



Ethos

Fonds de placement de droit suisse de la catégorie
"Autres fonds en placements traditionnels" à
compartiments

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Kategorie
"Übrige Fonds für traditionelle Anlagen", mit
Teilvermögen

30 juin 2020 / 30. Juni 2020

Rapport semestriel non révisé /
Ungeprüfter Halbjahresbericht

TABLE DES MATIERES / INHALT

1. ORGANISATION	4
2. STRATEGIE DES COMPARTIMENTS / STRATEGIE DER TEILVERMÖGEN	10
3. EXERCICE DES DROITS DE VOTE D'ACTIONNAIRE / AUSÜBUNG DER STIMMRECHTE	14
4. SOMMAIRE DE PERFORMANCE / PERFORMANCEÜBERSICHT	16
5. COMPTES DES COMPARTIMENTS / JAHRESRECHNUNGEN DER TEILVERMÖGEN	
Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance	20
Ethos - Equities Sustainable World ex CH	31
Ethos - Bonds CHF	41
Ethos - Bonds International	57
Ethos - Sustainable Balanced 33	75
6. MODIFICATIONS DU PORTEFEUILLE "POOL" / VERÄNDERUNGEN IM WERTSCHRIFTENBESTAND "POOL"	81
7. NOTES AUX ETATS FINANCIERS / ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS	84

1. ORGANISATION

Promoteur du fonds de placement	Ethos Services SA Place de Cornavin 2 Case postale CH-1211 Genève 1 Tél. +41 (0) 22 716 15 55 Bureau de Zürich: Bellerivestrasse 3 CH-8008 Zürich Tél. +41 (0) 44 421 41 11
Direction de fonds de placement	Pictet Asset Management SA 60, route des Acacias CH-1211 Genève 73 Tél. +41 (0) 58 323 30 00
Banque dépositaire	Banque Pictet & Cie SA 60, route des Acacias CH-1211 Genève 73 Tél. +41 (0) 58 323 23 23

1. ORGANISATION (suite)

Gestion	<p>Pictet Asset Management SA, Genève</p> <p>Par ailleurs, le promoteur du fonds, Ethos Services SA, agit également en tant que consultant pour l'exercice des droits de vote et fournit des ratings environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).</p>
Délégation de l'exploitation du système informatique et du calcul de la valeur nette d'inventaire ("VNI")	<p>FundPartner Solutions (Europe) S.A., Luxembourg</p>
Organe de révision	<p>PricewaterhouseCoopers SA Avenue Giuseppe Motta 50 CH-1202 Genève</p>
Contreparties sur OTC	<p>JP Morgan PLC London UBS AG London</p>
Ethos	<p>Ethos, Fondation suisse pour un développement durable, a été créée en 1997 à Genève par deux caisses de pension et regroupe actuellement plus de 232 membres. Elle a pour but de favoriser l'investissement socialement responsable et de promouvoir un environnement socio-économique stable et prospère. Elle se fonde sur les principes définis dans sa Charte.</p> <p>La Fondation Ethos a créé la société Ethos Services. Celle-ci est spécialisée dans l'investissement socialement responsable (ISR). Ethos Services est propriété à 69% de la Fondation Ethos et pour le reste de 17 de ses membres.</p> <p>Ethos Services conseille des fonds de placement et des mandats discrétionnaires gérés avec une approche ISR dont les actifs s'élèvent à environ CHF 2 milliards. Il s'agit notamment des fonds de placement suivants:</p> <ul style="list-style-type: none">• Fonds de Placement Ethos (ouvert au public)• Pictet-Ethos CH - Swiss Sustainable Equities, fonds de placement de droit suisse (ouvert à toutes les catégories d'investisseurs)• Vontobel Fund (CH) - Ethos Equities Swiss Mid & Small (ouvert à toutes les catégories d'investisseurs) <p>Ethos Services offre également les prestations suivantes:</p> <ul style="list-style-type: none">• Analyse des assemblées générales d'actionnaires avec recommandations de vote• Assistance administrative à l'exercice des droits de vote• Programme de dialogue avec les entreprises• Ratings et analyses ESG des sociétés• Screening de portefeuille
Forme juridique	<p>Fonds de placement de droit suisse de la catégorie "Autres fonds en placements traditionnels" à compartiments.</p> <p>Prospectus avec contrat de fonds de placement intégré approuvé par l'autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) le 12 mars 2020 et entré en vigueur le 13 mars 2020.</p>

1. ORGANISATION (suite)

Compartiments du fonds de placement et indices de référence	Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance: L'indice de référence est l'Ethos Swiss Corporate Governance Index (ESCGI), dividendes bruts réinvestis.	
	Ethos - Equities Sustainable World ex CH : L'indice de référence est le MSCI Monde ex Suisse, en francs suisses, dividendes nets réinvestis.	
	Ethos - Bonds CHF: L'indice de référence est le Swiss Bond Index Total AAA - BBB, Total Return, en CHF, publié par la bourse Suisse.	
	Ethos - Bonds International: L'indice de référence est le Bloomberg Barclays Fiscal Strength Index - Global Treasury Ex-CH, Ex-Russia, Ex-Malaysia CHF Unhedged.	
	Ethos - Sustainable Balanced 33: Sans indice de référence.	
Cercle des investisseurs	Le cercle des investisseurs n'est pas limité.	
Code ISIN	Classe de part: "E"	
	Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance	CH0023568071
	Ethos - Equities Sustainable World ex CH	CH0296842419
	Ethos - Bonds CHF	CH0023568386
	Ethos - Bonds International	CH0023568436
	Ethos - Sustainable Balanced 33	CH0242370002
Lancement des compartiments	Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance	Décembre 2005
	Ethos - Equities Sustainable World ex CH	Octobre 2015
	Ethos - Bonds CHF	Décembre 2005
	Ethos - Bonds International	Décembre 2005
	Ethos - Sustainable Balanced 33	Mai 2014
Monnaie de référence	CHF	
Calcul de la VNI	Tous les jours. Les souscriptions/remboursements sont calculés en fonction du prix de la VNI uniquement.	
Souscription/ remboursement	Les ordres doivent être reçus auprès de la banque dépositaire au plus tard à 12 heures, un jour ouvrable précédant le jour de calcul de la VNI.	
Délai de paiement	Deux jours ouvrables après le calcul de la VNI.	
Commission de la direction	1% maximum annuel de la VNI de chaque compartiment, le détail figurant dans les états financiers.	
Frais de la banque dépositaire	Selon détail figurant dans les états financiers.	
Dividende	Le revenu net du fonds est distribué aux investisseurs annuellement dans les quatre mois qui suivent la clôture d'un exercice annuel. Si l'investisseur n'en demande pas expressément le versement, le revenu net est automatiquement réinvesti en parts du fonds, pour autant que le montant soit suffisant.	
Lieu d'enregistrement	Suisse	
Fiscalité	La distribution du revenu est soumise à l'impôt anticipé de 35%.	

1. ORGANISATION

Fondsinitiator	Ethos Services SA Place de Cornavin 2 Case postale CH-1211 Genève 1 Tel. +41 (0) 22 716 15 55 Zürich Büro: Bellerivestrasse 3 CH-8008 Zürich Tel. +41 (0) 44 421 41 11
Fondsleitung	Pictet Asset Management SA 60, route des Acacias CH-1211 Genève 73 Tel. +41 (0) 58 323 30 00
Depotbank	Banque Pictet & Cie SA 60, route des Acacias CH-1211 Genève 73 Tel. +41 (0) 58 323 23 23

1. ORGANISATION (Fortsetzung)

Verwaltung	<p>Pictet Asset Management SA, Genf</p> <p>Ethos Services SA ist für den Fonds Mitträger sowie Berater für die Ausübung der Stimmrechte und Anbieter der Umwelt-, Sozial- und Governance-Ratings (ESG).</p>
Delegation des Betriebs des EDV-Systems und der Berechnung des Nettoinventarwertes ("NIW")	<p>FundPartner Solutions (Europe) S.A., Luxembourg</p>
Revisionsstelle	<p>PricewaterhouseCoopers SA Avenue Giuseppe Motta 50 CH-1202 Genf</p>
Vertragspartner bei OTC	<p>JP Morgan PLC London UBS AG London</p>
Ethos	<p>Ethos, Schweizerische Stiftung für nachhaltige Entwicklung, wurde 1997 von zwei Genfer Pensionskassen gegründet und umfasst heute über 232 Mitglied. Zweck der Stiftung ist nachhaltige Anlagen und ein stabiles und prosperierendes sozioökonomisches Umfeld zu fördern. Ethos stützt sich auf die in ihrer Charta definierten Prinzipien.</p> <p>Die Gesellschaft Ethos Services wurde von der Stiftung Ethos gegründet und ist auf sozial verantwortliches Investieren (SVI) spezialisiert. Ethos Services befindet sich zu 69% im Besitz der Stiftung Ethos und zu 31% im Besitz von 17 ihrer Mitglieder.</p> <p>Ethos Services berät Anlagefonds und diskretionäre Vermögensverwaltungs-Mandate von rund CHF 2 Milliarden, die mit einem SRI-Ansatz (Socially Responsible Investment) verwaltet werden. Ethos Services berät im Besonderen die folgenden Fonds:</p> <ul style="list-style-type: none">• Anlagefonds Ethos (geöffnet für Privatanleger)• Pictet-Ethos CH - Swiss Sustainable Equities, Anlagefonds schweizerischen Rechts (der allen Anlegerkategorien offen steht)• Vontobel Fund (CH) - Ethos Equities Swiss Mid & Small (der allen Anlegerkategorien offen steht) <p>Ethos Services bietet ebenfalls folgende Dienstleistungen an:</p> <ul style="list-style-type: none">• Analyse der Generalversammlungen der Aktionäre mit Stimmempfehlungen• Administrative Unterstützung bei der Ausübung der Stimmrechte• Dialogprogramm mit den Unternehmen• Ratings und ESG Analysis den Unternehmen• Aktienbesitz Screening
Rechtsform	<p>Anlagefonds schweizerischen Rechts der Kategorie "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen", mit Teilvermögen.</p> <p>Letzter Prospekt mit integriertem Fondsvertrag im 12. März 2020 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) genehmigt, und ist am 13. März 2020 in Kraft getreten.</p>

1. ORGANISATION (Fortsetzung)

Teilvermögen des Anlagefonds und Referenzindizes	Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance: Referenzindex ist der Ethos Swiss Corporate Governance Index (ESCGI), Bruttodividenden reinvestiert.	
	Ethos - Equities Sustainable World ex CH: Referenzindex ist der MSCI Welt ohne Schweiz, in Schweizer Franken, Nettodividenden reinvestiert.	
	Ethos - Bonds CHF: Referenzindex ist der von der Schweizer Börse veröffentlichte Swiss Bond Index Total AAA - BBB, Total Return.	
	Ethos - Bonds International: Referenzindex ist der Bloomberg Barclays Fiscal Strength Index - Global Treasury Ex-CHF, Ex-Russia, Ex-Malaysia CHF Unhedged.	
	Ethos - Sustainable Balanced 33: Kein Benchmark.	
Investorenkreis	Für den Kreis der Anleger besteht keine Beschränkung.	
ISIN nummer	Anteilsklasse "E":	
	Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance	CH0023568071
	Ethos - Equities Sustainable World ex CH	CH0296842419
	Ethos - Bonds CHF	CH0023568386
	Ethos - Bonds International	CH0023568436
	Ethos - Sustainable Balanced 33	CH0242370002
Lancierungsdatum	Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance	Dezember 2005
	Ethos - Equities Sustainable World ex CH	Oktober 2015
	Ethos - Bonds CHF	Dezember 2005
	Ethos - Bonds International	Dezember 2005
	Ethos - Sustainable Balanced 33	Mai 2014
Referenzwährung	CHF	
Berechnung des NIW	Täglich, Ausgabe und Rücknahme werden ausschliesslich anhand des NIW berechnet.	
Ausgabe und Rücknahme	Zeichnungs- und Rücknahmeanträge müssen spätestens um 12 Uhr, ein Werktag vor dem Bewertungstag, bei der Depotbank eingehen.	
Zahlungsfrist	Zwei Werktage nach dem Bewertungstag.	
Kommission der Direktion	Max. 1% pro Jahr des NIW jedes Teilvermögens. Ausführliche Angaben sind dem Abschluss zu entnehmen.	
Vergütung an die Depotbank	Siehe Angaben in den Jahresrechnungen.	
Dividenden	Das Einkommen des Fonds wird den Investoren jährlich in den vier auf den Abschluss des Geschäftsjahres folgenden Monaten ausgeschüttet. Verlangt der Anleger ausdrücklich keine Ausschüttung, wird das Einkommen automatisch in Fondsanteile reinvestiert, sofern der Betrag ausreichend ist.	
Zulassung	Schweiz	
Steuern	Auf der jährlichen Ausschüttung wird die Verrechnungssteuer von 35% erhoben.	

2. STRATEGIE DES COMPARTIMENTS

Actions - gestion indicielle

Ethos - Equities CH Indexed, Corporate Governance

La gestion indicielle du compartiment est assurée par Pictet Asset Management SA. Elle se base sur une technologie d'indexation incluant une optimisation du portefeuille dont le but est de minimiser la marge de déviation par rapport à l'indice de référence Ethos Swiss Corporate Governance Index (ESCGI). L'indice ESCGI mesure la performance des actions suisses. Les sociétés sont sur ou sous-pondérées en fonction de critères de bonne gouvernance définis par Ethos. Selon la Charte d'Ethos et ses 8 principes d'investissement socialement responsable, certains produits jugés incompatibles avec les principes de durabilité d'Ethos sont exclus du portefeuille et des indices. Ces exclusions liées aux produits portent sur l'armement conventionnel et non-conventionnel, le tabac, le nucléaire, les OGM dans l'agrochimie, les jeux de hasard, la pornographie et le charbon. De plus, les sociétés dont le comportement viole les principes fondamentaux d'éthique et de développement durable sont également exclues du portefeuille et des indices. Les ratings ESG sont établis par Ethos sur la base de ces propres analyses. Par ailleurs, le compartiment exerce systématiquement ses droits de vote selon les lignes directrices de vote d'Ethos.

Actions internationales

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

Le compartiment vise à saisir le potentiel supérieur à long terme des entreprises de qualité intégrant des stratégies de durabilité dans leur modèle économique. Pour atteindre cet objectif, il s'appuie sur l'analyse extra-financière élaborée par Ethos, ainsi que sur la méthodologie financière quantitative développée par Pictet Asset Management. Par ailleurs, le compartiment exerce systématiquement ses droits de vote selon les lignes directrices de vote d'Ethos.

Ethos attribue une notation environnementale, sociale et de gouvernance (Ethos ESG Rating) ainsi qu'une évaluation de l'intensité des émissions de gaz à effet de serre et de la stratégie en matière de changement climatique (Ethos Carbon Rating) à chaque société analysée en fonction de l'échelle d'évaluation suivante : " A+ ", " A- ", " B+ ", " B- " et " C ". Les notations positionnent l'entreprise par rapport à ses concurrents du même secteur d'activité. Elle prend également en considération le type d'activités de l'entreprise et les considérations environnementales et sociales propres au secteur d'activité. Le fonds est alors en priorité investi dans celles qui jouent un rôle proactif et pionnier dans la prise en compte des enjeux financiers et extra financiers et qui mitigent leurs risques en respectant la bonne pratique en matière de gouvernance d'entreprise. Les Ethos ESG Ratings sont établis par Ethos sur la base de données ESG primaires fournies par plusieurs prestataires. Les Ethos Carbon Ratings sont réalisés par Ethos en incluant des données de fournisseurs spécialisés.

Pictet Asset Management évalue la qualité financière des entreprises afin d'identifier celles bénéficiant d'une rentabilité élevée et stable, d'un bilan solide, d'une valorisation raisonnable, et qui génèrent des rendements sur fonds propres attrayants sans prendre de risques inconsidérés. Cette approche est fondée sur un modèle propriétaire de Pictet Asset Management.

Obligations

Ethos - Bonds CHF

L'univers d'investissement est constitué d'obligations de la Confédération, des cantons, des villes principales ou des centrales de lettres de gage ainsi que de débiteurs "Etats souverains et collectivités publiques", de débiteurs "Organismes supranationaux", ainsi que de débiteurs "Entreprises". Le compartiment n'investit pas dans des obligations convertibles.

Le compartiment investit au minimum deux tiers de sa fortune totale en obligations libellées en francs suisses. Il peut investir au maximum un tiers de sa fortune totale dans des instruments du marché monétaire. Il peut également investir au maximum 10% de sa fortune totale dans un ou plusieurs fonds de placement.

Le portefeuille financier résulte d'une sélection de titres effectuée dans le respect d'un profil rendement/risque optimal, d'une saine diversification et d'une liquidité suffisante. Une notation ESG est attribuée à chaque émetteur analysé. Les émetteurs peu performants au niveau des enjeux ESG ne peuvent faire l'objet d'un investissement dans le portefeuille. L'évaluation d'émetteur étatique se fonde sur des indicateurs ESG propres à chaque pays. Le portefeuille ainsi constitué est le résultat d'une optimisation qui intègre d'un côté, les perspectives financières et les évaluations ESG des débiteurs et, de l'autre, les risques liés à chaque instrument.

2. STRATEGIE DES COMPARTIMENTS (suite)

Ethos - Bonds International

Le portefeuille investit principalement dans un portefeuille diversifié d'obligations, à l'exclusion des obligations convertibles, et d'autres titres de créance émis ou garantis par des "Etats souverains et collectivités publiques" de pays développés ou émergents, ou par des "Organismes supranationaux", sans restriction quant au choix de la devise dans laquelle ces titres sont libellés. Le compartiment n'investit pas dans des obligations d'émetteurs suisses. Les pays émergents sont définis comme ceux qui sont considérés, au moment de l'investissement, comme des pays industriellement en voie de développement par le Fonds Monétaire International (FMI), la Banque Mondiale, l'International Finance Corporation (IFC) ou l'une des grandes banques d'investissement.

Le compartiment investit au minimum deux tiers de sa fortune totale en obligations internationales (ex Suisse). Il peut investir au maximum un tiers dans des instruments du marché monétaire. Il peut également investir au maximum 10% de sa fortune totale dans un ou plusieurs fonds de placement.

Le portefeuille financier résulte d'une sélection de titres effectuée dans le respect d'un profil rendement/risque optimal, d'une saine diversification et d'une liquidité suffisante. Une notation ESG est attribuée à chaque émetteur analysé. Les émetteurs peu performants au niveau des enjeux ESG ne peuvent faire l'objet d'un investissement dans le portefeuille. L'évaluation d'émetteur étatique se fonde sur des indicateurs ESG propres à chaque pays. Le portefeuille ainsi constitué est le résultat d'une optimisation qui intègre d'un côté, les perspectives financières et les évaluations ESG des débiteurs et, de l'autre, les risques liés à chaque instrument.

Ethos - Sustainable Balanced 33

Le portefeuille investit sa fortune, dans des parts d'autres placements collectifs de droit suisse ou étrangers qui investissent principalement en actions, en obligations ou en instruments du marché monétaire. Les fonds cibles doivent offrir une liquidité au moins équivalente à celle du compartiment. En sus des investissements indirects tels que décrits ci-dessus, le compartiment peut également investir en direct en instruments du marché monétaire. L'univers d'investissement du compartiment est constitué majoritairement par des compartiments du fonds Ethos.

Le compartiment suit une approche de gestion équilibrée, dans laquelle les investissements dans les différentes classes d'actifs se répartissent de la manière suivante:

- La part investie en fonds en actions s'élève en principe à 33%. Ce pourcentage peut, en fonction de l'évolution des marchés ou des décisions de placement du gestionnaire, fluctuer de 10% à la hausse ou à la baisse.
- La part investie en fonds en obligations s'élève en principe à 67%. Ce pourcentage peut, en fonction de l'évolution des marchés ou des décisions de placement du gestionnaire, être porté à 77% au maximum ou à 34% au minimum.
- La part investie (i) directement ou indirectement en instruments du marché monétaire et (ii) directement dans des avoirs à vue et à terme s'élève au maximum à 33%.

La composition du portefeuille est basée sur une allocation stratégique entre les fonds en actions et les fonds en obligations, d'une part, et sur le positionnement tactique de l'équipe de gestion équilibrée de Pictet Asset Management SA, d'autre part. Ce positionnement reflète les attentes de l'équipe de gestion équilibrée concernant l'évolution des marchés et se matérialise par des écarts de pondération par rapport à l'allocation stratégique des actifs.

2. STRATEGIE DER TEILVERMÖGEN

Aktien - indexierte Verwaltung

Ethos - Equities CH Indexed, Corporate Governance

Die Indexverwaltung des Teilfonds obliegt Pictet Asset Management SA. Sie basiert auf einer Indexierungstechnologie mit Optimierung des Portfolios, mit der die Abweichung gegenüber dem Referenzindex Ethos Swiss Corporate Governance Index (ESCGI) minimiert werden soll. Der ESCGI-Index misst die Performance Schweizer Aktien. Die Unternehmen werden nach von Ethos festgelegten Good-Governance-Kriterien über- oder untergewichtet. Gemäss der Charta von Ethos und ihrer acht Prinzipien in Bezug auf sozial verantwortliches Investieren werden bestimmte Produkte, die nicht mit den Nachhaltigkeitsprinzipien von Ethos vereinbar sind, vom Portfolio und den Indizes ausgeschlossen. Diese produktbezogenen Ausschlüsse betreffen konventionelle und nicht konventionelle Waffen, Tabak, Kernenergie, gentechnisch veränderte Organismen in der Agrochemie, Glücksspiel, Pornographie und Kohle. Darüber hinaus werden Unternehmen, deren Verhalten gegen die wesentlichen Prinzipien in Bezug auf Ethik und nachhaltige Entwicklung verstösst, ebenfalls aus dem Portfolio und den Indizes ausgeschlossen. Die Bewertungen der ESG werden von Ethos auf der Grundlage eigener Analysen erstellt. Der Teilfonds übt systematisch seine Stimmrechte gemäss den Abstimmungsrichtlinien von Ethos aus.

Internationale Aktien

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

Der Teilfonds zielt darauf ab, das höhere langfristige Potenzial von Qualitätsunternehmen zu erschliessen, die Nachhaltigkeitsstrategien in ihr Wirtschaftsmodell einbinden. Um dieses Ziel zu erreichen, stützt er sich auf von Ethos durchgeführte ausserfinanzielle Analysen sowie auf die quantitative Finanzmethodik, die von Pictet Asset Management entwickelt wurde. Darüber hinaus nimmt der Teilfonds seine Stimmrechte systematisch gemäss den Ethos-Richtlinien zur Ausübung von Stimmrechten wahr.

Ethos ordnet jedem analysierten Unternehmen ein Umwelt-, Sozial- und Governance-Rating (Ethos ESG-Rating) sowie eine Einschätzung der Intensität der Treibhausgasemissionen und der Strategie zum Klimawandel (Ethos CO2-Rating) gemäß der folgenden Bewertungsskala zu: "A+", "A-", "B+", "B-" und "C". Mit den Ratings wird das Unternehmen jeweils im Verhältnis zu seinen Mitbewerbern in der gleichen Branche eingestuft. Berücksichtigt werden auch die Art der Aktivitäten des Unternehmens und branchenspezifische ökologische und soziale Erwägungen. Der Fonds engagiert sich schliesslich in erster Linie bei jenen Unternehmen, die eine proaktive und wegweisende Rolle bei der Integration finanzieller und extra-finanzieller Aspekte und der Minderung ihrer Risiken durch die Orientierung an Best Practices bezüglich der Corporate Governance spielen. Ethos ermittelt seine ESG-Ratings auf der Grundlage von ESG-Primärdaten, die von mehreren Anbietern zur Verfügung gestellt werden. Ethos ermittelt die CO2-Ratings unter Berücksichtigung von Daten spezialisierter Anbieter.

Pictet Asset Management bewertet die finanzielle Qualität von Unternehmen, um diejenigen zu ermitteln, die sich durch eine hohe und stabile Rentabilität, eine solide Bilanz und eine angemessene Bewertung auszeichnen und attraktive Eigenkapitalrenditen erwirtschaften, ohne unverhältnismässige Risiken einzugehen. Dieser Ansatz beruht auf einem proprietären Modell von Pictet Asset Management.

Obligationen

Ethos - Bonds CHF

Das Anlageuniversum setzt sich aus Anleihen der Eidgenossenschaft, der Kantone und der grössten Städte oder Pfandbriefen von Pfandbriefzentralen sowie Unternehmensanleihen des im Merkblatt für die Anteilsinhaber erwähnten Referenzindexes zusammen. Das Teilvermögen investiert nicht in Wandelanleihen.

Das Teilvermögen investiert mindestens zwei Drittel seines gesamten Vermögens in Schweizer Obligationen. Höchstens ein Drittel des gesamten Teilvermögens kann in Geldmarktinstrumente investiert werden. Höchstens 10% des gesamten Teilvermögens kann in einen oder mehrere Anlagefonds investieren.

Das Anlageportfolio umfasst Wertpapiere, die unter Berücksichtigung eines optimalen Risiko/Rendite-Profiles, einer gesunden Diversifizierung und einer ausreichenden Liquidität ausgewählt werden. Jeder analysierte Emittent erhält ein Rating zur Beurteilung seiner Umweltfreundlichkeit, seines sozialen Engagements und seiner Corporate Governance. Das Portfolio investiert nur in Emittenten, die die diesbezüglichen Anforderungen erfüllen. Die Bewertung staatlicher Emittenten beruht auf den länderspezifischen Indikatoren für Umweltfreundlichkeit, soziales Engagement und Corporate Governance. Das so zusammengestellte Portfolio ist das Ergebnis einer Optimierung, die zum einen die finanziellen Aussichten sowie die Bewertung von Umweltfreundlichkeit, sozialem Engagement und Corporate Governance der Schuldner, zum anderen die Risiken in Verbindung mit den einzelnen Instrumenten berücksichtigt.

2. STRATEGIE DER TEILVERMÖGEN (Fortsetzung)

Ethos - Bonds International

Das Teilvermögen investiert hauptsächlich in ein diversifiziertes Portfolio aus Anleihen, ausser in Wandelanleihen, und aus anderen von "Staaten oder öffentlich-rechtlichen Körperschaften" aus Industrie und Schwellenländern oder von "supranationalen Organisationen" begebenen oder garantierten Forderungswertpapieren, ohne Einschränkung, was die Wahl der Währung betrifft, in der diese Titel ausgestellt sind. Schwellenländer werden definiert als jene Länder, die zum Zeitpunkt der Anlage vom Internationalen Währungsfonds (IWF), von der Weltbank, der Internationalen Finanzkorporation oder einer der grossen Investmentbanken als industriell auf dem Wege der Entwicklung erachtet werden.

Das Teilvermögen investiert mindestens zwei Drittel seines gesamten Vermögens in internationale Anleihen (ohne Schweizer Obligationen). Höchstens ein Drittel des gesamten Teilvermögens kann in Geldmarktinstrumente investiert werden. Höchstens 10% des gesamten Teilvermögens können in einen oder mehrere Anlagefonds investiert werden.

Das Anlageportfolio umfasst Wertpapiere, die unter Berücksichtigung eines optimalen Risiko/Rendite-Profiles, einer gesunden Diversifizierung und einer ausreichenden Liquidität ausgewählt werden. Jeder analysierte Emittent erhält ein Rating zur Beurteilung seiner Umweltfreundlichkeit, seines sozialen Engagements und seiner Corporate Governance. Das Portfolio investiert nur in Emittenten, die die diesbezüglichen Anforderungen erfüllen. Die Bewertung staatlicher Emittenten beruht auf den länderspezifischen Indikatoren für Umweltfreundlichkeit, soziales Engagement und Corporate Governance. Das so zusammengestellte Portfolio ist das Ergebnis einer Optimierung, die zum einen die finanziellen Aussichten sowie die Bewertung von Umweltfreundlichkeit, sozialem Engagement und Corporate Governance der Schuldner, zum anderen die Risiken in Verbindung mit den einzelnen Instrumenten berücksichtigt.

Ethos - Sustainable Balanced 33

Das Teilvermögen legt sein Vermögen in Anteile von Kollektivanlagen schweizerischen Rechts sowie in Anteile von ausländischen Kollektivanlagen an, die hauptsächlich in Aktien, Anleihen oder Geldmarktinstrumente investieren. Die Zielfonds müssen mindestens ebenso liquide sein wie das Teilvermögen. Zusätzlich zu den vorerwähnten indirekten Anlagen kann das Teilvermögen auch direkt in Geldmarktinstrumente investieren. Das Anlageuniversum des Teilvermögens setzt sich hauptsächlich aus Teilvermögen des Fonds Ethos zusammen.

Bei der gemischten Verwaltung des Teilvermögens verteilen sich die Anlagen wie folgt auf die verschiedenen Anlageklassen:

- Der in Aktienfonds investierte Teil beträgt grundsätzlich 33%. Dieser Prozentsatz kann je nach Entwicklung der Märkte oder Anlageentscheidungen des Fondsmanagers um 10% nach oben oder unten schwanken.
- Der in Anleihenfonds investierte Teil beträgt grundsätzlich 67%. Dieser Prozentsatz kann je nach Entwicklung der Märkte oder Anlageentscheidungen des Fondsmanagers bis auf 77% erhöht oder bis auf 34% reduziert werden.
- Der direkt oder indirekt in Geldmarktinstrumente (i) und direkt in Guthaben auf Sicht und auf Zeit (ii) investierte Anteil beträgt höchstens 33%.

Die Portfoliozusammensetzung basiert auf einer strategischen Allokation aus Aktien- und Anleihenfonds einerseits und taktischen Positionierungen des Balanced-Teams von Pictet Asset Management S.A. andererseits. Diese Positionierung spiegelt die Erwartungen des Balanced-Teams bezüglich der Marktentwicklung wider und zeigt sich in Form Gewichtungsbewegungen gegenüber der strategischen Vermögensallokation.

3. EXERCICE DES DROITS DE VOTE D'ACTIONNAIRE

Lignes directrices de vote

Pour les compartiments en actions du fonds de placement institutionnel Ethos, les droits de vote d'actionnaire ont été exercés selon les lignes directrices de vote de la Fondation Ethos. Ces dernières sont mises à jour chaque année pour tenir compte des derniers développements des règles de bonne pratique suisse et internationale en matière de gouvernement d'entreprise. Les lignes directrices d'Ethos se fondent également sur la Charte d'Ethos qui repose sur le concept de développement durable. Les lignes directrices d'Ethos sont accessibles sur le site internet www.ethosfund.ch.

Une revue trimestrielle des positions adoptées par Ethos est communiquée dans la publication "Rapports d'exercice des droits de vote d'actionnaire" accessible sur le site internet www.ethosfund.ch.

Assemblées générales suisses

Durant le premier semestre 2020, le fonds de placement Ethos a voté selon les recommandations d'Ethos lors de 157 assemblées générales de sociétés suisses détenues en portefeuille.

Assemblées générales étrangères

Durant le premier semestre 2020, le fonds de placement Ethos a exercé ses droits de vote selon les recommandations d'Ethos dans le cadre de 86 assemblées générales (ordinaires ou extraordinaires) de sociétés étrangères. Pour les sociétés européennes, les analyses primaires ont été réalisées par les différents membres nationaux du réseau de consultants ECGS dont Ethos est le membre suisse. Les analyses primaires des sociétés basées en Amérique du Nord ont été effectuées par le consultant canadien SHARE. Finalement, pour les sociétés de la région Asie-Pacifique où les votes ont été exercés, Ethos a effectué les analyses selon ses propres lignes directrices. Ethos procède à une vérification systématique des recommandations de vote émise par ses partenaires et consultants de telle manière à garantir la conformité avec ses lignes directrices de vote.

Dans le cadre de leurs analyses, les membres d'ECGS appliquent tous les mêmes principes généraux en matière de gouvernement d'entreprise. Cependant, l'avantage d'un partenariat d'acteurs est de pouvoir effectuer des analyses dans un contexte de proximité, où chaque membre tient compte des spécificités nationales, tout en respectant les règles fondamentales de bonne pratique et le concept de responsabilité sociale de l'entreprise, en conformité avec les lignes directrices de vote d'Ethos.

3. AUSÜBUNG DER AKTIONÄRSSTIMMRECHTE

Stimmrechtsrichtlinien

Für die Aktien-Teilvermögen von institutionellen Anlagefonds Ethos, sämtliche Aktionärs-Stimmrechte wurden gemäss der Stimmrechtsrichtlinien von Ethos ausgeübt. Diese Richtlinien werden jährlich aktualisiert, um den letzten Entwicklungen der Schweizer und internationalen Best-Practice-Regeln für Corporate Governance Rechnung zu tragen. Sie stützen sich ebenfalls auf die Charta von Ethos, welche ihrerseits auf dem Konzept der nachhaltigen Entwicklung fusst. Die Richtlinien von Ethos sind auf der Website www.ethosfund.ch abrufbar.

Eine vierteljährliche Zusammenfassung der von Ethos abgegebenen Stimmempfehlungen wird im "Berichte über die Ausübung der Aktionärsstimmrechte" veröffentlicht und ist auf der Internetseite von Ethos www.ethosfund.ch verfügbar.

Schweizerische Generalversammlungen

In dem ersten Halbjahr 2020 hat der Anlagefonds Ethos bei 157 Generalversammlungen der im Portfolio enthaltenen schweizerischen Aktiengesellschaften entsprechend den Empfehlungen von Ethos abgestimmt.

Nichtschweizerische Generalversammlungen

In dem ersten Halbjahr 2020 übte der Anlagefonds Ethos auf 86 Generalversammlungen (ordentliche und ausserordentliche) ausländischer Unternehmen unter Berücksichtigung der Empfehlungen von Ethos seine Stimmrechte aus. Bei europäischen Unternehmen wurden die Primäranalysen von den verschiedenen nationalen Mitgliedern des Beratungsnetzwerks ECGS durchgeführt, dessen Schweizer Vertreter Ethos ist. Die Primäranalysen von Unternehmen mit Sitz in Nordamerika wurden von dem kanadischen Berater SHARE durchgeführt. Für Unternehmen aus dem Asien-Pazifik-Raum, bei denen Stimmrechte ausgeübt wurden, Ethos führte die Analysen auf Basis ihrer eigenen Richtlinien durch. Ethos nimmt eine systematische Beurteilung der Stimmempfehlungen seiner Partner und Berater vor, um zu gewährleisten, dass diese mit den Richtlinien zur Ausübung der Stimmrechte von Ethos übereinstimmen.

Im Rahmen ihrer Analysen wenden alle ECGS-Mitglieder dieselben allgemeingültigen Prinzipien der Corporate Governance an. Der Vorteil einer Partnerschaft verschiedener Akteure besteht indes darin, Analysen "aus der Nähe" durchführen zu können, bei der die einzelnen Mitglieder nationale Besonderheiten berücksichtigen und dabei gemäss den Richtlinien zur Ausübung der Stimmrechte von Ethos stets die grundlegenden Best-Practice-Regeln und das Konzept der sozialen Verantwortung von Unternehmen im Auge behalten.

4. SOMMAIRE DE PERFORMANCE AU 30 JUIN 2020 (Dividendes réinvestis)

Compartiment	VNI/part CHF	Fortune en millions CHF	Performance 2020	Performance annualisée depuis le lancement*
1. EQUITIES CH INDEXED, CORPORATE GOVERNANCE - <i>ESGI</i> **	255.48	190	-3.58 % -3.41 %	4.95 % 5.47 %
Tracking Error (01.01.2020-30.06.2020) : 0.17%				
2. EQUITIES SUSTAINABLE WORLD EX CH - <i>MSCI Monde ex Suisse</i>	134.42	65	-9.78 % -7.92 %	7.76 % 8.21 %
3. BONDS CHF - <i>Swiss Bond Index Total AAA - BBB, Total Return</i>	136.30	141	-0.93 % -0.48 %	2.30 % 2.46 %
4. BONDS INTERNATIONAL - <i>Bloomberg Barclays Fiscal Strength Index - Global Treasury Ex-CH, Ex-Russia, Ex-Malaysia CHF Unhedged</i>	91.62	21	0.30 % 0.46 %	0.68 % 1.31 %
5. SUSTAINABLE BALANCED 33***	111.01	23	-3.10 %	2.80 %

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance courante ou future.

Les données de performance ne tiennent pas compte de commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts.

* Lancement des compartiments le 15 décembre 2005, date de création du fonds de placement Ethos et du transfert des anciens compartiments de la Fondation d'investissement Ethos, à l'exception des compartiments suivants : Sustainable Balanced 33, lancé le 16 mai 2014 et Equities Sustainable World ex CH, lancé le 15 octobre 2015.

** ESGI : L'indice Ethos Swiss Corporate Governance Index mesure la performance des actions suisses. Les sociétés sont sur ou sous-pondérées en fonction de critères de bonne gouvernance définis par Ethos.

*** Le prospectus du compartiment ne mentionne pas d'indice de référence, car l'objectif n'est pas de surperformer un indice mais de faire participer l'investisseur à la performance d'un portefeuille équilibré.

4. SOMMAIRE DE PERFORMANCE AU 31 DÉCEMBRE 2019 (Dividendes réinvestis)

Compartiment	VNI/part CHF	Fortune en millions CHF	Performance 2019	Performance annualisée depuis le lancement*
1. EQUITIES CH INDEXED, CORPORATE GOVERNANCE - <i>ESCGI</i> **	271.80	154	30.42 % 31.05 %	5.41 % 5.93 %
Tracking Error (01.01.2019-31.12.2019) : 0.12%				
2. EQUITIES SUSTAINABLE WORLD EX CH - <i>MSCI Monde ex Suisse</i>	151.61	66	23.54 % 25.27 %	11.38 % 11.36 %
3. BONDS CHF - <i>Swiss Bond Index Total AAA - BBB, Total Return</i>	137.58	107	3.15 % 3.05 %	2.45 % 2.59 %
4. BONDS INTERNATIONAL - <i>Bloomberg Barclays Fiscal Strength Index - Global Treasury Ex-CH, Ex-Russia, Ex-Malaysia CHF Unhedged</i>	92.82	20	3.55 % 3.52 %	0.69 % 1.33 %
5. SUSTAINABLE BALANCED 33***	115.98	23	9.59 %	3.64 %

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance courante ou future.

Les données de performance ne tiennent pas compte de commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts.

* Lancement des compartiments le 15 décembre 2005, date de création du fonds de placement Ethos et du transfert des anciens compartiments de la Fondation d'investissement Ethos, à l'exception des compartiments suivants : Sustainable Balanced 33, lancé le 16 mai 2014 et Equities Sustainable World ex CH, lancé le 15 octobre 2015.

** ESCGI : L'indice Ethos Swiss Corporate Governance Index mesure la performance des actions suisses. Les sociétés sont sur ou sous-pondérées en fonction de critères de bonne gouvernance définis par Ethos.

*** Le prospectus du compartiment ne mentionne pas d'indice de référence, car l'objectif n'est pas de surperformer un indice mais de faire participer l'investisseur à la performance d'un portefeuille balancé.

4. PERFORMANCEÜBERSICHT AM 30 JUNI 2020 (Dividenden reinvestiert)

Teilvermögen	NIW/Anteil CHF	Volumen in Millionen CHF	Performance 2020	Annualisierte Performance seit Eröffnung*
1. EQUITIES CH INDEXED, CORPORATE GOVERNANCE - <i>ESCGI</i> **	255.48	190	-3.58 % -3.41 %	4.95 % 5.47 %
Tracking Error (01.01.2020-30.06.2020) : 0.17%				
2. EQUITIES SUSTAINABLE WORLD EX CH - <i>MSCI Welt ohne Schweiz</i>	134.42	65	-9.78 % -7.92 %	7.76 % 8.21 %
3. BONDS CHF - <i>Swiss Bond Index Total AAA - BBB, Total Return</i>	136.30	141	-0.93 % -0.48 %	2.30 % 2.46 %
4. BONDS INTERNATIONAL - <i>Bloomberg Barclays Fiscal Strength Index - Global Treasury Ex-CHF, Ex-Russia, Ex-Malaysia CHF Unhedged</i>	91.62	21	0.30 % 0.46 %	0.68 % 1.31 %
5. SUSTAINABLE BALANCED 33***	111.01	23	-3.10 %	2.80 %

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

* Eröffnung der Teilvermögen am 15. Dezember 2005, Datum der Lancierung des Anlagefonds Ethos und des Transfers der vorhergehenden Segmente der Ethos Anlagestiftung, ausser der folgenden Teilvermögen: Sustainable Balanced 33, am 16. Mai 2014 eröffnet und Equities Sustainable World ex CH), am 15. Oktober 2015 eröffnet.

** ESCGI: Der Ethos Swiss Corporate Governance Index misst die Performance Schweizer Aktien. Die Unternehmen werden nach von Ethos festgelegten Good-Governance-Kriterien über- oder untergewichtet.

*** Der Verkaufsprospekt des Teilvermögens erwähnt nicht den Referenzindex, da das Ziel nicht darin liegt, den Index zu übertreffen, sondern die Anleger an der Performance eines ausgewogenen Portfolios teilhaben zu lassen.

4. PERFORMANCEÜBERSICHT AM 31. DEZEMBER 2019 (Dividenden reinvestiert)

Teilvermögen	NIW/Anteil CHF	Volumen in Millionen CHF	Performance 2019	Annualisierte Performance seit Eröffnung*
1. EQUITIES CH INDEXED, CORPORATE GOVERNANCE - <i>ESGI</i> **	271.80	154	30.42 % 31.05 %	5.41 % 5.93 %
Tracking Error (01.01.2019-31.12.2019) : 0.12%				
2. EQUITIES SUSTAINABLE WORLD EX CH - <i>MSCI Welt ohne Schweiz</i>	151.61	66	23.54 % 25.27 %	11.38 % 11.36 %
3. BONDS CHF - <i>Swiss Bond Index Total AAA - BBB, Total Return</i>	137.58	107	3.15 % 3.05 %	2.45 % 2.59 %
4. BONDS INTERNATIONAL - <i>Bloomberg Barclays Fiscal Strength Index - Global Treasury Ex-CHF, Ex-Russia, Ex-Malaysia CHF Unhedged</i>	92.82	20	3.55 % 3.52 %	0.69 % 1.33 %
5. SUSTAINABLE BALANCED 33***	115.98	23	9.59 %	3.64 %

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

* Eröffnung der Teilvermögen am 15. Dezember 2005, Datum der Lancierung des Anlagefonds Ethos und des Transfers der vorhergehenden Segmente der Ethos Anlagestiftung, ausser der folgenden Teilvermögen: Sustainable Balanced 33, am 16. Mai 2014 eröffnet und Equities Sustainable World ex CH), am 15. Oktober 2015 eröffnet.

** ESGI: Der Ethos Swiss Corporate Governance Index misst die Performance Schweizer Aktien. Die Unternehmen werden nach von Ethos festgelegten Good-Governance-Kriterien über- oder untergewichtet.

*** Der Verkaufsprospekt des Teilvermögens erwähnt nicht den Referenzindex, da das Ziel nicht darin liegt, den Index zu übertreffen, sondern die Anleger an der Performance eines ausgewogenen Portfolios teilhaben zu lassen.

Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance

COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VENALE / VERMÖGENSRECHNUNG ZUM VERKEHRSWERT

	30.06.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Avoirs en banque / Bankguthaben:		
- à vue / Sichtguthaben	431,526.47	132,328.29
Actions et autres titres de participation / Aktien und andere Beteiligungspapiere	188,365,147.15	153,626,550.68
Instruments financiers dérivés / Derivative Finanzinstrumente		
- Droits / Rechte	86.25	0.00
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	1,626,623.66	454,765.27
FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	190,423,383.53	154,213,644.24
Dont à déduire / Abzüglich:		
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	58,406.89	45,129.13
FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	190,364,976.64	154,168,515.11
Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile	745,113.12	567,203.36
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil (en / in CHF)	255.48	271.80

Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés	Informations au 30.06.2020	Total	% de la fortune nette du compartiment
		CHF	
	Fortune nette du compartiment	190,364,976.64	100.00%
	Engagement total brut résultant de dérivés	86.25	0.00%
	Engagement total net résultant de dérivés	86.25	0.00%
	Engagement de prêt de valeurs mobilières et d'opérations de pension	0.00	0.00%

Les informations sont présentées au 30.06.2020 selon l'approche "Commitment II".

Aucun contrat d'instrument financier dérivé n'est ouvert au 31 décembre 2019.

2) Prêts de titres La direction de fonds ne pratique pas d'opération de prêt de valeurs mobilières à la demande d'Ethos.

3) Mises en pension La direction de fonds ne pratique pas de mises et prises en pension.

4) Total Expense Ratio (%)	01.07.2019 30.06.2020	01.01.2019 31.12.2019
Parts -E-	0.29	0.29

5) Indication sur les soft commission agreements La direction de fonds n'a pas conclu de soft commission agreements.

Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance

WEITERE INFORMATIONEN

1) Derivative Finanzinstrumente	Informationen zum 30.06.2020	Total	% des Nettovermögens des Teilvermögens
		CHF	
	Nettovermögen des Teilfonds	190,364,976.64	100.00%
	Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	86.25	0.00%
	Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	86.25	0.00%
	Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	0.00	0.00%
	Die Informationen zum 30.06.2020 werden nach dem Vorgang "Commitment II" vorgelegt.		
	Zum 31. Dezember 2019 stehen keine Finanzterminkontrakte offen.		
2) Wertpapierleihgeschäfte	Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierleihgeschäfte auf Wunsch von Ethos.		
3) Wertpapierpensions- geschäfte	Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierpensionsgeschäfte.		
4) Total Expense Ratio (%)	01.07.2019 30.06.2020	01.01.2019 31.12.2019	
	Anteile -E-	0.29	0.29
5) Angaben zu Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions	Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions getroffen.		

Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance

COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG

	01.01.2020 30.06.2020	01.01.2019 31.12.2019
	CHF	CHF
Produits des avoirs en banque / Erträge der Bankguthaben	0.00	18.78
Produits des actions et autres titres de participation et droits-valeurs / Erträge der Aktien und anderen Beteiligungspapiere und Wertpapierrechte	4,665,996.15	4,902,453.37
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	235,505.98	230,589.81
TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE	4,901,502.13	5,133,061.96
Dont à déduire / Abzüglich:		
Intérêts négatifs (position long) / Negativzinsen (Long-Position)	13.70	18.78
Intérêts passifs (position short) / Passivzinsen (Short-Position)	0.00	1.28
Frais d'audit / Prüfaufwand	5,795.40	11,880.23
Rémunérations réglementaires versées / Bezahlte reglementarische Vergütungen:		
- A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr (1)	26,206.07	50,356.60
- A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr (2)	200,912.88	386,067.49
- A la banque dépositaire / An die Depotbank (3)	17,470.70	33,571.09
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	200.00	9,847.14
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	37,893.52	1,552,946.11
TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN	288,492.27	2,044,688.72
REVENU NET / NETTOERTRAG	4,613,009.86	3,088,373.24
Gains en capitaux réalisés / Realisierte Kapitalgewinne	911,595.27	39,040,791.98
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISierter ERTRAG	5,524,605.13	42,129,165.22
Gains et pertes en capitaux non réalisés (variation) / Nicht realisierte Kapitalgewinne bzw. -verluste	-12,032,568.29	1,908,262.04
RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG	-6,507,963.16	44,037,427.26
Revenu net par part / Nettoertrag pro Anteil :	6.19	5.44
Rémunérations effectives / Effektive Vergütungen :		
(1) 0.030% de la valeur d'inventaire / vom Inventarwert		
(2) 0.230% de la valeur d'inventaire / vom Inventarwert		
(3) 0.020% de la valeur d'inventaire / vom Inventarwert		

Des rabais sur la commission de gestion sont accordés aux investisseurs qualifiés détenant un montant minimum de parts dans le compartiment du fonds de placement.
/ Den Qualifizierten Anlegern, die einen Mindestbestand des Teilvermögens halten, werden Preisnachlässe auf die Verwaltungsgebühren gewährt.

Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance

PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS

		Nombre de parts / Anzahl Anteile		Nombre de parts / Anzahl Anteile	
PARTS EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.01.2020	567,203.36	01.01.2019	1,165,115.85	
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		189,185.23		59,089.10	
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-11,275.47		-657,001.59	
Etat au / Bestand per	30.06.2020	745,113.12	31.12.2019	567,203.36	
					CHF
VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS					
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	01.01.2020	154,168,515.11	01.01.2019	248,131,434.46	
Distribution / Ausschüttung		-3,880,487.43		-3,357,518.06	
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		46,584,912.12		-134,642,828.55	
Résultat total / Gesamterfolg		-6,507,963.16		44,037,427.26	
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	30.06.2020	190,364,976.64	31.12.2019	154,168,515.11	
					CHF

Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2020 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2020

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.06.2020 / Gesamtsumme zum 30.06.2020	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	431,526.24	0.23
EUR					EUR	0.23	0.00
TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN						431,526.47	0.23
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN						431,526.47	0.23
ACTIONS ET AUTRES TITRES DE PARTICIPATION / AKTIEN UND ANDERE BETEILIGUNGSPAPIERE							
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES EN BOURSE / AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE							
AUTRICHE / ÖSTERREICH							
AMS	6,021	19,855	0	25,876	CHF	363,687.18	0.19
PIERER MOBILITY	560	0	0	560	EUR	27,057.26	0.01
PIERER MOBILITY	0	250	0	250	CHF	12,000.00	0.01
						402,744.44	0.21
ITALIE / ITALIEN							
CASSIOPEA	335	525	0	860	CHF	34,830.00	0.02
NEWRON PHARMACEUTICALS	1,251	0	0	1,251	CHF	2,126.70	0.00
						36,956.70	0.02
LIECHTENSTEIN / LIECHTENSTEIN							
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK	1,329	645	0	1,974	CHF	114,886.80	0.06
VP BANK 'A'	261	0	0	261	CHF	32,103.00	0.02
						146,989.80	0.08
PAYS-BAS / NIEDERLANDE							
COSMO PHARMACEUTICALS	409	252	0	661	CHF	57,308.70	0.03
LASTMINUTE.COM	349	415	0	764	CHF	17,419.20	0.01
						74,727.90	0.04
SUISSE / SCHWEIZ							
ABB	235,695	80,678	12,198	304,175	CHF	6,488,052.75	3.41
ADECCO GROUP REG.	21,203	7,273	1,033	27,443	CHF	1,220,115.78	0.64
ADVAL TECH HOLDING	26	0	0	26	CHF	3,874.00	0.00
AEVIS VICTORIA	1,960	0	0	1,960	CHF	24,108.00	0.01
ALCON	63,898	21,771	3,056	82,613	CHF	4,490,842.68	2.36
ALLREAL HOLDING	1,862	720	110	2,472	CHF	463,747.20	0.24
ALSO HOLDING NOM.	226	0	0	226	CHF	52,658.00	0.03
ALUFLEXPACK	515	0	0	515	CHF	9,836.50	0.01
APG SGA NOM.	69	72	0	141	CHF	24,957.00	0.01
ARBONIA -NOM.-	2,409	1,740	0	4,149	CHF	40,535.73	0.02
ARYZTA NOMINATIVE	124,220	46,014	0	170,234	CHF	72,315.40	0.04
ASCOM HOLDING NOM. VN.10	2,451	0	0	2,451	CHF	21,225.66	0.01
AUTONEUM HOLDING REG.	468	0	0	468	CHF	43,290.00	0.02
BACHEM HOLDING 'B'	340	131	0	471	CHF	117,279.00	0.06
BALOISE-HOLDING	5,941	2,021	140	7,822	CHF	1,111,506.20	0.58
BANK CANTONAL OF GENEVA REG.	103	80	0	183	CHF	33,397.50	0.02
BANK LINTH LLB NOM.	35	0	0	35	CHF	17,500.00	0.01
BANQUE CANTONALE BERNOISE	334	88	0	422	CHF	96,849.00	0.05
BANQUE CANTONALE DE LUCERNE NOM.	404	183	52	535	CHF	209,720.00	0.11

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.

Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2020 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2020

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.06.2020 / Gesamtsumme zum 30.06.2020	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
BANQUE CANTONALE DE ST-GALL	405	123	47	481	CHF	203,463.00	0.11
BANQUE CANTONALE DU JURA	61	0	0	61	CHF	3,355.00	0.00
BANQUE CANTONALE DU VALAIS 'A'	280	291	0	571	CHF	58,813.00	0.03
BANQUE CANTONALE VAUDOISE	0	4,800	0	4,800	CHF	442,080.00	0.23
BANQUE CANTONALE VAUDOISE NOM.	368	127	495	0	CHF	0.00	0.00
BANQUE NATIONALE SUISSE	10	4	0	14	CHF	66,500.00	0.03
BARRY CALLEBAUT	389	129	11	507	CHF	916,149.00	0.48
BASELLANDSCHAFT.KANTONALBK PART.C	41	22	0	63	CHF	54,936.00	0.03
BASILEA PHARMACEUTICA	1,556	930	833	1,653	CHF	80,468.04	0.04
BASLER KANTONALBANK PART.C.	478	303	0	781	CHF	49,827.80	0.03
BB BIOTECH NOM.	4,379	1,303	283	5,399	CHF	373,610.80	0.20
BELIMO HOLDING	65	19	0	84	CHF	585,480.00	0.31
BELL FOOD GROUP	167	0	0	167	CHF	40,080.00	0.02
BELLEVUE GROUP	705	0	0	705	CHF	15,510.00	0.01
BERGBAHNEN E.-TITLISBAHNEN -REG-	64	30	94	0	CHF	0.00	0.00
BOBST GROUP	448	375	0	823	CHF	46,046.85	0.02
BOSSARD HOLDING	401	127	0	528	CHF	76,454.40	0.04
BUCHER INDUSTRIES NOM.	521	142	0	663	CHF	180,866.40	0.09
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	376	176	0	552	CHF	128,064.00	0.07
BURKHALTER HOLDING NOM.	391	0	0	391	CHF	23,851.00	0.01
BVZ HOLDING	4	0	0	4	CHF	3,640.00	0.00
CALIDA HOLDING REG.	964	0	0	964	CHF	27,763.20	0.01
CANTONAL BANK OF ZUG	18	0	18	0	CHF	0.00	0.00
CARLO GAVAZZI HOLDING	35	0	0	35	CHF	6,300.00	0.00
CEMBRA MONEY BANK NAM.	3,825	1,327	0	5,152	CHF	476,817.60	0.25
CHOCOLADEFAB.LINDT & SPRUENGLI NOM.	8	5	2	11	CHF	895,400.00	0.47
CICOR TECHNOLOGIES	386	0	0	386	CHF	15,748.80	0.01
CIE FINANCIERE RICHEMONT NOM.	39,829	13,579	1,783	51,625	CHF	3,120,215.00	1.64
CLARIANT	32,161	11,136	1,093	42,204	CHF	785,416.44	0.41
COLTENE HOLDING NOM.	665	274	0	939	CHF	66,950.70	0.04
COMET HOLDING	950	472	167	1,255	CHF	170,178.00	0.09
CONZZETA 'A' REG.	79	21	0	100	CHF	84,900.00	0.04
CPH CHEMIE & PAPIER HOLD.NOM. 'A'	53	0	0	53	CHF	3,604.00	0.00
CREALOGIX HOLDING	54	0	0	54	CHF	5,130.00	0.00
CREDIT SUISSE GROUP	246,755	97,534	23,777	320,512	CHF	3,140,376.58	1.65
DAETWYLER HOLDING	373	116	0	489	CHF	90,562.80	0.05
DKSH HOLDING REG.	2,902	729	0	3,631	CHF	220,764.80	0.12
DORMAKABA HOLDING	142	73	0	215	CHF	111,047.50	0.06
DUFREY	3,291	1,604	0	4,895	CHF	137,353.70	0.07
EFG INTERNATIONAL	7,671	0	0	7,671	CHF	51,702.54	0.03
EMMI	264	69	0	333	CHF	275,391.00	0.14
EMS-CHEMIE HOLDING NOM.	534	169	29	674	CHF	494,716.00	0.26
FEINTOOL INTERNATIONAL HOLDING	155	0	0	155	CHF	7,486.50	0.00
FLUGHAFEN ZUERICH REG.	1,023	400	0	1,423	CHF	175,171.30	0.09
FORBO HOLDING	151	41	0	192	CHF	263,424.00	0.14
FUNDAMENTA REAL ESTATE REG.	2,129	0	0	2,129	CHF	33,744.65	0.02
GALENICA	6,471	2,195	297	8,369	CHF	567,418.20	0.30
GAM HOLDING NOM.	19,087	7,252	0	26,339	CHF	57,260.99	0.03
GEBERIT	4,804	1,629	190	6,243	CHF	2,960,430.60	1.55
GEORG FISCHER REG.	520	192	26	686	CHF	558,061.00	0.29

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.

Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2020 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2020

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.06.2020 / Gesamtsumme zum 30.06.2020	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
GIVAUDAN	1,030	354	48	1,336	CHF	4,713,408.00	2.48
GLARNER KANTONALBANK REG.	716	0	0	716	CHF	21,766.40	0.01
GRAUBUENDNER KANTONALBK-PART.CERT.-	58	13	0	71	CHF	105,080.00	0.06
GURIT HOLDING	25	14	14	25	CHF	34,500.00	0.02
HELVETIA HOLDING	2,441	754	0	3,195	CHF	282,278.25	0.15
HIAG IMMOBILIEN HOLDING REG.	319	100	0	419	CHF	38,631.80	0.02
HOCHDORF HOLDING	315	0	0	315	CHF	19,309.50	0.01
HUBER & SUHNER REG.	2,035	639	0	2,674	CHF	178,088.40	0.09
HYPOTHEKARBANK LENZBURG	11	0	0	11	CHF	47,300.00	0.02
IDORSIA REG.	10,030	3,536	0	13,566	CHF	411,049.80	0.22
IMPLENIA NOM.	1,876	1,050	1,145	1,781	CHF	62,263.76	0.03
INA INVEST HOLDING	0	1,119	1,004	115	CHF	2,415.00	0.00
INFICON HOLDING NOM.	237	61	0	298	CHF	219,030.00	0.12
INTERROLL HOLDING	88	24	0	112	CHF	214,144.00	0.11
INVESTIS HOLDING	430	0	0	430	CHF	37,582.00	0.02
IVF HARTMANN HOLDING REG.	61	0	0	61	CHF	9,333.00	0.00
JULIUS BAER GROUPE	28,867	9,160	8,339	29,688	CHF	1,177,129.20	0.62
JUNGFRAUBAHN HOLDING NOM.	405	161	158	408	CHF	50,265.60	0.03
KARDEX HOLDING	462	120	0	582	CHF	100,569.60	0.05
KLINGELNBERG	422	0	0	422	CHF	5,697.00	0.00
KOMAX HOLDING	541	268	112	697	CHF	107,198.60	0.06
KUDELSKI	2,006	0	0	2,006	CHF	6,900.64	0.00
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL NOM.	7,331	2,487	412	9,406	CHF	1,480,504.40	0.78
KUROS BIOSCIENCES	791	0	0	791	CHF	1,819.30	0.00
LAFARGEHOLCIM NOM.	38,800	13,033	1,497	50,336	CHF	2,089,447.36	1.10
LANDIS AND GYR GROUP	2,938	901	195	3,644	CHF	223,377.20	0.12
LEM HOLDING	44	16	0	60	CHF	84,000.00	0.04
LEONTEQ REG.	1,184	0	0	1,184	CHF	47,064.00	0.02
LINDT & SPRUENGLI PART.C.	82	25	0	107	CHF	834,600.00	0.44
LOGITECH INTERNATIONAL	13,037	4,473	342	17,168	CHF	1,062,012.48	0.56
LONZA GROUP	9,670	3,274	445	12,499	CHF	6,251,999.80	3.28
MCH GROUP	263	0	0	263	CHF	4,734.00	0.00
MEDACTA GROUP	435	245	0	680	CHF	51,068.00	0.03
MEDARTIS HOLDING	280	0	0	280	CHF	11,340.00	0.01
MEIER TOBLER GROUP	69	0	0	69	CHF	700.35	0.00
METALL ZUG 'B'	10	23	23	10	CHF	14,150.00	0.01
MEYER BURGER TECHNOLOGY	78,281	55,249	0	133,530	CHF	37,014.52	0.02
MIKRON HOLDING NOM.	726	0	0	726	CHF	3,789.72	0.00
MOBILEZONE HOLDING REG.	5,864	2,050	0	7,914	CHF	65,132.22	0.03
MOBIMO HOLDING	845	344	80	1,109	CHF	303,866.00	0.16
MOLECULAR PARTNERS	1,243	0	0	1,243	CHF	18,595.28	0.01
NESTLE	302,873	102,677	13,568	391,982	CHF	41,056,194.68	21.56
NOVARTIS NOM.	244,297	89,134	8,303	325,128	CHF	26,797,049.76	14.07
NOVAVEST REAL ESTATE	706	0	0	706	CHF	31,699.40	0.02
OBSEVA	2,327	0	0	2,327	CHF	12,100.40	0.01
OC OERLIKON NOM.	15,838	7,656	3,482	20,012	CHF	154,592.70	0.08
ORASCOM DEVELOPMENT HLDG	1,621	0	0	1,621	CHF	14,232.38	0.01
ORELL FUESSLI HOLDING NOM.	104	0	0	104	CHF	9,256.00	0.00
ORIOR	873	267	0	1,140	CHF	88,806.00	0.05
PARTNERS GROUP HOLDING NOM.	1,716	604	83	2,237	CHF	1,922,477.80	1.01

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.

Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2020 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2020

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.06.2020 / Gesamtsumme zum 30.06.2020	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
PHOENIX MECANO	56	0	0	56	CHF	21,364.00	0.01
PLAZZA 'A' REG.	83	0	0	83	CHF	22,825.00	0.01
POENINA HOLDING	149	0	0	149	CHF	6,898.70	0.00
POLYPHOR 144A/S	954	0	0	954	CHF	6,496.74	0.00
PRIVATE EQUITY HOLDING	253	0	0	253	CHF	11,233.20	0.01
PSP SWISS PROPERTY REG.	5,328	2,521	190	7,659	CHF	817,215.30	0.43
RIETER HOLDING NOM.	377	150	0	527	CHF	46,007.10	0.02
ROCHE HOLDING D.RIGHT	53,585	18,158	2,310	69,433	CHF	22,798,325.55	11.97
ROMANDE ENERGIE HOLDING NOM.	32	0	0	32	CHF	32,800.00	0.02
SANTHERA PHARMACEUTICALS HOL.NOM.	62	2,090	0	2,152	CHF	18,270.48	0.01
SCHAFFNER HOLDING	64	0	0	64	CHF	12,352.00	0.01
SCHINDLER HOLDING NOM.	990	284	0	1,274	CHF	284,356.80	0.15
SCHINDLER HOLDING -PART.CERT.-	2,067	699	89	2,677	CHF	596,971.00	0.31
SCHMOLZ + BICKENBACH	27,785	0	0	27,785	CHF	5,418.08	0.00
SCHWEITER TECHNOLOGIES	72	36	17	91	CHF	106,106.00	0.06
SENSIRION HOLDING	129	535	527	137	CHF	6,212.95	0.00
SF URBAN PROPERTIES	204	219	218	205	CHF	17,835.00	0.01
SFS GROUP	1,178	429	0	1,607	CHF	142,540.90	0.07
SGS NOM.	390	236	20	606	CHF	1,402,890.00	0.74
SIEGFRIED HOLDING NOM.	574	141	0	715	CHF	307,450.00	0.16
SIG COMBIBLOC GROUP	16,348	9,355	0	25,703	CHF	394,026.99	0.21
SIKA	16,408	8,163	781	23,790	CHF	4,338,106.50	2.28
SOFTWAREONE	3,100	4,877	0	7,977	CHF	186,661.80	0.10
SONOVA HOLDING NOM.	6,958	2,439	315	9,082	CHF	1,717,860.30	0.90
STADLER RAIL	5,461	4,294	0	9,755	CHF	380,445.00	0.20
STARRAG GROUP HOLDING	80	0	0	80	CHF	3,136.00	0.00
STRAUMANN HOLDING REG.	1,450	495	57	1,888	CHF	1,536,832.00	0.81
SULZER NOM.	2,333	957	347	2,943	CHF	222,196.50	0.12
SUNRISE COMMUNICATIONS	4,105	1,246	0	5,351	CHF	449,751.55	0.24
SWISS LIFE HOLDING NOM.	4,173	1,394	226	5,341	CHF	1,874,691.00	0.98
SWISS PRIME SITE REG.	9,743	3,565	411	12,897	CHF	1,129,777.20	0.59
SWISS RE REG.	38,304	13,095	2,795	48,604	CHF	3,551,008.24	1.86
SWISSCOM NOM.	3,308	1,132	164	4,276	CHF	2,120,468.40	1.11
SWISSQUOTE GROUP HOLDING	1,336	400	0	1,736	CHF	140,442.40	0.07
TECAN GROUP NOM. N.1	1,507	543	61	1,989	CHF	667,508.40	0.35
TEMENOS	5,044	1,840	462	6,422	CHF	944,997.30	0.50
THURGAUER KANTONALBANK PART.C	343	0	0	343	CHF	36,529.50	0.02
TITLISBAHNEN	0	470	0	470	CHF	23,688.00	0.01
TORNOS HOLDING NOM.	1,236	0	0	1,236	CHF	5,914.26	0.00
TRADITION FINANCIERE CIE	149	2	0	151	CHF	15,855.00	0.01
TRADITION FINANCIERE CIE -PROV-	0	2	2	0	CHF	0.00	0.00
TX GROUP	278	0	0	278	CHF	19,543.40	0.01
U-BLOX HOLDING	766	495	0	1,261	CHF	81,712.80	0.04
UBS GROUP REG.	468,306	159,821	26,171	601,956	CHF	6,564,330.18	3.45
VALIANT HOLDING	2,062	815	270	2,607	CHF	230,719.50	0.12
VALORA HOLDING	437	72	0	509	CHF	92,230.80	0.05
VARIA US PROPERTIES	361	0	0	361	CHF	14,223.40	0.01
VAT GROUP	2,096	557	0	2,653	CHF	458,969.00	0.24
VAUDOISE ASSURANCES HOLDING	58	0	0	58	CHF	25,752.00	0.01
VETROPACK HLDG 'A'	0	1,063	0	1,063	CHF	55,701.20	0.03
VETROPACK HOLDING	14	0	14	0	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.

Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2020 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2020

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.06.2020 / Gesamtsumme zum 30.06.2020	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
VIFOR PHARMA	4,963	2,293	175	7,081	CHF	1,009,396.55	0.53
VON ROLL HOLDING PORT.	1,780	0	0	1,780	CHF	1,548.60	0.00
VONTOBEL HOLDING NOM.	2,114	675	0	2,789	CHF	185,329.05	0.10
VZ HOLDING	412	125	537	0	CHF	0.00	0.00
VZ HOLDING	0	2,685	0	2,685	CHF	190,098.00	0.10
V-ZUG HLDG	0	354	0	354	CHF	27,612.00	0.01
WARTECK INVEST NOM.	22	10	0	32	CHF	66,560.00	0.03
WISEKEY INTL HOLDING 'B'	1,836	0	1,836	0	CHF	0.00	0.00
YPSOMED HOLDING NOM.	250	149	0	399	CHF	53,545.80	0.03
ZEHNDER REG. 'A'	490	540	541	489	CHF	18,190.80	0.01
ZUG ESTATES HOLDING 'B'	15	11	11	15	CHF	30,150.00	0.02
ZUGER KANTONALBANK	0	25	0	25	CHF	153,500.00	0.08
ZUR ROSE GROUP REG.	995	535	96	1,434	CHF	370,689.00	0.19
ZURICH INSURANCE GROUP NOM.	19,386	6,601	731	25,256	CHF	8,440,555.20	4.43
						187,703,728.31	98.57
TOTAL ACTIONS ET AUTRES TITRES DE PARTICIPATION / TOTAL AKTIEN UND ANDERE BETEILIGUNGSPAPIERE						188,365,147.15	98.92
INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES / DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE							
DROITS / RECHTE							
AUTRICHE / ÖSTERREICH							
AMS RIGHT 300320	0	7,537	7,537	0	CHF	0.00	0.00
						0.00	0.00
ITALIE / ITALIEN							
CASSIOPEA RIGHT	0	335	335	0	EUR	0.00	0.00
						0.00	0.00
SUISSE / SCHWEIZ							
IMPLENIA RIGHT	0	2,343	2,343	0	CHF	0.00	0.00
MEIER TOBLER GRP-RIGHT	0	69	0	69	CHF	86.25	0.00
						86.25	0.00
TOTAL DROITS / TOTAL RECHTE						86.25	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.

Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2020 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2020

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)	188,365,233.40	98.92
(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

DEVICES / DEISEN

EUR

COURS / KURS

1.064241

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.

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VENALE / VERMÖGENSRECHNUNG ZUM VERKEHRSWERT

	30.06.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Avoirs en banque / Bankguthaben:		
- à vue / Sichtguthaben	437,311.41	479,493.40
Dividendes à recevoir / Dividendenforderungen	59,278.26	63,815.82
Actions et autres titres de participation / Aktien und andere Beteiligungspapiere	64,767,588.67	66,269,378.05
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	675.07	644.35
FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	65,264,853.41	66,813,331.62
Dont à déduire / Abzüglich:		
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	55,709.45	51,266.99
FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	65,209,143.96	66,762,064.63
Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile	485,112.29	440,359.92
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil (en / in CHF)	134.42	151.61

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés	Aucun contrat d'instrument financier dérivé n'est ouvert au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019.									
2) Prêts de titres	La direction de fonds ne pratique pas d'opération de prêt de valeurs mobilières à la demande d'Ethos.									
3) Mises en pension	La direction de fonds ne pratique pas de mises et prises en pension.									
4) Total Expense Ratio (%)	<table><thead><tr><th></th><th>01.07.2019</th><th>01.01.2019</th></tr><tr><th></th><th>30.06.2020</th><th>31.12.2019</th></tr></thead><tbody><tr><td>Parts -E-</td><td>0.72</td><td>0.73</td></tr></tbody></table>		01.07.2019	01.01.2019		30.06.2020	31.12.2019	Parts -E-	0.72	0.73
	01.07.2019	01.01.2019								
	30.06.2020	31.12.2019								
Parts -E-	0.72	0.73								
5) Indication sur les soft commission agreements	La direction de fonds n'a pas conclu de soft commission agreements.									

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

WEITERE INFORMATIONEN

1) Derivative Finanzinstrumente	Zum 30. Juni 2020 und 31. Dezember 2019 stehen keine Finanzterminkontrakte offen.		
2) Wertpapierleihgeschäfte	Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierleihgeschäfte auf Wunsch von Ethos.		
3) Wertpapierpensions- geschäfte	Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierpensionsgeschäfte.		
4) Total Expense Ratio (%)		01.07.2019 30.06.2020	01.01.2019 31.12.2019
	Anteile -E-	0.72	0.73
5) Angaben zu Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions	Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions getroffen.		

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG

	01.01.2020 30.06.2020	01.01.2019 31.12.2019
	CHF	CHF
Produits des avoirs en banque / Erträge der Bankguthaben	170.30	1,736.60
Produits des actions et autres titres de participation et droits-valeurs / Erträge der Aktien und anderen Beteiligungspapiere und Wertpapierrechte	714,824.09	1,335,731.81
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	54,329.62	50,968.54
TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE	769,324.01	1,388,436.95
Dont à déduire / Abzüglich:		
Intérêts passifs / Passivzinsen	19.87	0.00
Intérêts négatifs (position long) / Negativzinsen (Long-Position)	29.92	104.65
Intérêts passifs (position short) / Passivzinsen (Short-Position)	106.06	62.82
Frais d'audit / Prüfaufwand	6,292.80	12,960.00
Rémunérations réglementaires versées / Bezahlte reglementarische Vergütungen:		
- A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr (1)	10,722.38	22,223.60
- A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr (2)	186,875.51	401,780.56
- A la banque dépositaire / An die Depotbank (3)	9,190.52	19,048.81
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	200.00	6,931.51
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	17,908.05	55,196.38
TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN	231,345.11	518,308.33
REVENU NET / NETTOERTRAG	537,978.90	870,128.62
Gains en capitaux réalisés / Realisierte Kapitalgewinne	208,184.47	4,005,815.86
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISierter ERTRAG	746,163.37	4,875,944.48
Gains et pertes en capitaux non réalisés (variation) / Nicht realisierte Kapitalgewinne bzw. -verluste	-6,821,217.38	8,333,489.44
RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG	-6,075,054.01	13,209,433.92
Revenu net par part / Nettoertrag pro Anteil :	1.11	1.98
Rémunérations effectives / Effektive Vergütungen :		
(1) 0.035% de la valeur d'inventaire / vom Inventarwert		
(2) 0.610% de la valeur d'inventaire / vom Inventarwert (0.635% jusqu'au 30 novembre 2019 / bis 30. November 2019)		
(3) 0.030% de la valeur d'inventaire / vom Inventarwert		

Des rabais sur la commission de gestion sont accordés aux investisseurs qualifiés détenant un montant minimum de parts dans le compartiment du fonds de placement.
/ Den Qualifizierten Anlegern, die einen Mindestbestand des Teilvermögens halten, werden Preisnachlässe auf die Verwaltungsgebühren gewährt.

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2020 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2020

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.06.2020 / Gesamtsumme zum 30.06.2020	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							
AUD					AUD	491.32	0.00
CAD					CAD	210.47	0.00
CHF					CHF	200,538.28	0.31
DKK					DKK	774.08	0.00
EUR					EUR	10,252.33	0.02
GBP					GBP	28,457.69	0.04
HKD					HKD	4,684.08	0.01
ILS					ILS	3,274.30	0.01
JPY					JPY	73,391.18	0.11
NOK					NOK	199.80	0.00
NZD					NZD	121.98	0.00
SEK					SEK	15,195.25	0.02
SGD					SGD	22,550.69	0.03
USD					USD	77,169.96	0.12
TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN						437,311.41	0.67
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN						437,311.41	0.67
ACTIONS ET AUTRES TITRES DE PARTICIPATION / AKTIEN UND ANDERE BETEILIGUNGSPAPIERE							
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES EN BOURSE / AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE							
ALLEMAGNE / DEUTSCHLAND							
ALLIANZ	4,271	607	1,612	3,266	EUR	631,763.43	0.97
HENKEL	3,444	411	0	3,855	EUR	304,211.43	0.47
HENKEL PFD -NVTG-	5,817	1,295	848	6,264	EUR	552,511.70	0.85
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG	0	1,597	1,597	0	EUR	0.00	0.00
						1,488,486.56	2.28
AUSTRALIE / AUSTRALIEN							
WESFARMERS	35,372	4,020	1,843	37,549	AUD	1,098,178.86	1.68
						1,098,178.86	1.68
BELGIQUE / BELGIEN							
UCB	3,831	344	0	4,175	EUR	458,094.56	0.70
						458,094.56	0.70
CANADA / KANADA							
CANADIAN IMPERIAL BANK COMMERCE	0	13,800	3,900	9,900	CAD	624,969.89	0.96
CGI GROUP SUB. VOTING -A-	0	8,642	400	8,242	CAD	490,429.07	0.75
GREAT-WEST LIFE CO	9,800	0	9,800	0	CAD	0.00	0.00
POWER CORP OF CANADA -SUB.VOTING-	9,400	0	9,400	0	CAD	0.00	0.00
						1,115,398.96	1.71
DANEMARK / DÄNEMARK							
NOVO NORDISK 'B'	18,571	2,155	6,547	14,179	DKK	869,374.07	1.33
						869,374.07	1.33
ESPAGNE / SPANIEN							
INDITEX INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	0	18,925	0	18,925	EUR	474,717.74	0.73
						474,717.74	0.73

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.

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2020 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2020

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.06.2020 / Gesamtsumme zum 30.06.2020	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
ETATS-UNIS / VEREINIGTE STAATEN							
AFLAC	19,112	4,286	1,200	22,198	USD	757,844.75	1.16
ALLSTATE	8,928	2,260	1,800	9,388	USD	862,784.19	1.32
AMGEN	4,825	700	1,273	4,252	USD	950,275.84	1.46
AUTOMATIC DATA PROCESSING	2,355	5,763	600	7,518	USD	1,060,644.85	1.63
AVERY DENNISON	2,756	300	0	3,056	USD	330,371.87	0.51
BOOKING HOLDINGS	0	315	0	315	USD	475,278.86	0.73
BRISTOL MYERS SQUIBB	22,045	2,200	24,245	0	USD	0.00	0.00
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	0	2,788	0	2,788	USD	333,364.88	0.51
CISCO SYSTEMS	22,895	6,800	6,384	23,311	USD	1,030,200.09	1.58
CITRIX SYSTEMS	4,213	600	0	4,813	USD	674,552.16	1.03
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS 'A'	15,546	4,227	1,900	17,873	USD	962,278.58	1.47
COLGATE-PALMOLIVE	15,351	2,200	4,444	13,107	USD	909,855.34	1.39
CUMMINS	4,807	600	200	5,207	USD	854,846.28	1.31
DUKE REALTY	0	12,383	0	12,383	USD	415,248.98	0.64
EBAY	15,904	13,273	3,486	25,691	USD	1,276,816.94	1.96
EMERSON ELECTRIC	7,787	0	7,787	0	USD	0.00	0.00
EQUITY RESIDENTIAL -SBI-	7,472	7,445	1,500	13,417	USD	747,795.03	1.15
EXPEDITORS INTERN.OF WASHINGTON	5,300	500	0	5,800	USD	417,899.87	0.64
F5 NETWORKS	0	2,194	0	2,194	USD	289,968.42	0.44
GENERAL MILLS	0	12,175	0	12,175	USD	711,220.37	1.09
GILEAD SCIENCES	8,401	0	8,401	0	USD	0.00	0.00
HEALTHPEAK PROPERTIES	16,205	0	16,205	0	USD	0.00	0.00
HOME DEPOT	4,392	1,155	862	4,685	USD	1,112,081.97	1.70
HP	0	26,437	0	26,437	USD	436,628.11	0.67
HP ENTERPRISE	0	44,620	2,200	42,420	USD	391,098.04	0.60
ILLINOIS TOOL WORKS	6,551	1,104	1,655	6,000	USD	994,074.71	1.52
INTEL	20,323	2,600	6,181	16,742	USD	949,136.07	1.45
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	6,396	600	500	6,496	USD	743,373.75	1.14
INTERPUBLIC GROUP	12,800	2,200	0	15,000	USD	243,899.37	0.37
JPMORGAN CHASE	0	10,403	0	10,403	USD	927,183.53	1.42
JUNIPER NETWORKS	11,600	1,400	1,219	11,781	USD	255,188.16	0.39
KIMBERLY-CLARK	0	1,922	0	1,922	USD	257,425.36	0.39
MASTERCARD 'A'	0	3,840	100	3,740	USD	1,047,912.60	1.61
MERCK & CO	11,996	2,700	2,564	12,132	USD	888,960.67	1.36
METLIFE	23,839	4,200	5,701	22,338	USD	772,995.90	1.18
MICROSOFT	0	5,484	0	5,484	USD	1,057,512.08	1.62
MONDELEZ INTERNATIONAL 'A'	17,539	1,567	19,106	0	USD	0.00	0.00
NETAPP	6,460	0	6,460	0	USD	0.00	0.00
OMNICOM GROUP	7,006	700	500	7,206	USD	372,811.27	0.57
ORACLE	20,299	4,900	7,426	17,773	USD	930,791.36	1.43
PEPSICO	8,235	1,800	2,676	7,359	USD	922,251.68	1.41
PFIZER	26,506	2,700	4,098	25,108	USD	777,968.49	1.19
PPG INDUSTRIES	7,369	2,499	2,799	7,069	USD	710,414.37	1.09
PROCTER & GAMBLE	7,691	1,511	1,454	7,748	USD	877,837.19	1.35
QUEST DIAGNOSTICS	4,113	400	0	4,513	USD	487,326.37	0.75
ROBERT HALF ITL	0	4,503	0	4,503	USD	225,415.98	0.35
SEALED AIR	5,300	0	5,300	0	USD	0.00	0.00
SIMON PROPERTY GROUP	2,274	1,815	0	4,089	USD	264,940.49	0.41
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS 'A'	3,100	0	3,100	0	USD	0.00	0.00
TARGET	10,243	1,500	3,176	8,567	USD	973,551.07	1.49

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.

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2020 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2020

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.06.2020 / Gesamtsumme zum 30.06.2020	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
TEXAS INSTRUMENTS	3,242	5,791	463	8,570	USD	1,031,060.33	1.58
THE WESTERN UNION	0	15,051	0	15,051	USD	308,335.25	0.47
TJX	9,210	3,876	0	13,086	USD	626,925.76	0.96
TRAVELERS COMPANIES	6,542	3,635	500	9,677	USD	1,045,774.79	1.60
VERIZON COMMUNICATIONS	16,297	3,440	3,513	16,224	USD	847,516.31	1.30
VIACOMCBS 'B'	6,797	0	6,797	0	USD	0.00	0.00
WATERS	0	1,821	0	1,821	USD	311,278.13	0.48
WELLS FARGO	20,166	0	20,166	0	USD	0.00	0.00
XILINX	0	4,463	0	4,463	USD	416,083.01	0.64
YUM BRANDS	8,483	2,701	900	10,284	USD	846,903.55	1.30
						35,115,903.02	53.81
FINLANDE / FINNLAND							
KONE OYJ 'B'	0	6,459	0	6,459	EUR	420,822.15	0.64
						420,822.15	0.64
FRANCE / FRANKREICH							
ALSTOM	5,126	0	5,126	0	EUR	0.00	0.00
L'OREAL	3,574	880	937	3,517	EUR	1,069,356.70	1.64
PERNOD-RICARD	4,976	1,269	316	5,929	EUR	883,699.38	1.35
PUBLICIS GROUPE	6,829	0	6,829	0	EUR	0.00	0.00
SANOFI	11,265	972	2,699	9,538	EUR	920,163.73	1.41
SCHNEIDER ELECTRIC	12,395	2,340	4,090	10,645	EUR	1,120,196.24	1.72
SODEXO	2,725	1,015	0	3,740	EUR	239,611.73	0.37
						4,233,027.78	6.49
GRANDE-BRETAGNE / GROSSBRITANNIEN							
AON	2,410	946	3,356	0	USD	0.00	0.00
BARRATT DEVELOPMENTS	33,115	5,281	2,947	35,449	GBP	205,815.56	0.32
BERKELEY GROUP	4,002	615	0	4,617	GBP	225,141.21	0.34
COMPASS GROUP	43,834	5,718	5,636	43,916	GBP	571,751.98	0.88
GLAXOSMITHKLINE	0	17,316	0	17,316	GBP	331,795.31	0.51
PERSIMMON	11,431	2,856	2,949	11,338	GBP	303,453.95	0.46
RELX PLC	39,848	7,185	4,372	42,661	GBP	934,012.64	1.43
						2,571,970.65	3.94
HONG KONG / HONGKONG							
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	48,400	0	48,400	0	HKD	0.00	0.00
HONG KONG EXCH. & CLEARING	0	28,900	0	28,900	HKD	1,165,965.01	1.79
LINK REIT -UNITS-	69,500	12,700	9,200	73,000	HKD	565,383.61	0.87
SUN HUNG KAI PROPERTIES	53,500	0	53,500	0	HKD	0.00	0.00
						1,731,348.62	2.65
IRLANDE / IRLAND							
ACCENTURE 'A'	4,799	805	1,756	3,848	USD	782,906.14	1.20
AON	0	5,113	0	5,113	USD	933,112.94	1.43
EATON CORP -NPV-	12,105	2,600	2,202	12,503	USD	1,036,394.60	1.59
PENTAIR	5,500	0	5,500	0	USD	0.00	0.00
						2,752,413.68	4.22

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.

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2020 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2020

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.06.2020 / Gesamtsumme zum 30.06.2020	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
ITALIE / ITALIEN							
ASSICURAZIONI GENERALI	0	41,782	3,088	38,694	EUR	554,691.11	0.85
						554,691.11	0.85
JAPON / JAPAN							
ASTELLAS PHARMA	69,600	10,100	23,100	56,600	JPY	894,559.41	1.37
BANDAI NAMCO HOLDINGS	6,400	700	500	6,600	JPY	328,502.03	0.50
CANON	35,400	3,200	38,600	0	JPY	0.00	0.00
DAITO TRUST CONSTRUCTION	2,300	400	0	2,700	JPY	234,981.95	0.36
DENSO	0	9,600	0	9,600	JPY	354,550.53	0.54
FUJIFILM HOLDINGS	12,100	1,400	1,500	12,000	JPY	485,873.35	0.74
HITACHI	10,700	4,900	0	15,600	JPY	466,259.24	0.71
KDDI	40,000	7,700	14,600	33,100	JPY	940,175.47	1.44
MAKITA	6,700	0	6,700	0	JPY	0.00	0.00
MIZUHO FINANCIAL GROUP	406,200	0	406,200	0	JPY	0.00	0.00
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	0	14,900	14,900	0	JPY	0.00	0.00
N.T.T. NIPPON TELEGRAPH & TELEPH.	43,400	1,300	44,700	0	JPY	0.00	0.00
NTT DOCOMO	37,000	6,700	13,800	29,900	JPY	756,843.47	1.16
OBAYASHI	21,500	6,200	3,800	23,900	JPY	211,592.05	0.32
ORIX	0	47,500	1,800	45,700	JPY	533,235.02	0.82
SECOM	0	4,300	0	4,300	JPY	355,875.88	0.55
SEKISUI HOUSE	20,300	1,900	1,500	20,700	JPY	373,159.43	0.57
SEVEN & I HOLDINGS	26,000	3,700	3,900	25,800	JPY	797,633.30	1.22
SHIN-ETSU CHEMICAL	4,500	0	4,500	0	JPY	0.00	0.00
SHIONOGI	8,600	1,400	600	9,400	JPY	557,278.81	0.85
SUBARU	19,300	7,400	4,900	21,800	JPY	429,176.71	0.66
SUZUKI MOTOR	0	10,700	0	10,700	JPY	343,676.35	0.53
TOKYO ELECTRON	4,700	1,100	1,900	3,900	JPY	905,663.70	1.39
						8,969,036.70	13.74
JERSEY / JERSEY							
APTIV	4,629	600	951	4,278	USD	315,857.98	0.48
						315,857.98	0.48
NORVEGE / NORWEGEN							
ORKLA 'A'	23,291	0	23,291	0	NOK	0.00	0.00
						0.00	0.00
PAYS-BAS / NIEDERLANDE							
RANDSTAD	3,890	0	3,890	0	EUR	0.00	0.00
						0.00	0.00
SINGAPOUR / SINGAPUR							
SINGAPORE EXCHANGE	0	29,200	0	29,200	SGD	165,409.82	0.25
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	256,100	0	256,100	0	SGD	0.00	0.00
UNITED OVERSEAS BANK	0	22,800	0	22,800	SGD	313,287.53	0.48
						478,697.35	0.73
SUEDE / SCHWEDEN							
INVESTOR 'B'	7,387	8,033	0	15,420	SEK	771,128.81	1.18
						771,128.81	1.18

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.

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2020 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2020

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.06.2020 / Gesamtsumme zum 30.06.2020	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
SUISSE / SCHWEIZ							
GARMIN NOM.	4,265	400	0	4,665	USD	430,981.27	0.66
TE CONNECTIVITY	9,860	2,813	800	11,873	USD	917,458.80	1.41
						1,348,440.07	2.07
TOTAL ACTIONS ET AUTRES TITRES DE PARTICIPATION / TOTAL AKTIEN UND ANDERE BETEILIGUNGSPAPIERE						64,767,588.67	99.24

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)	64,767,588.67	99.24
(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

DEVICES / DEISEN	COURS / KURS
AUD	0.652388
CAD	0.695705
DKK	0.142790
EUR	1.064241
GBP	1.170793
HKD	0.122257
ILS	0.273783
JPY	0.008783
NOK	0.098222
NZD	0.609985
SEK	0.101705
SGD	0.679223
USD	0.947550

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.

Ethos - Bonds CHF

COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VENALE / VERMÖGENSRECHNUNG ZUM VERKEHRSWERT

	30.06.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Avoirs en banque / Bankguthaben:		
- à vue / Sichtguthaben	979,274.71	4,332,035.81
Obligations et autres titres de créance / Obligationen und andere Forderungswertpapiere	138,450,571.24	102,499,566.69
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	1,279,017.18	1,143,272.82
FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	140,708,863.13	107,974,875.32
Dont à déduire / Abzüglich:		
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	50,103.40	36,910.96
FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	140,658,759.73	107,937,964.36
Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile	1,031,995.04	784,538.82
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil (en / in CHF)	136.30	137.58

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés	Aucun contrat d'instrument financier dérivé n'est ouvert au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019.		
2) Prêts de titres	La direction de fonds ne pratique pas d'opération de prêt de valeurs mobilières à la demande d'Ethos.		
3) Mises en pension	La direction de fonds ne pratique pas de mises et prises en pension.		
4) Total Expense Ratio (%)	01.07.2019 30.06.2020	01.01.2019 31.12.2019	
	Parts -E-	0.32	0.32
5) Indication sur les soft commission agreements	La direction de fonds n'a pas conclu de soft commission agreements.		

Ethos - Bonds CHF

WEITERE INFORMATIONEN

1) Derivative Finanzinstrumente	Zum 30. Juni 2020 und 31. Dezember 2019 stehen keine Finanzterminkontrakte offen.		
2) Wertpapierleihgeschäfte	Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierleihgeschäfte auf Wunsch von Ethos.		
3) Wertpapierpensions- geschäfte	Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierpensionsgeschäfte.		
4) Total Expense Ratio (%)		01.07.2019 30.06.2020	01.01.2019 31.12.2019
	Anteile -E-	0.32	0.32
5) Angaben zu Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions	Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions getroffen.		

Ethos - Bonds CHF

COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG

	01.01.2020 30.06.2020	01.01.2019 31.12.2019
	CHF	CHF
Produits des obligations et autres titres de créance / Erträge aus Anleihen und anderen Schuldtiteln	573,681.38	876,267.02
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	50,798.10	248,228.29
TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE	624,479.48	1,124,495.31
Dont à déduire / Abzüglich:		
Intérêts négatifs (position long) / Negativzinsen (Long-Position)	11,967.18	15,397.09
Frais d'audit / Prüfaufwand	6,330.06	12,960.56
Rémunérations réglementaires versées / Bezahlte reglementarische Vergütungen:		
- A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr (1)	22,400.07	29,857.06
- A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr (2)	150,400.31	200,469.44
- A la banque dépositaire / An die Depotbank (3)	19,200.03	25,591.89
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	200.00	7,131.52
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	11,526.68	76,999.75
TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN	222,024.33	368,407.31
REVENU NET / NETTOERTRAG	402,455.15	756,088.00
Gains et pertes en capitaux réalisés / Realisierte Kapitalgewinne bzw. -verluste	-192,729.11	524,092.15
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISierter ERTRAG	209,726.04	1,280,180.15
Gains et pertes en capitaux non réalisés (variation) / Nicht realisierte Kapitalgewinne bzw. -verluste	-1,452,787.83	965,210.59
RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG	-1,243,061.79	2,245,390.74
Revenu net par part / Nettoertrag pro Anteil :	0.39	0.96
Rémunérations effectives / Effektive Vergütungen :		
(1) 0.035% de la valeur d'inventaire / vom Inventarwert		
(2) 0.235% de la valeur d'inventaire / vom Inventarwert		
(3) 0.030% de la valeur d'inventaire / vom Inventarwert		

Des rabais sur la commission de gestion sont accordés aux investisseurs qualifiés détenant un montant minimum de parts dans le compartiment du fonds de placement.
/ Den Qualifizierten Anlegern, die einen Mindestbestand des Teilvermögens halten, werden Preisnachlässe auf die Verwaltungsgebühren gewährt.

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2020 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2020

Titres / Titel	Inventaire de la fortune / Wertschriftenbestand per (en / in CHF)	Inventaire de la fortune detenue au travers des pools / Der Wertschriftenbestand gehalten durch den Pool (en / in CHF)	Fortune totale / Gesamtfondsvermögen (en / in CHF)
Avoirs en banque / Bankguthaben			
- à vue / Sichtguthaben	0.00	979,274.71	979,274.71
Obligations et autres titres de créance / Obligationen und andere Forderungswertpapiere	0.00	138,450,571.24	138,450,571.24

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)	138,450,571.24	98.40
(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

Ethos - Bonds CHF

INVENTAIRE DE FORTUNE DETENUE AU TRAVERS DES POOLS AU 30.06.2020 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 30.06.2020 (1)

Titres / Titel	Devise / Währung	Total au 30.06.2020 / Gesamtsumme zum 30.06.2020	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		979,274.71	0.70
TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN			979,274.71	0.70
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN			979,274.71	0.70
OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE				
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE OUVERT AU PUBLIC / AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN UND OFFENEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE				
ALLEMAGNE / DEUTSCHLAND				
0.10% DEUTSCHE BAHN FIN. 19/29	CHF	150,000.00	148,800.00	0.11
0.2% MUENCHENER HYPO.BANK 19/31	CHF	650,000.00	667,225.00	0.47
0.435% DEUTSCHE TELEKOM 20/32 SR S	CHF	600,000.00	600,000.00	0.43
0.45% DEUTSCHE BAHN FIN. 17/30	CHF	100,000.00	102,100.00	0.07
1.10% COMMERZBANK 18/25	CHF	170,000.00	168,385.00	0.12
1.50% DEUTSCHE BAHN FIN. 14/24	CHF	100,000.00	107,150.00	0.08
			1,793,660.00	1.27
AUSTRALIE / AUSTRALIEN				
0.625%TRANSURBAN QUEENS. FIN 16/23	CHF	350,000.00	353,500.00	0.25
0.65% TRANSURBAN QUEENS. 16/26	CHF	100,000.00	99,800.00	0.07
1% TRANSURBAN QUEENSLAND 18/25	CHF	100,000.00	101,850.00	0.07
			555,150.00	0.39
AUTRICHE / ÖSTERREICH				
0.01% BAWAG P.S.K. BK 16/21	CHF	200,000.00	199,180.00	0.14
2.875% O.K.B. 05/30	CHF	150,000.00	194,400.00	0.14
4.75% SUB.RAIFFEISEN BK INTL 12/22	CHF	200,000.00	208,700.00	0.15
			602,280.00	0.43
BARBADE (ISLE) / BARBADOS (INSEL)				
0.297% CARIBBEAN DEV.BK 16/28	CHF	200,000.00	205,000.00	0.15
			205,000.00	0.15
CANADA / KANADA				
0.05% C.I.B.C 19/26 SR S	CHF	300,000.00	298,500.00	0.21
0.125%PROV.NEW BRUNSWICK 19/32	CHF	150,000.00	149,700.00	0.11
0.15% C.I.B.C. 18/23	CHF	65,000.00	65,032.50	0.05
0.60% CANADIAN IMP. BK 14/25 SR S	CHF	300,000.00	306,150.00	0.22
0.8% PROVINCE MANITOBA 19/39	CHF	175,000.00	196,000.00	0.14
1.125% PROVINCE QUEBEC 13/23	CHF	300,000.00	311,550.00	0.22
			1,326,932.50	0.94
CHILI / CHILE				
0.1% BCO CREDITO INVER 20/26	CHF	200,000.00	187,500.00	0.13
0.24% BCO ESTADO CHILE 19/25	CHF	500,000.00	465,000.00	0.33
0.575% BCO ESTADO CHILE 17/27	CHF	130,000.00	121,160.00	0.09
0.6925% BCO ESTADO CHILE 18/24	CHF	5,000.00	4,842.50	0.00
			778,502.50	0.55

(1) Les modifications des portefeuilles des pools sont indiquées en fin de rapport. / (1) Die Veränderungen des Pools sind am Ende des Berichts angegeben.

Ethos - Bonds CHF

INVENTAIRE DE FORTUNE DETENUE AU TRAVERS DES POOLS AU 30.06.2020 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 30.06.2020 (1)

Titres / Titel	Devise / Währung	Total au 30.06.2020 / Gesamtsumme zum 30.06.2020	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
COREE DU SUD / SÜDKOREA				
0.26% HYUNDAI CAP. SERV. 20/25 SR S	CHF	600,000.00	580,800.00	0.41
0.7325% HYUNDAI CAP. SERV.19/24	CHF	70,000.00	69,825.00	0.05
0.7525% HYUNDAI CAP.SERV.20/23	CHF	800,000.00	799,600.00	0.57
			1,450,225.00	1.03
DANEMARK / DÄNEMARK				
2.875% KOMMUNEKREDIT 06/31	CHF	200,000.00	269,400.00	0.19
			269,400.00	0.19
EMIRATS ARABES UNIS / VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				
0.205%FIRST ABU DHABI BANK 19/25	CHF	1,250,000.00	1,218,750.00	0.87
0.725% ADCB 18/24	CHF	35,000.00	34,737.50	0.02
			1,253,487.50	0.89
ESPAGNE / SPANIEN				
0.625% SANTANDER CONSUM.18/22	CHF	350,000.00	351,750.00	0.25
0.75% BCO SANTANDER 17/23	CHF	500,000.00	503,750.00	0.36
1.1175% CELLNEX TELECOM 20/25	CHF	330,000.00	329,392.80	0.23
1.125% BANCO SANTANDER 17/27	CHF	245,000.00	242,550.00	0.17
			1,427,442.80	1.01
ETATS-UNIS / VEREINIGTE STAATEN				
0.125% JACKSON NATL LIFE 20/28 SR S	CHF	850,000.00	826,200.00	0.59
0.125% MET LIFE GLOB.FDG 19/27 SR S	CHF	200,000.00	197,400.00	0.14
0.20% NORTH AMER.DEV. BK 20/28	CHF	200,000.00	201,500.00	0.14
0.25%NY LIFE GL.FDG 19/27 SR 144A/S	CHF	400,000.00	397,800.00	0.28
0.2525% BANK OF AMERICA 19/26 SR S	CHF	600,000.00	595,200.00	0.42
0.30% NORTH AMERIC.DEV.BK 18/26	CHF	90,000.00	91,305.00	0.06
0.375% VERIZON COMMUNIC.17/23 SR S	CHF	500,000.00	505,750.00	0.36
0.45%JPMORGAN CHASE 16/26 SR 144A S	CHF	150,000.00	151,125.00	0.11
0.50% GOLDMAN SACHS GRP 17/24 SR S	CHF	95,000.00	95,285.00	0.07
0.55% NORTH AMER.DEV. BK 20/33	CHF	200,000.00	205,900.00	0.15
0.65% MONDELEZ INTL 16/22	CHF	100,000.00	100,600.00	0.07
0.75% WELLS FARGO 20/25 SR S	CHF	500,000.00	504,500.00	0.36
1% VERIZON COMMUNIC.17/27 SR S	CHF	200,000.00	210,100.00	0.15
1.00% MET.LIFE GL.FD. I 14/22 S	CHF	100,000.00	102,450.00	0.07
1.125% MONDELEZ INTL. 15/25	CHF	150,000.00	155,400.00	0.11
1.125% WELLS FARGO 20/28 SR S	CHF	500,000.00	510,750.00	0.36
			4,851,265.00	3.45
FINLANDE / FINNLAND				
0.625% MUNICIPALITY FIN. 17/38	CHF	100,000.00	110,600.00	0.08
1.375% MUNICIPALITY FIN. 12/27	CHF	100,000.00	111,700.00	0.08
			222,300.00	0.16
FRANCE / FRANKREICH				
0.15% BNP PARIBAS 20/28	CHF	800,000.00	767,200.00	0.55
0.20% BFCM 20/28 SR S	CHF	600,000.00	602,100.00	0.43
0.25% BFCM 19/25	CHF	200,000.00	202,000.00	0.14
0.25% BFCM 19/29	CHF	100,000.00	100,000.00	0.07
0.366% BQUE FED.CR.MUT. 18/24	CHF	145,000.00	147,320.00	0.10
0.45% CA HOME LOAN 18/29 S	CHF	100,000.00	104,100.00	0.07

(1) Les modifications des portefeuilles des pools sont indiquées en fin de rapport. / (1) Die Veränderungen des Pools sind am Ende des Berichts angegeben.

Ethos - Bonds CHF

INVENTAIRE DE FORTUNE DETENUE AU TRAVERS DES POOLS AU 30.06.2020 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 30.06.2020 (1)

Titres / Titel	Devise / Währung	Total au 30.06.2020 / Gesamtsumme zum 30.06.2020	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
0.50% CA HOME LOAN 15/28	CHF	100,000.00	104,200.00	0.07
1.75% SUB.BNP PARIBAS 15/25	CHF	100,000.00	103,150.00	0.07
2.50% C.F.F. FIN.FONCIER 06/31	CHF	320,000.00	404,960.00	0.29
2.625% RESEAU FERRE FRANCE 11/31	CHF	100,000.00	126,450.00	0.09
2.625% S.N.C.F. 06/21	CHF	200,000.00	208,200.00	0.15
3.25% RESEAU FERRE DE FRANCE 06/32	CHF	35,000.00	48,667.50	0.03
			2,918,347.50	2.07
GRANDE-BRETAGNE / GROSSBRITANNIEN				
0.17% UBS AG LONDON 20/22	CHF	600,000.00	603,000.00	0.43
0.50% VODAFONE GROUP 16/31	CHF	150,000.00	150,750.00	0.11
0.625% CREDIT AGRICOLE LDN 17/24	CHF	250,000.00	251,250.00	0.18
0.625% VODAFONE GROUP 17/27	CHF	400,000.00	409,000.00	0.29
1% CREDIT AGRICOLE LDN 19/25	CHF	600,000.00	613,200.00	0.44
2.125% SUB.CREDIT AGRICOLE 15/25	CHF	300,000.00	312,450.00	0.22
			2,339,650.00	1.66
GRECE / GRIECHENLAND				
0.45% BLACK SEA TRADE 19/23 SR S	CHF	535,000.00	529,382.50	0.38
			529,382.50	0.38
GUERNESEY / GUERNSEY				
1% CS GROUP FUNDING 15/23	CHF	600,000.00	612,000.00	0.43
			612,000.00	0.43
HONDURAS / HONDURAS				
0.20% CABEI 19/24	CHF	100,000.00	99,950.00	0.07
			99,950.00	0.07
ILES CAIMANS / KAIMANINSELN				
0.375% ADCB FINANCE CAYMAN 18/23	CHF	265,000.00	260,892.50	0.19
0.45% BANORTE 19/23	CHF	600,000.00	561,000.00	0.40
0.50% BANCO MERCANTIL 20/24 SR S	CHF	450,000.00	416,700.00	0.30
1.50% BOS FUNDING 19/23 SR S	CHF	500,000.00	478,500.00	0.34
1.55% BCO MERC. DEL NORTE 19/22	CHF	550,000.00	542,300.00	0.39
			2,259,392.50	1.61
IRLANDE / IRLAND				
0.25% INTESA SANPAOLO 19/24 SR S	CHF	600,000.00	561,000.00	0.40
0.898% RUSSIAN RAIL 19/25 SR S	CHF	500,000.00	490,500.00	0.35
2.10% RZD CAPITAL -LPN- 17/23 SR S	CHF	350,000.00	363,650.00	0.26
4.25% UNICREDIT BK IRELAND 12/22	CHF	100,000.00	107,050.00	0.08
			1,522,200.00	1.08
LIECHTENSTEIN / LIECHTENSTEIN				
0.20% LGT BANK 16/26	CHF	160,000.00	160,560.00	0.11
0.50% LGT BANK 17/27	CHF	100,000.00	102,200.00	0.07
			262,760.00	0.19
LUXEMBOURG / LUXEMBURG				
0.55% MEDIOBANCA INTL 18/23	CHF	1,500,000.00	1,488,000.00	1.06
0.732% AROUNDTOWN 18/25	CHF	695,000.00	690,830.00	0.49
1% BANQUE INTL. LUX. 19/25	CHF	300,000.00	298,800.00	0.21

(1) Les modifications des portefeuilles des pools sont indiquées en fin de rapport. / (1) Die Veränderungen des Pools sind am Ende des Berichts angegeben.

Ethos - Bonds CHF

INVENTAIRE DE FORTUNE DETENUE AU TRAVERS DES POOLS AU 30.06.2020 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 30.06.2020 (1)

Titres / Titel	Devise / Währung	Total au 30.06.2020 / Gesamtsumme zum 30.06.2020	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
1.625% B.E.I. 12/26	CHF	200,000.00	223,300.00	0.16
1.625% E.I.B. 11/23	CHF	300,000.00	321,300.00	0.23
1.72% AROUNDTOWN 19/26	CHF	630,000.00	652,365.00	0.46
			3,674,595.00	2.61
NORVEGE / NORWEGEN				
0.125% SPAREBANK 1 19/25	CHF	800,000.00	788,000.00	0.56
2.00% DNB BOLIGKREDIT 10/30	CHF	150,000.00	180,375.00	0.13
			968,375.00	0.69
PAYS-BAS / NIEDERLANDE				
1.25% BNG BANK 14/24	CHF	200,000.00	212,900.00	0.15
1.375% NED.WATERSCHAPSBANK 12/27	CHF	50,000.00	56,075.00	0.04
2.00% RABOBANK 10/21	CHF	100,000.00	102,370.00	0.07
3.25% NED.WATERSCHAPSBK 06/29	CHF	60,000.00	79,140.00	0.06
			450,485.00	0.32
PHILIPPINES / PHILIPPINEN				
2.75% ASIAN DEVELOPM.BK 10/30	CHF	100,000.00	130,100.00	0.09
			130,100.00	0.09
POLOGNE / POLEN				
0.565% MBANK 18/22 SR S	CHF	100,000.00	98,400.00	0.07
1.0183% MBANK 19/24	CHF	800,000.00	788,000.00	0.56
			886,400.00	0.63
SUEDE / SCHWEDEN				
0.25% AKADEMISKA HUS 15/25	CHF	100,000.00	102,950.00	0.07
			102,950.00	0.07
SUISSE / SCHWEIZ				
0% AARGAUISCHE KANTONALBK 19/29	CHF	100,000.00	98,950.00	0.07
0% BANQUE VALIANT 19/29	CHF	120,000.00	118,260.00	0.08
0% BQUE.CANT.FRIBOURG 20/30	CHF	600,000.00	592,500.00	0.42
0% CANTON BASEL-STADT 16/26	CHF	100,000.00	101,650.00	0.07
0% CANTON OF BASEL-STADT 18/25	CHF	100,000.00	101,600.00	0.07
0% CANTON SOLOTHURN 15/23 TR.1	CHF	150,000.00	151,800.00	0.11
0% CREDIT SUISSE 19/29	CHF	150,000.00	149,250.00	0.11
0% PFB SCHW.HYP. 19/34 S676	CHF	100,000.00	96,900.00	0.07
0% PFB SCHW.HYP. 20/30	CHF	600,000.00	600,300.00	0.43
0% PFZ SCHW.KB. 15/23 '472'	CHF	200,000.00	201,620.00	0.14
0% PFZTR SCHW.KB.16/24 S482	CHF	200,000.00	201,940.00	0.14
0% PFZTR SCHW.KB.16/27 S483	CHF	500,000.00	503,800.00	0.36
0% SWISS CONFEDERAT. 16/29 S	CHF	2,370,000.00	2,475,702.00	1.76
0% SWISS CONFEDERAT. 19/34 SR S	CHF	600,000.00	627,240.00	0.45
0% SWISS CONFEDERATION 19/39 S	CHF	200,000.00	209,040.00	0.15
0% SWISS LIFE HLDGS 19/25 SR S	CHF	255,000.00	250,282.50	0.18
0% SWISSGRID 20/28	CHF	205,000.00	203,155.00	0.14
0% VALIANT BANK 19/25 SR S	CHF	400,000.00	402,000.00	0.29
0.0% LUZERNER 20/28 SR S	CHF	530,000.00	527,085.00	0.37
0.00% BASLER KANTONALBK 19/34	CHF	300,000.00	290,400.00	0.21
0.00% CANTON BASEL-STADT 16/22	CHF	150,000.00	150,675.00	0.11
0.00% CANTON OF GENEVA 19/28 SR S	CHF	90,000.00	89,955.00	0.06

(1) Les modifications des portefeuilles des pools sont indiquées en fin de rapport. / (1) Die Veränderungen des Pools sind am Ende des Berichts angegeben.

Ethos - Bonds CHF

INVENTAIRE DE FORTUNE DETENUE AU TRAVERS DES POOLS AU 30.06.2020 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 30.06.2020 (1)

Titres / Titel	Devise / Währung	Total au 30.06.2020 / Gesamtsumme zum 30.06.2020	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
0.00% CANTON OF GENEVA 19/59	CHF	150,000.00	137,700.00	0.10
0.00% CEMBRA MONEY BK AG 19/23 SR S	CHF	800,000.00	793,200.00	0.56
0.00% KANTON TESSIN 19/29	CHF	100,000.00	100,350.00	0.07
0.00% PFB SCHW. HYPOT. 17/22 S650	CHF	150,000.00	151,035.00	0.11
0.00% PFZ SCHWEIZ.KB 19/37 S514	CHF	350,000.00	338,380.00	0.24
0.01% SONOVA HOLDING 16/21	CHF	200,000.00	199,820.00	0.14
0.02% ZUERCHER KANTONALBK 16/27	CHF	200,000.00	199,800.00	0.14
0.05% AARGAUISCHE KANT.BK 15/22	CHF	100,000.00	100,450.00	0.07
0.05% BASELLANDSCHAFT.KB 20/31	CHF	320,000.00	317,440.00	0.23
0.05% CANTON OF GENEVA 20/29	CHF	500,000.00	499,250.00	0.35
0.05% CITY OF LAUSANNE 19/54 SR S	CHF	30,000.00	27,615.00	0.02
0.05% PFZ SCHW.KB.16/26'480'	CHF	200,000.00	202,140.00	0.14
0.05% SWISSGRID 19/50	CHF	60,000.00	54,150.00	0.04
0.08% BANQUE CANT. DU VALAIS 15/21	CHF	100,000.00	100,320.00	0.07
0.10% BQE CANT. ST GALL 19/41	CHF	100,000.00	95,100.00	0.07
0.10% CANT.BK OF LUCERNE 16/31	CHF	250,000.00	247,125.00	0.18
0.10% CANTONAL BK BERNE 19/39	CHF	150,000.00	141,000.00	0.10
0.10% CITY OF WINTERTHUR 19/28	CHF	240,000.00	241,440.00	0.17
0.10% SCHWYZER KANTONALBK 16/28	CHF	250,000.00	250,625.00	0.18
0.10% ZUG ESTATES HLDG 19/25 SR S	CHF	165,000.00	160,957.50	0.11
0.10%LUZERNER KANTONALBK 18/24	CHF	175,000.00	176,137.50	0.13
0.125% AARGAUISCHE KANT.BK 19/26	CHF	250,000.00	252,500.00	0.18
0.125% BLG CRED.HYP. 20/28	CHF	100,000.00	101,370.00	0.07
0.125% BQE CANTON.GENEVE 19/26 SR S	CHF	210,000.00	210,105.00	0.15
0.125% PFB SCHW.HYP. 20/27	CHF	1,000,000.00	1,014,700.00	0.72
0.125% PFB SCHW.HYP.18/24 S658	CHF	800,000.00	811,200.00	0.58
0.125% PFB SCHW.HYPOT.16/27 S631	CHF	200,000.00	203,100.00	0.14
0.125% PFZ SCHW.KB. 18/24 S506	CHF	400,000.00	406,320.00	0.29
0.125% PFZ SCHW.KB.15/24 '463'	CHF	470,000.00	476,439.00	0.34
0.125% PFZ SCHW.KB.15/24 '470'	CHF	200,000.00	202,920.00	0.14
0.125% PFZ SCHWEIZ.KB 20/32	CHF	1,000,000.00	1,005,000.00	0.71
0.125% PFZTR SCHW.KB.16/31 '484'	CHF	200,000.00	201,200.00	0.14
0.125% SWISSCOM 16/32	CHF	150,000.00	147,225.00	0.10
0.125% ZUGER KANTONALBANK 19/30	CHF	385,000.00	384,230.00	0.27
0.125%PFB SCHW.HYPOT.16/32 S639	CHF	500,000.00	501,900.00	0.36
0.15% BASLER KANTONALBK 19/27	CHF	200,000.00	201,700.00	0.14
0.15% CANTON OF JURA 20/30	CHF	100,000.00	101,200.00	0.07
0.2% PFANDBRIEFZENT 20/42	CHF	565,000.00	570,650.00	0.41
0.20% BQUE CANT.VALAIS 17/26	CHF	300,000.00	302,550.00	0.22
0.20% PFZ SCHW.KB 20/35	CHF	930,000.00	933,627.00	0.66
0.25% BALOISE HOLDING 20/26	CHF	500,000.00	499,750.00	0.36
0.25% BASEL-LANDSCHAFT 15/24	CHF	100,000.00	102,350.00	0.07
0.25% BASELLANDSCHAFT.KB 19/27 SR S	CHF	200,000.00	203,100.00	0.14
0.25% BLG CRED.HYP. 19/30 S671	CHF	1,000,000.00	1,024,000.00	0.73
0.25% BLG CRED.HYP. 19/34 SR S	CHF	600,000.00	610,800.00	0.43
0.25% CANTON OF AARGAU 15/29	CHF	200,000.00	207,700.00	0.15
0.25% CANTON OF GENEVA 17/27 SR S	CHF	210,000.00	214,305.00	0.15
0.25% KINDERSPITAL ZH 16/28	CHF	330,000.00	329,505.00	0.23
0.25% MOBIMO 20/28 SR S	CHF	1,035,000.00	1,007,055.00	0.72
0.25% PFANBRIEFZENTR. 20/40	CHF	200,000.00	202,180.00	0.14
0.25% PFB SCHW.HYP 17/26 S654	CHF	840,000.00	861,000.00	0.61
0.25% PFB SCHW.HYP.18/25 S659	CHF	400,000.00	409,080.00	0.29
0.25% PFB SCHW.HYP.20/42	CHF	500,000.00	508,105.00	0.36
0.25% PFB SCHW.HYPOT.16/40 S636	CHF	300,000.00	303,750.00	0.22
0.25% PFZ SCHW.KB. 17/25 S496	CHF	175,000.00	178,937.50	0.13

(1) Les modifications des portefeuilles des pools sont indiquées en fin de rapport. / (1) Die Veränderungen des Pools sind am Ende des Berichts angegeben.

Ethos - Bonds CHF

INVENTAIRE DE FORTUNE DETENUE AU TRAVERS DES POOLS AU 30.06.2020 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 30.06.2020 (1)

Titres / Titel	Devise / Währung	Total au 30.06.2020 / Gesamtsumme zum 30.06.2020	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
0.25% ROCHE KAPITALMKT 18/25	CHF	500,000.00	509,000.00	0.36
0.25% SWISSCOM 15/23	CHF	150,000.00	151,725.00	0.11
0.25% ZUERCHER KANTONAL BK 17/26	CHF	100,000.00	101,500.00	0.07
0.250% PFB SCHW.HYPOT.16/38 S633	CHF	300,000.00	303,120.00	0.22
0.30% ABB 19/24 SR S	CHF	60,000.00	60,000.00	0.04
0.30% BQUE CANT.FRIBOURG 17/27	CHF	200,000.00	203,400.00	0.14
0.30% PFZ SCHW.KB.16/31 S481	CHF	200,000.00	205,340.00	0.15
0.32% E.Z.WOHNBAUTR.16/36 '54'	CHF	100,000.00	104,150.00	0.07
0.35% BQUE CAN.NEUCHATEL.18/26 SR S	CHF	190,000.00	192,755.00	0.14
0.35% CANTON OF BERN 19/34	CHF	100,000.00	105,050.00	0.07
0.35% GEBERIT 20/22	CHF	400,000.00	403,800.00	0.29
0.35% RAIFFEISEN 18/24	CHF	100,000.00	100,700.00	0.07
0.35% SWISS LIFE HLDG 19/29 SR S	CHF	160,000.00	159,600.00	0.11
0.375% BANCA STATO TICI. 18/28 SR S	CHF	100,000.00	100,500.00	0.07
0.375% BANK CLER 19/27 SR S	CHF	250,000.00	253,000.00	0.18
0.375% BASELLANDSCHAFT. KB 18/26	CHF	150,000.00	153,375.00	0.11
0.375% BASLER KANTONALBANK 15/23	CHF	100,000.00	101,500.00	0.07
0.375% BLG CRED.HYP.15/26 '616'	CHF	200,000.00	205,880.00	0.15
0.375% BLG CRED.HYP.15/30 '604'	CHF	100,000.00	103,650.00	0.07
0.375% CANT.BK OF LUCERNE 15/23	CHF	100,000.00	101,250.00	0.07
0.375% CANTON SOLOTHURN 14/21	CHF	100,000.00	101,000.00	0.07
0.375% CEMBRA MONEY BANK 17/25	CHF	400,000.00	400,200.00	0.28
0.375% DORMAKABA FIN. 17/21 T1	CHF	200,000.00	200,040.00	0.14
0.375% KANTON THURGAU 15/25	CHF	100,000.00	103,300.00	0.07
0.375% PFZ SCHW.KB. 15/25 '461'	CHF	200,000.00	205,420.00	0.15
0.375% PFZ SCHWEIZER.KB 17/28 S497	CHF	645,000.00	666,672.00	0.47
0.375% SWISS PRIME SITE 19/31	CHF	300,000.00	286,800.00	0.20
0.375% VALIANT BANK 17/27	CHF	140,000.00	143,150.00	0.10
0.375%BASELLANDSCHAFT.KB 19/30	CHF	155,000.00	158,720.00	0.11
0.375%PFB SCHW.HYPOT. 16/43 S640	CHF	100,000.00	104,750.00	0.07
0.375%PFB SCHW.HYPOT.16/39 '632'	CHF	700,000.00	727,020.00	0.52
0.375%PFB SCHW.HYPOT.16/46 S637	CHF	220,000.00	233,750.00	0.17
0.40% ALLREAL HOLDING 19/29	CHF	255,000.00	243,652.50	0.17
0.40% CANTON OF GENEVA 16/36	CHF	100,000.00	101,700.00	0.07
0.40% CANTONAL BK BERNE 18/27	CHF	400,000.00	407,600.00	0.29
0.40% E.Z.WOHNBAUTR.16/31 S55	CHF	200,000.00	210,500.00	0.15
0.40% PARTNERS GROUP HLDG 19/27	CHF	360,000.00	361,080.00	0.26
0.44% E.Z.WOHNBAUTR. 19/37 S61	CHF	50,000.00	52,950.00	0.04
0.45% EFIAG-EMISS.UND FIN.17/22	CHF	170,000.00	167,195.00	0.12
0.45% ROCHE KAPITALMKT 17/29 T3	CHF	180,000.00	185,850.00	0.13
0.5% BANQUE CANT.VAUDOISE 16/28	CHF	300,000.00	307,800.00	0.22
0.5% BLG CRED.HYP.15/28 '605'	CHF	200,000.00	208,880.00	0.15
0.5% BOBST GROUP 20/26	CHF	310,000.00	297,755.00	0.21
0.5% PFB SCHW.HYP 19/41 S674	CHF	50,000.00	53,450.00	0.04
0.5% PFZTR.SCHW.KB.17/29 S493	CHF	150,000.00	156,945.00	0.11
0.5% SOLOTHURN 15/30 T.2	CHF	100,000.00	106,250.00	0.08
0.5% SONOVA HOLDING 20/25	CHF	425,000.00	432,862.50	0.31
0.5% SWISS CONFEDERAT. 15/30	CHF	1,100,000.00	1,205,820.00	0.86
0.50% BLG CRED.HYP. 15/25 '613'	CHF	200,000.00	206,460.00	0.15
0.50% CANTON OF GENEVA 15/30	CHF	250,000.00	259,875.00	0.18
0.50% CEMBRA MONEY BANK 15/21	CHF	200,000.00	200,960.00	0.14
0.50% CITY OF BERN 16/36	CHF	100,000.00	103,450.00	0.07
0.50% COOP 16/26	CHF	475,000.00	476,900.00	0.34
0.50% PFB SCHW. HYP. 19/44 '677'	CHF	200,000.00	215,500.00	0.15
0.50% PFZ SCHW.KB 15/25 '467'	CHF	100,000.00	103,470.00	0.07

(1) Les modifications des portefeuilles des pools sont indiquées en fin de rapport. / (1) Die Veränderungen des Pools sind am Ende des Berichts angegeben.

Ethos - Bonds CHF

INVENTAIRE DE FORTUNE DETENUE AU TRAVERS DES POOLS AU 30.06.2020 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 30.06.2020 (1)

Titres / Titel	Devise / Währung	Total au 30.06.2020 / Gesamtsumme zum 30.06.2020	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
0.50% PFZ SCHW.KB. 19/34 S513	CHF	300,000.00	314,850.00	0.22
0.50% PFZ SCHW.KB.15/30 '464'	CHF	250,000.00	262,000.00	0.19
0.50% PFZ SCHW.KB.16/34 '478'	CHF	200,000.00	209,840.00	0.15
0.50% SWISS CONFEDERAT. 17/45 S	CHF	700,000.00	838,530.00	0.60
0.50% SWISS CONFEDERATION 16/58 S	CHF	200,000.00	268,440.00	0.19
0.50% SWISS CONFEDERATION 17/55 S	CHF	350,000.00	453,110.00	0.32
0.50%PFZ SCHWEIZER. 18/28 S501	CHF	500,000.00	523,250.00	0.37
0.55% PFZ SCHWEIZ. KB 19/31 S508	CHF	300,000.00	316,050.00	0.22
0.55% PSP SWISS PROPERTY 19/28	CHF	200,000.00	205,500.00	0.15
0.55% SPITAL LIMMATTAL 15/25	CHF	500,000.00	500,250.00	0.36
0.55% STRAUMANN 20/25	CHF	185,000.00	186,727.90	0.13
0.55% ZUGER KANTONALBANK 18/28	CHF	100,000.00	103,850.00	0.07
0.6% CITY OF LAUSANNE 20/50	CHF	100,000.00	106,402.00	0.08
0.60% BQUE CANT.FRIBOURG 15/27	CHF	100,000.00	103,800.00	0.07
0.60% CANTON OF GENEVA 16/46	CHF	100,000.00	106,600.00	0.08
0.60% CANTON OF GENEVA 17/38	CHF	100,000.00	105,800.00	0.08
0.60% GEBERIT 19/28 SR S	CHF	155,000.00	160,657.50	0.11
0.60% PFZ SCHW.KB.16/35 '476'	CHF	900,000.00	959,400.00	0.68
0.625% BELL FOOD GROUP 16/25	CHF	190,000.00	192,660.00	0.14
0.625% BLG CRED.HYP. 15/34 '610'	CHF	300,000.00	319,560.00	0.23
0.625% BLG CRED.HYP.15/33 '608'	CHF	200,000.00	213,100.00	0.15
0.625% BLG CRED.HYP.17/37	CHF	100,000.00	107,170.00	0.08
0.625% BQUE CANT.VALAIS 14/23	CHF	200,000.00	204,600.00	0.15
0.625% BQUE.CANT.GRISONS 15/29	CHF	200,000.00	209,000.00	0.15
0.625% CANTON BASEL-LANDS.15/36	CHF	100,000.00	108,700.00	0.08
0.625% CITY OF BERN 17/39	CHF	50,000.00	53,325.00	0.04
0.625% CITY OF LAUSANNE 15/30	CHF	200,000.00	208,500.00	0.15
0.625% FLUGHAFEN ZUERICH 17/29	CHF	100,000.00	100,500.00	0.07
0.625% LONZA SWISS FINANCE 15/20	CHF	10,000.00	10,016.00	0.01
0.625% PFZ SCHW.KB 15/30 '460'	CHF	100,000.00	106,000.00	0.08
0.625% PFZ SCHW.KB. 18/29 S507	CHF	200,000.00	211,240.00	0.15
0.625% PFZ SCHW.KB.15/29 '462'	CHF	205,000.00	216,828.50	0.15
0.625% SCHWEIZ. SUEDOST.18/35	CHF	200,000.00	215,400.00	0.15
0.625% ST.GALLER KANT.BK 17/32	CHF	50,000.00	52,275.00	0.04
0.625% SULZER 18/21	CHF	205,000.00	206,025.00	0.15
0.625% UBS GRP FUNDING 17/24	CHF	200,000.00	202,400.00	0.14
0.625%LUZERN.KANTONSSPITAL 18/28	CHF	325,000.00	332,800.00	0.24
0.7% FLUGHAFEN ZUERICH 20/24	CHF	150,000.00	152,700.00	0.11
0.70% CITY OF BERN 19/34 SR S	CHF	60,000.00	63,870.00	0.05
0.70% CITY OF ZURICH 17/39	CHF	100,000.00	109,250.00	0.08
0.70% LONZA SWISS FINANZ 17/24	CHF	350,000.00	356,650.00	0.25
0.70% PFZ SCHW. KB 19/39 SR S	CHF	245,000.00	268,520.00	0.19
0.70% PSP SWISS PROPERTY 19/27 SR S	CHF	600,000.00	621,195.54	0.44
0.70% THURGAUER KANT.BK 18/30 S0	CHF	100,000.00	105,600.00	0.08
0.70% ZUG ESTATE HOLDING 17/22	CHF	150,000.00	150,375.00	0.11
0.70%KANTONSSPITAL BADEN 18/28	CHF	250,000.00	257,250.00	0.18
0.75% BASEL-LANDSCHAFT 15/32	CHF	100,000.00	109,550.00	0.08
0.75% CANTONAL BK BERNE 15/25	CHF	200,000.00	206,400.00	0.15
0.75% COOP-GRUPPE 18/25	CHF	810,000.00	829,440.00	0.59
0.75% KANTONSSPITAL AARAU 17/32	CHF	130,000.00	130,975.00	0.09
0.75% PFB SCHW.HYP 17/38 S656	CHF	100,000.00	109,960.00	0.08
0.75% PFB SCHW.HYPOT.15/34 '623'	CHF	300,000.00	324,930.00	0.23
0.75% SONOVA HOLDING 20/28	CHF	175,000.00	181,912.50	0.13
0.75% ZUERCHER KANT.BK 15/30 '135'	CHF	100,000.00	106,300.00	0.08
0.75% ZURICH INSURANCE 19/27	CHF	100,000.00	104,450.00	0.07

(1) Les modifications des portefeuilles des pools sont indiquées en fin de rapport. / (1) Die Veränderungen des Pools sind am Ende des Berichts angegeben.

Ethos - Bonds CHF

INVENTAIRE DE FORTUNE DETENUE AU TRAVERS DES POOLS AU 30.06.2020 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 30.06.2020 (1)

Titres / Titel	Devise / Währung	Total au 30.06.2020 / Gesamtsumme zum 30.06.2020	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
0.80% GRANDE DIXENCE 19/26	CHF	635,000.00	629,602.50	0.45
0.80% HIAG IMMOBILIEN HLDG 17/22	CHF	150,000.00	149,550.00	0.11
0.825% SWISS PRIME SITE 17/26	CHF	350,000.00	357,000.00	0.25
0.85% LUZERNER KANTONALBK 19/42	CHF	30,000.00	33,600.00	0.02
0.875% AARGAUISCHE KANTBK 15/30	CHF	100,000.00	107,400.00	0.08
0.875% ALLREAL HOLDING 17/27	CHF	150,000.00	151,875.00	0.11
0.875% COOP 15/24	CHF	500,000.00	513,250.00	0.36
0.875% EFIAG-EMISS. UND FIN. 18/23	CHF	90,000.00	89,280.00	0.06
0.875% HIAG IMMOBILIEN 19/24	CHF	250,000.00	248,500.00	0.18
0.875% PFB SCHW.HYP. 19/40 S669	CHF	200,000.00	227,500.00	0.16
0.875% PFZ SCHWEIZ.KB.12/22 S428	CHF	300,000.00	307,050.00	0.22
0.875% UBS GROUP FUNDING 19/25	CHF	400,000.00	407,800.00	0.29
0.875%PFB SCHW.HYPO.19/43 S668	CHF	300,000.00	345,210.00	0.25
0.95% SGS 20/26	CHF	300,000.00	312,000.00	0.22
1% B.CANT.THURGOVIE 12/22	CHF	200,000.00	205,500.00	0.15
1% BLG CRED.HYP. 14/26'598' S	CHF	100,000.00	106,930.00	0.08
1% CANTON BASEL-LAND. 14/27 SR S	CHF	200,000.00	217,000.00	0.15
1% FIRMENICH INTL 20/23	CHF	1,150,000.00	1,173,000.00	0.83
1% HIAG IMMOBILIEN HLDG 18/22	CHF	500,000.00	496,750.00	0.35
1.00% BLG CRED.HYP. 14/22 '592'	CHF	400,000.00	409,640.00	0.29
1.00% BLG CRED.HYP. 14/23'595'	CHF	200,000.00	207,000.00	0.15
1.00% BLG CRED.HYP.15/36 '619'	CHF	100,000.00	112,450.00	0.08
1.00% CANTON OF BERN 12/24	CHF	200,000.00	211,600.00	0.15
1.00% CANTON OF GENEVA 12/22	CHF	100,000.00	102,850.00	0.07
1.00% CANTON OF ZURICH 14/27 SR S	CHF	150,000.00	163,725.00	0.12
1.00% CITY OF ZURICH 12/23	CHF	200,000.00	208,400.00	0.15
1.00% DORMAKABA FINANCE 17/25	CHF	265,000.00	269,240.00	0.19
1.00% GALENICA SANTE 17/26	CHF	450,000.00	456,075.00	0.32
1.00% HIAG IMMOBILIEN HLDG 15/21	CHF	500,000.00	501,150.00	0.36
1.00% HIAG IMMOBILIEN HLDG 16/23	CHF	350,000.00	347,550.00	0.25
1.00% LAFARGEHOLCIM 18/24	CHF	500,000.00	510,250.00	0.36
1.00% PFZ SCHW.KB 12/22 S.425	CHF	170,000.00	174,879.00	0.12
1.00% PSP SWISS PROPERTY 15/25	CHF	600,000.00	622,800.00	0.44
1.00% SUB ST GALLER KBK 17/27 S	CHF	200,000.00	203,300.00	0.14
1.00% SWISS PRIME SITE 18/24	CHF	270,000.00	276,075.00	0.20
1.00% SWISSCOM 15/35	CHF	100,000.00	110,050.00	0.08
1.00% ZURICH INSURANCE 18/28	CHF	20,000.00	21,230.00	0.02
1.03% CITY OF BIEL 19/34	CHF	120,000.00	131,760.00	0.09
1.05% CITY OF LAUSANNE 19/44 SR S	CHF	100,000.00	116,000.00	0.08
1.05% FERRING HOLDING 20/25	CHF	1,360,000.00	1,359,320.00	0.97
1.05% GEOR FISCHER 18/28	CHF	100,000.00	103,300.00	0.07
1.05% NOVARTIS 15/35	CHF	90,000.00	100,980.00	0.07
1.1% KANTONSSPITAL BADEN 18/33	CHF	200,000.00	207,400.00	0.15
1.125% BALOISE HOLDING 14/24	CHF	500,000.00	522,500.00	0.37
1.125% BLG CRED.HYP. 15/42 '615'	CHF	300,000.00	360,120.00	0.26
1.125% BOBST GROUP 18/24	CHF	60,000.00	61,200.00	0.04
1.125% BQUE C.SCHAFFHOUSE 13/23 -	CHF	150,000.00	155,250.00	0.11
1.125% CANT.BK OF LUCERNE 14/23	CHF	150,000.00	155,475.00	0.11
1.125% EMISS.Z.GEM.WOHNBAUTR. 14/29	CHF	200,000.00	223,900.00	0.16
1.125% GRANDE DIXENCE 17/24	CHF	500,000.00	505,750.00	0.36
1.125% PFZ SCHW.KB 14/23'449'	CHF	200,000.00	207,980.00	0.15
1.125% SUB B.CANT.GENEVA 17/27 S	CHF	250,000.00	249,625.00	0.18
1.25% BLG CRED.HYP. 13/23'580'	CHF	100,000.00	104,950.00	0.07
1.25% BQUE CANT.FRIBOURG 14/24	CHF	100,000.00	105,150.00	0.07
1.25% CANTON NEUCHATEL 12/27	CHF	100,000.00	109,700.00	0.08

(1) Les modifications des portefeuilles des pools sont indiquées en fin de rapport. / (1) Die Veränderungen des Pools sind am Ende des Berichts angegeben.

Ethos - Bonds CHF

INVENTAIRE DE FORTUNE DETENUE AU TRAVERS DES POOLS AU 30.06.2020 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 30.06.2020 (1)

Titres / Titel	Devise / Währung	Total au 30.06.2020 / Gesamtsumme zum 30.06.2020	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
1.25% CANTON OF BERN 14/24	CHF	100,000.00	106,050.00	0.08
1.25% CANTON OF ZURICH 14//24	CHF	100,000.00	106,000.00	0.08
1.25% CANTON TICINO 12/27	CHF	200,000.00	218,900.00	0.16
1.25% GRANDE DIXENCE 18/23	CHF	200,000.00	203,100.00	0.14
1.25% NANT DE DRANCE 15/23	CHF	220,000.00	223,520.00	0.16
1.25% NANT DE DRANCE 20/27	CHF	175,000.00	178,150.00	0.13
1.25% SEE-SPITAL 18/26	CHF	275,000.00	277,750.00	0.20
1.25% SWISS CONFEDERAT. 12/24	CHF	400,000.00	430,160.00	0.31
1.25% SWISS CONFEDERAT. 12/37	CHF	600,000.00	756,360.00	0.54
1.25% SWISS CONFEDERAT. 14/26	CHF	350,000.00	389,060.00	0.28
1.25% SWISS PRIME SITE 19/27	CHF	500,000.00	525,750.00	0.37
1.25% UBS GROUP FUNDING 16/26 SR S	CHF	200,000.00	210,300.00	0.15
1.375% BLG CRED.HYP. 11/21'558'	CHF	200,000.00	204,780.00	0.15
1.375% BLG CRED.HYP. 14/24'591'	CHF	250,000.00	267,550.00	0.19
1.375% BLG CRED.HYP.12/27 '572'	CHF	100,000.00	110,560.00	0.08
1.375% BLG CRED.HYP.13/22 '585'	CHF	900,000.00	932,130.00	0.66
1.375% BQUE CANT.GRISONS 13/25	CHF	200,000.00	213,500.00	0.15
1.375% CITY OF LAUSANNE 13/23	CHF	250,000.00	261,875.00	0.19
1.375% ELECTR. D'EMOSSON 17/22	CHF	470,000.00	474,230.00	0.34
1.375% PFB SCHW.HYP.12/24 S564	CHF	200,000.00	211,860.00	0.15
1.375% PFB SCHW.HYP.12/27'420'	CHF	200,000.00	220,180.00	0.16
1.375% PFZ SCHW. KB 13/27 S429	CHF	300,000.00	332,430.00	0.24
1.375% PFZ SCHWEIZ.KB 13/25 S432	CHF	100,000.00	107,590.00	0.08
1.375% SCHWYZER KANTONALBK 13/21	CHF	100,000.00	101,910.00	0.07
1.375% SGS 14/22	CHF	500,000.00	510,250.00	0.36
1.375% THURGAUER KANT.BK 14/23	CHF	100,000.00	104,650.00	0.07
1.375% VILLE DE BIENNE 14/29	CHF	150,000.00	167,175.00	0.12
1.5% BLG CRED.HYP.12/40 '565'	CHF	400,000.00	503,560.00	0.36
1.5% CANTON OF GENEVA 12/32	CHF	150,000.00	173,250.00	0.12
1.5% HELVETIA SWISS INS.14/25	CHF	545,000.00	575,520.00	0.41
1.50% BLG CRED.HYP. 12/33'569'	CHF	200,000.00	235,900.00	0.17
1.50% BLG CRED.HYP.14/40 '602'	CHF	150,000.00	189,255.00	0.13
1.50% BQUE. CANT. ST-GALL13/22	CHF	100,000.00	103,600.00	0.07
1.50% CANTON OF BASEL-LAND.13/28	CHF	200,000.00	227,800.00	0.16
1.50% CANTON OF GENEVA 12/28	CHF	300,000.00	334,650.00	0.24
1.50% CANTONAL BANK OF ZUG 11/23	CHF	100,000.00	105,400.00	0.07
1.50% CANTONAL BK OF ZUG 11/21	CHF	120,000.00	122,532.00	0.09
1.50% SWISS CONFEDERATION 12/42	CHF	600,000.00	836,700.00	0.59
1.50% SWISS CONFEDERATION 13/25	CHF	700,000.00	776,650.00	0.55
1.55% NANT DE DRANCE 18/25	CHF	200,000.00	206,200.00	0.15
1.60% SULZER 18/24 SR S	CHF	200,000.00	204,500.00	0.15
1.625% CANTON OF GENEVA 14/29	CHF	100,000.00	114,200.00	0.08
1.625% CANTON OF ZURICH 13/26	CHF	100,000.00	111,850.00	0.08
1.625% CITY OF SAINT GALL 11/25	CHF	100,000.00	109,250.00	0.08
1.625% CITY OF ZURICH 13/24	CHF	150,000.00	161,625.00	0.11
1.625% EMMI FINANZ 13/23	CHF	500,000.00	521,250.00	0.37
1.625% PFZ SCHW.KB 14/26'445'	CHF	200,000.00	221,480.00	0.16
1.625% SWISSGRID 13/25	CHF	200,000.00	215,900.00	0.15
1.75% BALOISE HOLDING 13/23	CHF	100,000.00	104,450.00	0.07
1.75% BLG CRED.HYP. 13/25'584'	CHF	250,000.00	274,575.00	0.20
1.75% CANT.BK THURGAU 13/24	CHF	100,000.00	107,650.00	0.08
1.75% CANTON OF BERN 10/25	CHF	100,000.00	110,750.00	0.08
1.75% GRANDE DIXENCE 16/22	CHF	200,000.00	203,800.00	0.14
1.75% NANT DE DRANCE 14/24	CHF	110,000.00	114,345.00	0.08
1.75% PFZ SCHW.KB 11/26 S.413	CHF	200,000.00	223,460.00	0.16

(1) Les modifications des portefeuilles des pools sont indiquées en fin de rapport. / (1) Die Veränderungen des Pools sind am Ende des Berichts angegeben.

Ethos - Bonds CHF

INVENTAIRE DE FORTUNE DETENUE AU TRAVERS DES POOLS AU 30.06.2020 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 30.06.2020 (1)

Titres / Titel	Devise / Währung	Total au 30.06.2020 / Gesamtsumme zum 30.06.2020	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
1.75% SWISS PRIME SITE 14/21	CHF	200,000.00	202,300.00	0.14
1.875% BLG CRED.HYP. 10/31 '524'	CHF	100,000.00	120,550.00	0.09
1.875% BQUE CANT.LUCERNE 10/35	CHF	100,000.00	123,950.00	0.09
1.875% CITY OF WINTERTHUR 12/37	CHF	100,000.00	127,200.00	0.09
1.875% K.W.OBERHASLI 13/25	CHF	50,000.00	53,500.00	0.04
1.875% SPITAL WETZIKON 14/24	CHF	1,000,000.00	1,042,000.00	0.74
1.875% SWISS LIFE HOLDING 13/23	CHF	500,000.00	524,500.00	0.37
2.00% CANTON OF VAUD 13/33 -	CHF	100,000.00	126,850.00	0.09
2.00% CONFEDATION SUISSE 11/22	CHF	100,000.00	105,140.00	0.07
2.00% KW LINTH-LIMMERN 17/23	CHF	100,000.00	104,400.00	0.07
2.00% NANT DE DRANCE 16/26	CHF	865,000.00	913,872.50	0.65
2.00% PFZ SCHWEIZ.KB 10/25 S405	CHF	100,000.00	111,650.00	0.08
2.00% SWISS CONFEDERAT. 14/64	CHF	300,000.00	641,130.00	0.46
2.00% ZURICH CANT.BK 10/25 S.114	CHF	350,000.00	387,275.00	0.28
2.125% BLG CRED.HYP. 10/23 '514'	CHF	200,000.00	214,440.00	0.15
2.125% CANTON TICINO 10/34	CHF	100,000.00	128,400.00	0.09
2.125%ZURICH CANT.BK 10/22 S.113	CHF	150,000.00	156,825.00	0.11
2.25% CANTON OF BERN 10/23	CHF	100,000.00	107,750.00	0.08
2.25% CONFED.SUISSE 11/31	CHF	1,415,000.00	1,838,792.50	1.31
2.25% PFZ SCHWEIZ.KB 11/23 S411	CHF	150,000.00	161,250.00	0.11
2.375% BLG CRED.HYP. 11/25 '554'	CHF	150,000.00	169,380.00	0.12
2.375% GRANDE DIXENCE 11/21	CHF	100,000.00	101,510.00	0.07
2.375% KW LINTH-LIMMERN 13/26	CHF	150,000.00	163,125.00	0.12
2.375% NANT DE DRANCE 13/28	CHF	155,000.00	168,950.00	0.12
2.375% PFZ SCHW.KB.11/26 S410	CHF	200,000.00	229,660.00	0.16
2.50% BLG CRED. HYP. 11/27 '544'	CHF	200,000.00	235,040.00	0.17
2.50% BLG CRED.HYP. 11/26 '552'	CHF	200,000.00	230,920.00	0.16
2.50% GEORG FISCHER R.E. 13/22	CHF	300,000.00	314,550.00	0.22
2.50% PFZ SCHW.KB 10/22 S.400	CHF	100,000.00	104,510.00	0.07
2.50% SWISS CONFEDERAT.06/36 -SR-S	CHF	1,200,000.00	1,736,400.00	1.23
2.625% BLG CRED.HYP. 11/31 '548'	CHF	100,000.00	127,710.00	0.09
2.75% CITY OF ZURICH 05/25	CHF	300,000.00	341,100.00	0.24
2.875% KW LINTH-LIMMERN 11/31	CHF	180,000.00	209,070.00	0.15
2.875% ZUERICH VERSICH. 11/21	CHF	100,000.00	103,060.00	0.07
3.00% CITY OF ZURICH 07/22	CHF	150,000.00	159,525.00	0.11
3.00% EUROFIMA 07/24	CHF	400,000.00	451,000.00	0.32
3.00% KW LINTH-LIMMERN 13/48	CHF	500,000.00	622,750.00	0.44
3.25% SWISS CONFEDERAT. 07/27 SR-S	CHF	1,600,000.00	2,034,240.00	1.45
3.375% BLG CRED.HYP. 07/22 S427	CHF	1,200,000.00	1,300,920.00	0.92
3.50% SWISS CONFEDERAT. 03/33-SR-S	CHF	600,000.00	902,280.00	0.64
3.875% SUB.RAIFFEISEN SWITZ. 11/21	CHF	240,000.00	251,280.00	0.18
4% CONFED.SUISSE 98/28 SR-S	CHF	2,800,000.00	3,806,040.00	2.70
4% CONFED.SUISSE 99/49	CHF	500,000.00	1,137,050.00	0.81
			106,464,338.44	75.66
VENEZUELA / VENEZUELA				
0.5% CORP ANDINA FOMENTO 15/26	CHF	500,000.00	494,000.00	0.35
			494,000.00	0.35
TOTAL OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / TOTAL OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE			138,450,571.24	98.40

(1) Les modifications des portefeuilles des pools sont indiquées en fin de rapport. / (1) Die Veränderungen des Pools sind am Ende des Berichts angegeben.

Ethos - Bonds International

COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VENALE / VERMÖGENSRECHNUNG ZUM VERKEHRSWERT

	30.06.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Avoirs en banque / Bankguthaben:		
- à vue / Sichtguthaben	1,084,658.68	1,882,094.76
- à terme / Terminguthaben	544,085.87	0.00
Obligations et autres titres de créance / Obligationen und andere Forderungswertpapiere	18,654,138.12	18,641,620.09
Instruments financiers dérivés / Derivative Finanzinstrumente		
- Options / Optionen	14,437.01	1,247.30
- Opérations de change à terme / Devisentermingeschäfte	8,751.56	-1,697.20
Créances résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers / Forderungen aus Derivatgeschäften mit Brokern	264,920.98	314,563.66
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	80,295.94	92,396.94
FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	20,651,288.16	20,930,225.55
Dont à déduire / Abzüglich:		
- Engagements en banque / Bankverbindlichkeiten	0.00	0.72
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	24,392.12	18,631.54
FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	20,626,896.04	20,911,593.29
Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile	225,146.91	225,291.16
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil (en / in CHF)	91.62	92.82

Ethos - Bonds International

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés

Informations au 30.06.2020	Total	% de la fortune nette du compartiment
	CHF	
Fortune nette du compartiment	20,626,896.04	100.00%
Engagement total brut résultant de dérivés	14,875,576.62	72.12%
Engagement total net résultant de dérivés	6,237,455.97	30.24%
Engagement de prêt de valeurs mobilières et d'opérations de pension	0.00	0.00%

Les informations sont présentées au 30.06.2020 selon l'approche "Commitment II".

Informations au 31.12.2019	Total	% de la fortune nette du compartiment
	CHF	
Fortune nette du compartiment	20,911,593.29	100.00%
Engagement total brut résultant de dérivés	10,122,453.40	48.33%
Engagement total net résultant de dérivés	5,575,850.32	26.62%
Engagement de prêt de valeurs mobilières et d'opérations de pension	0.00	0.00%

Les informations sont présentées au 31.12.2019 selon l'approche "Commitment II".

2) Prêts de titres

La direction de fonds ne pratique pas d'opération de prêt de valeurs mobilières à la demande d'Ethos.

3) Mises en pension

La direction de fonds ne pratique pas de mises et prises en pension.

4) Total Expense Ratio (%)

	01.07.2019 30.06.2020	01.01.2019 31.12.2019
Parts -E-	0.60	0.59

5) Indication sur les soft commission agreements

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

Ethos - Bonds International

WEITERE INFORMATIONEN

1) Derivative Finanzinstrumente

Informationen zum 30.06.2020	Total	% des Nettovermögens des Teilvermögens
	CHF	
Nettovermögen des Teilfonds	20,626,896.04	100.00%
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	14,875,576.62	72.12%
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	6,237,455.97	30.24%
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	0.00	0.00%

Die Informationen zum 30.06.2020 werden nach dem Vorgang "Commitment II" vorgelegt.

Informationen zum 31.12.2019	Total	% des Nettovermögens des Teilvermögens
	CHF	
Nettovermögen des Teilfonds	20,911,593.29	100.00%
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	10,122,453.40	48.33%
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	5,575,850.32	26.62%
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	0.00	0.00%

Die Informationen zum 31.12.2019 werden nach dem Vorgang "Commitment II" vorgelegt.

2) Wertpapierleihgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierleihgeschäfte auf Wunsch von Ethos.

3) Wertpapierpensions- geschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierpensionsgeschäfte.

4) Total Expense Ratio (%)

	01.07.2019 30.06.2020	01.01.2019 31.12.2019
Anteile -E-	0.60	0.59

5) Angaben zu Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions getroffen.

Ethos - Bonds International

COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG

	01.01.2020 30.06.2020	01.01.2019 31.12.2019
	CHF	CHF
Produits des avoirs en banque / Erträge der Bankguthaben	5,567.16	13,980.18
Produits des obligations et autres titres de créance / Erträge aus Anleihen und anderen Schuldtiteln	137,653.72	507,588.12
Produits des Swaps / Erträge der Swap	0.00	-16,308.31
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	2,919.19	57,478.61
TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE	146,140.07	562,738.60
Dont à déduire / Abzüglich:		
Intérêts négatifs (position long) / Negativzinsen (Long-Position)	252.52	465.79
Intérêts passifs (position short) / Passivzinsen (Short-Position)	0.00	70.73
Intérêts sur Swaps / Swapszinsen	0.00	-13,832.63
Frais d'audit / Prüfaufwand	6,292.80	12,960.00
Rémunérations réglementaires versées / Bezahlte reglementarische Vergütungen:		
- A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr (1)	3,592.12	8,520.62
- A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr (2)	44,644.95	105,899.44
- A la banque dépositaire / An die Depotbank (3)	3,079.02	7,303.51
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	200.00	6,931.52
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	1,907.83	128,048.46
TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN	59,969.24	256,367.44
REVENU NET / NETTOERTRAG	86,170.83	306,371.16
Gains et pertes en capitaux réalisés / Realisierte Kapitalgewinne bzw. -verluste	-180,824.78	1,369,903.97
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISIRTER ERTRAG	-94,653.95	1,676,275.13
Gains et pertes en capitaux non réalisés (variation) / Nicht realisierte Kapitalgewinne bzw. -verluste	174,016.59	-137,675.86
RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG	79,362.64	1,538,599.27
Revenu net par part / Nettoertrag pro Anteil :	0.38	1.36
Rémunérations effectives / Effektive Vergütungen :		
(1) 0.035% de la valeur d'inventaire / vom Inventarwert		
(2) 0.435% de la valeur d'inventaire / vom Inventarwert		
(3) 0.030% de la valeur d'inventaire / vom Inventarwert		

Des rabais sur la commission de gestion sont accordés aux investisseurs qualifiés détenant un montant minimum de parts dans le compartiment du fonds de placement.
/ Den Qualifizierten Anlegern, die einen Mindestbestand des Teilvermögens halten, werden Preisnachlässe auf die Verwaltungsgebühren gewährt.

PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS

		Nombre de parts / Anzahl Anteile		Nombre de parts / Anzahl Anteile	
PARTS EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.01.2020	225,291.16	01.01.2019	668,551.04	
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		17,078.91		63,794.69	
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-17,223.16		-507,054.57	
Etat au / Bestand per	30.06.2020	225,146.91	31.12.2019	225,291.16	
					CHF
VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS					
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	01.01.2020	20,911,593.29	01.01.2019	60,862,465.77	
Distribution / Ausschüttung		-328,483.24		-280,612.39	
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		-35,576.65		-41,208,859.36	
Résultat total / Gesamterfolg		79,362.64		1,538,599.27	
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	30.06.2020	20,626,896.04	31.12.2019	20,911,593.29	

Ethos - Bonds International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2020 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2020

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.06.2020 / Gesamtsumme zum 30.06.2020	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							
AUD					AUD	4,604.70	0.02
CAD					CAD	24.56	0.00
CHF					CHF	163,166.58	0.79
CZK					CZK	43,618.56	0.21
EUR					EUR	39,280.99	0.19
GBP					GBP	75,375.03	0.36
HKD					HKD	13,010.08	0.06
HUF					HUF	27,771.10	0.13
ILS					ILS	0.07	0.00
JPY					JPY	83,602.33	0.40
MXN					MXN	261,434.78	1.27
MYR					MYR	862.19	0.00
NOK					NOK	0.03	0.00
NZD					NZD	5.33	0.00
PLN					PLN	0.14	0.00
SEK					SEK	13,681.46	0.07
THB					THB	76.64	0.00
USD					USD	358,129.76	1.73
ZAR					ZAR	14.35	0.00
TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN						1,084,658.68	5.25
- A TERME / TERMINGUTHABEN							
Call Deposit 48 hours, BNP Paribas Luxembourg					CAD	274,803.48	1.33
Call Deposit 48 hours, Société Générale Paris					GBP	269,282.39	1.30
TOTAL AVOIRS A TERME / TOTAL TERMINGUTHABEN						544,085.87	2.63
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN						1,628,744.55	7.89
OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE							
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ OUVERT AU PUBLIC / AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN UND OFFENEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE							
AFRIQUE DU SUD / SÜDAFRIKA							
9.00% SOUTH AFRICA 15/40	667,000	0	667,000	0	ZAR	0.00	0.00
						0.00	0.00
ALLEMAGNE / DEUTSCHLAND							
0% GERMANY 19/50	0	40,000	40,000	0	EUR	0.00	0.00
0.00% GERMANY 20/30 SR S	0	290,000	0	290,000	EUR	323,894.72	1.57
0.25% GERMANY 19/29	832,000	0	382,000	450,000	EUR	513,691.57	2.49
0.375% KRED.WIEDERAUFBAU 18/25	116,000	0	0	116,000	EUR	128,859.23	0.62
1.25% GERMANY 17/48	200,000	0	0	200,000	EUR	290,571.85	1.41
4.75% GERMANY 03/34	120,000	0	0	120,000	EUR	221,654.16	1.07
FR DEUTSCHE BAHN FINANCE 17/24 SR S	68,000	0	0	68,000	EUR	72,051.72	0.35
						1,550,723.25	7.51

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.

Ethos - Bonds International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2020 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2020

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.06.2020 / Gesamtsumme zum 30.06.2020	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
AUSTRALIE / AUSTRALIEN							
2.75% AUSTRALIA 15/35 '145'	0	80,000	0	80,000	AUD	63,183.52	0.31
3.00% AUSTRALIA 16/47 S150	18,000	0	0	18,000	AUD	14,885.76	0.07
3.25% AUSTRALIA 12/29'TB138'-SR-S	0	740,000	0	740,000	AUD	582,724.05	2.82
3.75% AUSTRALIA 14/37 '144'	68,000	0	68,000	0	AUD	0.00	0.00
4.75% AUSTRAL.GOV.11/27'TB136'	309,000	0	309,000	0	AUD	0.00	0.00
						660,793.33	3.20
AUTRICHE / ÖSTERREICH							
0% AUSTRIA 17/23 S3 SR 144A S	120,000	0	0	120,000	EUR	129,943.83	0.63
0% AUSTRIA 20/30	0	40,000	0	40,000	EUR	43,570.03	0.21
0.5% AUSTRIA 17/27 S1 SR S	91,000	0	0	91,000	EUR	102,889.12	0.50
1.50% AUSTRIA 16/47	23,000	0	0	23,000	EUR	32,285.63	0.16
1.50% AUSTRIA 16/86 SR 144A/S	20,000	0	0	20,000	EUR	32,467.86	0.16
2.4% AUSTRIA 13/34	34,000	0	0	34,000	EUR	48,374.65	0.23
						389,531.12	1.89
BELGIQUE / BELGIEN							
0.20% BELGIUM (LIN.)16/23 SR 144A/S	34,000	0	0	34,000	EUR	37,114.13	0.18
0.8% BELGIUM (LIN.) 15/25 '74'	0	55,000	0	55,000	EUR	62,326.21	0.30
0.8% BELGIUM (LIN.) 18/28 S85 SR S	0	66,000	0	66,000	EUR	76,401.35	0.37
1% BELGIUM (LIN.) 15/31 '75'	120,000	0	60,000	60,000	EUR	71,370.13	0.35
1.60% BELGIUM 16/47 S78 SR 144A S	34,000	0	0	34,000	EUR	45,642.74	0.22
2.15% BELGIUM (LIN.)16/66 SR 144A S	10,000	0	0	10,000	EUR	16,744.77	0.08
4.00% BELGIUM (LIN.)06/22 S48	70,000	0	0	70,000	EUR	80,527.39	0.39
						390,126.72	1.89
CANADA / KANADA							
0.50% CANADA 16/22 SG328	376,000	0	0	376,000	CAD	262,699.43	1.27
1.00% CANADA 16/27 SF825	270,000	0	0	270,000	CAD	195,338.94	0.95
1.50% CANADA 19/24 SJ967	811,000	0	811,000	0	CAD	0.00	0.00
2.75% CANADA 14/48 SD358	36,000	0	0	36,000	CAD	35,947.38	0.17
						493,985.75	2.39
CHILI / CHILE							
4.70% CHILE 18/30	25,000,000	0	0	25,000,000	CLP	35,299.82	0.17
						35,299.82	0.17
COREE DU SUD / SÜDKOREA							
3.00% KOREA 12/42 N.0400-5323	230,000,000	0	0	230,000,000	KRW	230,599.70	1.12
3.00% KOREA 14/24 N.03000-2409	120,000,000	350,000,000	0	470,000,000	KRW	402,349.26	1.95
4.75% KOREA 10/30 N.00475-3012	150,000,000	0	0	150,000,000	KRW	156,662.52	0.76
5.50% KOREA 08/28 SR N.0550-2803	250,000,000	0	250,000,000	0	KRW	0.00	0.00
						789,611.48	3.82
DANEMARK / DÄNEMARK							
0.50% DENMARK 17/27	750,000	0	0	750,000	DKK	114,396.54	0.55
0.50% KOMMUNEKREDIT 18/25	100,000	0	0	100,000	EUR	110,471.07	0.53
1.50% DENMARK 12/23	205,000	0	0	205,000	DKK	31,294.73	0.15
						256,162.34	1.24

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.

Ethos - Bonds International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2020 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2020

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.06.2020 / Gesamtsumme zum 30.06.2020	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
ESPAGNE / SPANIEN							
0.25% SPAIN 19/24	150,000	0	35,000	115,000	EUR	124,677.54	0.60
0.45% SPAIN 17/22	90,000	0	0	90,000	EUR	97,639.08	0.47
0.5% SPAIN 20/30	0	240,000	0	240,000	EUR	257,826.43	1.25
0.60% SPAIN 19/29	150,000	0	0	150,000	EUR	163,318.96	0.79
1.30% SPAIN 16/26	120,000	0	0	120,000	EUR	137,861.06	0.67
1.85% SPAIN 19/35 SR S -144A-	30,000	30,000	20,000	40,000	EUR	48,933.38	0.24
1.95% SPAIN 15/30	80,000	10,000	0	90,000	EUR	110,168.38	0.53
2.70% SPAIN 18/48	80,000	0	0	80,000	EUR	115,077.03	0.56
3.45% SPAIN 16/66	10,000	0	0	10,000	EUR	17,503.33	0.08
						1,073,005.19	5.20
ETATS-UNIS / VEREINIGTE STAATEN							
1.125% APPLE 20/25	0	35,000	0	35,000	USD	33,818.06	0.16
1.125% T'NOTE USA 20/25	0	240,000	0	240,000	USD	236,472.96	1.15
1.625% T'NOTE USA 19/29 SE	410,000	0	140,000	270,000	USD	279,143.80	1.35
2.20% APPLE 19/29	110,000	0	0	110,000	USD	111,803.19	0.54
2.5% CHUBB INA HOLDINGS 18/38	100,000	0	0	100,000	EUR	122,428.48	0.59
2.75% T'NOTE USA 18/21 SAR	550,000	0	0	550,000	USD	537,275.66	2.60
2.875% T'NOTE USA 18/23 SAE-2023	1,051,500	0	251,000	800,500	USD	826,068.91	4.00
3.375% T'BOND USA 18/48	440,000	50,000	100,000	390,000	USD	542,883.97	2.63
4.375% DOW CHEMICAL 12/42	0	70,000	0	70,000	USD	73,982.85	0.36
4.375% T'BOND USA 08/38	134,000	0	0	134,000	USD	197,341.80	0.96
4.75% CSX 18/48	2,000	0	0	2,000	USD	2,514.15	0.01
6.35% HP ENTREPRISE 16/45	0	70,000	0	70,000	USD	81,140.44	0.39
6.80% GENERAL MOTORS 20/27	0	30,000	0	30,000	USD	33,115.09	0.16
FR HP ENTERPRISE 18/21	4,000	0	0	4,000	USD	3,780.67	0.02
						3,081,770.03	14.92
EUROPE / EUROPA							
0.50% EUROPEAN UNION 18/25 SR S	72,000	0	0	72,000	EUR	80,116.50	0.39
						80,116.50	0.39
FINLANDE / FINNLAND							
1.125% FINLAND 18/34	22,000	0	0	22,000	EUR	27,135.08	0.13
2.625% FINLAND 12/42	10,000	0	0	10,000	EUR	16,488.61	0.08
2.75% FINLAND 12/28	17,000	0	0	17,000	EUR	22,634.66	0.11
						66,258.35	0.32
FRANCE / FRANKREICH							
0% FRANCE (OAT) 16/22	157,000	0	0	157,000	EUR	169,007.32	0.82
0% FRANCE (OAT) 18/24	150,000	0	0	150,000	EUR	163,100.25	0.79
0.10% FRANCE (OAT)(HICP)16/47 SR S	0	65,000	0	65,000	EUR	89,320.48	0.43
0.50% FRANCE (OAT) 16/26	190,000	60,000	0	250,000	EUR	281,465.14	1.36
1.25% FRANCE (OAT) 16/36	110,000	0	0	110,000	EUR	136,850.75	0.66
1.25% FRANCE (OAT) 18/34	120,000	10,000	0	130,000	EUR	160,764.25	0.78
1.75% FRANCE (OAT) 16/66	50,000	0	0	50,000	EUR	75,912.31	0.37
2.00% FRANCE (OAT) 17/48	155,329	0	93,000	62,329	EUR	91,964.18	0.45
2.125% TOTAL CAPITAL INTL 13/21 -S-	100,000	0	0	100,000	EUR	109,377.70	0.53
2.50% SUB CNP ASSURANCES 20/51	0	100,000	0	100,000	EUR	105,784.90	0.51
4.75% SUB.CA ASSURANCES 16/48 JR	100,000	0	100,000	0	EUR	0.00	0.00
						1,383,547.28	6.70

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.

Ethos - Bonds International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2020 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2020

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.06.2020 / Gesamtsumme zum 30.06.2020	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
GRANDE-BRETAGNE / GROSSBRITANNIEN							
0.5% BRITISH TREASURY 16/22	135,000	0	0	135,000	GBP	159,953.74	0.77
0.625% BRITISH TREASURY 19/25 SR S	10,000	0	0	10,000	GBP	12,100.15	0.06
0.875% BRITISH TREASURY 19/29	100,000	0	0	100,000	GBP	125,169.48	0.61
1.00% BRITISH TREASURY 18/24	100,000	0	0	100,000	GBP	121,867.84	0.59
1.625% BRITISH TREASURY 18/71	155,000	0	0	155,000	GBP	274,387.05	1.33
1.75% BRITISH TREASURY 16/37	116,000	40,000	0	156,000	GBP	218,642.78	1.06
1.75% BRITISH TREASURY 18/49	160,000	0	0	160,000	GBP	241,014.76	1.17
2.00% SUB. BARCLAYS 17/28 S	0	120,000	0	120,000	EUR	125,309.70	0.61
2.256% HSBC HLDGS 17/26 SDIP	100,000	0	100,000	0	GBP	0.00	0.00
2.822% BP CAPITAL MARKETS 20/32	0	100,000	0	100,000	EUR	122,343.91	0.59
4.50% BRITISH TREASURY 09/34	81,000	0	0	81,000	GBP	148,273.32	0.72
6.85% EBRD (DUAL) 18/21	500,000,000	0	500,000,000	0	IDR	0.00	0.00
						1,549,062.73	7.50
HONGRIE / UNGARN							
3.00% HUNGARY 16/27 SA	3,420,000	0	0	3,420,000	HUF	11,192.15	0.05
						11,192.15	0.05
IRLANDE / IRLAND							
0% IRELAND 17/22	0	100,000	0	100,000	EUR	107,676.71	0.52
0% JOHNSON CONTROLS INTL 17/20	100,000	0	0	100,000	EUR	106,298.78	0.51
1.10% IRELAND 19/29	0	10,000	0	10,000	EUR	11,780.08	0.06
2% IRELAND 15/45 S	15,000	0	0	15,000	EUR	21,597.17	0.10
2.40% IRELAND 14/30	84,000	0	0	84,000	EUR	111,039.07	0.54
5% IRELAND 10/20	106,000	0	106,000	0	EUR	0.00	0.00
						358,391.81	1.74
ISRAEL / ISRAEL							
2.25% ISRAEL 18/28	0	250,000	0	250,000	ILS	77,940.88	0.38
5.50% ISRAEL 11/22 '0122'	171,000	0	171,000	0	ILS	0.00	0.00
						77,940.88	0.38
ITALIE / ITALIEN							
0.35% ITALY (BTP) 19/25	200,000	210,000	310,000	100,000	EUR	105,247.12	0.51
0.85% ITALY (BTP) 19/27	0	140,000	0	140,000	EUR	148,430.26	0.72
0.90% ITALY (BTP) 17/22	223,000	110,000	150,000	183,000	EUR	197,977.65	0.96
1.35% ITALY (BTP) 19/30	0	270,000	109,000	161,000	EUR	173,513.69	0.84
1.65% ITALY (BTP) 15/32	0	220,000	110,000	110,000	EUR	120,326.93	0.58
2.00% ENI 20/31	0	100,000	0	100,000	EUR	117,491.40	0.57
2.00% ITALY (BTP) 18/28	312,000	0	312,000	0	EUR	0.00	0.00
2.25% ITALY (BTP) 16/36	0	80,000	0	80,000	EUR	91,651.39	0.44
2.70% ITALY (BTP) 16/47	234,000	0	147,000	87,000	EUR	103,017.09	0.50
2.80% ITALY (BTP) 16/67	10,000	0	0	10,000	EUR	11,851.36	0.06
3.45% ITALY (BTP) 17/48	46,000	0	46,000	0	EUR	0.00	0.00
						1,069,506.89	5.18
JAPON / JAPAN							
0.10% JAPAN 16/26 '344'	39,000,000	7,000,000	0	46,000,000	JPY	409,151.21	1.98
0.10% JAPAN 17/22 S133	55,000,000	0	0	55,000,000	JPY	485,748.63	2.35
0.10% JAPAN 19/24 S141	56,500,000	0	0	56,500,000	JPY	500,971.34	2.43
0.10% JAPAN 19/29 S356	55,300,000	6,000,000	0	61,300,000	JPY	543,364.84	2.63

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.

Ethos - Bonds International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2020 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2020

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.06.2020 / Gesamtsumme zum 30.06.2020	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
0.3% JAPAN 19/39 S170	44,700,000	0	5,000,000	39,700,000	JPY	342,592.01	1.66
0.40% JAPAN 19/49 S64	43,500,000	0	0	43,500,000	JPY	363,765.79	1.76
0.50% JAPAN 19/59 S12	11,500,000	10,500,000	0	22,000,000	JPY	185,461.33	0.90
1.40% JAPAN 14/34 S150	41,700,000	7,500,000	0	49,200,000	JPY	502,756.23	2.43
						3,333,811.38	16.14
LUXEMBOURG / LUXEMBURG							
0.625% GRAND DUCHE DE LUX17/27	17,000	0	0	17,000	EUR	19,345.56	0.09
2.75% E.I.B 16/26 SR S	308,000	0	0	308,000	PLN	81,134.41	0.39
						100,479.97	0.49
MALAISIE / MALAYSIA							
3.885% MALAYSIA 19/29 S0219	0	600,000	0	600,000	MYR	143,388.97	0.69
3.899% MALAYSIA 17/27 S4	0	200,000	0	200,000	MYR	47,367.77	0.23
						190,756.74	0.92
MEXIQUE / MEXIKO							
10% MEXICO 04/24 SM MXN100	53,000	0	53,000	0	MXN	0.00	0.00
						0.00	0.00
NORVEGE / NORWEGEN							
1.75% NORWAY 17/27 '479' SR 144A S	1,369,000	0	1,369,000	0	NOK	0.00	0.00
1.75% NORWAY 19/29 SR S	0	124,000	0	124,000	NOK	13,441.36	0.07
3.00% NORWAY 14/24 '476'	684,000	0	0	684,000	NOK	73,996.48	0.36
3.75% NORWAY 10/21	765,000	0	0	765,000	NOK	77,588.90	0.38
						165,026.74	0.80
NOUVELLE ZELANDE / NEUSEELAND							
2.75% NEW ZEALAND 16/25 S0425	55,000	0	0	55,000	NZD	37,217.28	0.18
6% NEW ZEALAND 08/21 S.521-	27,000	0	0	27,000	NZD	17,292.75	0.08
						54,510.03	0.26
PAYS-BAS / NIEDERLANDE							
0.25% NETHERLANDS 14/20 S	89,000	0	89,000	0	EUR	0.00	0.00
0.50% NETHERLANDS 19/40 S	0	40,000	0	40,000	EUR	47,128.85	0.23
0.75% NETHERLANDS 17/27 SR 144A/S	100,000	75,000	0	175,000	EUR	202,594.24	0.98
2.25% NETHERLANDS12/22 SR-144A-S-	270,000	0	0	270,000	EUR	304,384.63	1.47
2.75% NETHERLANDS 14/47	0	50,000	0	50,000	EUR	92,120.70	0.45
3.75% NETHERLANDS 10/42	50,000	0	50,000	0	EUR	0.00	0.00
4.00% NETHERLANDS 05/37 SR-144A	50,000	0	50,000	0	EUR	0.00	0.00
4.7% SUB ING GROUP 18/28 SR S	200,000	0	200,000	0	USD	0.00	0.00
FR ALLIANZ FINANCE II 17/20	100,000	0	0	100,000	EUR	106,546.69	0.52
						752,775.11	3.65
PEROU / PERU							
8.75% PERU 03/33	55,000	0	0	55,000	USD	86,913.84	0.42
						86,913.84	0.42
PORTUGAL / PORTUGAL							
3.875% PORTUGAL 14/30	0	110,000	0	110,000	EUR	154,972.05	0.75
4.125% PORTUGAL(ODT) 17/27	80,000	50,000	130,000	0	EUR	0.00	0.00
						154,972.05	0.75

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.

Ethos - Bonds International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2020 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2020

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.06.2020 / Gesamtsumme zum 30.06.2020	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
REPUBLIQUE TCHEQUE / TSCHHECHISCHE REPUBLIK							
2.5% CZECH REPUBLIC 13/28 S78	580,000	0	0	580,000	CZK	26,427.12	0.13
						26,427.12	0.13
ROUMANIE / RUMÄNIEN							
3.375% ROMANIA 20/50	0	20,000	0	20,000	EUR	20,625.55	0.10
						20,625.55	0.10
SINGAPOUR / SINGAPUR							
3.50% SINGAPORE 07/27	137,000	0	0	137,000	SGD	109,803.19	0.53
						109,803.19	0.53
SLOVAQUIE / SLOWAKEI							
1.375% SLOVAKIA 15/27 S228 SR S	43,000	0	0	43,000	EUR	50,351.52	0.24
						50,351.52	0.24
SLOVENIE / SLOWENIEN							
1.25% SLOVENIA 17/27 S	26,000	0	0	26,000	EUR	30,149.19	0.15
						30,149.19	0.15
SUEDE / SCHWEDEN							
0.75% SWEDEN 18/29 S1061 144A S	0	2,530,000	1,970,000	560,000	SEK	61,224.14	0.30
1.50% SWEDEN 12/23 SR 144A	940,000	0	940,000	0	SEK	0.00	0.00
6.25% SUB SVENSKA (COCO)19/PERP JR S	0	200,000	0	200,000	USD	199,285.93	0.97
						260,510.07	1.26
TOTAL OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / TOTAL OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE						18,654,138.12	90.33
CREANCES RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / FORDERUNGEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN							
JP MORGAN SECURITIES PLC LONDON					USD	134,408.49	0.00
JP MORGAN SECURITIES PLC LONDON					EUR	46,508.74	0.00
JP MORGAN SECURITIES PLC LONDON					GBP	3.88	0.00
JP MORGAN SECURITIES PLC LONDON					AUD	83,999.87	0.00
TOTAL CREANCES RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / TOTAL FORDERUNGEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN						264,920.98	0.00
INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES / DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE							
OPTIONS ET OPTIONS SUR FUTURES / OPTIONEN UND OPTIONEN AUF FUTURES							
OPTIONS / OPTIONEN							
INTERNATIONAL / INTERNATIONAL							
CVA EUR/GBP (RBS) 17/02/20 1.0285	-130,000	130,000	0	0	EUR	0.00	0.00
CVA EUR/GBP (RBS) 17/02/20 1.03	130,000	0	130,000	0	EUR	0.00	0.00
CVA EUR/HUF (BARC) 26/02/20 331.19	330,900	0	330,900	0	EUR	0.00	0.00
CVA EUR/HUF (BARC) 26/02/20 331.19	-330,900	330,900	0	0	EUR	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.

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2020 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2020

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.06.2020 / Gesamtsumme zum 30.06.2020	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
CVA EUR/HUF (CITI) 22/01/20 334.02	171,000	0	171,000	0	EUR	0.00	0.00
CVA USD/CHF (RBS) 22/01/20 0.9918	255,000	0	255,000	0	USD	0.00	0.00
CVA USD/EUR (BOA) 09/01/20 1.059	-375,000	375,000	0	0	USD	0.00	0.00
CVA USD/EUR (MS) 09/01/20 1.059	375,000	0	375,000	0	USD	0.00	0.00
CVA USD/GBP (BARC) 09/01/20 1.05	-475,000	475,000	0	0	USD	0.00	0.00
CVA USD/GBP (BNP) 26/02/20 1.2466	0	440,000	440,000	0	USD	0.00	0.00
CVA USD/GBP (GSI) 09/01/20 1.05	475,000	0	475,000	0	USD	0.00	0.00
CVA USD/GBP (MS) 26/02/20 1.25	-440,000	440,000	0	0	USD	0.00	0.00
CVA USD/GBP (MS) 26/11/20 1.22	440,000	0	0	440,000	USD	9,134.76	0.04
CVA USD/JPY (SG) 19/08/20 110.17	0	425,000	0	425,000	USD	781.26	0.00
PVA AUD/USD (BNP) 10/08/20 0.6223	0	329,000	0	329,000	AUD	85.85	0.00
PVA AUD/USD (CITI) 10/08/20 0.6223	0	0	329,000	-329,000	AUD	-85.85	0.00
PVA EUR/GBP (RBS) 17/02/20 0.857	130,000	0	130,000	0	EUR	0.00	0.00
PVA EUR/GBP (RBS) 17/02/20 0.857	0	130,000	130,000	0	EUR	0.00	0.00
PVA EUR/HUF (CITI) 22/01/20 319.68	-171,000	171,000	0	0	EUR	0.00	0.00
PVA EUR/HUF (SG) 22/01/20 319.68	171,000	0	171,000	0	EUR	0.00	0.00
PVA EUR/USD (BNP) 14/08/20 1.0835	0	390,000	0	390,000	EUR	410.90	0.00
PVA USD/GBP (CITI) 27/02/20 1.436	-455,000	455,000	0	0	USD	0.00	0.00
PVA USD/GBP (GSI) 27/02/20 1.436	455,000	0	455,000	0	USD	0.00	0.00
PVA USD/GBP (MS) 26/02/20 1.33	-440,000	440,000	0	0	USD	0.00	0.00
PVA USD/JPY (SG) 19/05/21 96.45	0	0	425,000	-425,000	USD	-2,818.96	-0.01
						7,507.96	0.04
TOTAL OPTIONS / TOTAL OPTIONEN						7,507.96	0.04
OPTIONS SUR FUTURES / OPTIONEN AUF FUTURES							
ETATS-UNIS / VEREINIGTE STAATEN							
C.F US 30Y MAR 0.1M CME 21/02/20 164.5	0	2	2	0	USD	0.00	0.00
C.F US 30Y SEP 0.1M CME 200821 177	0	2	0	2	USD	6,366.36	0.03
P.F US 30Y APR 0.1M CME 27/03/20 159	0	2	2	0	USD	0.00	0.00
P.F US 30Y MAY 0.1M CME 24/04/20 175	0	1	1	0	USD	0.00	0.00
						6,366.36	0.03
INTERNATIONAL / INTERNATIONAL							
C.F US 5Y AUG 0.1M CME 200724 126.5	0	16	0	16	USD	710.74	0.00
P.F US 5Y SEP 0.1M CME 2008 123.75	0	0	5	-5	USD	-148.05	0.00
						562.69	0.00
TOTAL OPTIONS SUR FUTURES / OPTIONEN AUF FUTURES						6,929.05	0.03
TOTAL OPTIONS ET OPTIONS SUR FUTURES / TOTAL OPTIONEN UND OPTIONEN AUF FUTURES						14,437.01	0.07

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.

Ethos - Bonds International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2020 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2020

Titres / Titel	Achats / Käufe	Devise / Währung	Ventes / Vendues	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du fonds / % des Gesamtfonds- vermögens
OPERATIONS DE CHANGE A TERME / DEWISENTERMINGESCHÄFTE						
FX-SW 16.12.2019-18.03.2020	251,524.00	AUD	173,325.94	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.12.2019-18.03.2020	20,000.00	CAD	15,247.67	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.12.2019-18.03.2020	183,890.00	CHF	188,511.16	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.12.2019-18.03.2020	120,563.00	DKK	16,144.07	EUR	0.00	0.00
FX-SW 16.12.2019-18.03.2020	55,906.29	EUR	1,431,626.00	CZK	0.00	0.00
FX-SW 16.12.2019-18.03.2020	38,082.33	EUR	384,256.00	NOK	0.00	0.00
FX-SW 16.12.2019-18.03.2020	20,161.00	GBP	27,016.59	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.12.2019-18.03.2020	152,530,588.00	JPY	1,401,693.35	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.12.2019-18.03.2020	4,000,000.00	JPY	36,765.01	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.12.2019-18.03.2020	171,183.00	NZD	113,273.64	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.12.2019-18.03.2020	1,005,535.32	USD	1,319,745.00	CAD	0.00	0.00
FX-SW 16.12.2019-18.03.2020	1,043,517.75	USD	930,345.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 16.12.2019-18.03.2020	75,654.17	USD	263,248.00	ILS	0.00	0.00
FX-SW 16.12.2019-18.03.2020	123,372.05	USD	2,377,709.13	MXN	0.00	0.00
FX-SW 16.12.2019-18.03.2020	12,674.49	USD	17,166.00	SGD	0.00	0.00
FX-SW 16.12.2019-18.03.2020	46,954.74	USD	687,521.00	ZAR	0.00	0.00
FX-SW 16.12.2019-18.03.2020	10,366,437.00	HUF	31,455.51	EUR	0.00	0.00
FX-SW 16.12.2019-18.03.2020	632,923.00	PLN	147,545.40	EUR	0.00	0.00
FX-SW 18.12.2019-18.03.2020	96,626.82	EUR	32,000,000.00	HUF	0.00	0.00
FX-SW 23.12.2019-18.03.2020	960,000.00	NOK	1,005,267.84	SEK	0.00	0.00
FX-SW 05.02.2020-18.03.2020	89,933.67	GBP	117,500.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 05.02.2020-18.03.2020	85,030.77	USD	82,500.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 03.03.2020-18.03.2020	56,000.00	CHF	6,302,335.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 03.03.2020-18.03.2020	44,000.00	CHF	35,933.27	GBP	0.00	0.00
FX-SW 03.03.2020-18.03.2020	46,000.00	CHF	48,180.20	USD	0.00	0.00
FX-SW 03.03.2020-18.03.2020	89,000.00	CHF	83,331.77	EUR	0.00	0.00
FX-SW 03.03.2020-18.03.2020	29,000.00	CHF	40,499.12	CAD	0.00	0.00
FX-SW 03.03.2020-18.03.2020	113,420.04	USD	2,200,000.00	MXN	0.00	0.00
FX-SW 03.03.2020-18.03.2020	60,000.00	USD	57,406.16	CHF	0.00	0.00
FX-SW 05.03.2020-18.03.2020	109,948.87	EUR	117,000.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 05.03.2020-18.03.2020	170,905.39	USD	258,000.00	AUD	0.00	0.00
FX-SW 20.01.2020-18.03.2020	55,000.00	CHF	51,212.08	EUR	0.00	0.00
FX-SW 20.01.2020-18.03.2020	38,000.00	CHF	39,335.93	USD	0.00	0.00
FX-SW 20.01.2020-18.03.2020	34,000.00	CHF	3,866,269.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 09.01.2020-18.03.2020	82,800.00	CHF	9,309,644.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 09.01.2020-18.03.2020	52,000.00	CHF	48,099.87	EUR	0.00	0.00
FX-SW 09.01.2020-18.03.2020	65,410.18	GBP	82,800.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 12.03.2020-18.03.2020	96,662.45	EUR	420,000.00	PLN	0.00	0.00
FX-SW 12.03.2020-18.03.2020	10,000,000.00	JPY	94,736.80	USD	0.00	0.00
FX-SW 12.03.2020-18.03.2020	110,283.53	USD	400,000.00	ILS	0.00	0.00
FX-SW 12.03.2020-18.03.2020	2,400,000.00	CZK	92,308.06	EUR	0.00	0.00
FX-SW 23.01.2020-18.03.2020	244,179.89	EUR	82,235,000.00	HUF	0.00	0.00
FX-SW 23.01.2020-18.03.2020	57,117,000.00	HUF	169,171.04	EUR	0.00	0.00
FX-SW 14.01.2020-18.03.2020	90,000.00	EUR	894,863.43	NOK	0.00	0.00
FX-SW 10.03.2020-18.03.2020	100,000.00	EUR	113,980.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 10.03.2020-18.03.2020	11,000,000.00	JPY	105,604.67	USD	0.00	0.00
FX-SW 07.02.2020-18.03.2020	11,706.66	EUR	50,000.00	PLN	0.00	0.00
FX-SW 07.02.2020-18.03.2020	5,200,000.00	THB	166,516.29	USD	0.00	0.00
FX-SW 06.03.2020-18.03.2020	95,238.22	EUR	1,000,000.00	NOK	0.00	0.00
FX-SW 06.03.2020-18.03.2020	11,560,000.00	JPY	110,016.52	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.01.2020-18.03.2020	32,694.44	GBP	41,000.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 22.01.2020-18.03.2020	154,911.47	USD	150,000.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 22.01.2020-18.03.2020	32,000,000.00	HUF	95,303.70	EUR	0.00	0.00
FX-SW 13.02.2020-18.03.2020	20,792.34	USD	200,000.00	SEK	0.00	0.00
FX-SW 13.02.2020-18.03.2020	20,187.96	USD	30,000.00	AUD	0.00	0.00
FX-SW 13.02.2020-18.03.2020	24,201.35	USD	2,650,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 13.02.2020-18.03.2020	24,000,000.00	HUF	71,054.85	EUR	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.

Ethos - Bonds International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2020 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2020

Titres / Titel	Achats / Käufe	Devise / Währung	Ventes / Verkäufe	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du fonds / % des Gesamtfonds- vermögens
FX-SW 11.02.2020-18.03.2020	100,000.00	NOK	9,888.26	EUR	0.00	0.00
FX-SW 20.02.2020-18.03.2020	23,179.67	USD	160,000.00	DKK	0.00	0.00
FX-SW 21.01.2020-18.03.2020	264,490.19	USD	29,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 19.02.2020-18.03.2020	103,714.24	USD	80,000.00	GBP	0.00	0.00
FX-SW 09.03.2020-18.03.2020	107,116.43	USD	11,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 09.03.2020-18.03.2020	113,849.10	USD	100,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 10.02.2020-18.03.2020	23,337.48	USD	80,000.00	ILS	0.00	0.00
FX-SW 16.03.2020-17.06.2020	48,928.17	AUD	30,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.03.2020-17.06.2020	121,570.00	CHF	115,402.21	EUR	0.00	0.00
FX-SW 16.03.2020-17.06.2020	110,907.16	EUR	1,204,268.00	SEK	0.00	0.00
FX-SW 16.03.2020-17.06.2020	318,972.27	EUR	336,000.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 16.03.2020-17.06.2020	102,530.38	EUR	1,174,644.00	NOK	0.00	0.00
FX-SW 16.03.2020-17.06.2020	54,405.88	GBP	63,000.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 16.03.2020-17.06.2020	20,996,572.00	JPY	200,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.03.2020-17.06.2020	129,383,091.00	JPY	1,226,868.43	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.03.2020-17.06.2020	102,711.90	NOK	10,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.03.2020-17.06.2020	171,183.00	NZD	103,235.67	USD	0.00	0.00
FX-SW 16.03.2020-17.06.2020	38,856.51	USD	657,416.00	ZAR	0.00	0.00
FX-SW 16.03.2020-17.06.2020	20,640.67	USD	33,469.00	AUD	0.00	0.00
FX-SW 16.03.2020-17.06.2020	201,197.70	USD	4,577,474.00	MXN	0.00	0.00
FX-SW 16.03.2020-17.06.2020	1,053,260.61	USD	939,450.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 16.03.2020-17.06.2020	197,107.56	USD	736,791.00	ILS	0.00	0.00
FX-SW 16.03.2020-17.06.2020	959,481.77	USD	1,333,217.00	CAD	0.00	0.00
FX-SW 16.03.2020-17.06.2020	513,434.88	USD	483,000.00	CHF	0.00	0.00
FX-SW 16.03.2020-17.06.2020	1,091,959.80	CZK	40,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 16.03.2020-17.06.2020	9,249,017.00	HUF	26,999.81	EUR	0.00	0.00
FX-SW 16.03.2020-17.06.2020	162,923.00	PLN	36,815.56	EUR	0.00	0.00
FX-SW 16.03.2020-17.06.2020	5,200,000.00	THB	162,702.50	USD	0.00	0.00
FX-SW 17.03.2020-17.06.2020	160,000.00	CHF	151,881.10	EUR	0.00	0.00
FX-SW 17.03.2020-17.06.2020	6,378,296.00	JPY	60,090.05	USD	0.00	0.00
FX-SW 17.03.2020-17.06.2020	60,123.94	USD	6,379,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 18.03.2020-17.06.2020	89,000.00	GBP	106,986.10	USD	0.00	0.00
FX-SW 18.03.2020-17.06.2020	300,000.00	ILS	78,585.77	USD	0.00	0.00
FX-SW 20.03.2020-17.06.2020	87,000.00	GBP	102,714.29	USD	0.00	0.00
FX-SW 25.03.2020-17.06.2020	73,000.00	CHF	74,919.13	USD	0.00	0.00
FX-SW 25.03.2020-17.06.2020	88,370.33	GBP	97,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 25.03.2020-17.06.2020	108,083.05	USD	12,000,000.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 25.03.2020-17.06.2020	76,110.20	USD	70,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 25.03.2020-17.06.2020	46,877.08	USD	40,000.00	GBP	0.00	0.00
FX-SW 27.03.2020-17.06.2020	120,000.00	CHF	13,583,460.00	JPY	0.00	0.00
FX-SW 27.03.2020-17.06.2020	400,000.00	ILS	112,692.37	USD	0.00	0.00
FX-SW 02.04.2020-17.06.2020	160,000.00	CHF	165,778.89	USD	0.00	0.00
FX-SW 02.04.2020-17.06.2020	87,406.74	USD	80,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 02.04.2020-17.06.2020	14,167.33	USD	20,000.00	CAD	0.00	0.00
FX-SW 03.04.2020-17.06.2020	88,648.46	USD	82,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 03.04.2020-17.06.2020	82,678.45	USD	300,000.00	ILS	0.00	0.00
FX-SW 15.04.2020-17.06.2020	81,266.52	CHF	84,500.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 15.04.2020-17.06.2020	9,059,100.00	JPY	84,500.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 22.04.2020-17.06.2020	185,413.95	USD	150,000.00	GBP	0.00	0.00
FX-SW 05.05.2020-17.06.2020	559,684.00	ZAR	30,262.54	USD	0.00	0.00
FX-SW 08.06.2020-17.06.2020	116,820.21	EUR	517,923.00	PLN	0.00	0.00
FX-SW 08.06.2020-17.06.2020	348,187.00	ILS	100,763.54	USD	0.00	0.00
FX-SW 11.06.2020-17.06.2020	183,469.00	AUD	127,257.09	USD	0.00	0.00
FX-SW 11.06.2020-17.06.2020	165,000.00	AUD	176,197.40	NZD	0.00	0.00
FX-SW 11.06.2020-17.06.2020	1,183,217.00	CAD	871,585.01	USD	0.00	0.00
FX-SW 11.06.2020-17.06.2020	966,756.00	NOK	90,725.44	EUR	0.00	0.00
FX-SW 11.06.2020-17.06.2020	995,740.20	SEK	95,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 11.06.2020-17.06.2020	1,925,657.00	SEK	183,788.41	EUR	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.

Ethos - Bonds International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2020 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2020

Titres / Titel	Achats / Käufe	Devise / Währung	Ventes / Verkäufe	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du fonds / % des Gesamtfonds- vermögens
FX-SW 01.05.2020-17.06.2020	170,000.00	CAD	121,234.75	USD	0.00	0.00
FX-SW 01.05.2020-17.06.2020	96,698.25	USD	150,000.00	AUD	0.00	0.00
FX-SW 05.06.2020-17.06.2020	103,513.71	CHF	95,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 05.06.2020-17.06.2020	450,000.00	EUR	508,846.05	USD	0.00	0.00
FX-SW 05.06.2020-17.06.2020	123,872.64	EUR	1,300,000.00	NOK	0.00	0.00
FX-SW 05.06.2020-17.06.2020	95,000.00	EUR	985,173.94	SEK	0.00	0.00
FX-SW 05.06.2020-17.06.2020	25,000.00	GBP	30,550.16	CHF	0.00	0.00
FX-SW 05.06.2020-17.06.2020	25,000.00	GBP	31,678.51	USD	0.00	0.00
FX-SW 05.06.2020-17.06.2020	1,000,000.00	SEK	96,559.08	EUR	0.00	0.00
FX-SW 04.05.2020-17.06.2020	214,709.72	EUR	235,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 04.05.2020-17.06.2020	86,069.25	GBP	107,000.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 14.05.2020-17.06.2020	147,000.00	EUR	130,233.18	GBP	0.00	0.00
FX-SW 14.05.2020-17.06.2020	200,000.00	EUR	216,225.00	USD	0.00	0.00
FX-SW 14.04.2020-17.06.2020	12,179.78	EUR	137,602.00	NOK	0.00	0.00
FX-SW 14.04.2020-17.06.2020	157,430.86	EUR	1,721,389.00	SEK	0.00	0.00
FX-SW 09.06.2020-17.06.2020	6,372,774.00	MXN	293,339.66	USD	0.00	0.00
FX-SW 09.06.2020-17.06.2020	0,732.00	ZAR	0,043.89	USD	0.00	0.00
FX-SW 07.05.2020-17.06.2020	1,514,090.00	NOK	136,468.30	EUR	0.00	0.00
FX-SW 15.05.2020-17.06.2020	178,082.93	NZD	165,000.00	AUD	0.00	0.00
FX-SW 13.05.2020-17.06.2020	355,000.00	PLN	77,737.03	EUR	0.00	0.00
FX-SW 04.06.2020-17.06.2020	108,683.98	USD	96,000.00	EUR	0.00	0.00
FX-SW 31.03.2020-17.06.2020	99,916.34	USD	1,800,000.00	ZAR	0.00	0.00
FX-SW 17.04.2020-17.06.2020	159,675.31	USD	5,197,500.00	THB	0.00	0.00
FX-SW 17.04.2020-17.06.2020	74,385.12	USD	1,795,300.00	MXN	0.00	0.00
FX-SW 17.04.2020-17.06.2020	1,897,000.00	ZAR	100,472.83	USD	0.00	0.00
FX-SW 12.05.2020-17.06.2020	3,249.29	USD	11,395.76	ILS	0.00	0.00
FX-SW 03.02.2020-05.05.2020	1,372,694.00	BRL	322,080.38	USD	0.00	0.00
FX-SW 13.03.2020-05.05.2020	69,590.24	USD	330,000.00	BRL	0.00	0.00
FX-SW 29.04.2020-05.05.2020	190,444.62	USD	1,042,694.00	BRL	0.00	0.00
FX-SW 29.04.2020-05.05.2020	9,700,000.00	TWD	324,961.13	USD	0.00	0.00
FX-SW 12.03.2020-05.05.2020	2,326.91	USD	2,000,000.00	CLP	0.00	0.00
FX-SW 04.02.2020-05.05.2020	323,762.03	USD	9,700,000.00	TWD	0.00	0.00
FX-SW 04.02.2020-05.05.2020	105,839.87	USD	5,400,000.00	PHP	0.00	0.00
FX-SW 04.02.2020-05.05.2020	3,300,000,000.00	IDR	238,458.74	USD	0.00	0.00
FX-SW 17.02.2020-05.05.2020	50,760.95	USD	700,000,000.00	IDR	0.00	0.00
FX-SW 09.03.2020-05.05.2020	100,975.17	USD	1,500,000,000.00	IDR	0.00	0.00
FX-SW 17.04.2020-05.05.2020	70,347.64	USD	1,093,000,000.00	IDR	0.00	0.00
FX-SW 28.04.2020-06.05.2020	185,000,000.00	KRW	151,722.83	USD	0.00	0.00
FX-SW 29.04.2020-06.05.2020	185,000,000.00	KRW	151,826.02	USD	0.00	0.00
FX-SW 29.04.2020-06.05.2020	151,826.02	USD	185,000,000.00	KRW	0.00	0.00
FX-SW 06.04.2020-06.05.2020	150,429.57	USD	185,000,000.00	KRW	0.00	0.00
FX-SW 04.11.2019-05.02.2020	94,731.60	USD	4,800,000.00	PHP	0.00	0.00
FX-SW 04.11.2019-05.02.2020	194,459.77	USD	5,855,160.00	TWD	0.00	0.00
FX-SW 04.11.2019-05.02.2020	1,292,618.00	BRL	322,432.01	USD	0.00	0.00
FX-SW 04.11.2019-05.02.2020	3,366,810,000.00	IDR	237,998.17	USD	0.00	0.00
FX-SW 13.11.2019-05.02.2020	900,000,000.00	IDR	63,176.21	USD	0.00	0.00
FX-SW 14.11.2019-05.02.2020	188,000,000.00	KRW	161,114.89	USD	0.00	0.00
FX-SW 09.12.2019-05.02.2020	71,052.35	USD	1,000,000,000.00	IDR	0.00	0.00
FX-SW 13.12.2019-05.02.2020	104,776.65	USD	122,550,000.00	KRW	0.00	0.00
FX-SW 20.12.2019-05.02.2020	19,974.51	USD	600,000.00	TWD	0.00	0.00
FX-SW 07.01.2020-05.02.2020	108,294.78	USD	3,244,000.00	TWD	0.00	0.00
FX-SW 28.04.2020-05.08.2020	152,006.74	USD	185,000,000.00	KRW	-2,114.76	-0.01
FX-SW 29.04.2020-05.08.2020	330,434.68	USD	9,700,000.00	TWD	-1,133.65	-0.01
FX-SW 30.04.2020-05.08.2020	106,566.74	USD	5,400,000.00	PHP	-1,648.37	-0.01
FX-SW 15.06.2020-05.08.2020	160,000,000.00	KRW	131,786.08	USD	1,530.79	0.01
FX-SW 29.04.2020-04.08.2020	1,042,694.00	BRL	189,348.38	USD	248.35	0.00
FX-SW 30.04.2020-04.08.2020	84,186.62	USD	460,000.00	BRL	509.73	0.00
FX-SW 22.05.2020-04.08.2020	103,321.39	USD	580,000.00	BRL	-2,040.05	-0.01

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.

Ethos - Bonds International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2020 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2020

Titres / Titel	Achats / Käufe	Devise / Währung	Ventes / Verkäufe	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du fonds / % des Gesamtfonds- vermögens
FX-SW 08.06.2020-16.09.2020	100,980.41	USD	348,187.00	ILS	154.14	0.00
FX-SW 08.06.2020-16.09.2020	517,923.00	PLN	116,587.46	EUR	-194.93	0.00
FX-SW 09.06.2020-15.09.2020	289,837.37	USD	6,372,774.00	MXN	16,107.73	0.08
FX-SW 09.06.2020-16.09.2020	0,043.47	USD	0,732.00	ZAR	1.60	0.00
FX-SW 12.06.2020-16.09.2020	157,000.00	CAD	115,830.58	USD	-512.92	0.00
FX-SW 12.06.2020-16.09.2020	79,740.03	CHF	84,500.00	USD	-143.48	0.00
FX-SW 12.06.2020-16.09.2020	50,000.00	EUR	44,930.55	GBP	675.97	0.00
FX-SW 12.06.2020-16.09.2020	25,000.00	GBP	29,740.38	CHF	-525.00	0.00
FX-SW 12.06.2020-16.09.2020	11,000.00	GBP	13,870.84	USD	-258.80	0.00
FX-SW 12.06.2020-16.09.2020	84,850.94	GBP	107,000.00	USD	-2,000.36	-0.01
FX-SW 12.06.2020-16.09.2020	7,169.29	USD	11,130.00	NZD	4.47	0.00
FX-SW 11.06.2020-16.09.2020	95,000.00	EUR	996,766.52	SEK	-194.22	0.00
FX-SW 11.06.2020-16.09.2020	90,578.37	EUR	966,756.00	NOK	1,579.40	0.01
FX-SW 11.06.2020-16.09.2020	183,599.10	EUR	1,925,657.00	SEK	-302.53	0.00
FX-SW 11.06.2020-16.09.2020	176,284.68	NZD	165,000.00	AUD	-145.09	0.00
FX-SW 11.06.2020-16.09.2020	127,255.99	USD	183,469.00	AUD	858.45	0.00
FX-SW 11.06.2020-16.09.2020	871,612.81	USD	1,183,217.00	CAD	2,600.79	0.01
FX-SW 15.06.2020-16.09.2020	55,000,000.00	JPY	455,135.25	EUR	-1,643.99	-0.01
FX-SW 15.06.2020-16.09.2020	75,000,000.00	JPY	699,531.27	USD	-3,432.05	-0.02
FX-SW 15.06.2020-16.09.2020	95,163.46	USD	140,000.00	AUD	-1,184.61	-0.01
FX-SW 22.06.2020-16.09.2020	145,000.00	CHF	136,334.59	EUR	-8.89	0.00
FX-SW 29.06.2020-16.09.2020	456,665.00	CAD	333,533.70	USD	1,712.73	0.01
FX-SW 29.06.2020-16.09.2020	2,000,000.00	SEK	190,348.15	EUR	674.82	0.00
FX-SW 30.06.2020-16.09.2020	122,022.31	EUR	200,000.00	AUD	-423.71	0.00
TOTAL OPERATIONS DE CHANGE A TERME / TOTAL DEISENTERMINGESCHÄFTE					8,751.56	0.04

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.06.2020 / Gesamtsumme zum 30.06.2020	Devise / Währung	Engagement / Verpflichtung (en / in CHF)
AUSTRALIA 10Y TREASURY BOND 16/03/20	4	0	4	0	AUD	0.00
FRANCE 10Y OAT LT GOVERNMENT BOND 06/03/20	-4	4	0	0	EUR	0.00
FUT FBTP 0.1M EUX 08/06/20	0	1	1	0	EUR	0.00
FUT FBTP 0.1M EUX 08/09/20	0	0	1	-1	EUR	123,343.88
FUT FGBL 0.1M EUX 08/06/20	0	2	2	0	EUR	0.00
FUT FGBL 0.1M EUX 08/09/20	0	0	2	-2	EUR	223,577.11
FUT FGBM 0.1M EUX 08/06/20	0	1	1	0	EUR	0.00
FUT FGBM 0.1M EUX 08/09/20	0	1	0	1	EUR	110,094.83
FUT FOAT 0.1M EUX 08/06/20	0	3	3	0	EUR	0.00
FUT FOAT 0.1M EUX 08/09/20	0	0	3	-3	EUR	340,766.73
FUT US 10Y 0.1M CME 19/06/20	0	7	7	0	USD	0.00
FUT US 10Y 0.1M CME 21/09/20	0	7	3	4	USD	427,759.60
FUT US 2Y 0.2M CME 30/06/20	0	2	2	0	USD	0.00
FUT US 2Y 0.2M CME 30/09/20	0	2	0	2	USD	390,812.56
FUT US 30Y 0.1M CME 19/06/20	0	3	3	0	USD	0.00
FUT US 30Y 0.1M CME 21/09/20	0	1	1	0	USD	0.00
FUT US 5Y 0.1M CME 30/06/20	0	9	9	0	USD	0.00
FUT US 5Y 0.1M CME 30/09/20	0	11	0	11	USD	1,099,468.91
FUT US ULT 0.1M CME 19/06/20	0	1	1	0	USD	0.00
FUT US ULT 0.1M CME 21/09/20	0	1	0	1	USD	127,734.18
FUT US10Y UL 0.1M CME 19/06/20	0	2	2	0	USD	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.

Ethos - Bonds International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2020 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2020

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.06.2020 / Gesamtsumme zum 30.06.2020	Devises / Währung	Engagement / Verpflichtung (en / in CHF)
FUT US10Y UL 0.1M CME 21/09/20	0	0	1	-1	USD	102,446.44
GERMANY 5Y BOBL GOVERNMENT BOND 06/03/20	1	0	1	0	EUR	0.00
ITALIA 10Y BTP LT GOVERNMENT BOND 06/03/20	-1	1	0	0	EUR	0.00
UK 10Y L-GILT GOVERNMENT BOND 27/03/20	0	1	1	0	GBP	0.00
US 10Y TREASURY BOND 20/03/20	6	0	6	0	USD	0.00
US 10Y ULTRA TREASURY BOND 20/03/20	-2	2	0	0	USD	0.00
US 2Y TREASURY BOND 31/03/20	2	0	2	0	USD	0.00
US 30Y TREASURY BOND 20/03/20	1	3	4	0	USD	0.00
US 5Y TREASURY BOND 31/03/20	0	7	7	0	USD	0.00
US ULT 0.1M CME 20/03/20	2	0	2	0	USD	0.00
						2,946,004.24

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)	18,668,575.13	90.40
(b)	8,751.56	0.04
(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.

Ethos - Bonds International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2020 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2020

DEVICES / DEISEN	COURS / KURS
AUD	0.652388
BRL	0.172570
CAD	0.695705
CLP	0.001155
CZK	0.039945
DKK	0.142790
EUR	1.064241
GBP	1.170793
HKD	0.122257
HUF	0.003003
IDR	0.000066
ILS	0.273783
JPY	0.008783
KRW	0.000788
MXN	0.041007
MYR	0.221132
NOK	0.098222
NZD	0.609985
PHP	0.019018
PLN	0.239543
SEK	0.101705
SGD	0.679223
THB	0.030658
TWD	0.032115
USD	0.947550
ZAR	0.054535

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.

Ethos - Sustainable Balanced 33

COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VENALE / VERMÖGENSRECHNUNG ZUM VERKEHRSWERT

	30.06.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Avoirs en banque / Bankguthaben:		
- à vue / Sichtguthaben	546,271.32	526,825.28
Parts de fonds de placement / Anteile des Anlagefonds	22,499,454.05	23,106,524.33
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	94,532.14	23,546.69
FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	23,140,257.51	23,656,896.30
Dont à déduire / Abzüglich:		
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	19,029.87	14,067.47
FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	23,121,227.64	23,642,828.83
Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile	208,278.77	203,855.27
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil (en / in CHF)	111.01	115.98

Ethos - Sustainable Balanced 33

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés	Aucun contrat d'instrument financier dérivé n'est ouvert au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019.						
2) Prêts de titres	La direction de fonds ne pratique pas d'opération de prêt de valeurs mobilières à la demande d'Ethos.						
3) Mises en pension	La direction de fonds ne pratique pas de mises et prises en pension.						
4) Total Expense Ratio synthétique (%)	<table><thead><tr><th></th><th>01.07.2019 30.06.2020</th><th>01.01.2019 31.12.2019</th></tr></thead><tbody><tr><td>Parts -E-</td><td>0.84</td><td>0.85</td></tr></tbody></table>		01.07.2019 30.06.2020	01.01.2019 31.12.2019	Parts -E-	0.84	0.85
	01.07.2019 30.06.2020	01.01.2019 31.12.2019					
Parts -E-	0.84	0.85					
5) Indication sur les soft commission agreements	La direction de fonds n'a pas conclu de soft commission agreements.						
6) Commission de gestion des fonds cibles	La commission de gestion des fonds cibles liés dans lesquels le compartiment Ethos - Sustainable Balanced 33 investit ne s'élève pas à plus de 0.95%.						

Ethos - Sustainable Balanced 33

WEITERE INFORMATIONEN

1) Derivative Finanzinstrumente	Zum 30. Juni 2020 und 31. Dezember 2019 stehen keine Finanzterminkontrakte offen.		
2) Wertpapierleihgeschäfte	Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierleihgeschäfte auf Wunsch von Ethos.		
3) Wertpapierpensions- geschäfte	Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierpensionsgeschäfte.		
4) Total Expense Ratio synthetisch (%)		01.07.2019 30.06.2020	01.01.2019 31.12.2019
	Anteile -E-	0.84	0.85
5) Angaben zu Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions	Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions getroffen.		
6) Anlageberatungsgebühr des Zielfonds	Die Anlageverwaltungsgebühr der Zielfonds die in das Teilvermögen Ethos - Sustainable Balanced 33 investieren steigen nicht über 0.95%.		

Ethos - Sustainable Balanced 33

COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG

	01.01.2020 30.06.2020	01.01.2019 31.12.2019
	CHF	CHF
Produits des parts d'autres placements collectifs / Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	202,815.54	264,419.13
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1,847.38	15,399.11
TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE	204,662.92	279,818.24
Dont à déduire / Abzüglich:		
Intérêts négatifs (position long) / Negativzinsen (Long-Position)	296.71	202.43
Frais d'audit / Prüfaufwand	5,221.68	10,800.00
Rémunérations réglementaires versées / Bezahlte reglementarische Vergütungen:		
- A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr (1)	2,301.11	4,392.74
- A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr (2)	31,065.49	59,302.06
- A la banque dépositaire / An die Depotbank (3)	1,725.88	3,294.45
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	200.00	7,331.53
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	24.46	3,123.76
TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN	40,835.33	88,446.97
REVENU NET AVANT AJUSTEMENT / NETTOERTRAG VOR STEUERRECHTLICHER ANPASSUNG	163,827.59	191,371.27
Ajustements fiscaux / Steuerliche Anpassungen	38,987.95	73,047.86
REVENU NET / NETTOERTRAG	202,815.54	264,419.13
Gains en capitaux réalisés / Realisierte Kapitalgewinne	51,653.92	183,163.84
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISierter ERTRAG	254,469.46	447,582.97
Gains et pertes en capitaux non réalisés (variation) / Nicht realisierte Kapitalgewinne bzw. -verluste	-1,000,878.73	1,533,703.69
RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG	-746,409.27	1,981,286.66
Revenu net par part / Nettoertrag pro Anteil :	0.97	1.30
Rémunérations effectives / Effektive Vergütungen :		
(1) 0.020% de la valeur d'inventaire / vom Inventarwert		
(2) 0.270% de la valeur d'inventaire / vom Inventarwert		
(3) 0.015% de la valeur d'inventaire / vom Inventarwert		

Des rabais sur la commission de gestion sont accordés aux investisseurs qualifiés détenant un montant minimum de parts dans le compartiment du fonds de placement.
/ Den Qualifizierten Anlegern, die einen Mindestbestand des Teilvermögens halten, werden Preisnachlässe auf die Verwaltungsgebühren gewährt.

PARTS EN CIRCULATION ET VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS

		Nombre de parts / Anzahl Anteile		Nombre de parts / Anzahl Anteile	
PARTS EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.01.2020	203,855.27	01.01.2019	191,541.51	
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		4,475.95		15,177.04	
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-52.45		-2,863.28	
Etat au / Bestand per	30.06.2020	208,278.77	31.12.2019	203,855.27	
					CHF
VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS					
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	01.01.2020	23,642,828.83	01.01.2019	20,462,027.89	
Distribution / Ausschüttung		-267,821.49		-201,395.69	
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		492,629.57		1,400,909.97	
Résultat total / Gesamterfolg		-746,409.27		1,981,286.66	
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	30.06.2020	23,121,227.64	31.12.2019	23,642,828.83	

Ethos - Sustainable Balanced 33

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 30.06.2020 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 30.06.2020

Titres / Titel	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 30.06.2020 / Gesamtsumme zum 30.06.2020	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	546,271.32	2.36
TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN						546,271.32	2.36
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN						546,271.32	2.36
FONDS DE PLACEMENT / ANLAGEFONDS							
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE OUVERT AU PUBLIC / AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN UND OFFENEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE							
SUISSE / SCHWEIZ							
ETHOS-BONDS CH-E	77,083	3,700	4,800	75,983	CHF	10,356,538.26	44.76
ETHOS-BONDS INTERNATIONAL-E	49,121	2,574	1,950	49,745	CHF	4,557,606.04	19.70
ETHOS-EQ.SUSTAIN.WORLD EX.CH E CHF	29,757	7,511	5,100	32,168	CHF	4,324,002.16	18.69
ETHOS-EQU.CH INDEX.CORP GOVERN.-E	6,746	664	1,135	6,275	CHF	1,603,148.77	6.93
PICTET ETHOS CH SWISS SUST.EQ E DY	6,748	853	0	7,601	CHF	1,321,400.82	5.71
VONTOBEL(CH)-ETHO.EQ.SW.MID&SM A	815	0	0	815	CHF	336,758.00	1.46
						22,499,454.05	97.23
TOTAL FONDS DE PLACEMENT / TOTAL ANLAGEFONDS						22,499,454.05	97.23

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)	22,499,454.05	97.23
(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, Auslosung, Übertragung, Verkauf usw.

Ethos - Ethos Bonds CH - Pool

6. MODIFICATIONS DU PORTEFEUILLE "POOL" DU 01.01.2020 AU 30.06.2020 / VERÄNDERUNGEN IM WERTSCHRIFTENBESTAND "POOL" VOM 01.01.2020 BIS 30.06.2020

Titres / Title	Nombre / Anzahl	
	Entrées / Käufe	Sorties / Verkäufe
OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE		
0% BQUE.CANT.FRIBOURG 20/30	600,000	0
0% KANTON OF BASEL-STADT 19/23	0	200,000
0% PFB SCHW.HYP. 20/30	1,600,000	1,000,000
0% PFZ SCHW.KB15/20 '468'	0	200,000
0% SWISS CONFEDERAT. 16/29 S	1,370,000	500,000
0% SWISS CONFEDERAT. 19/34 SR S	500,000	0
0% SWISS CONFEDERAT. 20/29	370,000	370,000
0% SWISS CONFEDERATION 19/39 S	200,000	0
0% SWISS CONFEDERATION 20/39 S	200,000	200,000
0% SWISSGRID 20/28	205,000	0
0.0% LUZERNER 20/28 SR S	530,000	0
0.00% CANTON OF ZURICH 18/23	0	400,000
0.00% PFZ SCHWEIZ.KB 19/37 S514	200,000	0
0.05% BASELLANDSCHAFT.KB 20/31	320,000	0
0.05% CANTON OF GENEVA 20/29	500,000	0
0.08% BANQUE CANT. DU VALAIS 15/21	0	100,000
0.1% BCO CREDITO INVER 20/26	200,000	0
0.1% PFZ SCHWEIZ.KB 19/31 S515 SR S	0	250,000
0.10% LUZERNER KANTONALBK 18/24	175,000	0
0.125% BLG CRED.HYP. 20/28	100,000	0
0.125% BQE CANTON.GENEVE 19/26 SR S	0	100,000
0.125% JACKSON NATL LIFE 20/28 SR S	850,000	0
0.125% PFB SCHW.HYP. 20/27	1,000,000	0
0.125% PFB SCHW.HYPOT.16/32 S639	1,000,000	500,000
0.125% PFZ SCHWEIZ.KB 20/32	1,000,000	0
0.125% SPAREBANK 1 19/25	300,000	0
0.15% BNP PARIBAS 20/28	800,000	0
0.15% CANTON OF JURA 20/30	100,000	0
0.17% UBS AG LONDON 20/22	600,000	0
0.2% MUENCHENER HYPO.BANK 19/31	400,000	0
0.2% PFANDBRIEFZENT 20/42	565,000	0
0.20% BFCM 20/28 SR S	600,000	0
0.20% NORTH AMER.DEV. BK 20/28	200,000	0
0.20% PFZ SCHW.KB 20/35	930,000	0
0.205% FIRST ABU DHABI BANK 19/25	800,000	0
0.24% BCO ESTADO CHILE 19/25	500,000	0
0.25% BALOISE HOLDING 20/26	500,000	0
0.25% BANQUE CANT.VAUOISE 17/25	0	500,000
0.25% BFCM 19/29	0	180,000
0.25% BLG CRED.HYP. 19/30 S671	1,000,000	0
0.25% BQUE CANT.FRIBOURG 19/29	0	150,000
0.25% KINDERSPITAL ZH 16/28	330,000	0
0.25% MOBIMO 20/28 SR S	1,035,000	0
0.25% PFANBRIEFZENTR. 20/40	200,000	0
0.25% PFB SCHW.HYP 17/26 S651	0	600,000
0.25% PFB SCHW.HYP 17/26 S654	600,000	0
0.25% PFB SCHW.HYP.18/25 S659	300,000	0
0.25% PFB SCHW.HYP.20/42	500,000	0
0.25% SWISS LIFE HLDG 19/23	0	430,000
0.2525% BANK OF AMERICA 19/26 SR S	100,000	0
0.26% HYUNDAI CAP. SERV. 20/25 SR S	910,000	310,000
0.297% CARIBBEAN DEV.BK 16/28	200,000	0
0.30% BNP PARIBAS 19/27 SR S	200,000	200,000
0.35% GEBERIT 20/22	400,000	0
0.375% BQUE CANT.VALAIS 14/21	0	300,000
0.375% PFB SCHW.HYPOT.16/39 '632'	500,000	0
0.375% PFZTR.SCHW.KB.16/28 S487	0	500,000
0.384% BANCO SANTANDER 19/24	1,750,000	1,750,000
0.40% CANTONAL BK BERNE 18/27	400,000	500,000
0.435% DEUTSCHE TELEKOM 20/32 SR S	600,000	0
0.45% BANORTE 19/23	500,000	0
0.45% BLACK SEA TRADE 19/23 SR S	350,000	0
0.45% EFIAG-EMISS.UND FIN.17/22	0	50,000

Ethos - Ethos Bonds CH - Pool

6. MODIFICATIONS DU PORTEFEUILLE "POOL" DU 01.01.2020 AU 30.06.2020 / VERÄNDERUNGEN IM WERTSCHRIFTENBESTAND "POOL" VOM 01.01.2020 BIS 30.06.2020

Titres / Title	Nombre / Anzahl	
	Entrées / Käufe	Sorties / Verkäufe
0.45% JPMORGAN CHASE 16/26 SR 144A S	150,000	0
0.5% BOBST GROUP 20/26	360,000	50,000
0.5% CORP ANDINA FOMENTO 15/26	500,000	0
0.5% PFB SCHW.HYP 19/41 S674	50,000	0
0.5% PFB SCHW.HYPOT. 20/41	50,000	50,000
0.5% SONOVA HOLDING 20/25	425,000	0
0.5% SWISS CONFEDERAT. 15/30	500,000	0
0.50% BANCO MERCANTIL 20/24 SR S	450,000	0
0.50% CEMBRA MONEY BANK 15/21	200,000	0
0.50% COOP 16/26	200,000	0
0.50% JPMORGAN CHASE 15/23	0	200,000
0.50% PFZ SCHWEIZER. 18/28 S501	500,000	0
0.50% RCI BANQUE 19/24	0	500,000
0.50% SWISS CONFEDERAT. 17/45 S	200,000	0
0.50% SWISS CONFEDERATION 20/45 SR S	200,000	200,000
0.55% MEOBANCA INTL 18/23	1,000,000	0
0.55% NORTH AMER.DEV. BK 20/33	200,000	0
0.55% PFZ SCHWEIZ. KB 19/31 S508	300,000	0
0.55% RCI BANQUE 18/23 SR S	0	20,000
0.55% SPITAL LIMMATTAL 15/25	500,000	0
0.55% STRAUMANN 20/25	185,000	0
0.575% BCO ESTADO CHILE 17/27	130,000	0
0.6% CITY OF LAUSANNE 20/50	100,000	0
0.60% PFZ SCHW.KB.16/35 '476'	200,000	0
0.625% BLG CRED.HYP.15/33 '608'	200,000	0
0.625% LUZERN.KANTONSSPITAL 18/28	105,000	0
0.625% NOVARTIS 15/29	500,000	500,000
0.6925% BCO ESTADO CHILE 18/24	5,000	0
0.7% FLUGHAFEN ZUERICH 20/24	150,000	0
0.70% KANTONSSPITAL BADEN 18/28	100,000	0
0.70% LONZA SWISS FINANZ 17/24	350,000	0
0.70% PSP SWISS PROPERTY 19/27 SR S	300,000	0
0.732% AROUNDTOWN 18/25	250,000	0
0.75% ALLREAL HOLDING 15/21	0	250,000
0.75% COOP 20/23	200,000	200,000
0.75% COOP-GRUPPE 18/25	310,000	0
0.75% SONOVA HOLDING 20/28	175,000	0
0.75% WELLS FARGO 20/25 SR S	500,000	0
0.7525% HYUNDAI CAP.SERV.20/23	800,000	0
0.8% AMP FN. SERV. 19/23	0	500,000
0.80% GRANDE DIXENCE 19/26	200,000	0
0.875% ALLREAL HOLDING 17/27	150,000	0
0.875% COOP 15/24	500,000	0
0.875% EFIAG-EMISS. UND FIN. 18/23	0	60,000
0.875% HIAG IMMOBILIEN 19/24	250,000	0
0.875% MOBIMO HOLDING 18/23	500,000	500,000
0.875% PFB.ZENT.SCHW.KB 13/21 S431	0	150,000
0.875% ZURICH CANT.BK 13/21'130'	0	150,000
0.898% RUSSIAN RAIL 19/25 SR S	500,000	0
0.95% SGS 20/26	420,000	120,000
1% BANK J.SAFRA SARASIN 14/20	0	100,000
1% BLG CRED.HYP. 12/21 '571'	0	200,000
1% FIRMENICH INTL 20/23	1,150,000	0
1.00% BASELSTADT. KB 12/22	0	100,000
1.00% BLG CRED.HYP. 14/22 '592'	0	280,000
1.00% BNP PARIBAS 18/25	0	250,000
1.00% HIAG IMMOBILIEN HLDG 16/23	250,000	0
1.00% LAFARGEHOLCIM 18/24	500,000	0
1.00% O.K.B. 12/21	0	150,000
1.00% PSP SWISS PROPERTY 15/25	1,000,000	400,000
1.0183% MBANK 19/24	600,000	0
1.05% FERRING HOLDING 20/25	1,360,000	0
1.05% GEOR FISCHER 18/28	100,000	0
1.10% COMMERZBANK 18/25	0	50,000
1.1175% CELLNEX TELECOM 20/25	330,000	0
1.125% BLG CRED.HYP.14/21 S.588	0	300,000

Ethos - Ethos Bonds CH - Pool

6. MODIFICATIONS DU PORTEFEUILLE "POOL" DU 01.01.2020 AU 30.06.2020 / VERÄNDERUNGEN IM WERTSCHRIFTENBESTAND "POOL" VOM 01.01.2020 BIS 30.06.2020

Titres / Title	Nombre / Anzahl	
	Entrées / Käufe	Sorties / Verkäufe
1.125% GRANDE DIXENCE 17/24	500,000	0
1.125% MONDELEZ INTL. 15/25	150,000	0
1.125% RABOBANK 14/21	0	90,000
1.125% VISECA HLDG 14/21- SR-	0	200,000
1.125% WELLS FARGO 20/28 SR S	500,000	0
1.25% CANTON OF BERN 13/21	0	200,000
1.25% NANT DE DRANCE 15/23	220,000	0
1.25% NANT DE DRANCE 20/27	175,000	0
1.25% SEE-SPITAL 18/26	175,000	0
1.25% SWISS CONFEDERAT. 12/37	200,000	0
1.25% SWISS PRIME SITE 19/27	500,000	0
1.375% ELECTR. D'EMOSSON 17/22	320,000	0
1.375% PFZ SCHW.KB 11/21'417'	0	150,000
1.375% SCHWYZER KANTONALBK 13/21	0	100,000
1.375% SGS 14/22	500,000	0
1.5% CANTON BASEL-LAND. 20/28	200,000	200,000
1.5% HELVETIA SWISS INS.14/25	545,000	0
1.50% BOS FUNDING 19/23 SR S	150,000	0
1.50% CANTON OF BASEL-LAND.13/28	200,000	0
1.55% NANT DE DRANCE 18/25	200,000	0
1.60% SULZER 18/24 SR S	200,000	0
1.625% IMPLENIA 14/24 -S-	300,000	300,000
1.625% ROCHE KAPITALMARKT 12/22	0	100,000
1.63% CPI PROPERTY GROUP 18/23	0	550,000
1.72% AROUNDTOWN 19/26	200,000	0
1.75% NANT DE DRANCE 14/24	0	240,000
1.875% K.W.OBERHASLI 13/25	50,000	0
1.875% SPITAL WETZIKON 14/24	1,000,000	0
2% CONFED. SUISSE 10/21	0	450,000
2.00% ALLREAL HOLDING 13/20	0	200,000
2.00% CONFEDATION SUISSE 11/22	0	300,000
2.00% KW LINTH-LIMMERN 17/23	100,000	0
2.00% NANT DE DRANCE 16/26	495,000	0
2.25% CONFED.SUISSE 11/31	1,000,000	0
2.25% ROYAL BANK CANADA 11/21	0	200,000
2.375% CANTON OF BERN 10/22	0	200,000
2.50% C.F.F. FIN.FONCIER 06/31	220,000	0
2.625% BLG CRED.HYP. 10/30 '512'	0	100,000
2.625% NED.WATERSCHAPSBK 07/22	0	100,000
2.625% PFZ SCHW.KB 09/21 '397'	0	300,000
3.00% KW LINTH-LIMMERN 13/48	70,000	0
3.00% SGS 11/21	0	200,000
3.25% SWISS CONFEDERAT. 07/27 SR-S	500,000	0
3.50% SWISS CONFEDERAT. 03/33-SR-S	200,000	500,000
4% CONFED.SUISSE 98/23 SR-S	0	900,000
4% CONFED.SUISSE 98/28 SR-S	1,700,000	0
4% CONFED.SUISSE 99/49	100,000	0

7. NOTES AUX ETATS FINANCIERS

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 doivent être évalués selon les cours du marché principal.

Si aucun cours du jour n'est disponible ces placements doivent être 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.

Le prix des instruments du marché monétaire est adapté successivement au prix de rachat, en partant du prix net d'acquisition, avec maintien constant du rendement de placement calculé. En cas de prix actuel manquant du marché, on se réfère normalement à l'évaluation d'instruments du marché monétaire présentant des caractéristiques identiques (qualité et siège de l'émetteur, monnaie d'émission, durée).

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

La VNI de la part d'une classe d'un compartiment résulte de la quote-part à la valeur vénale de la fortune d'un compartiment revenant à la classe en question, réduite d'éventuels engagements de ce compartiment 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.

Pour les Swaps de taux d'intérêt, les flux futurs attendus à percevoir et à verser en vertu des contrats de swaps, sont évalués à leur valeur actualisée.

Instruments financiers dérivés

Les informations sont présentées selon l'approche "Commitment II".

Comptabilisation des contrats futures "ex-custody"

Les bénéfices ou pertes sur contrats futures "ex-custody" font l'objet d'un règlement journalier via la réception/le paiement d'un montant en espèces correspondant à l'augmentation/la diminution journalière de la valeur de marché de chaque contrat future ouvert. Ce montant en espèces est comptabilisé sous le poste "Créances résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers" ou "Engagements résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers" du compte de fortune à la valeur vénale et le montant correspondant est comptabilisé sous le poste "Gains et pertes en capitaux réalisés" du compte de résultats.

Collatéral

Le collatéral lié aux opérations sur dérivés "ex-custody" est comptabilisé sous le poste "Créances résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers" ou "Engagements résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers" du compte de fortune.

Créances ou engagements résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers

Ces postes comprennent les bénéfices ou pertes accumulés sur contrats futures "ex-custody" ainsi que le collatéral déposé auprès des brokers.

Options sur futures

Les options sur futures en euro sont comptabilisées comme les futures avec des bénéfices ou pertes qui font l'objet d'un règlement journalier via la réception/le paiement d'un montant en espèces correspondant à l'augmentation/la diminution journalière de la valeur de marché de chaque contrat d'options sur futures ouvert.

7. NOTES AUX ETATS FINANCIERS (suite)

Pooling

La direction a utilisé la possibilité de gérer une partie des actifs du fonds sur une base groupée dite "Pooling" et ceci conformément à l'article 3 alinéa 6 du contrat de fonds de placement du fonds. Cette pratique permet de rationaliser la gestion par classes d'actifs et par styles de gestion, ainsi que de diminuer les coûts de transactions (par exemple, dans l'hypothèse où un compartiment reçoit une souscription et un autre compartiment participant au même "Pool" reçoit simultanément une demande de rachat du même montant, les compartiments concernés économisent les frais de transactions qu'impliquerait, pour le premier compartiment, l'acquisition de titres sur les marchés pour investir le montant souscrit et, pour le second compartiment, la vente de titres sur les marchés pour dégager le montant nécessaire à honorer la demande de rachat).

Le "Pool" est un compte que la direction de fonds a ouvert afin d'y rassembler des actifs qu'elle détient et gère de manière semblable pour plusieurs compartiments ; il s'agit ainsi d'un regroupement purement comptable. Le "Pool" ne constitue pas une entité juridique distincte et n'est pas directement accessible aux investisseurs. Le "Pool" suivant a été créé :

Ethos Bonds CH - Pool

L'inventaire des titres des différents compartiments fait ressortir la part de titres que chaque compartiment détient par l'intermédiaire du "Pool" ainsi que, le cas échéant, les titres détenus en direct. Les positions titres détenues en direct par chaque compartiment, ainsi que celles qui sont reconnues au niveau du "Pool", se composent toujours d'un nombre entier de titres.

La pratique du "Pooling" est autorisée dans la mesure où elle ne fait pas obstacle à ce que la direction de fonds soit en tout temps en mesure d'individualiser les actifs détenus dans un "Pool" par chaque compartiment participant, de manière notamment à permettre à chaque compartiment de négocier l'intégralité de ses actifs. Dans ce but, la direction de fonds a la faculté d'exiger, en tout temps, que la banque dépositaire reprenne à son compte toutes les fractions de titres détenues par un compartiment via le "Pool" et crédite en faveur dudit compartiment la contre-valeur correspondante sous forme d'une créance de liquidités. La direction de fonds a fait usage de cette faculté aux fins de la présentation du présent rapport ; l'inventaire de chaque compartiment se compose dès lors d'un nombre entier de titres, ainsi que d'une créance sur la banque dépositaire dont le montant correspond à la somme des fractions de titres revenant à ce compartiment dans le "Pool".

Le mouvement des achats et ventes de titres au niveau du "Pool", ainsi que le tableau de détention du "Pool" par les compartiments à la date de la présente clôture, figurent en fin de rapport.

Matrice de détention en montant

Allocations (montant)		Ethos Bonds CH - Pool
		CHF
		Montant
Ethos - Bonds CHF	CHF	140,658,759.73
Total		140,658,759.73

Matrice de détention en pourcentage

Allocations (%)		Ethos Bonds CH - Pool
		CHF
		%
Ethos - Bonds CHF	CHF	100.00
Total		100.00

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS

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 diese 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.

Bei Geldmarktinstrumenten wird der Preis, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Dabei wird bei fehlendem aktuellem Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.

Bankguthaben werden zum Nominalwert plus aufgelaufenen Zinsen bewertet.

Der NIW eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse 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.

Für die Zinsswaps werden die erwarteten zukünftigen Cashflows, die für Swaps zu vereinnahmen und zu bezahlen sind, zu ihrem abgezinsten Wert bewertet.

Derivative Finanzinstrumente

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

Verbuchung von "ex-custody" Futures-Kontrakten

Gewinne oder Verluste aus "ex-custody" Futures-Kontrakten werden täglich über den Eingang/die Zahlung eines der täglichen Zunahme/Abnahme des Marktwertes jedes offenen Futures-Kontrakts entsprechenden Betrags in bar abgerechnet. Dieser Barbetrag wird unter dem Posten "Forderungen aus Derivatgeschäften mit Brokern" oder "Verbindlichkeiten aus Derivatgeschäften mit Brokern" in der Vermögensrechnung zum Verkehrswert verbucht, und der entsprechende Betrag wird unter dem Posten "Realisierte Kapitalgewinne und -verluste" in der Erfolgsrechnung verbucht.

Kollateral

Kollateral im Zusammenhang mit "ex-custody" Derivatgeschäften wird unter dem Posten "Forderungen aus Derivatgeschäften mit Brokern" oder "Verbindlichkeiten aus Derivatgeschäften mit Brokern" in der Vermögensrechnung verbucht.

Forderungen oder Verbindlichkeiten aus Derivatgeschäften mit Dritten

Diese Posten enthalten die kumulierte Gewinne oder Verluste aus "ex-custody" Futures-Kontrakten und das Kollateral bei Dritten.

Options auf Futures

Optionen auf Futures in Euro werden wie Futures mit Gewinnen oder Verlusten erfasst, die täglich über den Eingang/die Zahlung eines der täglichen Zunahme/Abnahme des Marktwertes jedes offenen Futures-Kontrakts entsprechenden Betrags in bar abgerechnet sind.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

Pooling

Die Fondsleitung hat die Möglichkeit genutzt, einen Teil des Fondsvermögens gemäss Artikel 3 Abschnitt 6 des Fondsvertrags des Fonds auf gruppierte Weise nach dem sogenannten "Pooling" zu verwalten. Diese Praxis ermöglicht es, die Verwaltung nach Anlageklassen und nach Anlagestilen zu rationalisieren und die Transaktionskosten zu senken (wenn beispielsweise ein Teilfonds eine Zeichnung erhält und ein anderer Teilfonds aus demselben "Pool" gleichzeitig einen Rücknahmeantrag über denselben Betrag erhält, sparen die betreffenden Teilfonds die Transaktionsgebühren, die dem ersten Teilfonds durch den Kauf von Wertpapieren auf dem Markt zum Anlegen des gezeichneten Betrags entstünden, und die dem zweiten Teilfonds durch den Verkauf von Wertpapieren auf dem Markt, um den zum Begleichen der Rücknahme erforderlichen Betrag zu beschaffen, entstünden).

Der "Pool" sind Konten, die von der Fondsleitung eröffnet werden, um dort von ihr gehaltene und auf ähnliche Weise verwaltete Vermögenswerte für mehrere Teilfonds zusammenzufassen; es handelt sich also um rein buchhalterische Gruppierungen. Der "Pool" hat keine eigene Rechtspersönlichkeit und sind nicht unmittelbar für Anleger zugänglich. Der folgende "Pool" wurde geschaffen:

Ethos Bonds CH - Pool

Die Auflistung der Wertpapiere der verschiedenen Teilfonds zeigt den Teil der Wertpapiere, die jeder Teilfonds über den Vermittler von "Pools" hält sowie gegebenenfalls die direkt gehaltenen Wertpapiere. Die von jedem Teilfonds direkt gehaltenen Wertpapierpositionen sowie jene, die auf Ebene jedes "Pools" bestehen, setzen sich stets aus einer ganzen Zahl von Wertpapieren zusammen.

Die Praktik des "Pooling" ist zulässig unter der Voraussetzung, dass sie die Fondsleitung nicht daran hindert, die für jeden teilnehmenden Fonds in einem "Pool" gehaltenen Wertpapiere jederzeit so zu individualisieren, dass jeder Teilfonds in der Lage ist, die Gesamtheit seiner Vermögenswerte zu handeln. Zu diesem Zweck kann die Fondsleitung jederzeit verlangen, dass die Depotbank auf ihre Rechnung sämtliche von einem Teilfonds über der "Pool" gehaltenen Wertpapierbruchteile zurücknimmt und den entsprechenden Gegenwert dem betreffenden Fonds als Bargeldforderung gutschreibt. Die Fondsleitung hat zum Zwecke der Vorlage des vorliegenden Berichts von dieser Möglichkeit Gebrauch gemacht; die Auflistung jedes Teilfonds setzt sich somit aus einer ganzen Anzahl von Wertpapieren sowie aus einer Forderung auf der Depotbank in Höhe des Betrags, der der Summe der diesem Fonds in der "Pool" zustehenden Wertpapierbruchteile entspricht, zusammen.

Die Bewegung von Käufen und Verkäufen von Wertpapieren auf Ebene der "Pool" sowie die Tabelle der Bestände der "Pool" nach Teilfonds am Datum des vorliegenden Abschlusses sind am Ende des Berichts aufgeführt.

Tabelle der Bestände in Beträgen

Allokationen (Betrag)		Ethos Bonds CH - Pool
		CHF
		Betrag
Ethos - Bonds CHF	CHF	140,658,759.73
Total		140,658,759.73

Tabelle der Bestände in Prozent

Allokationen (%)		Ethos Bonds CH - Pool
		CHF
		%
Ethos - Bonds CHF	CHF	100.00
Total		100.00



info@ethosfund.ch
www.ethosfund.ch

Ethos
Place Cornavin 2
Case postale
CH-1211 Genève 1
T +41 (0) 22 716 15 55
F +41 (0) 22 716 15 56

Büro Zürich:
Ethos
Bellerivestrasse 3
CH-8008 Zürich
T +41 (0) 44 421 41 11
F +41 (0) 44 421 41 12