pictet Funds (LUX) - Asian Equities (Ex Japan) P Distr
 Pictet Funds (LUX) - Global Equity Selection P Distr
 Pictet Funds (LUX) - Continental European Equities P Distr
 Pictet Funds (LUX) - Continental European Equities P Distr GBP
 Pictet Funds (LUX) - Greater China P Distr
 Pictet Funds (LUX) - Greater China P Distr GBP
 Pictet Funds (LUX) - Japanese Equity Selection P Distr
 Pictet Funds (LUX) - Generics P Distr
 Pictet Funds (LUX) - Generics P Distr GBP
 Pictet Funds (LUX) - Emerging Markets Index P Distr
 Pictet Funds (LUX) - Japanese Mid Small Cap P Distr
 Pictet Funds (LUX) - Emerging Markets Large Cap P Distr
 Pictet Funds (LUX) - Absolute Return Global Diversified P Distr
 Pictet Funds (LUX) - US Equity Selection P Distr
 Pictet Funds (LUX) - Security P Distr
 Pictet Funds (LUX) - Security P Distr GBP
 Pictet Funds (LUX) - Quantam P Distr
 Pictet Funds (LUX) - Clean Energy P Distr
 Pictet Funds (LUX) - Clean Energy P Distr GBP
 Pictet Funds (LUX) - (EUR) Flexible Strategy P Distr
 Pictet Funds (LUX) - Euroland Equities P Distr
 Pictet Funds (LUX) - Euroland Equities P Distr GBP
 Pictet Funds (LUX) - Absolute Return Global Conservative P Distr
 Pictet Funds (LUX) - Euroland Index P Distr
 Pictet Funds (LUX) - World Bonds P Distr
 Pictet Funds (LUX) - World Bonds P Distr USD

Pictet Funds (LUX)
Société d'investissement à capital variable
3 boulevard Royal, L-2449 Luxembourg

R.C.S. N° B 38 034

PODER DE REPRESENTACIÓN

El/los abajo firmante/s,, poseedor/es de

..... * acciones de Pictet Funds (LUX)
* por favor, indique el número total definitivo en base a la lista de subfondos

otorga/mos, mediante el presente documento, las más amplias facultades – con expresa facultad de sustitución - a Doña Marie-Claude Lange (y en su defecto, al presidente de la Junta) para representarme/nos en

la **Junta General Ordinaria** de Accionistas de la Sociedad que se celebrará el 20 de febrero de 2008 a las 10:00 horas, en el domicilio social de la Sociedad, y tomar parte, en mi/nuestro nombre y representación, en sus deliberaciones y votaciones.

El representante votará a favor de las propuestas incluidas en el orden del día, salvo que a continuación se impartan instrucciones expresas sobre el sentido del voto (en contra/ abstención) del/de los abajo firmantes respecto a los siguientes puntos.

	A favor	En contra	Abstención
1. Presentación y aprobación del informe de gestión del Consejo de Administración y del informe del auditor.			
2. Aprobación de las cuentas a 31 de diciembre de 2007.			
3. Incorporación a reservas del resultado del ejercicio salvo el correspondiente a las clases de acciones, incluidas en el listado que figura en anexo, para las cuales el Consejo de Administración propone el reparto de dividendo ordinario, con cargo a los ingresos de explotación netos respectivos de cada clase de acciones, determinados en el momento del cálculo del valor liquidativo del 31 de diciembre de 2007, pagadero el 28 de febrero de 2008 a los poseedores de acciones de las clases en cuestión en circulación el 20 de febrero de 2008.			
4. Aprobación de la gestión de los consejeros.			
5. Elecciones estatutarias.			
6. Asuntos varios.			

y, en general, realizar todos los actos necesarios o útiles para los fines del presente poder incluyendo, de forma no limitativa, el voto y la adopción de cualquier modificación del orden del día o de las resoluciones presentadas ante la Junta.

Se recuerda a los accionistas que el presente poder de representación deberá remitirse, a más tardar el 19 de febrero de 2008, por fax o por correo a Pictet Funds (Europe) S.A., a la atención de la Sra. Sylvia Sillitti, 3, boulevard Royal, L-2449 Luxemburgo, Fax (+352) 22.02.29

Dado en, a

Firma/s: