

Ethos

Fonds de placement de droit suisse de la catégorie
“Autres fonds en placements traditionnels” à compartiments,
destinés à des investisseurs qualifiés au sens de l’art. 10 al. 3 et 4 LPCC

Rapport annuel révisé au 31 décembre 2015

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art
“Übrige Fonds für traditionelle Anlagen” mit Teilvermögen
bestimmt für qualifizierte Anleger im Sinne von Art. 10 Abs. 3 und 4 KAG

Geprüfter Jahresbericht per 31. Dezember 2015

TABLE DES MATIERES / INHALT

1. ORGANISATION	4
2. STRATEGIE DES COMPARTIMENTS / STRATEGIE DER TEILVERMÖGEN	12
3. EXERCICE DES DROITS DE VOTE / AUSÜBUNG DER STIMMRECHTE	18
4. SOMMAIRE DE PERFORMANCE / PERFORMANCEÜBERSICHT	20
5. COMPTES DES COMPARTIMENTS / JAHRESRECHNUNGEN DER TEILVERMÖGEN	
Ethos-Equities CH indexed, Corporate Governance	24
Ethos-Equities North America (RPF)	36
Ethos-Bonds CHF	47
Ethos-Bonds International	66
Ethos-Sustainable Balanced 33	88
Ethos-Equities Sustainable World ex CH	96
6. NOTES AUX ETATS FINANCIERS / ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS	111
7. RAPPORT DE L'ORGANE DE REVISION / BERICHT DER PRÜFGESELLSCHAFT	113

1. ORGANISATION

Promoteur du fonds de placement	Ethos Services SA Place Cornavin 2 Case postale CH-1211 Genève 1 Tél. +41 (0) 22 716 15 55 Bureau Zürich: Gessnerallee 32 CH-8001 Zürich Tél. +41 (0) 44 421 41 11
Direction du fonds de placement	Pictet Asset Management SA (PAM 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

Ethos

1. ORGANISATION (suite)

Gestion	<p>Pictet Asset Management SA (PAM SA), Genève</p> <p>Dans ce contexte, la sélection des gérants des différents compartiments est déléguée à Ethos Services SA qui conseille le fonds en matière d'analyses environnementales et sociales et d'exercice des droits de vote.</p>
Délégation de l'exploitation du système informatique et du calcul de la valeur nette d'inventaire (VNI)	<p>FundPartner Solutions (Europe) SA, Luxembourg</p>
Organe de révision	<p>PricewaterhouseCoopers SA 50, avenue Giuseppe Motta CH-1202 Genève</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 140 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 est propriétaire de la société Ethos Services qui assure l'ensemble des activités d'investissement et de conseil. Ethos Services est spécialisé dans le domaine des investissements socialement responsables (ISR).</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 2.0 milliards. Il s'agit notamment des fonds de placement suivants:</p> <ul style="list-style-type: none">• Fonds de Placement Ethos (réservé aux investisseurs qualifiés)• Pictet-Ethos CH - Swiss Sustainable Equities, fonds de placement de droit suisse (ouvert à toutes les catégories d'investisseurs)• Vontobel Fund (CH) II – 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 placement traditionnels" à compartiments. Dernier contrat de fonds de placement approuvé par l'autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) en octobre 2015 et entré en vigueur le 15 octobre 2015.</p>

1. ORGANISATION (suite)

Compartiments du fonds de placement et indices de référence

Ethos-Equities CH indexed, Corporate Governance: L'indice de référence est le Swiss Performance Index (SPI), dividendes bruts réinvestis.

Ethos-Equities North America (RPF): L'indice de référence est le Morgan Stanley Capital International (MSCI) Amérique du Nord, en francs suisses, dividendes nets réinvestis.

Ethos-Bonds CHF: L'indice de référence est le Swiss Bond Index (AAA-BBB), publié par la bourse Suisse.

Ethos-Bonds International: L'indice de référence est le Citigroup World Government Bond Index, en francs suisses.

Ethos-Sustainable Balanced 33: Sans indice de référence.

Ethos-Equities Sustainable World ex CH : L'indice de référence est le Morgan Stanley Capital International (MSCI) World ex Suisse, en francs suisses, dividendes nets réinvestis.

Cercle des investisseurs

Les parts sont réservées à des investisseurs qui:

a) sont les investisseurs qualifiés au sens de l'article 10 al. 3 et 4 LPCC.

b) s'identifient nommément auprès de Banque Pictet & Cie SA (banque dépositaire) ou FundPartner Solutions (Europe) SA, Luxembourg (agent de transfert) et acceptent que cette identité soit transmise à Ethos Services SA, Ethos, Fondation suisse pour un développement durable et Pictet Asset Management SA.

Le cercle des investisseurs du compartiment :

- Ethos-Equities North America (RPF)

est restreint aux institutions suisses de la prévoyance professionnelle au sens de la loi fédérale sur la prévoyance professionnelle vieillesse, survivants et invalidité (LPP).

Les conditions précitées sont cumulatives.

1. ORGANISATION (suite)

No de valeur	classe de part: "E"	
	Ethos-Equities CH indexed, Corporate Governance	CH: 2356807
	Ethos-Bonds CHF	CH: 2356838
	Ethos-Bonds International	CH: 2356843
	Ethos-Sustainable Balanced 33	CH :2423700
	Ethos-Equities Sustainable World ex CH	CH: 29684241
	classe de part: "EX"	
	Ethos-Equities North America (RPF)	CH: 4412832
Lancement des compartiments	Ethos-Equities CH indexed, Corporate Governance	Décembre 2005
	Ethos-Equities North America (RPF)	Juillet 2008
	Ethos-Bonds CHF	Décembre 2005
	Ethos-Bonds International	Décembre 2005
	Ethos-Sustainable Balanced 33	Mai 2014
	Ethos-Equities Sustainable World ex CH	Octobre 2015
	Ethos-Equities Europe ex CH indexed, Corporate Governance	Lancé en mars 2006 Mis en liquidation le 25 août 2015
	Les compartiments Ethos-Equities Europe ex CH, Ethos-Equities North America et Ethos-Equities Pacific ont fusionné dans le nouveau compartiment Ethos-Equities Sustainable World ex CH en date du 15 octobre 2015.	
Monnaie de référence	CHF	
Calcul de la VNI	Tous les jours. Les souscriptions/remboursements sont calculés en fonction du prix de la valeur nette d'inventaire (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. Le délai est de deux jours ouvrables avant le calcul de la VNI pour le compartiment Equities Pacific.	
Délai de paiement	Deux jours ouvrables après le calcul de la VNI.	
Commission de la direction	1% maximum annuel de la valeur nette d'inventaire 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 Cornavin 2 Case postale CH-1211 Genève 1 Tel. +41 (0) 22 716 15 55 Bureau Zürich: Gessnerallee 32 CH-8001 Zürich Tel. +41 (0) 44 421 41 11
Fondsleitung	Pictet Asset Management SA (PAM 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 (PAM SA), Genève In diesem Zusammenhang wird die Auswahl der Verwalter der verschiedenen Teilvermögen an Ethos Services SA delegiert, die den Fonds bezüglich der Umwelt- und Sozialanalysen und der Ausübung von Stimmrechten berät.</p>
Beauftragter für den Betrieb des EDV-Systems und die Berechnung des Inventarwertes	<p>FundPartner Solutions (Europe) SA, Luxembourg</p>
Revisionsstelle	<p>PricewaterhouseCoopers SA 50, avenue Giuseppe Motta CH-1202 Genf</p>
Ethos	<p>Ethos, Schweizerische Stiftung für nachhaltige Entwicklung, wurde 1997 von zwei Genfer Pensionskassen gegründet und umfasst heute über 140 Mitglieder. 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 Stiftung ist Eigentümerin der Firma Ethos Services, welche für die gesamte Anlagetätigkeit und Beratung verantwortlich ist. Ethos Services ist auf dem Gebiet der nachhaltigen Anlagen spezialisiert.</p> <p>Ethos Services berät Anlagefonds und diskretionäre Vermögensverwaltungs-Mandate von rund CHF 2.0 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 (für qualifizierte Investoren reserviert)• Pictet-Ethos CH - Swiss Sustainable Equities, Anlagefonds schweizerischen Rechts (der allen Anlegerkategorien offen steht)• Vontobel Fund (CH) II – 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 Art "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen" mit Teilvermögen. Der letzte Fondsvertrag wurde im Oktober 2015 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) genehmigt, und ist am 15. Oktober 2015 in Kraft getreten.</p>

1. ORGANISATION (Fortsetzung)

Teilvermögen des Anlagefonds und Referenzindizes

Ethos-Equities CH indexed, Corporate Governance: Referenzindex ist der Swiss Performance Index (SPI), Bruttodividenden reinvestiert.

Ethos-Equities North America (RPF): Referenzindex ist der Morgan Stanley Capital International (MSCI) Nordamerika, in Schweizer Franken, Nettodividenden reinvestiert.

Ethos-Bonds CHF: Referenzindex ist der von der Schweizer Börse veröffentlichte Swiss Bond Index (AAA-BBB).

Ethos-Bonds International: Referenzindex ist der Citigroup World Government Bond Index, in Schweizer Franken.

Ethos-Sustainable Balanced 33: Kein Benchmark.

Ethos-Equities Sustainable World ex CH : Referenzindex ist der Morgan Stanley Capital International (MSCI) World ex Suisse, in Schweizer Franken, Nettodividenden reinvestiert.

Investorenkreis

Die Fondsanteile sind für Investoren bestimmt, die:

a) qualifizierte Anleger im Sinne von Art. 10 Abs. 3 und 4 KAG sind.

b) sich bei Banque Pictet & Cie SA (Depotbank) oder FundPartner Solutions (Europe) SA, Luxembourg (Transferagent) identifizieren und damit einverstanden sind, dass ihre Identität der Ethos Services SA, Ethos, Schweizerische Stiftung für nachhaltige Entwicklung und Pictet Asset Management SA offengelegt wird.

Für das Teilvermögen

- Ethos - Equities North America (RPF)

ist der Anlegerkreis begrenzt auf Schweizer Vorsorgeeinrichtungen gemäss Bundesgesetz über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVG).

Die vorerwähnten Bedingungen müssen kumulativ erfüllt sein.

Ethos

1. ORGANISATION (Fortsetzung)

Valorenummer	Anteilsklasse "E": Ethos-Equities CH indexed, Corporate Governance Ethos-Bonds CHF Ethos-Bonds International Ethos-Sustainable Balanced 33 Ethos-Equities Sustainable World ex CH Anteilsklasse "EX": Ethos-Equities North America (RPF)	CH: 2356807 CH: 2356838 CH: 2356843 CH :2423700 CH: 29684241 CH: 4412832
Lancierungsdatum	Ethos-Equities CH indexed, Corporate Governance Ethos-Equities North America (RPF) Ethos-Bonds CHF Ethos-Bonds International Ethos-Sustainable Balanced 33 Ethos-Equities Sustainable World ex CH Ethos-Equities Europe ex CH indexed, Corporate Governance	Dezember 2005 Juli 2008 Dezember 2005 Dezember 2005 Mai 2014 Oktober 2015 Lanciert in März 2006 Wurde am 25. August 2015 liquidiert
	Die Teilvermögen Ethos-Equities Europe ex CH, Ethos-Equities North America und Ethos-Equities Pacific sind am 15. Oktober 2015 im neuen Teilvermögen Ethos-Equities Sustainable World ex CH fusioniert worden.	
Referenzwährung	CHF	
Berechnung des Inventarwertes	Täglich, Ausgabe und Rücknahme werden ausschliesslich anhand des Nettoinventarwertes (NIW) berechnet.	
Ausgabe und Rücknahme	Zeichnungs- und Rücknahmeanträge müssen spätestens um 12 Uhr, ein Werktag vor dem Bewertungstag, bei der Depotbank eingehen. Die Frist liegt bei zwei Geschäftstagen, vor der Berechnung des NIW für das Teilvermögen Equities Pacific.	
Zahlungsfrist	Zwei Werktage nach dem Bewertungstag.	
Kommission der Direktion	Max. 1% pro Jahr des Nettoinventarwerts 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.	
Zulassungen	Schweiz	
Steuern	Auf der jährlichen Ausschüttung wird die Verrechnungssteuer von 35% erhoben.	

2. STRATEGIE DES COMPARTIMENTS

Actions internationales

Ethos - Equities North America (RPF)

Ethos conseille les compartiments en matière d'analyse extra financière et d'exercice des droits de vote. Une notation environnementale, sociale et de gouvernance (ESG) est attribuée à chaque société analysée. Les compartiments sont alors majoritairement investis dans ces sociétés qui jouent un rôle proactif et pionnier dans la prise en compte des enjeux de durabilité. Selon la Charte d'Ethos, les entreprises qui sont actives (plus de 5% de leur chiffre d'affaires) dans les secteurs sensibles (armement, tabac, nucléaire, OGM dans l'agrochimie, jeux de hasard ou pornographie), qui font l'objet de controverses ESG majeures, ou qui sont réticentes au concept de développement durable, sont exclues du portefeuille. Ethos fonde ses évaluations de durabilité sur des analyses primaires environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) réalisées par Sustainalytics.

Les entreprises qui sont significativement actives dans les secteurs sensibles tels que définis par la Charte d'Ethos, ou qui font l'objet de controverses ESG majeures, ou qui sont réticentes au concept de développement durable, sont exclues du portefeuille.

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 à chaque entreprise une notation ESG (environnementale, sociale et de gouvernance), ainsi que de son intensité carbone. Seules les meilleures entreprises de chaque secteur, bénéficiant de bons ratings ESG et d'une faible intensité carbone, peuvent être incluses dans le portefeuille. De plus, les entreprises qui sont actives (plus de 5% de leur chiffre d'affaires) dans les secteurs définis dans la Charte d'Ethos comme sensibles, qui font l'objet de controverses ESG majeures, ou qui sont réticentes au concept de développement durable, sont exclues du portefeuille. Ethos fonde ses évaluations de durabilité sur des analyses primaires ESG réalisées par Sustainalytics. L'évaluation de l'intensité carbone des entreprises est réalisée sur la base des données de Trucost.

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.

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 Ethex-CH. Cet indice mesure la performance des actions suisses dont sont soustraites les sociétés exclues pour des activités sensibles. Selon la Charte d'Ethos, les entreprises qui sont actives (plus de 5% de leur chiffre d'affaires) dans les secteurs sensibles (armement, tabac, nucléaire, OGM dans l'agrochimie, jeux de hasard ou pornographie), qui font l'objet de controverses ESG majeures, ou qui sont réticentes au concept de développement durable, sont exclues du portefeuille et de l'indice Ethex-CH. Les ratings ESG sont établis par Ethos sur la base de ces propres analyses.

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.

2. STRATEGIE DES COMPARTIMENTS (suite)

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.

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 5% 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 72% au maximum ou à 39% 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%.

2. STRATEGIE DES COMPARTIMENTS (suite)

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 balancée de Pictet Asset Management SA, d'autre part. Ce positionnement reflète les attentes de l'équipe de gestion balancée 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

Internationale Aktien

Ethos - Equities North America (RPF)

Ethos empfiehlt den Teilfonds aufgrund der ausserfinanziellen Analyse und der Ausübung von Stimmrechten. Jedes analysierte Unternehmen erhält ein Rating zur Beurteilung seiner Umweltfreundlichkeit, seines sozialen Engagements und seiner Corporate Governance. Den Teilfonds investiert folglich mehrheitlich in Unternehmen, die proaktiv sind und bei der Berücksichtigung von Grundsätzen der Nachhaltigkeit eine Vorreiterrolle einnehmen. Gemäss der Charta von Ethos sind Unternehmen, die in sensiblen Sektoren (Rüstung, Tabak, Kernenergie, gentechnisch veränderte Organismen (GVO) in der Agrochemie, Glücksspiel oder Pornographie) aktiv sind (und dort mehr als 5% ihres Umsatzes erwirtschaften), unter ökologischen und sozialen Gesichtspunkten und Gesichtspunkten der Corporate Governance stark umstritten sind oder die Grundsätze der Nachhaltigkeit missachten, von der Anlagetätigkeit des Portfolios ausgeschlossen. Ethos stützt sich zur Bewertung der Nachhaltigkeit auf von Sustainalytics durchgeführte Primäranalysen ökologischer und sozialer Faktoren sowie der Corporate Governance (ESG).

Unternehmen mit signifikanten Aktivitäten in gemäss der Ethos Charta als sensibel eingestuften Sektoren, sowie Unternehmen mit bedeutenden ESG und solche die bezüglich der nachhaltigen Entwicklung zurückhaltend sind, können nicht in das Portefeuille aufgenommen werden.

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 erteilt jedem Unternehmen ein Rating zur Beurteilung seiner Umweltfreundlichkeit, seines sozialen Engagements und seiner Corporate Governance (ESG) sowie seiner CO2-Intensität. Nur die besten Unternehmen aus jedem Sektor, die gute ESG-Ratings und eine geringe CO2-Intensität aufweisen, können in das Portfolio aufgenommen werden. Ausserdem sind Unternehmen, die in gemäss der Charta von Ethos sensiblen Sektoren aktiv sind (und dort mehr als 5% ihres Umsatzes erwirtschaften), die unter ESG-Gesichtspunkten stark umstritten sind oder die die Grundsätze der nachhaltigen Entwicklung missachten, aus dem Portfolio ausgeschlossen. Ethos bezieht sich bei seinen Bewertungen der Nachhaltigkeit auf primäre ESG-Analysen, die von Sustainalytics durchgeführt werden. Die Bewertung der CO2-Intensität von Unternehmen beruht auf der Datenbank von Trucost.

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.

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 Ethex-CH minimiert werden soll. Dieser Index misst die Wertentwicklung von Schweizer Aktien ohne Unternehmen, die aufgrund ihrer Tätigkeit in sensiblen Sektoren ausgeschlossen sind. Gemäss der Charta von Ethos sind Unternehmen, die in sensiblen Sektoren (Rüstung, Tabak, Kernenergie, gentechnisch veränderte Organismen (GVO) in der Agrochemie, Glücksspiel oder Pornographie) aktiv sind (und dort mehr als 5% ihres Umsatzes erwirtschaften), unter ökologischen und sozialen Gesichtspunkten und Gesichtspunkten der Corporate Governance stark umstritten sind oder die Grundsätze der Nachhaltigkeit missachten, von der Anlagetätigkeit des Portfolios und von der Aufnahme in den Index Ethex-CH ausgeschlossen. Die Bewertungen der ESG werden von Ethos auf der Grundlage eigener Analysen erstellt.

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 Anteilshaber erwähnten Referenzindexes zusammen. Das Teilvermögen investiert nicht in Wandelanleihen.

2. STRATEGIE DER TEILVERMÖGEN (Fortsetzung)

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.

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 5% 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 72% erhöht oder bis auf 39% reduziert werden.
- Der direkt oder indirekt in Geldmarktinstrumente (i) und direkt in Guthaben auf Sicht und auf Zeit (ii) investierte Anteil beträgt höchstens 33%.

2. STRATEGIE DER TEILVERMÖGEN (Fortsetzung)

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 Gewichtungabweichungen 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.

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 l'année 2015 le fonds de placement Ethos a voté selon les recommandations d'Ethos lors de 216 assemblées générales de sociétés suisses détenues en portefeuille.

Assemblées générales étrangères

En 2015, le fonds de placement Ethos a exercé ses droits de vote selon les recommandations d'Ethos dans le cadre de 360 assemblées générales 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 GIR. Finalement, pour les sociétés de la région Asie-Pacifique où les votes ont été exercés, c'est le consultant australien SIRIS qui a effectué les analyses primaires. 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.

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

Im Berichtsjahr 2015 hat der Anlagefonds Ethos bei 216 der im Portfolio enthaltenen schweizerischen Aktiengesellschaft entsprechend den Empfehlungen von Ethos abgestimmt.

Nichtschweizerische Generalversammlungen

2015 übte der Anlagefonds Ethos auf 360 Generalversammlungen 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 GIR durchgeführt. Für Unternehmen aus dem Asien-Pazifik-Raum, bei denen Stimmrechte ausgeübt wurden, gehen die Primäranalysen auf den australischen Berater SIRIS zurück. 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 31 DÉCEMBRE 2015 (Dividendes réinvestis)

Compartiment	VNI	Fortune millions CHF	Performance 2015	Performance annualisée depuis lancement*
1. EQUITIES NORTH AMERICA (RPF) - <i>MSCI North America</i>	80.70	41	-0.57% -0.17%	6.36% 6.93%
2. EQUITIES CH INDEXED, CORPORATE GOVERNANCE - <i>SPI</i> - <i>Ethex-CH**</i>	211.74	864	1.84% 2.68% 2.09%	4.15% 4.70% 7.03%
3. BONDS CHF - <i>Swiss Bond Index (AAA-BBB)</i>	138.20	122	1.72% 1.77%	3.02% 3.17%
4. BONDS INTERNATIONAL - <i>Citigroup WGBI All Mats in CHF</i>	90.84	55	-6.42% -2.86%	-0.07% 0.86%
5. SUSTAINABLE BALANCED 33***	105.69	27	-0.30%	3.56%
6. EQUITIES SUSTAINABLE WORLD EX CH - <i>MSCI World ex Suisse</i>	106.81	43	6.81% 6.13%	- -

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 15.12.2005, 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 : Equities North America (RPF), lancé le 30.07.2008, Sustainable Balanced 33, lancé le 16.05.2014 et Equities Sustainable World ex CH, lancé le 15.10.2015.

** Ethex : indice composé des titres du marché des actions correspondant dont sont soustraites les entreprises actives dans des secteurs sensibles comme stipulé par la Charte Ethos. L'Ethex mesure donc la performance de l'indice de référence hors exclusions.

*** 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 2014 (Dividendes réinvestis)

Compartiment	VNI	Fortune millions CHF	Performance 2014	Performance annualisée depuis lancement*
1. EQUITIES NORTH AMERICA (RPF) - <i>MSCI North America</i>	82.01	47	25.90% 25.02%	7.48% 8.09%
2. EQUITIES CH INDEXED, CORPORATE GOVERNANCE - <i>SPI</i> - <i>Ethex-CH**</i>	211.10	840	13.14% 13.00% 13.58%	4.41% 4.93% 8.11%
3. BONDS CHF - <i>Swiss Bond Index (AAA-BBB)</i>	138.12	124	6.97% 6.82%	3.17% 3.33%
4. BONDS INTERNATIONAL - <i>Citigroup WGBI All Mats in CHF</i>	99.73	57	10.25% 11.20%	0.66% 1.28%
5. SUSTAINABLE BALANCED 33***	106.01	22	6.01%	-

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 15.12.2005, 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 : Equities North America (RPF), lancé le 30.07.2008 et Sustainable Balanced 33, lancé le 16.05.2014.

** Ethex : indice composé des titres du marché des actions correspondant dont sont soustraites les entreprises actives dans des secteurs sensibles comme stipulé par la Charte Ethos. L'Ethex mesure donc la performance de l'indice de référence hors exclusions.

*** 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. PERFORMANCEÜBERSICHT AM 31. DEZEMBER 2015 (Dividenden reinvestiert)

Teilvermögen	NIW	Volumen Millionen CHF	Performance 2015	Performance seit Eröffnung*
1. EQUITIES NORTH AMERICA (RPF) - <i>MSCI North America</i>	80.70	41	-0.57% -0.17%	6.36% 6.93%
2. EQUITIES CH INDEXED, CORPORATE GOVERNANCE - <i>SPI</i> - <i>Ethex-CH**</i>	211.74	864	1.84% 2.68% 2.09%	4.15% 4.70% 7.03%
3. BONDS CHF - <i>Swiss Bond Index (AAA-BBB)</i>	138.20	122	1.72% 1.77%	3.02% 3.17%
4. BONDS INTERNATIONAL - <i>Citigroup World Government Bond Index</i>	90.84	55	-6.42% -2.86%	-0.07% 0.86%
5. SUSTAINABLE BALANCED 33 ***	105.69	27	-0.30%	3.56%
6. EQUITIES SUSTAINABLE WORLD EX CH - <i>MSCI World ex Suisse</i>	106.81	43	6.81% 6.13%	- -

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 15.12.2005, Datum der Lancierung des Anlagefonds Ethos und des Transfers der vorhergehenden Segmente der Ethos Anlagestiftung, ausser der folgenden Teilvermögen: Equities North America (RPF), am 30.07.2008 eröffnet, Sustainable Balanced 33, am 16.05.2014 eröffnet und Equities Sustainable World ex CH), am 15.10.2015 eröffnet.

** Ethex: Index der Titel des betreffenden Aktienmarkts, ohne jene Unternehmen, die in Sektoren tätig sind, welche gemäss Ethos Charta als sensibel eingestuft sind. Der Ethex spiegelt daher die Performance des Referenzindex ohne die Ausschlüsse wider.

*** 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 2014 (Dividenden reinvestiert)

Teilvermögen	NIW	Volumen Millionen CHF	Performance 2014	Performance seit Eröffnung*
1. EQUITIES NORTH AMERICA (RPF) - <i>MSCI North America</i>	82.01	47	25.90% 25.02%	7.48% 8.09%
2. EQUITIES CH INDEXED, CORPORATE GOVERNANCE - <i>SPI</i> - <i>Ethex-CH**</i>	211.10	840	13.14% 13.00% 13.58%	4.41% 4.93% 8.11%
3. BONDS CHF - <i>Swiss Bond Index (AAA-BBB)</i>	138.12	124	6.97% 6.82%	3.17% 3.33%
4. BONDS INTERNATIONAL - <i>Citigroup World Government Bond Index</i>	99.73	57	10.25% 11.20%	0.66% 1.28%
5. SUSTAINABLE BALANCED 33 ***	106.01	22	6.01%	-

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 15.12.2005, Datum der Lancierung des Anlagefonds Ethos und des Transfers der vorhergehenden Segmente der Ethos Anlagestiftung, ausser der folgenden Teilvermögen: Equities North America (RPF), am 30.07.2008 eröffnet und Sustainable Balanced 33, am 16.05.2014 eröffnet.

** Ethex: Index der Titel des betreffenden Aktienmarkts, ohne jene Unternehmen, die in Sektoren tätig sind, welche gemäss Ethos Charta als sensibel eingestuft sind. Der Ethex spiegelt daher die Performance des Referenzindexes ohne die Ausschlüsse wider.

*** 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

	31.12.2015	31.12.2014
	CHF	CHF
Avoirs en banque / Bankguthaben:		
- à vue / Sichtguthaben	746,363.41	925,081.41
Actions et autres titres de participation / Aktien und andere Beteiligungspapiere	862,179,715.10	835,689,922.39
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	1,472,010.58	3,102,074.24
FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	864,398,089.09	839,717,078.04
Dont à déduire / Abzüglich:		
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	214,473.73	209,833.13
FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	864,183,615.36	839,507,244.91
Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile	4,081,349.81	3,976,749.07
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil (en / in CHF)	211.74	211.10

Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés	Aucun contrat d'instrument financier dérivé n'est ouvert à la date du bilan.		
2) Prêts de titres	La direction du fonds ne pratique pas d'opération de prêt de valeurs mobilières à la demande d'Ethos.		
3) Mises en pension	La direction du fonds ne pratique pas de mises et prises en pension.		
4) Informations sur les coûts	Total Expense Ratio (%)	2015	2014
	TER	0.28	0.28
5) Indication sur les soft commission agreements	La direction du fonds n'a pas conclu de soft commission agreements.		

Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance

WEITERE INFORMATIONEN

1) Derivative
Finanzinstrumente

Zum Bilanzstichtag stehen keine Finanzterminkontrakte offen.

2) Wertpapierleihgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierleihgeschäfte auf Wunsch von Ethos.

3) Wertpapierpensions-
geschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierpensionsgeschäfte.

4) Informationen zu den
Kosten

Total Expense Ratio (%)

2015

2014

TER

0.28

0.28

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

	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014
	CHF	CHF
Produits des actions et autres titres de participation et droits-valeurs / Erträge der Aktien und andere Beteiligungspapiere und Wertpapierrechte	17,554,187.62	19,003,595.01
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	279,315.76	514,459.03
TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE	17,833,503.38	19,518,054.04
Dont à déduire / Abzüglich:		
Intérêts débiteurs (position long) / Zinsaufwendungen (Long-Position)	1,469.62	475.78
Frais de révision / Prüfaufwand	11,912.71	11,814.53
Commission d'administration à la direction du Fonds / Verwaltungsgebühr an die Fondsleitung (1)	257,418.31	285,376.89
Commission de gestion à la direction du Fonds / Anlageberatungsgebühr an die Fondsleitung (2)	1,973,540.42	2,187,889.40
Commission de la banque dépositaire / Depotbankkommission (3)	171,612.20	190,251.21
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	6,254.98	5,194.75
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	79,025.38	3,583,275.66
TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN	2,501,233.62	6,264,278.22
REVENU NET / NETTOERTRAG	15,332,269.76	13,253,775.82
Gains de capital nets réalisés / Realisierte Nettokapitalgewinne	7,213,209.48	37,895,289.74
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISIRTER ERTRAG	22,545,479.24	51,149,065.56
Gains et pertes de capital nets non réalisés (variation) / Nicht realisierte Nettokapitalgewinne bzw. -verluste	-6,270,236.43	65,682,899.47
RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG	16,275,242.81	116,831,965.03
Revenu net par part / Nettoertrag pro Anteil :	3.76	3.33
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 à partir de 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

UTILISATION DU RESULTAT / VERWENDUNG DES ERFOLGES

	31.12.2015	31.12.2014
	CHF	CHF
Résultat net de l'exercice / Nettoergebnis des Geschäftsjahres	15,332,269.76	13,253,775.82
Report de l'exercice précédent / Vortrag des Vorjahres	175,205.90	44,702.01
Résultat disponible pour être réparti / Zur Ausschüttung verfügbarer Erfolg	15,507,475.66	13,298,477.83
 Dividendes 2015 / Dividenden 2015		
CHF 3.75 brut à chacune des 4,081,349.81 parts en circulation au 31.12.2015	15,305,061.80	
Bruttobetrag CHF 3.75 Ausschüttung an die 4,081,349.81 Anteile im Umlauf am 31.12.2015		
 Dividendes 2014 / Dividenden 2014		
CHF 3.30 brut à chacune des 3,976,749.07 parts en circulation au 31.12.2014		13,123,271.93
Bruttobetrag CHF 3.30 Ausschüttung an die 3,976,749.07 Anteile im Umlauf am 31.12.2014		
 Report à compte nouveau / Vortrag auf neue Rechnung	 202,413.86	 175,205.90

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	01.01.2015	3,976,749.07	01.01.2014	5,140,298.39	
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		127,259.86		171,859.36	
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-22,659.12		-1,335,408.68	
Etat au / Bestand per	31.12.2015	4,081,349.81	31.12.2014	3,976,749.07	
		CHF		CHF	
VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS					
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	01.01.2015	839,507,244.91	01.01.2014	975,550,220.38	
Distribution / Ausschüttung		-13,231,099.51		-15,787,090.78	
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		21,632,227.15		-237,087,849.72	
Résultat total / Gesamterfolg		16,275,242.81		116,831,965.03	
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	31.12.2015	864,183,615.36	31.12.2014	839,507,244.91	

Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance

INFORMATIONS CONCERNANT LES TROIS EXERCICES PRECEDENTS/ INFORMATIONEN ZU DEN DREI FRÜHEREN RECHNUNGSJAHREN

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
	CHF	CHF	CHF
Fortune nette du compartiment / Nettovermögen dieses Teilvermögens	864,183,615.36	839,507,244.91	975,550,220.38
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil	211.74	211.10	189.78
Dividendes / Dividenden	3.75	3.30	3.25
	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile
Parts en circulation / Anteile im Umlauf	4,081,349.81	3,976,749.07	5,140,298.39

Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2015 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2015

Titres / Titel	Total au 31.12.2014 / Gesamtsumme zum 31.12.2014	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2015 / Gesamtsumme zum 31.12.2015	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	746,363.41	0.09
TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN						746,363.41	0.09
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN						746,363.41	0.09
ACTIONS ET AUTRES TITRES DE PARTICIPATION / AKTIEN UND ANDERE BETEILIGUNGSPAPIERE							
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES EN BOURSE / AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE							
AUTRICHE / ÖSTERREICH							
AMS	46,398	2,239	534	48,103	CHF	1,613,855.65	0.19
						1,613,855.65	0.19
ITALIE / ITALIEN							
CASSIOPEA	0	2,786	0	2,786	CHF	90,545.00	0.01
COSMO PHARMACEUTICALS	4,234	179	4,413	0	CHF	0.00	0.00
NEWRON PHARMACEUTICALS	7,525	0	0	7,525	CHF	192,640.00	0.02
						283,185.00	0.03
LIECHTENSTEIN / LIECHTENSTEIN							
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK	7,617	0	0	7,617	CHF	273,069.45	0.03
VP BANK	1,947	0	0	1,947	CHF	159,654.00	0.02
						432,723.45	0.05
LUXEMBOURG / LUXEMBURG							
COSMO PHARMACEUTICALS	0	6,537	1,896	4,641	CHF	752,770.20	0.09
						752,770.20	0.09
PAYS-BAS / NIEDERLANDE							
LASTMINUTE.COM	5,138	0	0	5,138	CHF	67,307.80	0.01
						67,307.80	0.01
SUISSE / SCHWEIZ							
ABB	1,551,744	70,821	107,838	1,514,727	CHF	27,204,496.92	3.15
ACTELION	76,501	3,109	6,446	73,164	CHF	10,213,694.40	1.18
ADECCO NOM.	119,980	11,508	10,893	120,595	CHF	8,308,995.50	0.96
AFG ARBONIA-FORSTER-HOLDING -NOM.-	9,653	13,514	0	23,167	CHF	233,986.70	0.03
AIROPACK TECHNOLOGY GROUP	0	5,000	0	5,000	CHF	61,750.00	0.01
ALLREAL HOLDING	7,005	171	430	6,746	CHF	901,265.60	0.10
ALSO HOLDING NOM.	1,740	472	428	1,784	CHF	122,739.20	0.01
APG SGA NOM.	811	429	288	952	CHF	368,186.00	0.04
ARYZTA NOMINATIVE	61,651	2,270	366	63,555	CHF	3,241,305.00	0.37
ASCOM HOLDING NOM. VN.10	24,643	0	0	24,643	CHF	391,823.70	0.05
AUTONEUM HOLDING REG.	1,962	0	0	1,962	CHF	397,108.80	0.05
BACHEM HOLDING 'B'	2,890	466	0	3,356	CHF	174,176.40	0.02
BALOISE-HOLDING NOM.	33,551	1,247	2,067	32,731	CHF	4,176,475.60	0.48
BANK LINTH LLB NOM.	143	0	0	143	CHF	76,505.00	0.01
BANQUE CANTONALE BERNOISE	3,012	134	0	3,146	CHF	600,886.00	0.07
BANQUE CANTONALE DE GENEVE	651	215	109	757	CHF	197,387.75	0.02
BANQUE CANTONALE DE LUCERNE NOM.	2,236	0	0	2,236	CHF	844,090.00	0.10
BANQUE CANTONALE DE ST-GALL	1,686	146	73	1,759	CHF	634,999.00	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 - Equities CH indexed, Corporate Governance

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2015 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2015

Titres / Titel	Total au 31.12.2014 / Gesamtsumme zum 31.12.2014	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2015 / Gesamtsumme zum 31.12.2015	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
BANQUE CANTONALE DU JURA	0	600	0	600	CHF	36,780.00	0.00
BANQUE CANTONALE DU VALAIS	281	0	0	281	CHF	229,436.50	0.03
BANQUE CANTONALE VAUDOISE NOM.	1,904	48	0	1,952	CHF	1,242,448.00	0.14
BANQUE COOP	3,673	0	0	3,673	CHF	153,898.70	0.02
BARRY CALLEBAUT	1,540	25	0	1,565	CHF	1,716,805.00	0.20
BASELLANDSCHAFT.KANTONALBK PART.C	405	0	0	405	CHF	360,045.00	0.04
BASILEA PHARMACEUTICA	7,246	458	0	7,704	CHF	741,895.20	0.09
BASLER KANTONALBANK PART.C.	3,982	0	0	3,982	CHF	273,165.20	0.03
BELIMO HOLDING	315	0	0	315	CHF	771,750.00	0.09
BELL	92	12	11	93	CHF	315,270.00	0.04
BELLEVUE GROUP	4,820	0	0	4,820	CHF	71,818.00	0.01
BERGBAHNEN E.-TITLISBAHNEN -REG-	474	30	90	414	CHF	165,703.50	0.02
BFW LIEGENSCHAFTEN NOM.	3,197	1,618	1,647	3,168	CHF	106,761.60	0.01
BOBST GROUP	5,490	0	0	5,490	CHF	230,305.50	0.03
BOSSARD HOLDING	3,567	218	0	3,785	CHF	413,322.00	0.05
BUCHER INDUSTRIES NOM.	4,535	228	226	4,537	CHF	1,026,723.10	0.12
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	1,990	76	0	2,066	CHF	636,328.00	0.07
BURKHALTER HOLDING NOM.	2,647	0	0	2,647	CHF	287,199.50	0.03
CALIDA HOLDING REG.	3,162	0	0	3,162	CHF	101,500.20	0.01
CANTONAL BANK OF ZUG	97	6	0	103	CHF	482,452.00	0.06
CARLO GAVAZZI HOLDING	0	300	0	300	CHF	64,500.00	0.01
CEMBRA MONEY BANK NAM.	13,679	6,317	926	19,070	CHF	1,228,108.00	0.14
CHAM PAPER GROUP	270	0	0	270	CHF	69,997.50	0.01
CHOCOLADEFAB.LINDT & SPRUENGLI NOM.	73	6	4	75	CHF	5,596,500.00	0.65
CICOR TECHNOLOGIES	1,431	0	0	1,431	CHF	36,061.20	0.00
CIE FINANCIERE RICHEMONT NOM.	349,779	19,663	8,919	360,523	CHF	25,993,708.30	3.01
CLARIANT	192,042	10,229	4,241	198,030	CHF	3,764,550.30	0.44
COLTENE HOLDING NOM.	2,297	0	0	2,297	CHF	139,887.30	0.02
COMET HOLDING NOM.	550	0	0	550	CHF	400,125.00	0.05
COMPAGNIE FINANCIERE TRADITION	1,711	90	0	1,801	CHF	119,226.20	0.01
CONZZETA 'A' REG.	154	842	0	996	CHF	636,444.00	0.07
CPH CHEMIE & PAPIER HOLD.NOM. 'A'	90	1,710	0	1,800	CHF	56,520.00	0.01
CREDIT SUISSE GROUP	1,021,333	429,350	166,797	1,283,886	CHF	27,847,487.34	3.22
DAETWYLER HOLDING	4,751	978	0	5,729	CHF	821,538.60	0.10
DKSH HOLDING REG.	21,631	633	314	21,950	CHF	1,390,532.50	0.16
DORMA KABA HOLDING	2,550	737	947	2,340	CHF	1,599,390.00	0.19
DUFREY	18,493	6,834	0	25,327	CHF	3,039,240.00	0.35
EFG INTERNATIONAL	46,258	4,105	0	50,363	CHF	531,329.65	0.06
EMMI	1,339	72	0	1,411	CHF	635,302.75	0.07
EMS-CHEMIE HOLDING NOM.	4,733	125	0	4,858	CHF	2,142,378.00	0.25
FEINTOOL INTERNATIONAL HOLDING	891	0	0	891	CHF	78,497.10	0.01
FLUGHAFEN ZUERICH	2,555	227	183	2,599	CHF	1,958,346.50	0.23
FORBO HOLDING	854	100	141	813	CHF	960,966.00	0.11
GALENICA NOM.	3,290	92	984	2,398	CHF	3,774,452.00	0.44
GAM HOLDING NOM.	112,352	8,532	7,033	113,851	CHF	1,901,311.70	0.22
GATEGROUP HOLDING NOM.	17,677	749	0	18,426	CHF	812,586.60	0.09
GEBERIT	25,300	1,372	588	26,084	CHF	8,873,776.80	1.03
GEORG FISCHER REG.	2,771	241	205	2,807	CHF	1,905,953.00	0.22
GIVAUDAN	5,554	313	367	5,500	CHF	10,026,500.00	1.16
GLARNER KANTONALBANK REG.	0	2,600	0	2,600	CHF	50,050.00	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 - Equities CH indexed, Corporate Governance

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2015 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2015

Titres / Titel	Total au 31.12.2014 / Gesamtsumme zum 31.12.2014	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2015 / Gesamtsumme zum 31.12.2015	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
GOLDBACH GROUP	0	3,000	0	3,000	CHF	59,250.00	0.01
GRAUBUENDNER KANTONALBK-PART.CERT.-	513	0	0	513	CHF	902,367.00	0.10
GURIT HOLDING CHF 100	251	0	0	251	CHF	142,568.00	0.02
HELVETIA HOLDING	4,383	206	326	4,263	CHF	2,412,858.00	0.28
HIAG IMMOBILIEN HOLDING REG.	1,871	0	0	1,871	CHF	170,261.00	0.02
HOCHDORF HOLDING	0	650	0	650	CHF	109,655.00	0.01
HUBER & SUHNER REG.	10,024	0	0	10,024	CHF	464,612.40	0.05
HUEGLI HOLDING PORT.	193	0	0	193	CHF	146,487.00	0.02
HYPOTHEKARBANK LENZBURG	53	0	0	53	CHF	219,632.00	0.03
IMPLENIA NOM.	9,754	0	0	9,754	CHF	498,429.40	0.06
INFICON HOLDING NOM.	1,155	0	0	1,155	CHF	369,888.75	0.04
INTERROLL HOLDING	440	0	0	440	CHF	376,860.00	0.04
INTERSHOP HOLDING PORT.	924	0	924	0	CHF	0.00	0.00
INTERSHOP HOLDING REG.	0	924	0	924	CHF	371,910.00	0.04
JULIUS BAER GROUPE	150,016	7,714	2,711	155,019	CHF	7,543,224.54	0.87
JUNGFRAUBAHN HOLDING NOM.	3,063	300	0	3,363	CHF	318,980.55	0.04
KARDEX NOM.	4,015	0	0	4,015	CHF	313,170.00	0.04
KOMAX HOLDING	2,290	147	0	2,437	CHF	474,971.30	0.05
KUDELSKI	25,242	0	0	25,242	CHF	364,746.90	0.04
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL NOM.	37,692	1,524	578	38,638	CHF	5,324,316.40	0.62
KUONI REISEN HOLDING NOM. 'B'	2,493	76	0	2,569	CHF	718,035.50	0.08
LAFARGEHOLCIM NOM.	151,660	163,580	9,695	305,545	CHF	15,368,913.50	1.78
LEM HOLDING	440	0	0	440	CHF	332,200.00	0.04
LEONTEQ REG.	2,782	3,673	399	6,056	CHF	881,148.00	0.10
LIFEWATCH NOM.	0	7,000	0	7,000	CHF	118,300.00	0.01
LINDT & SPRUENGLI PART.C.	642	59	21	680	CHF	4,253,400.00	0.49
LOGITECH INTERNATIONAL	104,038	10,214	7,561	106,691	CHF	1,643,041.40	0.19
LONZA GROUP	35,700	1,071	196	36,575	CHF	5,965,382.50	0.69
LOOSER HOLDING	1,254	435	406	1,283	CHF	53,886.00	0.01
MCH GROUP	2,327	415	391	2,351	CHF	146,937.50	0.02
METALL ZUG NOM. 'B'	133	10	0	143	CHF	360,503.00	0.04
MEYER BURGER TECHNOLOGY	59,768	4,289	0	64,057	CHF	382,420.29	0.04
MICRONAS SEMICONDUCTOR.HOLD. NOM.	20,126	4,046	0	24,172	CHF	178,389.36	0.02
MOBILEZONE HOLDING	17,573	0	17,573	0	CHF	0.00	0.00
MOBILEZONE HOLDING REG.	0	17,573	0	17,573	CHF	252,172.55	0.03
MOBIMO HOLDING	4,219	115	0	4,334	CHF	965,181.80	0.11
MOLECULAR PARTNERS	3,927	3,229	0	7,156	CHF	250,460.00	0.03
MYRIAD GROUP	56,339	9,307	16,667	48,979	CHF	125,876.03	0.01
NESTLE	2,160,865	106,771	67,224	2,200,412	CHF	164,040,714.60	18.98
NOVARTIS NOM.	1,722,825	88,381	71,936	1,739,270	CHF	150,968,636.00	17.47
OC OERLIKON NOM.	131,619	6,911	4,889	133,641	CHF	1,196,086.95	0.14
ORASCOM DEVELOPMENT HLDG	7,172	1,534	0	8,706	CHF	89,236.50	0.01
ORIOR	3,898	0	0	3,898	CHF	237,388.20	0.03
PANALPINA WELTTRANSPORT(HOLDING)	8,761	736	4,239	5,258	CHF	591,525.00	0.07
PARGESA	19,261	4,107	859	22,509	CHF	1,429,321.50	0.17
PARTNERS GROUP HOLDING NOM.	12,561	462	84	12,939	CHF	4,674,213.75	0.54
PHOENIX MECANO	448	0	0	448	CHF	209,104.00	0.02
PLAZZA 'A' REG.	0	913	0	913	CHF	180,774.00	0.02
PSP SWISS PROPERTY REG.	27,113	1,503	917	27,699	CHF	2,437,512.00	0.28
RIETER HOLDING NOM.	2,171	152	0	2,323	CHF	436,724.00	0.05

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 31.12.2015 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2015

Titres / Titel	Total au 31.12.2014 / Gesamtsumme zum 31.12.2014	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2015 / Gesamtsumme zum 31.12.2015	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
ROCHE HOLDING - NON VOTING SHARE	470,798	25,533	11,487	484,844	CHF	134,010,881.60	15.50
ROMANDE ENERGIE HOLDING NOM.	211	96	115	192	CHF	183,936.00	0.02
SANTHERA PHARMACEUTICALS HOL.NOM.	2,962	1,068	0	4,030	CHF	361,491.00	0.04
SCHAFFNER HOLDING	372	0	0	372	CHF	89,094.00	0.01
SCHINDLER HOLDING NOM.	13,824	856	351	14,329	CHF	2,421,601.00	0.28
SCHINDLER HOLDING -PART.CERT.-	28,445	1,006	499	28,952	CHF	4,863,936.00	0.56
SCHMOLZ + BICKENBACH	358,447	0	0	358,447	CHF	179,223.50	0.02
SCHWEITER TECHNOLOGIES	693	0	0	693	CHF	587,317.50	0.07
SFS GROUP	10,772	1,216	0	11,988	CHF	839,160.00	0.10
SGS NOM.	3,671	221	122	3,770	CHF	7,204,470.00	0.83
SIEGFRIED HOLDING NOM.	2,642	0	0	2,642	CHF	517,039.40	0.06
SIKA PORT.	1,439	70	24	1,485	CHF	5,375,700.00	0.62
SONOVA HOLDING NOM.	37,858	1,835	1,032	38,661	CHF	4,921,545.30	0.57
STRAUMANN HOLDING REG.	6,056	401	301	6,156	CHF	1,877,580.00	0.22
SULZER NOM.	15,456	216	6,804	8,868	CHF	836,695.80	0.10
SUNRISE COMMUNICATIONS	0	23,905	1,028	22,877	CHF	1,352,030.70	0.16
SWATCH GROUP NOM.	37,805	2,442	1,022	39,225	CHF	2,667,300.00	0.31
SWATCH GROUP PORT.	20,717	1,066	464	21,319	CHF	7,465,913.80	0.86
SWISS FINANCE & PROPERTY INVESTMENT	1,362	0	0	1,362	CHF	114,408.00	0.01
SWISS LIFE HOLDING NOM.	21,456	1,131	451	22,136	CHF	6,005,496.80	0.69
SWISS PRIME SITE REG.	40,585	8,571	739	48,417	CHF	3,800,734.50	0.44
SWISS RE REG.	229,980	12,293	6,022	236,251	CHF	23,188,035.65	2.68
SWISSCOM NOM.	16,914	850	191	17,573	CHF	8,839,219.00	1.02
SWISSQUOTE GROUP HOLDING	7,466	0	0	7,466	CHF	188,516.50	0.02
TAMEDIA	2,207	148	147	2,208	CHF	377,568.00	0.04
TECAN GROUP NOM. N.1	7,754	614	457	7,911	CHF	1,288,701.90	0.15
TEMENOS GROUP	39,121	1,943	2,517	38,547	CHF	2,002,516.65	0.23
THURGAUER KANTONALBANK PART.C	1,855	702	0	2,557	CHF	203,920.75	0.02
TRANSOCEAN REG.	236,222	11,973	3,794	244,401	CHF	3,055,012.50	0.35
U-BLOX HOLDING	4,050	721	0	4,771	CHF	1,023,379.50	0.12
UBS GROUP REG.	2,320,511	224,475	57,893	2,487,093	CHF	48,548,055.36	5.62
VALIANT HOLDING	10,744	681	595	10,830	CHF	1,277,940.00	0.15
VALORA HOLDING	1,975	229	120	2,084	CHF	435,556.00	0.05
VAUDOISE ASSURANCES HOLDING	645	0	0	645	CHF	334,755.00	0.04
VETROPACK HOLDING	138	35	17	156	CHF	243,360.00	0.03
VON ROLL HOLDING PORT.	46,991	0	0	46,991	CHF	31,014.06	0.00
VONTOBEL HOLDING NOM.	14,480	1,334	599	15,215	CHF	722,712.50	0.08
VZ HOLDING	2,058	241	193	2,106	CHF	622,323.00	0.07
WALTER MEIER REG.	1,736	0	0	1,736	CHF	63,711.20	0.01
WARTECK INVEST NOM.	89	25	13	101	CHF	179,780.00	0.02
YPSOMED HOLDING NOM.	0	3,581	905	2,676	CHF	387,752.40	0.04
ZEHNDER GROUP	6,313	1,158	7,471	0	CHF	0.00	0.00
ZEHNDER REG. 'A'	0	6,909	0	6,909	CHF	265,651.05	0.03
ZUG ESTATES 'B' REG.	136	20	0	156	CHF	225,420.00	0.03
ZURICH INSURANCE GROUP NOM.	100,214	5,749	2,213	103,750	CHF	26,809,000.00	3.10
						859,029,873.00	99.38
TOTAL ACTIONS ET AUTRES TITRES DE PARTICIPATION / TOTAL AKTIEN UND ANDERE BETEILIGUNGSPAPIERE						862,179,715.10	99.74

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 31.12.2015 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2015

Titres / Titel	Total au 31.12.2014 / Gesamtsumme zum 31.12.2014	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2015 / Gesamtsumme zum 31.12.2015	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES / DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE							
DROITS / RECHTE							
ITALIE / ITALIEN							
COSMO PHARMA RIGHT	0	4,413	4,413	0	CHF	0.00	0.00
						0.00	0.00
SUISSE / SCHWEIZ							
AFG ARBONIA-FORSTER RIGHT	0	67,571	67,571	0	CHF	0.00	0.00
BASILEA PHARMA RIGHT	0	7,704	7,704	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT SUISSE GR. RIGHT	0	1,045,731	1,045,731	0	CHF	0.00	0.00
CREDIT SUISSE GROUP RIGHT	0	953,282	953,282	0	CHF	0.00	0.00
DUFREY RIGHT	0	19,227	19,227	0	CHF	0.00	0.00
FINANCIERE TRAD. RIGHT	0	1,711	1,711	0	CHF	0.00	0.00
ORASCOM DEV. RIGHT	0	8,706	8,706	0	CHF	0.00	0.00
SWISS PRIME SITE RIGHT	0	44,244	44,244	0	CHF	0.00	0.00
WARTECK INVEST RIGHT	0	76	76	0	CHF	0.00	0.00
						0.00	0.00
TOTAL DROITS / TOTAL RECHTE						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 North America (RPF)

COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VENALE / VERMÖGENSRECHNUNG ZUM VERKEHRSWERT

	31.12.2015	31.12.2014
	CHF	CHF
Avoirs en banque / Bankguthaben:		
- à vue / Sichtguthaben	109,473.27	486,926.27
Dividendes à recevoir / Dividendenforderungen	83,288.47	71,089.35
Actions et autres titres de participation / Aktien und andere Beteiligungspapiere	41,254,667.85	46,505,858.80
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	0.91	0.91
FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	41,447,430.50	47,063,875.33
Dont à déduire / Abzüglich:		
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	46,417.65	48,980.38
FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	41,401,012.85	47,014,894.95
Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile	513,000.06	573,271.38
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil (en / in CHF)	80.70	82.01

Ethos - Equities North America (RPF)

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés	Aucun contrat d'instrument financier dérivé n'est ouvert à la date du bilan.		
2) Prêts de titres	La direction du fonds ne pratique pas d'opération de prêt de valeurs mobilières à la demande d'Ethos.		
3) Mises en pension	La direction du fonds ne pratique pas de mises et prises en pension.		
4) Informations sur les coûts	Total Expense Ratio (%)	2015	2014
	TER	0.99	0.99
5) Indication sur les soft commission agreements	La direction du fonds n'a pas conclu de soft commission agreements.		

Ethos - Equities North America (RPF)

WEITERE INFORMATIONEN

1) Derivative
Finanzinstrumente

Zum Bilanzstichtag stehen keine Finanzterminkontrakte offen.

2) Wertpapierleihgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierleihgeschäfte auf Wunsch von Ethos.

3) Wertpapierpensions-
geschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierpensionsgeschäfte.

4) Informationen zu den
Kosten

Total Expense Ratio (%)

2015

2014

TER

0.99

0.99

5) Angaben zu
Vereinbarungen bezüglich
Soft Commissions

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions getroffen.

Ethos - Equities North America (RPF)

COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG

	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014
	CHF	CHF
Produits des actions et autres titres de participation et droits-valeurs / Erträge der Aktien und andere Beteiligungspapiere und Wertpapierrechte	1,110,488.61	890,278.00
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	3,207.77	12,877.92
TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE	1,113,696.38	903,155.92
Dont à déduire / Abzüglich:		
Intérêts débiteurs (position short) / Zinsaufwendungen (Short-Position)	531.99	0.00
Frais de révision / Prüfaufwand	14,040.00	11,310.56
Commission d'administration à la direction du Fonds / Verwaltungsgebühr an die Fondsleitung (1)	15,284.84	13,927.62
Commission de gestion à la direction du Fonds / Anlageberatungsgebühr an die Fondsleitung (2)	386,487.60	352,169.48
Commission de la banque dépositaire / Depotbankkommission (3)	13,101.23	11,937.97
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	4,572.94	5,678.80
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	55,737.48	3,029.74
TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN	489,756.08	398,054.17
REVENU NET / NETTOERTRAG	623,940.30	505,101.75
Gains de capital nets réalisés / Realisierte Nettokapitalgewinne	6,838,313.66	2,458,250.12
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISIRTER ERTRAG	7,462,253.96	2,963,351.87
Gains et pertes de capital nets non réalisés (variation) / Nicht realisierte Nettokapitalgewinne bzw. -verluste	-8,274,246.14	6,636,388.98
RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG	-811,992.18	9,599,740.85
Revenu net par part / Nettoertrag pro Anteil :	1.22	0.88
Rémunérations effectives / Effektive Vergütungen		
(1) 0.035% de la valeur d'inventaire / vom Inventarwert		
(2) 0.885% de la valeur d'inventaire / vom Inventarwert		
(3) 0.030% de la valeur d'inventaire / vom Inventarwert		

Des rabais à partir de 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 North America (RPF)

UTILISATION DU RESULTAT / VERWENDUNG DES ERFOLGES

	31.12.2015	31.12.2014
	CHF	CHF
Résultat net de l'exercice / Nettoergebnis des Geschäftsjahres	623,940.30	505,101.75
Report de l'exercice précédent / Vortrag des Vorjahres	27,559.42	9,738.34
Résultat disponible pour être réparti / Zur Ausschüttung verfügbarer Erfolg	651,499.72	514,840.09
Dividendes 2015 / Dividenden 2015		
CHF 1.25 brut à chacune des 513,000.06 parts en circulation au 31.12.2015	641,250.08	
Bruttobetrag CHF 1.25 Ausschüttung an die 513,000.06 Anteile im Umlauf am 31.12.2015		
Dividendes 2014 / Dividenden 2014		
CHF 0.85 brut à chacune des 573,271.38 parts en circulation au 31.12.2014		487,280.67
Bruttobetrag CHF 0.85 Ausschüttung an die 573,271.38 Anteile im Umlauf am 31.12.2014		
Report à compte nouveau / Vortrag auf neue Rechnung	10,249.64	27,559.42

Ethos - Equities North America (RPF)

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	01.01.2015	573,271.38	01.01.2014	556,061.84	
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		8,875.02		23,409.55	
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-69,146.34		-6,200.01	
Etat au / Bestand per	31.12.2015	513,000.06	31.12.2014	573,271.38	
		CHF		CHF	
VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS					
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	01.01.2015	47,014,894.95	01.01.2014	36,673,392.21	
Distribution / Ausschüttung		-488,415.36		-444,849.47	
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		-4,313,474.56		1,186,611.36	
Résultat total / Gesamterfolg		-811,992.18		9,599,740.85	
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	31.12.2015	41,401,012.85	31.12.2014	47,014,894.95	

Ethos - Equities North America (RPF)

INFORMATIONS CONCERNANT LES TROIS EXERCICES PRECEDENTS/ INFORMATIONEN ZU DEN DREI FRÜHEREN RECHNUNGSJAHREN

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
	CHF	CHF	CHF
Fortune nette du compartiment / Nettovermögen dieses Teilvermögens	41,401,012.85	47,014,894.95	36,673,392.21
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil	80.70	82.01	65.95
Dividendes / Dividenden	1.25	0.85	0.80
	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile
Parts en circulation / Anteile im Umlauf	513,000.06	573,271.38	556,061.84

Ethos - Equities North America (RPF)

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2015 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2015

Titres / Titel	Total au 31.12.2014 / Gesamtsumme zum 31.12.2014	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2015 / Gesamtsumme zum 31.12.2015	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							
CAD					CAD	33,202.81	0.08
CHF					CHF	17,243.03	0.04
USD					USD	59,027.43	0.14
TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN						109,473.27	0.26
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN						109,473.27	0.26
ACTIONS ET AUTRES TITRES DE PARTICIPATION / AKTIEN UND ANDERE BETEILIGUNGSPAPIERE							
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES EN BOURSE / AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE							
CANADA / KANADA							
BANK OF MONTREAL	0	300	0	300	CAD	16,879.57	0.04
BANK OF NOVA SCOTIA	9,100	1,400	1,000	9,500	CAD	383,159.15	0.92
BCE	5,400	19,800	500	24,700	CAD	951,538.12	2.30
CANADIAN IMPERIAL BANK COMMERCE	5,900	1,300	1,400	5,800	CAD	381,132.07	0.92
CANADIAN NATURAL RESOURCES	0	5,900	5,900	0	CAD	0.00	0.00
ENCANA	19,800	0	19,800	0	CAD	0.00	0.00
FINNING INTERNATIONAL	0	8,200	8,200	0	CAD	0.00	0.00
HUSKY ENERGY	5,300	0	5,300	0	CAD	0.00	0.00
INTACT FINANCIAL	0	16,100	0	16,100	CAD	1,028,849.49	2.48
NATIONAL BANK OF CANADA	0	2,500	0	2,500	CAD	72,619.47	0.18
PACIFIC RUBIALES ENERGY	3,800	0	3,800	0	CAD	0.00	0.00
ROGERS COMMUNICATIONS 'B' -NVTG-	0	27,900	600	27,300	CAD	938,779.00	2.26
ROYAL BANK OF CANADA	9,800	400	2,200	8,000	CAD	427,465.85	1.03
SUN LIFE FINANCIAL	0	3,900	3,900	0	CAD	0.00	0.00
SUNCOR ENERGY	0	5,200	5,200	0	CAD	0.00	0.00
TECK RESSOURCES 'B'	22,400	0	22,400	0	CAD	0.00	0.00
TELUS	0	33,700	33,700	0	CAD	0.00	0.00
TELUS -NON CANADIAN-	0	33,700	0	33,700	CAD	929,127.15	2.24
TORONTO-DOMINION BANK	13,200	800	1,800	12,200	CAD	476,847.81	1.15
YAMANA GOLD	52,700	0	52,700	0	CAD	0.00	0.00
						5,606,397.68	13.53
CURACAO / CURACAO							
SCHLUMBERGER	7,000	5,700	12,700	0	USD	0.00	0.00
						0.00	0.00
ETATS-UNIS / VEREINIGTE STAATEN							
3M	4,700	200	900	4,000	USD	603,162.56	1.46
ABBOTT LABORATORIES	8,200	0	8,200	0	USD	0.00	0.00
AETNA	0	1,000	1,000	0	USD	0.00	0.00
AFLAC	0	3,300	400	2,900	USD	173,883.71	0.42
ALLERGAN	3,200	0	3,200	0	USD	0.00	0.00
ALLSTATE	0	3,800	0	3,800	USD	236,177.94	0.57
ALPHABET 'A'	0	900	900	0	USD	0.00	0.00
ALPHABET 'C'	0	1,003	1,003	0	USD	0.00	0.00
AMERICAN EXPRESS	2,700	600	3,300	0	USD	0.00	0.00
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	0	6,500	6,500	0	USD	0.00	0.00
AMGEN	5,500	0	5,500	0	USD	0.00	0.00

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

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

Ethos - Equities North America (RPF)

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2015 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2015

Titres / Titel	Total au 31.12.2014 / Gesamtsumme zum 31.12.2014	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2015 / Gesamtsumme zum 31.12.2015	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
ANALOG DEVICES	8,400	300	8,700	0	USD	0.00	0.00
ANTHEM	0	1,000	200	800	USD	111,663.55	0.27
APPLE	0	19,100	2,100	17,000	USD	1,791,209.42	4.32
APPLIED MATERIALS	22,000	1,900	23,900	0	USD	0.00	0.00
AT & T	23,600	23,500	47,100	0	USD	0.00	0.00
AVALONBAY COMMUNITIES	3,300	6,700	3,900	6,100	USD	1,124,316.19	2.71
BECTON DICKINSON	4,000	900	4,900	0	USD	0.00	0.00
BED BATH & BEYOND	8,600	200	8,800	0	USD	0.00	0.00
BEST BUY	11,400	0	600	10,800	USD	329,188.86	0.79
BIOGEN	0	500	500	0	USD	0.00	0.00
BOSTON PROPERTIES	0	3,500	1,000	2,500	USD	319,168.85	0.77
BRISTOL MYERS SQUIBB	12,400	1,400	1,600	12,200	USD	840,077.24	2.03
BROADCOM 'A'	13,700	0	13,700	0	USD	0.00	0.00
CAMPBELL SOUP	0	20,100	0	20,100	USD	1,057,311.26	2.55
CAPITAL ONE FINANCIAL	0	1,600	0	1,600	USD	115,603.49	0.28
CHUBB	0	6,400	0	6,400	USD	849,744.90	2.05
CINTAS	0	2,000	300	1,700	USD	154,939.79	0.37
CISCO SYSTEMS	30,100	1,000	4,800	26,300	USD	714,890.68	1.72
CLOROX	5,100	500	5,600	0	USD	0.00	0.00
COCA-COLA	18,900	15,600	2,300	32,200	USD	1,384,695.31	3.34
COLGATE-PALMOLIVE	1,700	15,700	0	17,400	USD	1,160,347.19	2.80
COMCAST 'A'	8,700	500	800	8,400	USD	474,486.01	1.14
CONAGRA FOODS	0	16,000	0	16,000	USD	675,234.56	1.63
CONOCOPHILLIPS	0	6,100	6,100	0	USD	0.00	0.00
CONSOLIDATED EDISON	8,200	10,000	800	17,400	USD	1,119,416.30	2.70
CSX	17,100	500	17,600	0	USD	0.00	0.00
CVS HEALTH	8,700	700	1,600	7,800	USD	763,368.61	1.84
DEERE	5,000	900	5,900	0	USD	0.00	0.00
DIRECTV	5,000	0	5,000	0	USD	0.00	0.00
DOVER	0	2,000	2,000	0	USD	0.00	0.00
DUKE REALTY	0	6,200	6,200	0	USD	0.00	0.00
EBAY	11,500	10,200	11,500	10,200	USD	280,576.30	0.68
EMC	19,900	2,400	22,300	0	USD	0.00	0.00
ESTEE LAUDER COMPANIES 'A'	0	400	0	400	USD	35,259.22	0.09
EVERSOURCE ENERGY	0	21,300	21,300	0	USD	0.00	0.00
FEDEX	0	1,300	1,300	0	USD	0.00	0.00
GENERAL MILLS	9,400	10,500	800	19,100	USD	1,102,407.31	2.66
GENERAL MOTORS	14,500	0	14,500	0	USD	0.00	0.00
GOOGLE 'A'	1,050	0	1,050	0	USD	0.00	0.00
GOOGLE 'C'	1,000	103	1,103	0	USD	0.00	0.00
HASBRO	1,400	600	0	2,000	USD	134,854.72	0.33
HCP	0	6,800	0	6,800	USD	260,292.03	0.63
HOME DEPOT	0	3,800	200	3,600	USD	476,576.10	1.15
HOST HOTELS & RESORTS	0	18,000	18,000	0	USD	0.00	0.00
HUMANA	4,000	5,400	4,300	5,100	USD	911,311.40	2.20
INTEL	25,200	1,800	4,200	22,800	USD	786,245.46	1.90
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	4,800	400	900	4,300	USD	592,357.77	1.43
INTERNATIONAL PAPER	0	1,300	1,300	0	USD	0.00	0.00
INTUIT	0	300	300	0	USD	0.00	0.00
JOHNSON & JOHNSON	0	15,900	200	15,700	USD	1,614,316.70	3.89
JPMORGAN CHASE	0	13,600	13,600	0	USD	0.00	0.00

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

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

Ethos - Equities North America (RPF)

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2015 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2015

Titres / Titel	Total au 31.12.2014 / Gesamtsumme zum 31.12.2014	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2015 / Gesamtsumme zum 31.12.2015	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
JUNIPER NETWORKS	19,500	0	19,500	0	USD	0.00	0.00
KELLOGG	7,200	9,200	800	15,600	USD	1,128,539.41	2.72
KEURIG GREEN MOUNTAIN	3,900	0	3,900	0	USD	0.00	0.00
KEYCORP	0	24,000	24,000	0	USD	0.00	0.00
KIMBERLY-CLARK	5,300	0	5,300	0	USD	0.00	0.00
KOHL'S	0	4,900	0	4,900	USD	233,620.39	0.56
KRAFT FOODS GROUP	8,600	600	9,200	0	USD	0.00	0.00
KROGER	10,600	9,700	20,300	0	USD	0.00	0.00
L BRANDS	0	200	0	200	USD	19,183.16	0.05
LEGG MASON	0	3,200	3,200	0	USD	0.00	0.00
LILLY (ELI)	0	2,700	2,700	0	USD	0.00	0.00
LOWE'S COMPANIES	0	2,400	2,400	0	USD	0.00	0.00
MACY'S	3,500	800	4,300	0	USD	0.00	0.00
MARATHON OIL	12,700	0	12,700	0	USD	0.00	0.00
MARATHON PETROLEUM	6,400	6,200	12,600	0	USD	0.00	0.00
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	13,400	1,700	15,100	0	USD	0.00	0.00
MCDONALD'S	6,900	5,700	1,500	11,100	USD	1,312,665.35	3.17
MERCK & CO	14,500	2,200	2,300	14,400	USD	761,368.61	1.84
MICROSOFT	28,200	1,400	29,600	0	USD	0.00	0.00
MOLSON COORS 'B'	0	2,000	300	1,700	USD	159,823.66	0.39
MONDELEZ INTERNATIONAL	17,600	2,500	3,600	16,500	USD	740,599.86	1.79
MOSAIC	0	5,200	5,200	0	USD	0.00	0.00
NIKE 'B'	7,700	12,100	1,400	18,400	USD	1,151,150.00	2.78
NORFOLK SOUTHERN	4,900	300	5,200	0	USD	0.00	0.00
NORTHERN TRUST	0	1,000	1,000	0	USD	0.00	0.00
OCCIDENTAL PETROLEUM	1,500	0	1,500	0	USD	0.00	0.00
ORACLE	19,400	900	20,300	0	USD	0.00	0.00
PEPSICO	8,100	7,000	1,700	13,400	USD	1,340,266.93	3.23
PFIZER	29,700	1,000	4,100	26,600	USD	859,506.65	2.07
PLUM CREEK TIMBER	0	5,900	5,900	0	USD	0.00	0.00
PPG INDUSTRIES	2,400	0	2,400	0	USD	0.00	0.00
PRAXAIR	4,100	800	4,900	0	USD	0.00	0.00
PROCTER & GAMBLE	11,900	9,600	3,300	18,200	USD	1,446,707.26	3.49
QUALCOMM	9,700	0	9,700	0	USD	0.00	0.00
REGENCY CENTERS	0	1,600	1,600	0	USD	0.00	0.00
SOUTHWEST AIRLINES	15,100	0	15,100	0	USD	0.00	0.00
SPECTRA ENERGY	0	3,200	3,200	0	USD	0.00	0.00
STAPLES	0	400	0	400	USD	3,791.79	0.01
STARBUCKS	0	5,300	400	4,900	USD	294,441.15	0.71
STARWOOD HOTELS&RESORTS WORLDWIDE	0	2,600	2,600	0	USD	0.00	0.00
SYMANTEC	9,000	1,800	10,800	0	USD	0.00	0.00
SYSCO	12,800	15,500	1,900	26,400	USD	1,083,482.40	2.61
T ROWE PRICE GROUP	0	3,500	400	3,100	USD	221,840.62	0.54
TERADATA	8,800	0	8,800	0	USD	0.00	0.00
TEXAS INSTRUMENTS INC	12,200	0	12,200	0	USD	0.00	0.00
TIFFANY	4,600	0	4,600	0	USD	0.00	0.00
TIME WARNER	8,700	0	1,400	7,300	USD	472,563.09	1.14
TJX	10,300	7,800	2,100	16,000	USD	1,135,694.56	2.74
TRAVELERS COMPANIES	5,500	0	1,100	4,400	USD	497,080.58	1.20
UNION PACIFIC	6,600	1,300	7,900	0	USD	0.00	0.00

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

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

Ethos - Equities North America (RPF)

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2015 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2015

Titres / Titel	Total au 31.12.2014 / Gesamtsumme zum 31.12.2014	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2015 / Gesamtsumme zum 31.12.2015	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
UNITED PARCEL SERVICE 'B'	6,600	400	900	6,100	USD	587,590.00	1.42
UNITEDHEALTH GROUP	1,100	2,300	400	3,000	USD	353,272.92	0.85
US BANCORP	0	12,600	12,600	0	USD	0.00	0.00
VALERO ENERGY	9,400	0	9,400	0	USD	0.00	0.00
VARIAN MEDICAL SYSTEMS	0	1,800	0	1,800	USD	145,585.44	0.35
VERIZON COMMUNICATIONS	18,500	15,500	2,600	31,400	USD	1,452,759.31	3.51
VORNADO REALTY TRUST -SBI-	0	2,000	2,000	0	USD	0.00	0.00
WASTE MANAGEMENT INC	0	1,400	1,400	0	USD	0.00	0.00
WESTERN DIGITAL	0	700	700	0	USD	0.00	0.00
WEYERHAEUSER	0	7,500	7,500	0	USD	0.00	0.00
WHOLE FOODS MARKET	0	1,600	0	1,600	USD	53,653.60	0.13
XEROX	0	3,100	3,100	0	USD	0.00	0.00
						35,648,270.17	86.01
GRANDE-BRETAGNE / GROSSBRITANNIEN							
AON	0	2,000	2,000	0	USD	0.00	0.00
						0.00	0.00
IRLANDE / IRLAND							
ACCENTURE CLASS 'A'	0	1,000	1,000	0	USD	0.00	0.00
ACTAVIS	0	1,178	1,178	0	USD	0.00	0.00
EATON CORP -NPV-	0	1,100	1,100	0	USD	0.00	0.00
INGERSOLL-RAND	0	2,000	2,000	0	USD	0.00	0.00
MEDTRONIC	0	2,700	2,700	0	USD	0.00	0.00
SEAGATE TECHNOLOGY	0	2,000	2,000	0	USD	0.00	0.00
						0.00	0.00
JERSEY / JERSEY							
DELPHI AUTOMOTIVE	600	0	600	0	USD	0.00	0.00
						0.00	0.00
TOTAL ACTIONS ET AUTRES TITRES DE PARTICIPATION / TOTAL AKTIEN UND ANDERE BETEILIGUNGSPAPIERE						41,254,667.85	99.53
INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES / DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE							
OPERATIONS DE CHANGE A TERME / DEWISENTERMINGESCHÄFTE							
FX-SW. CHF/USD, 29.05.15-03.06.15	0	-380,000	-380,000	0	USD		
FX-SW. CHF/USD, 29.05.15-03.06.15	0	358,272	358,272	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. CHF/USD, 31.07.15-05.08.15	0	-200,000	-200,000	0	USD		
FX-SW. CHF/USD, 31.07.15-05.08.15	0	192,293	192,293	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 31.08.15-03.09.15	0	-222,403	-222,403	0	CHF		
FX-SW. USD/CHF, 31.08.15-03.09.15	0	230,000	230,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. CHF/USD, 14.10.15-19.10.15	0	-800,000	-800,000	0	USD		
FX-SW. CHF/USD, 14.10.15-19.10.15	0	761,840	761,840	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. CAD/USD, 30.11.15-03.12.15	0	-3,904,754	-3,904,754	0	USD		
FX-SW. CAD/USD, 30.11.15-03.12.15	0	5,200,000	5,200,000	0	CAD	0.00	0.00
TOTAL OPERATIONS DE CHANGE À TERME / TOTAL DEWISENTERMINGESCHÄFTE						0.00	0.00
DEWISES / DEWISEN							
	COURS / KURS						
CAD	0.720610						
USD	1.001000						

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

	31.12.2015	31.12.2014
	CHF	CHF
Avoirs en banque / Bankguthaben:		
- à vue / Sichtguthaben	1,035,588.64	2,382,398.99
Obligations et autres titres de créance / Obligationen und andere Forderungswertpapiere	120,311,752.00	120,708,384.00
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	1,178,727.93	1,324,502.86
FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	122,526,068.57	124,415,285.85
Dont à déduire / Abzüglich:		
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	44,315.03	44,177.58
FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	122,481,753.54	124,371,108.27
Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile	886,292.44	900,447.44
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil (en / in CHF)	138.20	138.12

Ethos - Bonds CHF

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés	Aucun contrat d'instrument financier dérivé n'est ouvert à la date du bilan.						
2) Prêts de titres	La direction du fonds ne pratique pas d'opération de prêt de valeurs mobilières à la demande d'Ethos.						
3) Mises en pension	La direction du fonds ne pratique pas de mises et prises en pension.						
4) Informations sur les coûts	<table><thead><tr><th>Total Expense Ratio (%)</th><th>2015</th><th>2014</th></tr></thead><tbody><tr><td>TER</td><td>0.31</td><td>0.32</td></tr></tbody></table>	Total Expense Ratio (%)	2015	2014	TER	0.31	0.32
Total Expense Ratio (%)	2015	2014					
TER	0.31	0.32					
5) Indication sur les soft commission agreements	La direction du fonds n'a pas conclu de soft commission agreements.						

Ethos - Bonds CHF

WEITERE INFORMATIONEN

1) Derivative
Finanzinstrumente

Zum Bilanzstichtag stehen keine Finanzterminkontrakte offen.

2) Wertpapierleihgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierleihgeschäfte auf Wunsch von Ethos.

3) Wertpapierpensions-
geschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierpensionsgeschäfte.

4) Informationen zu den
Kosten

Total Expense Ratio (%)

2015

2014

TER

0.31

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

	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014
	CHF	CHF
Produits des obligations / Erträge der Obligationen	2,164,903.36	2,243,081.27
Produits des papiers monétaires / Erträge der Geldmarktpapiere	2,119.72	0.00
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	55,343.87	202,733.74
TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE	2,222,366.95	2,445,815.01
Dont à déduire / Abzüglich:		
Intérêts débiteurs (position long) / Zinsaufwendungen (Long-Position)	5,706.16	0.00
Frais de révision / Prüfaufwand	12,995.81	12,438.14
Commission d'administration à la direction du Fonds / Verwaltungsgebühr an die Fondsleitung (1)	43,639.31	38,487.09
Commission de gestion à la direction du Fonds / Anlageberatungsgebühr an die Fondsleitung (2)	293,006.82	258,413.33
Commission de la banque dépositaire / Depotbankkommission (3)	37,405.10	32,988.90
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	4,668.01	5,644.76
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	78,345.78	9,599.28
TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN	475,766.99	357,571.50
REVENU NET / NETTOERTRAG	1,746,599.96	2,088,243.51
Gains de capital nets réalisés / Realisierte Nettokapitalgewinne	1,407,781.82	644,898.08
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISierter ERTRAG	3,154,381.78	2,733,141.59
Gains et pertes de capital nets non réalisés (variation) / Nicht realisierte Nettokapitalgewinne bzw. -verluste	-1,092,531.43	4,970,668.07
RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG	2,061,850.35	7,703,809.66
Revenu net par part / Nettoertrag pro Anteil :	1.97	2.32
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 à partir de 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 - Bonds CHF

UTILISATION DU RESULTAT / VERWENDUNG DES ERFOLGES

	31.12.2015	31.12.2014
	CHF	CHF
Résultat net de l'exercice / Nettoergebnis des Geschäftsjahres	1,746,599.96	2,088,243.51
Report de l'exercice précédent / Vortrag des Vorjahres	24,359.78	7,145.38
Résultat disponible pour être réparti / Zur Ausschüttung verfügbarer Erfolg	1,770,959.74	2,095,388.89
Dividendes 2015 / Dividenden 2015		
CHF 1.95 brut à chacune des 886,292.44 parts en circulation au 31.12.2015	1,728,270.26	
Bruttobetrag CHF 1.95 Ausschüttung an die 886,292.44 Anteile im Umlauf am 31.12.2015		
Dividendes 2014 / Dividenden 2014		
CHF 2.30 brut à chacune des 900,447.44 parts en circulation au 31.12.2014		2,071,029.11
Bruttobetrag CHF 2.30 Ausschüttung an die 900,447.44 Anteile im Umlauf am 31.12.2014		
Report à compte nouveau / Vortrag auf neue Rechnung	42,689.48	24,359.78

Ethos - Bonds CHF

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	01.01.2015	900,447.44	01.01.2014	788,037.20	
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		55,593.31		119,408.15	
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-69,748.31		-6,997.91	
Etat au / Bestand per	31.12.2015	886,292.44	31.12.2014	900,447.44	

CHF

CHF

VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS

Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	01.01.2015	124,371,108.27	01.01.2014	103,757,923.07	
Distribution / Ausschüttung		-2,077,229.27		-2,058,059.14	
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		-1,873,975.81		14,967,434.68	
Résultat total / Gesamterfolg		2,061,850.35		7,703,809.66	
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	31.12.2015	122,481,753.54	31.12.2014	124,371,108.27	

Ethos - Bonds CHF

INFORMATIONS CONCERNANT LES TROIS EXERCICES PRECEDENTS/ INFORMATIONEN ZU DEN DREI FRÜHEREN RECHNUNGSJAHREN

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
	CHF	CHF	CHF
Fortune nette du compartiment / Nettovermögen dieses Teilvermögens	122,481,753.54	124,371,108.27	103,757,923.07
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil	138.20	138.12	131.67
Dividendes / Dividenden	1.95	2.30	2.60
	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile
Parts en circulation / Anteile im Umlauf	886,292.44	900,447.44	788,037.20

Ethos - Bonds CHF

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2015 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2015

Titres / Titel	Total au 31.12.2014 / Gesamtsumme zum 31.12.2014	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2015 / Gesamtsumme zum 31.12.2015	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	1,035,588.64	0.85
TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN						1,035,588.64	0.85
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN						1,035,588.64	0.85
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 OFFENE MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE							
ALLEMAGNE / DEUTSCHLAND							
2.25% DEUTSCHE TELEKOM 10/16	400,000	0	400,000	0	CHF	0.00	0.00
2.25% KRED.WIEDERAUFBAU 10/20	300,000	0	0	300,000	CHF	338,400.00	0.28
2.50% KRED.WIEDERAUFBAU 05/25	200,000	0	200,000	0	CHF	0.00	0.00
4% SUB.BAYERISCHE LDBK01/15	200,000	0	200,000	0	CHF	0.00	0.00
						338,400.00	0.28
AUSTRALIE / AUSTRALIEN							
0.40% WESTPAC BANKING 15/23	0	200,000	100,000	100,000	CHF	100,600.00	0.08
1.125% NAT.AUSTRALIA BANK 12/18	150,000	0	0	150,000	CHF	155,250.00	0.13
2.00% ANZ BANKING GROUP 10/16	100,000	0	100,000	0	CHF	0.00	0.00
2.125% MACQUARIE BANK 12/18	300,000	50,000	0	350,000	CHF	369,775.00	0.30
2.25% SGSP AUSTRAL.(FR/RAT)10/16	300,000	0	300,000	0	CHF	0.00	0.00
3% MACQUARIE BANK 12/22	250,000	0	0	250,000	CHF	288,500.00	0.24
3.125% WESTPAC BANK 09/18	100,000	0	0	100,000	CHF	109,250.00	0.09
						1,023,375.00	0.84
AUTRICHE / ÖSTERREICH							
1.00% O.K.B. 12/21	100,000	0	0	100,000	CHF	106,500.00	0.09
1.125% O.K.B. 12/18	250,000	0	0	250,000	CHF	260,000.00	0.21
2.125% O.K.B. 05/18	300,000	0	0	300,000	CHF	321,600.00	0.26
2.125% PFBST.OEST.L-HYPO. 05/16	200,000	0	200,000	0	CHF	0.00	0.00
2.375% HYPOTIROL BANK 06/17	0	5,000	5,000	0	CHF	0.00	0.00
2.375% KOMMUNALKR.AUSTRIA 05/20	100,000	0	100,000	0	CHF	0.00	0.00
2.50% KOMMUNALKR.AUSTRIA 06/22-	100,000	0	100,000	0	CHF	0.00	0.00
2.625% O.K.B. 06/24	200,000	500,000	450,000	250,000	CHF	304,750.00	0.25
2.625% VORARLBERGER LAND. 09/19	200,000	0	0	200,000	CHF	219,400.00	0.18
2.75% O.K.B. 05/20	50,000	0	0	50,000	CHF	56,425.00	0.05
2.875% O.K.B. 05/30	250,000	0	0	250,000	CHF	332,750.00	0.27
2.875% PFBST.OEST.L-HYPO. 03/17	400,000	0	400,000	0	CHF	0.00	0.00
3.00% O.K.B. 07/22	0	200,000	0	200,000	CHF	239,700.00	0.20
3.25% BUNDESIMMOBILIEN 07/19	400,000	0	0	400,000	CHF	449,800.00	0.37
3.25% O.K.B. 06/36	200,000	0	0	200,000	CHF	294,800.00	0.24
3.375% KOMMUNALKR.AUSTRIA 06/26	0	20,000	20,000	0	CHF	0.00	0.00
						2,585,725.00	2.11
CANADA / KANADA							
2.25% ROYAL BANK CANADA 11/21	200,000	0	0	200,000	CHF	225,700.00	0.18
3.375% PROVINCE DE QUEBEC 08/18	150,000	0	0	150,000	CHF	161,775.00	0.13
3.375% PROVINCE D'ONTARIO 08/16	300,000	0	300,000	0	CHF	0.00	0.00
						387,475.00	0.32

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

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2015 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2015

Titres / Titel	Total au 31.12.2014 / Gesamtsumme zum 31.12.2014	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2015 / Gesamtsumme zum 31.12.2015	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale / compartment / % des Vermögens des Teilvermögens
CHILI / CHILE							
1% BANCO SANTANDER CHILE 14/17	200,000	0	100,000	100,000	CHF	100,500.00	0.08
1.375% BBVA CHILE 14/17	400,000	0	200,000	200,000	CHF	201,860.00	0.16
1.5% BANCO DE CHILE 13/19	200,000	0	200,000	0	CHF	0.00	0.00
1.75% BCO SANTANDER CHILE 13/19	300,000	0	300,000	0	CHF	0.00	0.00
						302,360.00	0.25
COREE DU SUD / SÜDKOREA							
0.5% HYUNDAI CAP.SERV. 14/17 SR S	400,000	0	200,000	200,000	CHF	201,700.00	0.16
0.75% KOREA DISTR.HEATING 13/16	500,000	0	500,000	0	CHF	0.00	0.00
1.50% KOREA RAIL. 13/19	500,000	0	0	500,000	CHF	528,250.00	0.43
1.625% KOREA WEST.POWER 13/19	655,000	0	400,000	255,000	CHF	266,857.50	0.22
2.00% KOREA GAS CORP. 11/16	300,000	0	300,000	0	CHF	0.00	0.00
2.00% LG ELECTRONICS 12/16	350,000	0	300,000	50,000	CHF	50,750.00	0.04
						1,047,557.50	0.85
CURACAO / CURACAO							
1.5% TEVA PHARMA FIN. 12/18	100,000	0	0	100,000	CHF	103,950.00	0.08
						103,950.00	0.08
DANEMARK / DÄNEMARK							
1.50% DANSKE BANK 12/16	700,000	0	500,000	200,000	CHF	203,120.00	0.17
2.625% KOMMUNEKREDIT 06/16	200,000	0	200,000	0	CHF	0.00	0.00
2.875% KOMMUNEKREDIT 06/31	0	200,000	0	200,000	CHF	274,800.00	0.22
						477,920.00	0.39
ESPAGNE / SPANIEN							
2.00% INST.CRED.OFICIAL 05/16	100,000	0	0	100,000	CHF	102,350.00	0.08
2.25% INST. CREDITO OFICIAL 09/17	200,000	0	0	200,000	CHF	209,100.00	0.17
2.595% TELEFONICA EM. 13/20	500,000	0	500,000	0	CHF	0.00	0.00
2.718% TELEFONICA EM. 12/18	0	300,000	0	300,000	CHF	320,400.00	0.26
3.25% INST.CRED.OFICIAL 07/24	600,000	0	450,000	150,000	CHF	181,650.00	0.15
3.45% TELEFONICA EM. 12/22	150,000	0	0	150,000	CHF	175,725.00	0.14
3.50% COMUNIDAD DE MADRID 08/15	625,000	0	625,000	0	CHF	0.00	0.00
						989,225.00	0.81
ETATS-UNIS / VEREINIGTE STAATEN							
0% COCA-COLA 15/17	0	545,000	0	545,000	CHF	548,270.00	0.45
0.375% WELLS FARGO 15/22	0	250,000	0	250,000	CHF	250,625.00	0.20
0.50% AT&T 14/19	300,000	0	300,000	0	CHF	0.00	0.00
0.50% JPMORGAN CHASE 15/23	0	800,000	200,000	600,000	CHF	597,900.00	0.49
0.50% JPMORGAN CHASE 15/23	0	500,000	500,000	0	CHF	0.00	0.00
0.50% WELLS FARGO 15/23	0	375,000	0	375,000	CHF	374,062.50	0.31
0.625% MONDELEZ INTL. 15/21	0	1,200,000	800,000	400,000	CHF	403,400.00	0.33
0.625% WELLS FARGO 14/20 SR S	70,000	0	0	70,000	CHF	71,540.00	0.06
1.00% COCA-COLA 15/28	0	750,000	650,000	100,000	CHF	105,000.00	0.09
1.00% MET.LIFE GL.FD. I 14/22 S	0	200,000	0	200,000	CHF	208,600.00	0.17
1.125% MONDELEZ INTL. 15/25	0	500,000	500,000	0	CHF	0.00	0.00
1.25% GOLDMAN SACHS GRP 14/19	350,000	0	0	350,000	CHF	363,825.00	0.30
1.25% WELLS FARGO 14/24	70,000	0	0	70,000	CHF	73,605.00	0.06
1.375% AT&T 14/24	750,000	0	550,000	200,000	CHF	211,100.00	0.17
1.625% GOLDMAN SACHS 13/20 S.F-	250,000	0	0	250,000	CHF	264,125.00	0.22

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 - Bonds CHF

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2015 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2015

Titres / Titel	Total au 31.12.2014 / Gesamtsumme zum 31.12.2014	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2015 / Gesamtsumme zum 31.12.2015	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
2.375% CITIGROUP 05/15	165,000	0	165,000	0	CHF	0.00	0.00
2.50% MORGAN STANLEY 05/15	400,000	0	400,000	0	CHF	0.00	0.00
2.75% AMERICAN INT.GROUP 06/16	300,000	0	300,000	0	CHF	0.00	0.00
3.00% CITIGROUP 07/19	500,000	0	500,000	0	CHF	0.00	0.00
3.125% METROPOLITAN LIFE 06/16	400,000	0	200,000	200,000	CHF	203,380.00	0.17
3.125% MORGAN STANLEY 06/18	500,000	0	0	500,000	CHF	547,500.00	0.45
3.375% AMERICAN INT.GROUP 07/17	300,000	0	300,000	0	CHF	0.00	0.00
4.875% SUB.CREDIT SUISSE NY 08/18	500,000	0	0	500,000	CHF	546,500.00	0.45
						4,769,432.50	3.89
FINLANDE / FINNLAND							
0.75% MUNICIPALITY FIN. 14/24 SR S	200,000	0	200,000	0	CHF	0.00	0.00
1.375% MUNICIPALITY FIN. 12/27	100,000	0	0	100,000	CHF	112,600.00	0.09
2.50% NORDIC INVESTM.BK 09/18	300,000	0	0	300,000	CHF	321,000.00	0.26
						433,600.00	0.35
FRANCE / FRANKREICH							
0.50% CA HOME LOAN 15/28	0	100,000	0	100,000	CHF	101,050.00	0.08
0.55% BQUE FED.CR.MUTUEL 15/23	0	200,000	100,000	100,000	CHF	100,250.00	0.08
1.125% BFCM 14/19	500,000	0	200,000	300,000	CHF	308,550.00	0.25
1.125% BQUE FED.CRED.MUTU 14/20-	400,000	0	0	400,000	CHF	414,400.00	0.34
1.50% BPCE 14/21	1,000,000	0	155,000	845,000	CHF	891,052.50	0.73
1.625% FRANCE TELECOM 11/16	100,000	0	0	100,000	CHF	101,580.00	0.08
2% CIF EUROMORTGAGE 10/19	100,000	0	0	100,000	CHF	107,050.00	0.09
2.25% C.F.F. FIN.FONCIER 11/19	250,000	0	0	250,000	CHF	272,625.00	0.22
2.375% C.F.F. FIN.FONCIER 05/18	450,000	0	0	450,000	CHF	483,075.00	0.39
2.375% DEXIA MUNICIPAL AG.06/16-	100,000	0	100,000	0	CHF	0.00	0.00
2.5% CRH-CAISSE REFIN. 11/21	500,000	0	0	500,000	CHF	568,250.00	0.46
2.50% BRE FIN. FRANCE 13/18	300,000	0	100,000	200,000	CHF	204,700.00	0.17
2.50% DEXIA MUNICIPAL AG.09/18	100,000	0	0	100,000	CHF	106,850.00	0.09
2.50% RCI BANQUE 12/15	250,000	0	250,000	0	CHF	0.00	0.00
2.625% DEXIA MUNICIPAL AG. 09/19	100,000	0	0	100,000	CHF	110,300.00	0.09
2.625% RATP 06/19	350,000	0	0	350,000	CHF	388,500.00	0.32
2.625% RESEAU FERRE FRANCE 11/31	250,000	0	0	250,000	CHF	324,375.00	0.26
2.625% S.N.C.F. 06/21	600,000	0	0	600,000	CHF	691,500.00	0.56
2.75% C.F.F. FIN.FONCIER 04/16	200,000	0	200,000	0	CHF	0.00	0.00
2.875% C.F.F. FIN.FONCIER 09/19	0	100,000	0	100,000	CHF	111,650.00	0.09
2.875% RESEAU FERRE FRANCE 09/21	50,000	0	0	50,000	CHF	57,725.00	0.05
3% C.F.F. FIN.FONCIER 08/16	150,000	0	150,000	0	CHF	0.00	0.00
3.00% A.P.HOPITAUX PARIS 08/16	200,000	0	200,000	0	CHF	0.00	0.00
3.00% VINCI 12/22	100,000	0	0	100,000	CHF	112,900.00	0.09
3.125% AEROPORTS DE PARIS 09/15	200,000	0	200,000	0	CHF	0.00	0.00
3.25% CITY OF PARIS 08/18	200,000	30,000	0	230,000	CHF	253,575.00	0.21
3.25% RATP 07/17	250,000	0	0	250,000	CHF	266,375.00	0.22
						5,976,332.50	4.88
GRANDE-BRETAGNE / GROSSBRITANNIEN							
0.25% BNZ UBTL FUNDING 15/22	0	200,000	0	200,000	CHF	199,500.00	0.16
1.00% ANZ NATL INTL UK 14/20	200,000	0	0	200,000	CHF	207,900.00	0.17
1.25% CREDIT AGRICOLE LDN 14/20	490,000	0	0	490,000	CHF	511,805.00	0.42
1.375% ASB FINANCE S2 12/18	100,000	0	0	100,000	CHF	104,600.00	0.09
1.50% BNZ INTL FDG LONDON 12/18	300,000	0	0	300,000	CHF	309,300.00	0.25

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

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2015 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2015

Titres / Titel	Total au 31.12.2014 / Gesamtsumme zum 31.12.2014	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2015 / Gesamtsumme zum 31.12.2015	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
1.875% WESTPAC SECURITIES 10/15	150,000	0	150,000	0	CHF	0.00	0.00
2.125% CREDIT AGRICOLE LDN 14/24	450,000	0	450,000	0	CHF	0.00	0.00
2.125% SUB.CREDIT AGRICOLE 15/25	0	350,000	0	350,000	CHF	361,550.00	0.30
3.00% BRADFORD & BINGLEY 06/16	100,000	0	100,000	0	CHF	0.00	0.00
						1,694,655.00	1.38
GUERNESEY / GUERNSEY							
0.625% CS GROUP FUNDING 15/20	0	300,000	0	300,000	CHF	301,500.00	0.25
1% CS GROUP FUNDING 15/23	0	800,000	600,000	200,000	CHF	201,100.00	0.16
						502,600.00	0.41
HONDURAS / HONDURAS							
1.50% CABEI 13/19	200,000	0	200,000	0	CHF	0.00	0.00
						0.00	0.00
HONG KONG / HONGKONG							
1.375% CHINA CONSTR.BK 14/19	180,000	0	0	180,000	CHF	185,850.00	0.15
						185,850.00	0.15
ILES CAIMANS / KAIMANINSELN							
1.125% BCO SANTAND.(BR) GC 13/15	150,000	0	150,000	0	CHF	0.00	0.00
2.375% NEW YORK LIFE FUND.06/16	160,000	0	160,000	0	CHF	0.00	0.00
2.5% LGT FINANCE 10/17	100,000	0	0	100,000	CHF	103,850.00	0.08
2.75% LGT FINANCE 09/16	200,000	0	0	200,000	CHF	206,020.00	0.17
						309,870.00	0.25
IRLANDE / IRLAND							
2.177% RZD CAPITAL-LPN-13/18	100,000	0	100,000	0	CHF	0.00	0.00
2.375% DEPFA ACS BANK 06/19	100,000	0	100,000	0	CHF	0.00	0.00
3.25% DEPFA ACS BANK 06/31	100,000	0	100,000	0	CHF	0.00	0.00
3.375% UNICRED.BK IRELAND 12/17	180,000	300,000	0	480,000	CHF	508,080.00	0.41
4.25% UNICREDIT BK IRELAND 12/22	0	200,000	200,000	0	CHF	0.00	0.00
						508,080.00	0.41
ITALIE / ITALIEN							
2.50% ITALY 06/18	1,000,000	0	500,000	500,000	CHF	526,750.00	0.43
						526,750.00	0.43
JERSEY / JERSEY							
2.375% SUB. UBS JERSEY 05/15 -JR-	425,000	0	425,000	0	CHF	0.00	0.00
2.50% BAA FUNDING 12/19	600,000	0	0	600,000	CHF	618,000.00	0.50
						618,000.00	0.50
LUXEMBOURG / LUXEMBURG							
0% DH SWITZERLAND FIN.15/17	0	700,000	0	700,000	CHF	699,300.00	0.57
1.625% B.E.I. 12/26	100,000	0	0	100,000	CHF	115,150.00	0.09
1.75% E.I.B. 13/33	200,000	0	0	200,000	CHF	242,200.00	0.20
2.00% B.E.I. 10/22	500,000	0	0	500,000	CHF	571,750.00	0.47
2.375% B.E.I. 05/20	500,000	0	0	500,000	CHF	565,250.00	0.46
2.50% LG ERSTE EUROP.KBK 06/19	150,000	0	150,000	0	CHF	0.00	0.00
2.50% LG EUROHYPO EUR HB 05/25	300,000	0	300,000	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 - Bonds CHF

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2015 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2015

Titres / Titel	Total au 31.12.2014 / Gesamtsumme zum 31.12.2014	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2015 / Gesamtsumme zum 31.12.2015	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
3.00% LG ERSTE EUROP.KBK 04/16	200,000	0	200,000	0	CHF	0.00	0.00
3.375% B.E.I. 07/27	300,000	0	0	300,000	CHF	410,100.00	0.33
						2,603,750.00	2.13
MEXIQUE / MEXIKO							
1.125% AMERICA MOVIL 12/18	250,000	0	0	250,000	CHF	255,625.00	0.21
						255,625.00	0.21
NORVEGE / NORWEGEN							
1.75% DNB BANK 12/18	500,000	0	0	500,000	CHF	520,250.00	0.42
1.875% DNB NOR BANK 11/16-	200,000	0	200,000	0	CHF	0.00	0.00
2.125% NORWEGIAN STATE R. 11/20	200,000	0	0	200,000	CHF	217,000.00	0.18
2.625% STATNETT 06/17	200,000	0	0	200,000	CHF	210,400.00	0.17
						947,650.00	0.77
NOUVELLE ZELANDE / NEUSEELAND							
0.875% KIWIBANK 14/19	0	300,000	0	300,000	CHF	307,200.00	0.25
						307,200.00	0.25
PAYS-BAS / NIEDERLANDE							
0.50% EBN 14/22 SR S	250,000	0	250,000	0	CHF	0.00	0.00
1.00% RABOBANK NED. 13/20	100,000	0	0	100,000	CHF	104,050.00	0.08
1.125% ABN AMRO BANK 13/18	100,000	0	0	100,000	CHF	103,050.00	0.08
1.125% ABN AMRO BANK 14/19	0	300,000	0	300,000	CHF	309,750.00	0.25
1.25% BK NED.GEMEENTEN 14/24	0	400,000	0	400,000	CHF	440,600.00	0.36
1.375% DEUTSCHE BAHN FIN.13/23	300,000	0	0	300,000	CHF	329,400.00	0.27
1.5% ACHMEA 13/19	100,000	0	0	100,000	CHF	104,100.00	0.08
1.75% DEUTSCHE BAHN FIN. 10/20	200,000	0	0	200,000	CHF	217,600.00	0.18
1.87% NEDERLANDSE WATERSCH.10/20	400,000	0	0	400,000	CHF	440,400.00	0.36
2.00% RABOBANK NED. 12/19	300,000	0	0	300,000	CHF	318,900.00	0.26
2.125% BANK NED.GEMEENTEN 10/18	200,000	0	0	200,000	CHF	215,600.00	0.18
2.125% GAS NATURAL FINANCE 13/19	150,000	0	0	150,000	CHF	156,600.00	0.13
2.125% ING BANK 10/16	300,000	0	0	300,000	CHF	306,300.00	0.25
2.25% ABN AMRO BANK 11/18	200,000	0	0	200,000	CHF	213,300.00	0.17
2.375% ABN AMRO BK 11/16	200,000	0	200,000	0	CHF	0.00	0.00
2.375% BANK NED.GEMEENTEN 10/19	300,000	0	0	300,000	CHF	333,150.00	0.27
2.50% BANK NED.GEMEENTEN 05/25	300,000	0	300,000	0	CHF	0.00	0.00
2.625% BANK NED.GEMEENTEN 07/17	125,000	0	0	125,000	CHF	129,412.50	0.11
2.625% NED.WATERSCHAPSBK 07/22	500,000	0	300,000	200,000	CHF	235,500.00	0.19
2.75% BANK NED.GEMEENTEN 09/16	350,000	0	350,000	0	CHF	0.00	0.00
3.00% BHARTI AIRTEL INTL 14/20	150,000	0	0	150,000	CHF	158,850.00	0.13
3.125% RABOBANK NL 06/26	500,000	0	500,000	0	CHF	0.00	0.00
3.50% RABOBANK NEDERLAND 07/23	250,000	0	0	250,000	CHF	307,875.00	0.25
3.625% RABOBANK NED. 09/19	400,000	0	0	400,000	CHF	450,600.00	0.37
						4,875,037.50	3.98
PEROU / PERU							
1.25% FONDO MIVIVIENDA 14/18	80,000	0	80,000	0	CHF	0.00	0.00
						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 CHF

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2015 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2015

Titres / Titel	Total au 31.12.2014 / Gesamtsumme zum 31.12.2014	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2015 / Gesamtsumme zum 31.12.2015	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
POLOGNE / POLEN							
1.00% POLAND 14/21 SR S	0	500,000	0	500,000	CHF	522,500.00	0.43
						522,500.00	0.43
SLOVAQUIE / SLOWAKEI							
1.375% SLOVAKIA 13/19	200,000	0	0	200,000	CHF	211,100.00	0.17
						211,100.00	0.17
SUEDE / SCHWEDEN							
0.25% AKADEMISKA HUS 15/25	0	100,000	0	100,000	CHF	100,650.00	0.08
0.55% NORDEA BANK 15/25	0	400,000	0	400,000	CHF	401,000.00	0.33
1.125% NORDEA BANK 12/20	500,000	0	0	500,000	CHF	526,500.00	0.43
1.50% LANDSHYPOTEK 11/18 REG.S	50,000	0	0	50,000	CHF	52,525.00	0.04
2% SBAB SWEDISH NATIONAL 11/18	400,000	0	0	400,000	CHF	421,000.00	0.34
2.125% AKADEMISKA HUS 10/18	100,000	0	0	100,000	CHF	106,500.00	0.09
2.125% SWEDBANK MORTGAGE 10/16	300,000	0	300,000	0	CHF	0.00	0.00
2.625% SWEDISH EXPORT CR.07/17	300,000	0	100,000	200,000	CHF	207,040.00	0.17
3.00% SWED. EXPORT CREDIT 09/18	200,000	0	0	200,000	CHF	215,100.00	0.18
						2,030,315.00	1.66
SUISSE / SCHWEIZ							
0% ADUNO HLDG 15/17	0	550,000	0	550,000	CHF	549,175.00	0.45
0% CANTON SOLOTHURN 15/23 TR.1	0	100,000	0	100,000	CHF	99,400.00	0.08
0% PFZ SCHW.KB. 15/23 '472'	0	650,000	0	650,000	CHF	642,655.00	0.52
0% PFZ SCHW.KB15/20 '468'	0	200,000	0	200,000	CHF	201,100.00	0.16
0.05% AARGAUISCHE KANT.BK 15/22	0	500,000	400,000	100,000	CHF	99,150.00	0.08
0.05% GEBERIT 15/19	0	315,000	0	315,000	CHF	314,212.50	0.26
0.08% BANQUE CANT. DU VALAIS 15/21	0	200,000	0	200,000	CHF	199,200.00	0.16
0.125% BLG CRED.HYP.15/19 '607'	0	200,000	0	200,000	CHF	202,900.00	0.17
0.125% CLG BQ.CANT.15/24 '463'	0	250,000	0	250,000	CHF	249,500.00	0.20
0.125% E.Z.WOHNBAUTR.15/25 '51'	0	800,000	0	800,000	CHF	794,000.00	0.65
0.125% E.Z.WOHNBAUTR.15/25 '51'	0	400,000	400,000	0	CHF	0.00	0.00
0.125% PFZ SCHW.KB.15/24 '470'	0	300,000	0	300,000	CHF	297,690.00	0.24
0.15% AARGAUISCHE KANT.BK 15/22	0	500,000	0	500,000	CHF	499,000.00	0.41
0.25% BASEL-LANDSCHAFT 15/24	0	100,000	0	100,000	CHF	101,000.00	0.08
0.25% KANTON GRAUBUENDEN 15/27	0	100,000	0	100,000	CHF	99,400.00	0.08
0.25% NOVARTIS 15/25	0	200,000	200,000	0	CHF	0.00	0.00
0.25% SGS 15/23	0	530,000	530,000	0	CHF	0.00	0.00
0.30% GEBERIT 15/23	0	190,000	190,000	0	CHF	0.00	0.00
0.375% BLG CRED.HYP.15/26 '616'	0	400,000	0	400,000	CHF	402,800.00	0.33
0.375% BLG CRED.HYP.15/30 '604'	0	400,000	0	400,000	CHF	389,200.00	0.32
0.375% CANTON SOLOTHURN 14/21	250,000	0	0	250,000	CHF	256,125.00	0.21
0.375% CLG BQ.CANT. 15/25 '461'	0	200,000	0	200,000	CHF	202,000.00	0.16
0.375% KANTON THURGAU 15/25	0	350,000	0	350,000	CHF	356,300.00	0.29
0.375% PFB SCHW.HYP. 15/30 '604'	0	200,000	200,000	0	CHF	0.00	0.00
0.375% PFZ SCHW.KB 15/23 '465'	0	300,000	0	300,000	CHF	304,920.00	0.25
0.375% THURGAUER KANT.BK 14/20	300,000	0	0	300,000	CHF	304,800.00	0.25
0.5% CANTON BALE-VILLE 15/35	0	200,000	0	200,000	CHF	192,900.00	0.16
0.5% CANTON BASEL-LAND. 14/22 SR S	150,000	0	0	150,000	CHF	154,950.00	0.13
0.5% SWISS CONFEDERAT. 15/30	0	700,000	0	700,000	CHF	728,700.00	0.59
0.50% BLG CRED.HYP. 13/18 '579'	500,000	0	0	500,000	CHF	508,850.00	0.42

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

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2015 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2015

Titres / Titel	Total au 31.12.2014 / Gesamtsumme zum 31.12.2014	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2015 / Gesamtsumme zum 31.12.2015	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
0.50% BLG CRED.HYP.12/19 S575	250,000	250,000	0	500,000	CHF	512,800.00	0.42
0.50% BLG CRED.HYP.15/29	0	400,000	0	400,000	CHF	396,880.00	0.32
0.50% CANTON BALE VILLE 13/18	100,000	0	0	100,000	CHF	102,550.00	0.08
0.50% CLG BQ.CANT.15/30 '464'	0	250,000	0	250,000	CHF	246,525.00	0.20
0.50% LINDT & SPRUENGLI 14/20 SR S	200,000	600,000	0	800,000	CHF	820,400.00	0.67
0.50% PFZ SCHW.KB 15/25 '467'	0	500,000	0	500,000	CHF	509,800.00	0.42
0.50% PFZ SCHW.KB 15/30 '464'	0	250,000	250,000	0	CHF	0.00	0.00
0.50% SWISS CONFEDERAT. 15/30 'T1'	0	200,000	200,000	0	CHF	0.00	0.00
0.55% BQUE CANT.FRIBOURG 15/25	0	200,000	0	200,000	CHF	203,400.00	0.17
0.60% BQUE CANT.FRIBOURG 15/27	0	900,000	500,000	400,000	CHF	407,600.00	0.33
0.625% BLG CRED.HYP. 12/17 '561'	620,000	0	0	620,000	CHF	627,440.00	0.51
0.625% BLG CRED.HYP. 15/34 '610'	0	100,000	0	100,000	CHF	97,200.00	0.08
0.625% BQUE CANT.VALAIS 14/23	200,000	0	0	200,000	CHF	205,100.00	0.17
0.625% BQUE.CANT.GRISONS 15/29	0	200,000	0	200,000	CHF	199,600.00	0.16
0.625% CANTON BASEL-LANDS.15/36	0	100,000	0	100,000	CHF	97,500.00	0.08
0.625% CLG BQ.CANT. 15/30 '460'	0	300,000	0	300,000	CHF	302,250.00	0.25
0.625% GRAUBUENDNER KB 15/29	0	200,000	200,000	0	CHF	0.00	0.00
0.625% NOVARTIS 15/29	0	200,000	0	200,000	CHF	199,300.00	0.16
0.625% PFB SCHW.HYPOT. 15/34 '610'	0	100,000	100,000	0	CHF	0.00	0.00
0.75% BASEL-LANDSCHAFT 15/32	0	100,000	0	100,000	CHF	102,550.00	0.08
0.75% BASELLANDSCHAFT. KB 15/28	0	500,000	100,000	400,000	CHF	408,200.00	0.33
0.75% E.Z.WOHNBAUTR.14/24 '49'	0	200,000	200,000	0	CHF	0.00	0.00
0.75% ZUERCHER KANT.BK 15/30 '135'	0	100,000	0	100,000	CHF	100,350.00	0.08
0.875% BLG CRED.HYP. 15/37 '611'	0	100,000	0	100,000	CHF	99,800.00	0.08
0.875% CLG BQ.CANT. 13/21 '431'	150,000	0	0	150,000	CHF	157,080.00	0.13
0.875% CLG BQ.CANT.12/22'428'	700,000	0	0	700,000	CHF	736,050.00	0.60
0.875% COOP 14/21	200,000	0	0	200,000	CHF	205,200.00	0.17
0.875% COOP 15/24	0	400,000	0	400,000	CHF	408,400.00	0.33
0.875% E.Z.WOHNBAUTR.12/23 '44'	0	200,000	0	200,000	CHF	211,200.00	0.17
0.875% SGS 20/30	0	250,000	100,000	150,000	CHF	148,275.00	0.12
0.875% ZURICH CANT.BK 13/21'130'	150,000	0	0	150,000	CHF	156,300.00	0.13
0.90% TPG 15/35	0	500,000	110,000	390,000	CHF	380,835.00	0.31
1% BANK J.SAFRA SARASIN 14/20	250,000	0	150,000	100,000	CHF	103,900.00	0.08
1% BELL HOLDING 13/18	300,000	0	0	300,000	CHF	306,900.00	0.25
1% BLG CRED.HYP. 12/21 '571'	0	400,000	0	400,000	CHF	422,040.00	0.34
1% CANTON BASEL-LAND. 14/27 SR S	350,000	0	0	350,000	CHF	377,300.00	0.31
1% CANTON SOLOTHURN 15/45	0	200,000	0	200,000	CHF	205,600.00	0.17
1% ELSEVIER FINANCE 13/18	470,000	0	0	470,000	CHF	481,280.00	0.39
1% ROCHE KAPITALMARKT 12/18	400,000	100,000	0	500,000	CHF	515,250.00	0.42
1.00% BASELLANDSCHAFT. KB 12/22	100,000	0	0	100,000	CHF	105,500.00	0.09
1.00% BLG CRED.HYP. 10/15 '529'	350,000	0	350,000	0	CHF	0.00	0.00
1.00% BLG CRED.HYP. 14/23'595'	0	200,000	0	200,000	CHF	212,260.00	0.17
1.00% BLG CRED.HYP.15/36 '619'	0	200,000	0	200,000	CHF	205,400.00	0.17
1.00% CANTON OF GENEVA 14/26 SR S	200,000	0	0	200,000	CHF	213,800.00	0.17
1.00% CANTON OF ZURICH 14/27 SR S	150,000	0	0	150,000	CHF	162,525.00	0.13
1.00% CITY OF ZURICH 14/27 SR S	300,000	0	0	300,000	CHF	318,300.00	0.26
1.00% CLG BQ.CANT. 12/22 S.425	0	170,000	0	170,000	CHF	180,149.00	0.15
1.00% CLG BQ.CANT.14/28 '459'	650,000	0	150,000	500,000	CHF	531,250.00	0.43
1.00% LAFARGEHOLCIM 15/25	0	600,000	0	600,000	CHF	593,100.00	0.48
1.00% SWISSCOM 15/35	0	300,000	0	300,000	CHF	291,150.00	0.24
1.00% VALIANT BANK 14/19	200,000	0	0	200,000	CHF	206,200.00	0.17

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

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2015 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2015

Titres / Titel	Total au 31.12.2014 / Gesamtsumme zum 31.12.2014	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2015 / Gesamtsumme zum 31.12.2015	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
1.05% NOVARTIS 15/35	0	90,000	0	90,000	CHF	92,340.00	0.08
1.125% ADUNO HLDG 14/21- SR-	190,000	0	0	190,000	CHF	198,645.00	0.16
1.125% B.CANT.BALE-CAMP. 13/23	0	250,000	0	250,000	CHF	266,625.00	0.22
1.125% BALOISE HOLDING 14/24	0	245,000	0	245,000	CHF	252,840.00	0.21
1.125% BLG CRED.HYP. 12/23'576'	350,000	0	0	350,000	CHF	376,145.00	0.31
1.125% BLG CRED.HYP. 15/42 '615'	0	200,000	0	200,000	CHF	207,400.00	0.17
1.125% BLG CRED.HYP.10/15 '532'	220,000	0	220,000	0	CHF	0.00	0.00
1.125% BQUE C.SCHAFFHOUSE 13/23 -	150,000	0	0	150,000	CHF	159,825.00	0.13
1.125% CLG BQ.CANT. 10/16 '402'	1,000,000	0	1,000,000	0	CHF	0.00	0.00
1.125% CLG BQ.CANT.14/23'449'	200,000	0	0	200,000	CHF	214,100.00	0.17
1.125% EMISS.Z.GEM.WOHNBAUTR. 14/29	0	100,000	100,000	0	CHF	0.00	0.00
1.125% SWISS LIFE HOLDING 13/19	0	400,000	0	400,000	CHF	411,000.00	0.34
1.125% ZURICH CANT.BK 13/24'129'-	0	300,000	0	300,000	CHF	320,250.00	0.26
1.25% B.CANT.THURGOVIE 10/17	200,000	0	0	200,000	CHF	205,100.00	0.17
1.25% BLG CRED.HYP. 13/23'580'	100,000	0	0	100,000	CHF	108,430.00	0.09
1.25% BQUE CANT.FRIBOURG 14/24	100,000	0	0	100,000	CHF	107,950.00	0.09
1.25% CANTON NEUCHATEL 12/27	200,000	0	100,000	100,000	CHF	110,300.00	0.09
1.25% CANTON OF BERN 13/21	0	400,000	0	400,000	CHF	430,000.00	0.35
1.25% CANTON OF ZURICH 12/32	150,000	0	0	150,000	CHF	165,450.00	0.14
1.25% CANTON TICINO 12/27	300,000	0	0	300,000	CHF	325,650.00	0.27
1.25% CLG BQ.CANT.12/24 S.424	300,000	0	300,000	0	CHF	0.00	0.00
1.25% COOP 12/19	0	100,000	0	100,000	CHF	103,700.00	0.08
1.25% EMISS.Z.GEM.WOHNBAUTR. 12/27	0	200,000	200,000	0	CHF	0.00	0.00
1.25% FLUGHAFEN ZUERICH 12/20	300,000	100,000	200,000	200,000	CHF	210,200.00	0.17
1.25% KW LINTH-LIMMERN 14/24	200,000	0	100,000	100,000	CHF	102,650.00	0.08
1.25% OC OERLIKON CORP. 14/19	500,000	0	300,000	200,000	CHF	203,700.00	0.17
1.25% SIG 15/25	0	745,000	745,000	0	CHF	0.00	0.00
1.25% SWISS CONFEDERAT. 12/24	700,000	500,000	0	1,200,000	CHF	1,347,480.00	1.10
1.25% SWISS CONFEDERAT. 12/37	800,000	100,000	0	900,000	CHF	1,040,850.00	0.85
1.25% SWISS CONFEDERAT. 14/26	300,000	150,000	0	450,000	CHF	508,590.00	0.42
1.25% SWISS CONFEDERAT.15/26	150,000	0	150,000	0	CHF	0.00	0.00
1.25% SWISS CONFEDERATION 15/37	0	100,000	100,000	0	CHF	0.00	0.00
1.375% ALLREAL HOLDING 15/25	0	330,000	330,000	0	CHF	0.00	0.00
1.375% BLG CRED.HYP. 10/17 '527'	200,000	0	0	200,000	CHF	206,640.00	0.17
1.375% BLG CRED.HYP. 10/18'523'	200,000	0	0	200,000	CHF	208,180.00	0.17
1.375% BLG CRED.HYP. 11/21'558'	300,000	0	0	300,000	CHF	323,550.00	0.26
1.375% BLG CRED.HYP. 14/24'591'	250,000	0	0	250,000	CHF	275,375.00	0.22
1.375% BLG CRED.HYP.12/24 '564'	300,000	0	0	300,000	CHF	329,070.00	0.27
1.375% BLG CRED.HYP.12/27 '572'	100,000	0	0	100,000	CHF	110,710.00	0.09
1.375% BLG CRED.HYP.13/22 '585'	0	300,000	0	300,000	CHF	325,800.00	0.27
1.375% BQUE CANT.GRISONS 13/25	300,000	100,000	100,000	300,000	CHF	328,950.00	0.27
1.375% BUCHER INDUSTRIES 14/24 SR S	400,000	0	400,000	0	CHF	0.00	0.00
1.375% CANT.BANK SCHWYZ 13/21 -	200,000	150,000	0	350,000	CHF	375,025.00	0.31
1.375% CANTON OF BASEL-LA14/34 SR-S	0	200,000	100,000	100,000	CHF	112,350.00	0.09
1.375% CANTON OF GENEVA 14/34 SR S	200,000	200,000	400,000	0	CHF	0.00	0.00
1.375% CITY OF LAUSANNE 13/23	0	500,000	0	500,000	CHF	544,000.00	0.44
1.375% CLG BQ.CANT. 13/25 '432'	400,000	0	0	400,000	CHF	441,280.00	0.36
1.375% CLG BQ.CANT.11/21 S.412	250,000	0	0	250,000	CHF	269,250.00	0.22
1.375% CLG BQ.CANT.13/27 '429'	350,000	0	0	350,000	CHF	387,975.00	0.32
1.375% CLG CRED.HYP.12/27'420'	500,000	0	0	500,000	CHF	553,300.00	0.45
1.375% CRH FIN.SWITZ.14/22 SR S	800,000	0	700,000	100,000	CHF	103,850.00	0.08

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

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2015 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2015

Titres / Titel	Total au 31.12.2014 / Gesamtsumme zum 31.12.2014	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2015 / Gesamtsumme zum 31.12.2015	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
1.375% PSP SWISS PROPERTY 14/20	450,000	200,000	0	650,000	CHF	677,300.00	0.55
1.375% SGS 14/22	0	500,000	0	500,000	CHF	535,250.00	0.44
1.375% ST GALLER KANTONABK 12/27	200,000	0	200,000	0	CHF	0.00	0.00
1.375% VILLE DE BIENNE 14/29	0	200,000	100,000	100,000	CHF	109,200.00	0.09
1.5% BLG CRED.HYP.12/40 '565'	350,000	100,000	350,000	100,000	CHF	113,250.00	0.09
1.5% CANTON OF GENEVA 11/24	0	300,000	0	300,000	CHF	333,600.00	0.27
1.5% CLG BQ.CANT. 12/29 '423'	300,000	0	300,000	0	CHF	0.00	0.00
1.50% BLG CRED.HYP. 12/33'569'	400,000	200,000	100,000	500,000	CHF	563,500.00	0.46
1.50% BLG CRED.HYP.14/35 '601'	200,000	0	0	200,000	CHF	225,000.00	0.18
1.50% BLG CRED.HYP.14/40 '602'	0	300,000	0	300,000	CHF	337,350.00	0.28
1.50% BQUE. CANT. ST-GALL13/22	200,000	0	0	200,000	CHF	217,600.00	0.18
1.50% CANTON OF BERN 13/29	100,000	0	0	100,000	CHF	113,800.00	0.09
1.50% CANTONAL BK OF ZUG 11/21	120,000	0	0	120,000	CHF	129,540.00	0.11
1.50% FLUGHAFEN ZUERICH 13/23	150,000	100,000	250,000	0	CHF	0.00	0.00
1.50% KUONI REISEN 13/19	150,000	0	150,000	0	CHF	0.00	0.00
1.50% NANT DE DRANCE 13/21	200,000	0	0	200,000	CHF	207,700.00	0.17
1.50% SWISS CONFEDERAT. 12/42	1,000,000	100,000	0	1,100,000	CHF	1,345,850.00	1.10
1.50% SWISS CONFEDERATION 13/25	350,000	500,000	0	850,000	CHF	977,840.00	0.80
1.50% ZURICH INSURANCE 12/19	100,000	750,000	0	850,000	CHF	892,075.00	0.73
1.625% BANQUE CANT.VAUDOISE 11/26	0	300,000	300,000	0	CHF	0.00	0.00
1.625% BLG CRED.HYP. 11/22'557'	0	300,000	0	300,000	CHF	329,610.00	0.27
1.625% CANT. BK OF LUZERN 12/37	400,000	0	200,000	200,000	CHF	227,500.00	0.19
1.625% CITY OF SAINT GALL 11/25	0	400,000	0	400,000	CHF	454,800.00	0.37
1.625% CLG BQ.CANT. 11/17 '407'	500,000	0	0	500,000	CHF	512,100.00	0.42
1.625% CLG BQ.CANT. 14/26'445'	200,000	0	0	200,000	CHF	226,320.00	0.18
1.625% CLG BQ.CANT.12/28 '422'-	300,000	0	300,000	0	CHF	0.00	0.00
1.625% EMMI FINANZ 13/23	0	430,000	0	430,000	CHF	466,335.00	0.38
1.625% IMPLENIA 14/24 -S-	500,000	0	500,000	0	CHF	0.00	0.00
1.625% MOBIMO HOLDING 14/21	650,000	0	320,000	330,000	CHF	347,325.00	0.28
1.625% RAIFFEISEN CH 14/22	200,000	0	200,000	0	CHF	0.00	0.00
1.625% SWISSGRID 13/25	200,000	0	0	200,000	CHF	222,200.00	0.18
1.625% ZURICH CANT.BK 10/16'110'	500,000	0	500,000	0	CHF	0.00	0.00
1.75% B.CANT.BALE-CAMP. 10/20	40,000	0	0	40,000	CHF	43,340.00	0.04
1.75% B.CANT.BALE-CAMP. 11/24	50,000	0	0	50,000	CHF	56,275.00	0.05
1.75% BELL HOLDING 13/22	100,000	400,000	0	500,000	CHF	539,500.00	0.44
1.75% BLG CRED.HYP. 13/25'584'	450,000	0	0	450,000	CHF	513,000.00	0.42
1.75% CANT.BK THURGAU 13/24	200,000	0	0	200,000	CHF	224,800.00	0.18
1.75% CANTON OF BERN 10/25	100,000	0	0	100,000	CHF	114,950.00	0.09
1.75% CANTON OF GENEVA 13/33	200,000	0	0	200,000	CHF	232,900.00	0.19
1.75% CANTON OF GENEVA 13/34	100,000	200,000	0	300,000	CHF	350,100.00	0.29
1.75% CLG BQ.CANT. 10/19 'S.404'	300,000	0	0	300,000	CHF	322,590.00	0.26
1.75% CLG BQ.CANT. 11/26 S.413	200,000	0	0	200,000	CHF	229,240.00	0.19
1.75% GIVAUDAN 14/24	130,000	120,000	0	250,000	CHF	273,125.00	0.22
1.75% LONZA SWISS FINANZ 13/19	400,000	0	0	400,000	CHF	411,600.00	0.34
1.75% NANT DE DRANCE 14/24	400,000	0	0	400,000	CHF	411,800.00	0.34
1.75% SGS 14/24	200,000	0	200,000	0	CHF	0.00	0.00
1.75% SIKA 12/22	150,000	0	0	150,000	CHF	162,300.00	0.13
1.75% SWISS PRIME SITE 14/21	100,000	300,000	0	400,000	CHF	419,000.00	0.34
1.75% SWISSCOM 12/24	200,000	0	0	200,000	CHF	223,800.00	0.18
1.875% BLG CRED.HYP. 10/31 '524'	400,000	0	0	400,000	CHF	472,800.00	0.39
1.875% BQUE CANT.LUCERNE 10/35	100,000	0	0	100,000	CHF	117,950.00	0.10

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

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2015 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2015

Titres / Titel	Total au 31.12.2014 / Gesamtsumme zum 31.12.2014	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2015 / Gesamtsumme zum 31.12.2015	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
1.875% CANTON BALE-VILLE 10/19	300,000	0	300,000	0	CHF	0.00	0.00
1.875% CITY OF WINTERTHUR 12/37	500,000	0	300,000	200,000	CHF	235,300.00	0.19
1.875% MOBIMO HOLDING 14/24	0	400,000	100,000	300,000	CHF	317,400.00	0.26
1.875% SIKA 13/23	200,000	0	200,000	0	CHF	0.00	0.00
1.875% SWISS LIFE HOLDING 13/23	900,000	0	650,000	250,000	CHF	268,625.00	0.22
2% CONFED. SUISSE 10/21	850,000	0	0	850,000	CHF	965,430.00	0.79
2% SWISS CONFEDERATION 15/64	0	30,000	30,000	0	CHF	0.00	0.00
2.00% BALOISE HOLDING 12/22	50,000	0	0	50,000	CHF	54,575.00	0.04
2.00% BQUE CANT.ARGOVIE 09/16	225,000	0	225,000	0	CHF	0.00	0.00
2.00% CANTON OF GENEVA 13/26	200,000	0	0	200,000	CHF	234,200.00	0.19
2.00% CANTON OF VAUD 13/33 -	0	200,000	200,000	0	CHF	0.00	0.00
2.00% CITY OF ZURICH 13/43	100,000	0	0	100,000	CHF	123,850.00	0.10
2.00% CLG BQ.CANT. 10/25 '405'	100,000	0	0	100,000	CHF	116,850.00	0.10
2.00% CONFEDATION SUISSE 11/22	750,000	0	0	750,000	CHF	865,875.00	0.71
2.00% COOP 10/16	350,000	0	150,000	200,000	CHF	202,420.00	0.17
2.00% COOP 10/17	200,000	0	0	200,000	CHF	206,800.00	0.17
2.00% HOLCIM 13/22	300,000	15,000	315,000	0	CHF	0.00	0.00
2.00% SWISS CONFEDERAT. 14/64	430,000	70,000	0	500,000	CHF	742,500.00	0.61
2.00% SWISS PRIME SITE 13/20	850,000	0	300,000	550,000	CHF	581,350.00	0.47
2.00% SWISS PRIME SITE 14/24	0	150,000	0	150,000	CHF	159,000.00	0.13
2.00% ZURICH CANT.BK 10/34 '115'	200,000	0	0	200,000	CHF	239,800.00	0.20
2.125% ADECCO 12/16	150,000	0	150,000	0	CHF	0.00	0.00
2.125% BLG CRED.HYP. 10/23 '514'	1,000,000	0	0	1,000,000	CHF	1,148,700.00	0.94
2.125% BLG CRED.HYP.05/18'395'	700,000	0	0	700,000	CHF	748,860.00	0.61
2.125% CANT.BANK OF LUCERNE 11/41	150,000	0	0	150,000	CHF	187,350.00	0.15
2.125% CANTON OF GENEVA 10/20	200,000	0	0	200,000	CHF	220,500.00	0.18
2.125% CANTON TICINO 10/34	100,000	0	0	100,000	CHF	121,100.00	0.10
2.125% KW LINTH-LIMMERN 10/17	200,000	0	0	200,000	CHF	204,140.00	0.17
2.125% RAIFFEISEN SWITZER. 11/19	300,000	0	0	300,000	CHF	320,400.00	0.26
2.125% SWISS REINSURANCE 11/17 SR-S	500,000	0	0	500,000	CHF	518,250.00	0.42
2.25% BLG CRED.HYP. 05/16 S394	1,500,000	0	1,500,000	0	CHF	0.00	0.00
2.25% BLG CRED.HYP. 05/17'396'	250,000	0	0	250,000	CHF	262,875.00	0.21
2.25% BLG CRED.HYP. 10/20 '511'	500,000	0	0	500,000	CHF	550,250.00	0.45
2.25% BLG CRED.HYP. 10/32 S519	400,000	0	400,000	0	CHF	0.00	0.00
2.25% CANTON OF BERN 10/23	100,000	0	0	100,000	CHF	115,900.00	0.09
2.25% CANTON OF BERN 11/26	200,000	0	0	200,000	CHF	241,200.00	0.20
2.25% CITY OF WINTERTHUR 14/39	100,000	0	0	100,000	CHF	125,800.00	0.10
2.25% CLG BQ.CANT. 11/23 '411'	150,000	0	0	150,000	CHF	173,610.00	0.14
2.25% CONFED.SUISSE 11/31	250,000	0	0	250,000	CHF	324,750.00	0.27
2.25% ELECTR. D'EMOSSON 05/17	300,000	0	0	300,000	CHF	307,050.00	0.25
2.25% EMISS.Z.GEM.WOHNBAUTR. 05/17	300,000	0	0	300,000	CHF	313,500.00	0.26
2.25% FLUGHAFEN ZUERICH 11/17	100,000	200,000	0	300,000	CHF	309,330.00	0.25
2.25% LONZA SWISS FINANZ 11/15	0	300,000	300,000	0	CHF	0.00	0.00
2.25% SULZER 11/16	350,000	350,000	0	700,000	CHF	708,750.00	0.58
2.25% SWISS CONFEDERAT. 05/20 SR-S	920,000	0	0	920,000	CHF	1,042,084.00	0.85
2.25% ZUERICH VERSICH. 11/17	300,000	0	0	300,000	CHF	310,650.00	0.25
2.375% BLG CRED.HYP. 11/25 '554'	350,000	0	0	350,000	CHF	419,650.00	0.34
2.375% CANTON OF BERN 10/22	500,000	0	0	500,000	CHF	575,250.00	0.47
2.375% CANTON OF LUCERNE 11/27	100,000	0	0	100,000	CHF	123,650.00	0.10
2.375% CLG BQ.CANT. 11/26-SR-'410'	200,000	0	0	200,000	CHF	241,600.00	0.20
2.375% EUROFIMA 05/20	200,000	0	0	200,000	CHF	223,200.00	0.18

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 - Bonds CHF

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2015 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2015

Titres / Titel	Total au 31.12.2014 / Gesamtsumme zum 31.12.2014	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2015 / Gesamtsumme zum 31.12.2015	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
2.375% GRANDE DIXENCE 11/21	200,000	0	0	200,000	CHF	217,000.00	0.18
2.375% KW LINTH-LIMMERN 13/26	100,000	200,000	0	300,000	CHF	334,200.00	0.27
2.375% ZUERICH INSURANCE 11/18	0	100,000	0	100,000	CHF	106,900.00	0.09
2.50% BLG CRED. HYP. 11/27 '544'	200,000	0	0	200,000	CHF	246,300.00	0.20
2.50% BLG CRED. HYP. 05/19'397'	300,000	0	0	300,000	CHF	332,850.00	0.27
2.50% BLG CRED. HYP. 11/26 '552'	200,000	0	0	200,000	CHF	244,240.00	0.20
2.50% BQUE CANT. ST-GALL 05/17	100,000	0	0	100,000	CHF	105,350.00	0.09
2.50% BQUE CANT. ST-GALL 06/18	100,000	0	0	100,000	CHF	108,000.00	0.09
2.50% CLG BQ. CANT. 10/22 S.400	100,000	0	0	100,000	CHF	114,970.00	0.09
2.50% GALENICA 10/17	500,000	200,000	0	700,000	CHF	728,350.00	0.59
2.50% GEORG FISCHER 13/22	450,000	200,000	550,000	100,000	CHF	108,800.00	0.09
2.50% SWISS CONFEDERAT. 06/36 -SR-S	800,000	0	0	800,000	CHF	1,115,200.00	0.91
2.50% VILLE DE BERNE 05/25	100,000	0	0	100,000	CHF	120,350.00	0.10
2.55% CITY OF ZURICH 06/36	200,000	0	0	200,000	CHF	264,300.00	0.22
2.625% ADECCO 12/20	200,000	0	0	200,000	CHF	223,300.00	0.18
2.625% BLG CRED. HYP. 10/30 '512'	200,000	0	0	200,000	CHF	255,940.00	0.21
2.625% BLG CRED. HYP. 11/31 '548'	300,000	0	0	300,000	CHF	386,970.00	0.32
2.625% CLG BQ. CANT. 09/19 '394'	500,000	0	0	500,000	CHF	545,200.00	0.44
2.625% CLG BQ. CANT. 09/21 '397'	500,000	0	0	500,000	CHF	574,550.00	0.47
2.625% OC OERLIKON CORP. 14/24	200,000	300,000	200,000	300,000	CHF	322,950.00	0.26
2.625% PSP SWISS PROPERTY 06/16	100,000	0	100,000	0	CHF	0.00	0.00
2.625% SWISSCOM 10/22	500,000	0	500,000	0	CHF	0.00	0.00
2.75% BQUE CANT. LUCERNE 06/16	115,000	0	0	115,000	CHF	118,381.00	0.10
2.75% KW LINTH-LIMMERN 10/22	250,000	0	250,000	0	CHF	0.00	0.00
2.875% BALOISE-HOLDING 10/20	300,000	200,000	0	500,000	CHF	561,000.00	0.46
2.875% BLG CRED. HYP. 07/19 S.416	0	300,000	0	300,000	CHF	330,390.00	0.27
2.875% EUROFIMA 05/30	500,000	0	350,000	150,000	CHF	195,600.00	0.16
2.875% KW LINTH-LIMMERN 12/42	200,000	0	0	200,000	CHF	234,000.00	0.19
2.875% ZUERICH VERSICH. 11/21	150,000	0	150,000	0	CHF	0.00	0.00
3% CONFED. SUISSE 03/18 SR-S	600,000	0	0	600,000	CHF	646,860.00	0.53
3% EUROFIMA 06/26-	0	300,000	100,000	200,000	CHF	253,400.00	0.21
3% SWISS CONFEDERAT. 04/19 SR S	1,900,000	0	0	1,900,000	CHF	2,142,250.00	1.75
3% VILLE DE BERNE 08/16	750,000	0	750,000	0	CHF	0.00	0.00
3.00% BLG CRED. HYP. 06/17'403'	200,000	0	0	200,000	CHF	210,160.00	0.17
3.00% CITY OF ZURICH 07/22	0	300,000	0	300,000	CHF	356,250.00	0.29
3.00% EUROFIMA 07/24	300,000	100,000	0	400,000	CHF	493,200.00	0.40
3.00% KW LINTH-LIMMERN 13/48	100,000	0	25,000	75,000	CHF	91,612.50	0.07
3.00% LONZA GROUP 10/16	0	150,000	0	150,000	CHF	151,755.00	0.12
3.00% LONZA SWISS FINANZ 12/22	500,000	125,000	625,000	0	CHF	0.00	0.00
3.00% SGS 11/21	200,000	0	0	200,000	CHF	229,000.00	0.19
3.125% CENTR. LOGEMENTS 07/16 S32	1,000,000	0	1,000,000	0	CHF	0.00	0.00
3.125% CITY OF ZURICH 08/17	730,000	0	0	730,000	CHF	761,244.00	0.62
3.125% SUB. UBS 06/16	500,000	0	500,000	0	CHF	0.00	0.00
3.25% CLG BQ. CANT. 07/19'382'	300,000	0	0	300,000	CHF	340,500.00	0.28
3.25% SWISS CONFEDERAT. 07/27 SR-S	500,000	0	0	500,000	CHF	681,750.00	0.56
3.25% SWISSCOM 09/18	140,000	0	0	140,000	CHF	152,600.00	0.12
3.375% CREDIT SUISSE 10/20	500,000	0	0	500,000	CHF	551,500.00	0.45
3.375% EUROFIMA 04/20	505,000	0	0	505,000	CHF	591,355.00	0.48
3.375% GEORG FISCHER 10/16	200,000	0	200,000	0	CHF	0.00	0.00
3.5% BQUE CANT. ARGOVIE 08/17	250,000	0	0	250,000	CHF	265,375.00	0.22
3.50% BQUE CANT. ST-GALL 07/17	300,000	0	0	300,000	CHF	317,850.00	0.26

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

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2015 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2015

Titres / Titel	Total au 31.12.2014 / Gesamtsumme zum 31.12.2014	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2015 / Gesamtsumme zum 31.12.2015	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
3.50% SWISS CONFEDERAT. 03/33-SR-S	700,000	0	0	700,000	CHF	1,067,850.00	0.87
3.75% SUB.TESSINER STAATSBK 11/21	145,000	0	145,000	0	CHF	0.00	0.00
3.875% SUB.RAIFFEISEN SWITZ. 11/21	300,000	0	0	300,000	CHF	344,100.00	0.28
4% CONFED.SUISSE 98/23 SR-S	800,000	0	0	800,000	CHF	1,048,080.00	0.86
4% CONFED.SUISSE 98/28 SR-S	1,200,000	200,000	0	1,400,000	CHF	2,059,400.00	1.68
4% CONFED.SUISSE 99/49	310,000	0	0	310,000	CHF	614,389.00	0.50
4.00% HOLCIM 09/18	150,000	0	0	150,000	CHF	164,625.00	0.13
4.125% SUB.UBS 07/17	300,000	0	300,000	0	CHF	0.00	0.00
4.25% OC OERLIKON CORP. 12/16	200,000	0	0	200,000	CHF	204,180.00	0.17
4.5% ROCHE KAPITALMARKT 09/17	300,000	0	0	300,000	CHF	317,610.00	0.26
						85,777,417.00	70.01
TOTAL OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / TOTAL OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE						120,311,752.00	98.19

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

COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VENALE / VERMÖGENSRECHNUNG ZUM VERKEHRSWERT

	31.12.2015	31.12.2014
	CHF	CHF
<hr/>		
Avoirs en banque / Bankguthaben:		
- à vue / Sichtguthaben	1,118,496.33	1,001,078.54
- à terme / Terminguthaben	0.00	4,268,972.47
Obligations et autres titres de créance / Obligationen und andere Forderungswertpapiere	52,960,900.01	51,334,327.92
Instruments financiers dérivés / Derivative Finanzinstrumente		
- Options / Optionen	99.10	-9,539.04
- Opérations de change à terme / Devisentermingeschäfte	52,086.35	60,077.33
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	517,638.41	670,717.30
FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	54,649,220.20	57,325,634.52
Dont à déduire / Abzüglich:		
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	36,082.14	37,016.61
FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	54,613,138.06	57,288,617.91
Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile	601,184.38	574,465.19
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil (en / in CHF)	90.84	99.73

Ethos - Bonds International

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés

Informations au 31.12.2015

		Total	% de la fortune nette du compartiment
		CHF	
Fortune nette du compartiment		54,613,138.06	100.00%
Risque de marché (Risque de fluctuation des actions)	brut	-	0.00%
Risque de marché (Risque de fluctuation des actions)	net	-	0.00%
Risque de marché (Risque de fluctuation du taux d'intérêt)	brut	11,365,410.44	20.81%
Risque de marché (Risque de fluctuation du taux d'intérêt)	net	2,847,304.20	5.21%
Risque de crédit	brut	-	0.00%
Risque de crédit	net	-	0.00%
Risque de change	brut	11,365,410.44	20.81%
Risque de change	net	2,847,304.20	5.21%

Les informations au 31 décembre 2015 sont présentées selon l'approche "Commitment II".

Informations au 31.12.2014

		Total	% de la fortune nette du compartiment
		CHF	
Fortune nette du compartiment		57,288,617.91	100.00%
Risque de marché (Risque de fluctuation des actions)	brut	-	0.00%
Risque de marché (Risque de fluctuation des actions)	net	-	0.00%
Risque de marché (Risque de fluctuation du taux d'intérêt)	brut	13,565,314.46	23.68%
Risque de marché (Risque de fluctuation du taux d'intérêt)	net	5,194,426.90	9.07%
Risque de crédit	brut	-	0.00%
Risque de crédit	net	-	0.00%
Risque de change	brut	13,565,314.46	23.68%
Risque de change	net	5,194,426.90	9.07%

Les informations au 31 décembre 2014 sont présentées selon l'approche "Commitment II".

2) Prêts de titres

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

3) Mises en pension

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

Ethos - Bonds International

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES (suite)

4) Informations sur les coûts	Total Expense Ratio (%)	2015	2014
	TER	0.53	0.54
5) Indication sur les soft commission agreements	La direction du fonds n'a pas conclu de soft commission agreements.		

Ethos - Bonds International

WEITERE INFORMATIONEN

1) Derivative Finanzinstrumente

Informationen per 31.12.2015

		Total	% des Nettovermögens des Teilvermögens
		CHF	
Nettovermögen des Teilvermögens		54,613,138.06	100.00%
Marktrisiko (Risiko der Fluktuation der Aktionen)	Brutto	-	0.00%
Marktrisiko (Risiko der Fluktuation der Aktionen)	Netto	-	0.00%
Marktrisiko (Risiko der Fluktuation des Zinssatzes)	Brutto	11,365,410.44	20.81%
Marktrisiko (Risiko der Fluktuation des Zinssatzes)	Netto	2,847,304.20	5.21%
Kreditrisiko	Brutto	-	0.00%
Kreditrisiko	Netto	-	0.00%
Wechselkursrisiko	Brutto	11,365,410.44	20.81%
Wechselkursrisiko	Netto	2,847,304.20	5.21%

Die Informationen per 31. Dezember 2015 sind nach dem Ansatz "Commitment II" vorgelegt.

Informationen per 31.12.2014

		Total	% des Nettovermögens des Teilvermögens
		CHF	
Nettovermögen des Teilvermögens		57,288,617.91	100.00%
Marktrisiko (Risiko der Fluktuation der Aktionen)	Brutto	-	0.00%
Marktrisiko (Risiko der Fluktuation der Aktionen)	Netto	-	0.00%
Marktrisiko (Risiko der Fluktuation des Zinssatzes)	Brutto	13,565,314.46	23.68%
Marktrisiko (Risiko der Fluktuation des Zinssatzes)	Netto	5,194,426.90	9.07%
Kreditrisiko	Brutto	-	0.00%
Kreditrisiko	Netto	-	0.00%
Wechselkursrisiko	Brutto	13,565,314.46	23.68%
Wechselkursrisiko	Netto	5,194,426.90	9.07%

Die Informationen per 31. Dezember 2014 sind nach dem Ansatz "Commitment II" vorgelegt.

2) Wertpapierleihgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierleihgeschäfte auf Wunsch von Ethos.

Ethos - Bonds International

WEITERE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

3) Wertpapierpensions-geschäfte	Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierpensionsgeschäfte.		
4) Informationen zu den Kosten	Total Expense Ratio (%)	2015	2014
	TER	0.53	0.54
5) Angaben zu Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions	Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions getroffen.		

Ethos - Bonds International

COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG

	01.01.2015 31.12.2015	01.01.2014 31.12.2014
	CHF	CHF
Produits des avoirs en banque / Erträge der Bankguthaben	2,092.61	9,804.03
Produits des obligations / Erträge der Obligationen	1,491,098.94	1,726,017.64
Produits des papiers monétaires / Erträge der Geldmarktpapiere	3,196.64	7,057.34
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	46,723.14	27,845.93
TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE	1,543,111.33	1,770,724.94
Dont à déduire / Abzüglich:		
Intérêts débiteurs (position long) / Zinsaufwendungen (Long-Position)	49.12	0.09
Frais de révision / Prüfaufwand	12,960.00	12,510.00
Commission d'administration à la direction du Fonds / Verwaltungsgebühr an die Fondsleitung (1)	18,622.36	19,057.49
Commission de gestion à la direction du Fonds / Anlageberatungsgebühr an die Fondsleitung (2)	231,450.48	236,856.38
Commission de la banque dépositaire / Depotbankkommission (3)	15,962.14	16,334.92
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	4,832.53	7,975.46
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	21,039.99	8,289.48
TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN	304,916.62	301,023.82
REVENU NET / NETTOERTRAG	1,238,194.71	1,469,701.12
Pertes de capital nettes réalisées / Realisierte Nettokapitalverluste	-2,383,695.88	-2,416,756.74
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISierter ERTRAG	-1,145,501.17	-947,055.62
Gains et pertes de capital nets non réalisés (variation) / Nicht realisierte Nettokapitalgewinne bzw. -verluste	-2,496,312.82	6,140,723.98
RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG	-3,641,813.99	5,193,668.36
Revenu net par part / Nettoertrag pro Anteil :	2.06	2.56
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 à partir de 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 - Bonds International

UTILISATION DU RESULTAT / VERWENDUNG DES ERFOLGES

	31.12.2015	31.12.2014
	CHF	CHF
Résultat net de l'exercice / Nettoergebnis des Geschäftsjahres	1,238,194.71	1,469,701.12
Report de l'exercice précédent / Vortrag des Vorjahres	9,653.11	4,838.22
Résultat disponible pour être réparti / Zur Ausschüttung verfügbarer Erfolg	1,247,847.82	1,474,539.34
Dividendes 2015 / Dividenden 2015		
CHF 2.05 brut à chacune des 601,184.38 parts en circulation au 31.12.2015	1,232,427.98	
Bruttobetrag CHF 2.05 Ausschüttung an die 601,184.38 Anteile im Umlauf am 31.12.2015		
Dividendes 2014 / Dividenden 2014		
CHF 2.55 brut à chacune des 574,465.19 parts en circulation au 31.12.2014		1,464,886.23
Bruttobetrag CHF 2.55 Ausschüttung an die 574,465.19 Anteile im Umlauf am 31.12.2014		
Report à compte nouveau / Vortrag auf neue Rechnung	15,419.84	9,653.11

Ethos - Bonds International

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	01.01.2015	574,465.19	01.01.2014	556,673.46	
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		40,792.33		23,731.74	
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-14,073.14		-5,940.01	
Etat au / Bestand per	31.12.2015	601,184.38	31.12.2014	574,465.19	
		CHF		CHF	
VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS					
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	01.01.2015	57,288,617.91	01.01.2014	51,479,246.32	
Distribution / Ausschüttung		-1,463,866.24		-1,144,050.59	
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		2,430,200.38		1,759,753.82	
Résultat total / Gesamterfolg		-3,641,813.99		5,193,668.36	
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	31.12.2015	54,613,138.06	31.12.2014	57,288,617.91	

Ethos - Bonds International

INFORMATIONS CONCERNANT LES TROIS EXERCICES PRECEDENTS/ INFORMATIONEN ZU DEN DREI FRÜHEREN RECHNUNGSJAHREN

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
	CHF	CHF	CHF
Fortune nette du compartiment / Nettovermögen dieses Teilvermögens	54,613,138.06	57,288,617.91	51,479,246.32
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil	90.84	99.73	92.48
Dividendes / Dividenden	2.05	2.55	2.05
	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile
Parts en circulation / Anteile im Umlauf	601,184.38	574,465.19	556,673.46

Ethos - Bonds International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2015 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2015

Titres / Titel	Total au 31.12.2014 / Gesamtsumme zum 31.12.2014	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2015 / Gesamtsumme zum 31.12.2015	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	115,615.93	0.21
CAD					CAD	38,525.67	0.07
CHF					CHF	51,928.36	0.10
DKK					DKK	19,046.09	0.03
GBP					GBP	134,093.59	0.25
JPY					JPY	390,084.80	0.71
MXN					MXN	64.48	0.00
NOK					NOK	83,318.84	0.15
NZD					NZD	151,967.51	0.28
PLN					PLN	161.08	0.00
SEK					SEK	95,824.08	0.18
SGD					SGD	259.63	0.00
THB					THB	32,248.84	0.06
USD					USD	5,298.06	0.01
ZAR					ZAR	59.37	0.00
TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN						1,118,496.33	2.05
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN						1,118,496.33	2.05
OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE							
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE OUVERT AU PUBLIC / AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN UND OFFENE MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE							
ALLEMAGNE / DEUTSCHLAND							
0.25% GERMANY 13/15	150,000	0	150,000	0	EUR	0.00	0.00
1.25% GERMANY 11/16 '161'	550,000	0	550,000	0	EUR	0.00	0.00
1.75% GERMANY 10/15	100,000	0	100,000	0	EUR	0.00	0.00
1.75% GERMANY 12/22	0	510,000	0	510,000	EUR	611,917.39	1.12
2.50% GERMANY 10/15 S.156	174,000	0	174,000	0	EUR	0.00	0.00
2.50% GERMANY 12/44	0	560,000	0	560,000	EUR	762,047.13	1.39
3.25% GERMANY 10/42	400,000	0	400,000	0	EUR	612,167.87	1.12
3.5% GERMANY 09/19	600,000	1,620,000	0	2,220,000	EUR	2,729,747.72	5.00
3.75% GERMANY 04/15	200,000	0	200,000	0	EUR	0.00	0.00
4% GERMANY 05/37	340,000	0	0	340,000	EUR	549,801.28	1.01
5.50% GERMANY 00/31	100,000	0	100,000	0	EUR	0.00	0.00
6.25% GERMANY 00/30	50,000	0	50,000	0	EUR	0.00	0.00
6.25% GERMANY 94/24	265,000	0	265,000	0	EUR	0.00	0.00
						5,265,681.39	9.64
AUSTRALIE / AUSTRALIEN							
3.75% AUSTRALIA 14/37 '144'	0	485,000	0	485,000	AUD	369,770.01	0.68
4.25% AUSTRALIA 11/17 S.TB135	0	1,080,000	90,000	990,000	AUD	745,256.71	1.36
4.50% AUSTRALIA 09/20 'TB126T	1,875,000	890,000	400,000	2,365,000	AUD	1,887,295.11	3.45
4.75% AUSTRAL.GOV.11/27'TB136'	0	1,860,000	0	1,860,000	AUD	1,585,447.51	2.90
4.75% AUSTRALIA 10/16 S.TB130	515,000	0	515,000	0	AUD	0.00	0.00
5.25% AUSTRALIA 05/19 '122'	2,140,000	30,000	1,970,000	200,000	AUD	159,970.63	0.29
5.75% AUSTRALIE 07/21'TB124'	210,000	540,000	750,000	0	AUD	0.00	0.00
						4,747,739.97	8.69

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 31.12.2015 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2015

Titres / Titel	Total au 31.12.2014 / Gesamtsumme zum 31.12.2014	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2015 / Gesamtsumme zum 31.12.2015	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
AUTRICHE / ÖSTERREICH							
0.25% AUSTRIA 14/19 SR S	0	335,000	0	335,000	EUR	369,669.21	0.68
3.50% AUSTRIA 04/15	74,000	0	74,000	0	EUR	0.00	0.00
3.50% AUSTRIA 05/21	87,000	0	87,000	0	EUR	0.00	0.00
4.35% AUSTRIA 08/19 144A	70,000	100,000	0	170,000	EUR	211,820.51	0.39
4.65% AUSTRIA 03/18 S.2 -144A-	214,000	0	4,000	210,000	EUR	251,365.42	0.46
6.25% AUSTRIA 97/27 S.6	49,000	0	49,000	0	EUR	0.00	0.00
						832,855.14	1.52
BELGIQUE / BELGIEN							
2.25% BELGIUM 13/23 '68'-S-	100,000	0	100,000	0	EUR	0.00	0.00
3.50% BELGIUM (LIN.)09/15'56' S	100,000	0	100,000	0	EUR	0.00	0.00
3.75% BELGIUM (LIN.)10/20 '58'	100,000	510,000	0	610,000	EUR	780,004.11	1.43
4% BELGIUM (LIN.) 12/32 '66'	0	40,000	0	40,000	EUR	58,310.42	0.11
4.00% BELGIUM (LIN.)06/22 S48	50,000	0	50,000	0	EUR	0.00	0.00
5.00% BELGIUM (LIN.) 04/35'44' S	25,000	0	25,000	0	EUR	0.00	0.00
5.50% BELGIUM (LIN.) 98/28'31'	100,000	0	100,000	0	EUR	0.00	0.00
						838,314.53	1.53
CANADA / KANADA							
1.50% CANADA 13/17	0	1,250,000	0	1,250,000	CAD	910,722.59	1.67
1.75% CANADA 14/19 'C855'	0	5,150,000	0	5,150,000	CAD	3,864,996.15	7.07
4.00% CANADA 05/16 'YB43'	1,000,000	0	665,000	335,000	CAD	244,832.29	0.45
4.25% CANADA 07/18	3,450,000	150,000	3,400,000	200,000	CAD	157,055.00	0.29
5.75% CANADA 01/33 'XG49'	144,000	0	144,000	0	CAD	0.00	0.00
9% CANADA 94/25 S.A76	126,000	0	126,000	0	CAD	0.00	0.00
						5,177,606.03	9.47
CHILI / CHILE							
6.00% BANCO CENTRAL CHILE08/18'10YR'	0	1,080,000,000	80,000,000	1,000,000,000	CLP	1,481,167.17	2.71
						1,481,167.17	2.71
COLOMBIE / KOLUMBIEN							
7.75% COLOMBIA (DUAL)10/21	3,925,000,000	0	3,925,000,000	0	COP	0.00	0.00
						0.00	0.00
COREE DU SUD / SÜDKOREA							
2.125% KOREA 14/24 -SR-REG.S	450,000	1,875,000	450,000	1,875,000	EUR	2,181,201.17	3.99
7.125% KOREA -GLOBAL- 09/19	1,050,000	0	1,050,000	0	USD	0.00	0.00
						2,181,201.17	3.99
DANEMARK / DÄNEMARK							
4% DENMARK 08/19	1,245,000	2,005,000	0	3,250,000	DKK	548,005.22	1.00
4.00% DENMARK 05/17	1,380,000	0	1,380,000	0	DKK	0.00	0.00
						548,005.22	1.00
ESPAGNE / SPANIEN							
1.60% SPAIN 15/25	0	1,900,000	0	1,900,000	EUR	2,056,436.88	3.76
4% SPAIN 10/20	287,000	223,000	0	510,000	EUR	634,729.50	1.16
4% SPAIN 12/15	200,000	0	200,000	0	EUR	0.00	0.00
4.20% SPAIN 05/37	150,000	0	150,000	0	EUR	0.00	0.00
4.70% SPAIN 09/41	0	135,000	0	135,000	EUR	194,645.63	0.36

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 31.12.2015 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2015

Titres / Titel	Total au 31.12.2014 / Gesamtsumme zum 31.12.2014	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2015 / Gesamtsumme zum 31.12.2015	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
4.8% SPAIN 08/24	70,000	0	70,000	0	EUR	0.00	0.00
5.15% SPAIN 13/44 SR-REG.S	0	110,000	0	110,000	EUR	170,073.97	0.31
5.40% SPAIN 13/23 SR-S-	200,000	0	200,000	0	EUR	0.00	0.00
5.50% SPAIN 02/17	640,000	800,000	1,440,000	0	EUR	0.00	0.00
6.00% SPAIN 98/29	128,000	0	128,000	0	EUR	0.00	0.00
						3,055,885.98	5.59
ETATS-UNIS / VEREINIGTE STAATEN							
0.25% WORLDBANK 14/17 '11054'	275,000	0	275,000	0	EUR	0.00	0.00
0.625% INTL FINANCE 13/16 T.62	1,000,000	0	1,000,000	0	USD	0.00	0.00
0.75% T'NOTE USA 12/17 'AG-2017'	520,000	0	300,000	220,000	USD	218,717.64	0.40
1.25% T'NOTE USA 12/19 G-2019	500,000	0	0	500,000	USD	498,800.15	0.91
1.375% T'NOTE USA13/18 'AA2018'	600,000	0	0	600,000	USD	603,053.27	1.10
2.25% T'NOTE USA 10/15	174,000	0	174,000	0	USD	0.00	0.00
2.75% T'NOTE USA 09/19 B-2019	650,000	0	0	650,000	USD	678,025.32	1.24
3.5% T'NOTE USA 10/20 'C-2020'	350,000	0	0	350,000	USD	376,777.36	0.69
3.50% T'BOND USA 09/39	230,000	0	0	230,000	USD	254,911.90	0.47
3.625% T'NOTE USA 09/19 E-2019	727,000	0	0	727,000	USD	781,534.18	1.43
3.75% T'BOND USA 11/41	250,000	0	0	250,000	USD	287,887.35	0.53
3.75% T'NOTE USA 08/18	388,000	82,000	0	470,000	USD	503,223.42	0.92
4.375% T'BOND USA 08/38	45,000	195,000	0	240,000	USD	303,370.63	0.56
4.375% T'BOND USA 10/40	410,000	0	0	410,000	USD	517,064.85	0.95
4.50% T'BOND USA 09/39	300,000	0	0	300,000	USD	384,702.47	0.70
4.75% WORLDBKANK 05/35	53,000	0	53,000	0	USD	0.00	0.00
						5,408,068.54	9.90
FINLANDE / FINNLAND							
0.375% FINLAND 14/20 S	0	990,000	100,000	890,000	EUR	984,075.69	1.80
1.875% FINLAND 11/17	540,000	0	540,000	0	EUR	0.00	0.00
4.00% FINLAND 09/25	100,000	0	100,000	0	EUR	0.00	0.00
						984,075.69	1.80
FRANCE / FRANKREICH							
0.5% FRANCE (OAT) 14/19	0	1,650,000	0	1,650,000	EUR	1,832,878.54	3.35
3.50% FRANCE (OAT) 04/15	950,000	0	950,000	0	EUR	0.00	0.00
3.50% FRANCE (OAT) 09/20	320,000	680,000	0	1,000,000	EUR	1,251,429.05	2.29
3.50% FRANCE (OAT) 10/26	200,000	0	200,000	0	EUR	0.00	0.00
3.75% FRANCE (OAT) 05/21	454,000	546,000	0	1,000,000	EUR	1,294,880.99	2.37
4.00% FRANCE (OAT) 05/38	157,000	0	157,000	0	EUR	0.00	0.00
4.00% FRANCE (OAT) 05/55	122,000	0	122,000	0	EUR	0.00	0.00
4.75% FRANCE (OAT) 03/35	307,000	0	307,000	0	EUR	0.00	0.00
						4,379,188.58	8.01
GRANDE-BRETAGNE / GROSSBRITANNIEN							
0% STRIPS UK -PRIN- 071215	70,000	0	70,000	0	GBP	0.00	0.00
4.00% BRITISH TREASURY 06/16	190,000	210,000	230,000	170,000	GBP	257,101.48	0.47
4.25% BRITISH TREASURY 06/46	90,000	0	90,000	0	GBP	0.00	0.00
4.25% BRITISH TREASURY 09/39	0	550,000	0	550,000	GBP	1,041,780.42	1.91
4.75% BRITISH TREASURY 05/20	150,000	75,000	0	225,000	GBP	380,269.14	0.70
5.00% BRITISH TREASURY 07/18	1,360,000	0	330,000	1,030,000	GBP	1,661,801.05	3.04
						3,340,952.09	6.11

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 - Bonds International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2015 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2015

Titres / Titel	Total au 31.12.2014 / Gesamtsumme zum 31.12.2014	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2015 / Gesamtsumme zum 31.12.2015	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
IRLANDE / IRLAND							
2.40% IRELAND 14/30	0	45,000	0	45,000	EUR	53,446.46	0.10
5% IRELAND 10/20	0	400,000	0	400,000	EUR	534,178.72	0.98
						587,625.18	1.08
JAPON / JAPAN							
0.5% JAPAN 14/24 N336	0	333,000,000	0	333,000,000	JPY	2,847,857.15	5.21
0.8% JAPAN 10/20 N.311	65,000,000	0	65,000,000	0	JPY	0.00	0.00
1.00% JAPAN 03/23 N.61	85,000,000	0	85,000,000	0	JPY	0.00	0.00
1.00% JAPAN 12/21 N320	30,000,000	0	30,000,000	0	JPY	0.00	0.00
1.10% JAPAN 10/20 N.309	49,800,000	0	49,800,000	0	JPY	0.00	0.00
1.20% JAPAN 14/34 '151'	0	110,000,000	0	110,000,000	JPY	960,578.02	1.76
1.30% JAPAN 05/15 N.269	66,800,000	0	66,800,000	0	JPY	0.00	0.00
1.30% JAPAN 09/19 N.304	102,950,000	200,000,000	302,950,000	0	JPY	0.00	0.00
1.50% JAPAN 08/18 N.296	93,500,000	216,500,000	100,000,000	210,000,000	JPY	1,819,134.67	3.33
1.90% JAPAN 01/21 N.50	70,200,000	0	70,200,000	0	JPY	0.00	0.00
						5,627,569.84	10.30
LUXEMBOURG / LUXEMBURG							
2.75% EUR. FIN. STAB. 11/16 '11'	458,000	0	458,000	0	EUR	0.00	0.00
						0.00	0.00
MEXIQUE / MEXIKO							
10% MEXICO 04/24 'M' MXN100	7,000	0	7,000	0	MXN	0.00	0.00
10% MEXICO 06/36 MXN100	5,000	0	5,000	0	MXN	0.00	0.00
6.5% MEXICO 11/22 MXN100	320,000	0	320,000	0	MXN	0.00	0.00
6.50% MEXICO 10/21 MXN100	0	85,000	85,000	0	MXN	0.00	0.00
7.50% MEXICO 07/27 MXN100	9,500	0	9,500	0	MXN	0.00	0.00
8% MEXICO 10/20 MXN100	5,000	0	5,000	0	MXN	0.00	0.00
						0.00	0.00
NORVEGE / NORWEGEN							
3.75% NORWAY 10/21	0	8,100,000	70,000	8,030,000	NOK	1,038,330.99	1.90
4.25% NORWAY 06/17	6,475,000	0	6,475,000	0	NOK	0.00	0.00
						1,038,330.99	1.90
NOUVELLE ZELANDE / NEUSEELAND							
6% NEW ZEALAND 05/17	860,000	0	860,000	0	NZD	0.00	0.00
6% NEW ZEALAND 08/21 S.521-	0	980,000	80,000	900,000	NZD	707,166.84	1.29
						707,166.84	1.29
PAYS-BAS / NIEDERLANDE							
0.25% NETHERLANDS 14/20 S	0	400,000	0	400,000	EUR	441,237.32	0.81
2.25% NETHERLANDS12/22 SR-144A-S-	325,000	25,000	0	350,000	EUR	429,406.56	0.79
3.75% NETHERLANDS 06/23	120,000	0	120,000	0	EUR	0.00	0.00
4.00% NETHERLANDS 08/18 SR-144A	252,000	0	0	252,000	EUR	303,771.76	0.56
5.50% NETHERLANDS 98/28	30,000	0	30,000	0	EUR	0.00	0.00
						1,174,415.64	2.15

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 31.12.2015 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2015

Titres / Titel	Total au 31.12.2014 / Gesamtsumme zum 31.12.2014	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2015 / Gesamtsumme zum 31.12.2015	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale / compartment / % des Vermögens des Teilvermögens
PEROU / PERU							
5.70% PERU(DUAL)(PEN1000)14/24 SR S	0	7,000	0	7,000	PEN	1,886,916.34	3.45
7.84% PERU(DUAL)05/20SR(PEN1000)-S-	4,750	0	4,750	0	PEN	0.00	0.00
						1,886,916.34	3.45
PHILIPPINES / PHILIPPINEN							
3.90% PHILIPPINES (DUAL) 12/22	87,000,000	33,000,000	0	120,000,000	PHP	2,451,464.18	4.49
						2,451,464.18	4.49
SUEDE / SCHWEDEN							
1.50% SWEDEN 12/23	0	700,000	0	700,000	SEK	87,433.55	0.16
3.00% SWEDEN 05/16	1,400,000	0	0	1,400,000	SEK	169,264.78	0.31
3.50% SWEDEN 09/39	1,050,000	0	1,050,000	0	SEK	0.00	0.00
4.25% SWEDEN 07/19 S1052	5,410,000	2,400,000	500,000	7,310,000	SEK	989,971.17	1.81
						1,246,669.50	2.28
THAILANDE / THAILAND							
3.875% THAILAND M.O.F. 09/19	0	60,000,000	60,000,000	0	THB	0.00	0.00
						0.00	0.00
TOTAL OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / TOTAL OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE						52,960,900.01	96.91
INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES / DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE							
OPTIONS / OPTIONEN							
ILE DE MAN / ISLE OF MAN							
CALL USD / KRW 1070 130115	-500,000	500,000	0	0	USD	0.00	0.00
						0.00	0.00
INTERNATIONAL / INTERNATIONAL							
CALL AUD / USD 0.60 0916	0	0	825,000	-825,000	USD	-4,368.61	-0.01
PUT AUD / USD 0.80 0916	0	825,000	0	825,000	USD	4,467.71	0.01
						99.10	0.00
TOTAL OPTIONS / TOTAL OPTIONEN						99.10	0.00
OPERATIONS DE CHANGE A TERME / DEVISENTERMINGESCHÄFTE							
FX-SW. USD/EUR, 01.12.14-03.02.15	-1,133,600	0	-1,133,600	0	EUR		
FX-SW. USD/EUR, 01.12.14-03.02.15	1,415,143	0	1,415,143	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/JPY, 01.12.14-03.02.15	-24,740,000	0	-24,740,000	0	JPY		
FX-SW. USD/JPY, 01.12.14-03.02.15	209,450	0	209,450	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. CNY/USD, 18.12.14-23.03.15	-2,906,625	0	-2,906,625	0	USD		
FX-SW. CNY/USD, 18.12.14-23.03.15	17,993,420	0	17,993,420	0	CNY	0.00	0.00
FX-SW. KRW/USD, 18.12.14-23.03.15	-1,906,704	0	-1,906,704	0	USD		
FX-SW. KRW/USD, 18.12.14-23.03.15	2,109,190,750	0	2,109,190,750	0	KRW	0.00	0.00
FX-SW. AUD/CHF, 08.01.15-03.02.15	0	-143,000	-143,000	0	CHF		
FX-SW. AUD/CHF, 08.01.15-03.02.15	0	173,202	173,202	0	AUD	0.00	0.00
FX-SW. CHF/AUD, 14.01.15-20.01.15	0	-71,071	-71,071	0	AUD		
FX-SW. CHF/AUD, 14.01.15-20.01.15	0	59,000	59,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. CHF/USD, 14.01.15-20.01.15	0	-2,112,565	-2,112,565	0	USD		
FX-SW. CHF/USD, 14.01.15-20.01.15	0	2,149,000	2,149,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. MXN/CHF, 14.01.15-20.01.15	0	-33,000	-33,000	0	CHF		

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 31.12.2015 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2015

Titres / Titel	Total au 31.12.2014 / Gesamtsumme zum 31.12.2014	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2015 / Gesamtsumme zum 31.12.2015	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FX-SW. MXN/CHF, 14.01.15-20.01.15	0	472,587	472,587	0	MXN	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 14.01.15-20.01.15	0	-1,409,000	-1,409,000	0	CHF		
FX-SW. USD/CHF, 14.01.15-20.01.15	0	1,384,396	1,384,396	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. SEK/CHF, 14.01.15-20.01.15	0	-79,000	-79,000	0	CHF		
FX-SW. SEK/CHF, 14.01.15-20.01.15	0	625,305	625,305	0	SEK	0.00	0.00
FX-SW. EUR/CHF, 14.01.15-20.01.15	0	-638,000	-638,000	0	CHF		
FX-SW. EUR/CHF, 14.01.15-20.01.15	0	531,223	531,223	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. NZD/CHF, 14.01.15-20.01.15	0	-17,000	-17,000	0	CHF		
FX-SW. NZD/CHF, 14.01.15-20.01.15	0	21,578	21,578	0	NZD	0.00	0.00
FX-SW. CAD/CHF, 14.01.15-20.01.15	0	-100,000	-100,000	0	CHF		
FX-SW. CAD/CHF, 14.01.15-20.01.15	0	117,437	117,437	0	CAD	0.00	0.00
FX-SW. USD/KRW, 14.01.15-23.03.15	0	-2,102,000,000	-2,102,000,000	0	KRW		
FX-SW. USD/KRW, 14.01.15-23.03.15	0	1,937,126	1,937,126	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/PEN, 14.01.15-05.03.15	0	-2,657,000	-2,657,000	0	PEN		
FX-SW. USD/PEN, 14.01.15-05.03.15	0	878,897	878,897	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. DKK/CHF, 14.01.15-20.01.15	0	-36,000	-36,000	0	CHF		
FX-SW. DKK/CHF, 14.01.15-20.01.15	0	223,009	223,009	0	DKK	0.00	0.00
FX-SW. JPY/CHF, 14.01.15-20.01.15	0	-30,000	-30,000	0	CHF		
FX-SW. JPY/CHF, 14.01.15-20.01.15	0	3,442,578	3,442,578	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. CLP/USD, 14.01.15-05.03.15	0	-2,241,031	-2,241,031	0	USD		
FX-SW. CLP/USD, 14.01.15-05.03.15	0	1,409,000,000	1,409,000,000	0	CLP	0.00	0.00
FX-SW. NOK/CHF, 14.01.15-20.01.15	0	-141,000	-141,000	0	CHF		
FX-SW. NOK/CHF, 14.01.15-20.01.15	0	1,058,579	1,058,579	0	NOK	0.00	0.00
FX-SW. USD/MXN, 15.01.15-20.01.15	0	-350,000	-350,000	0	MXN		
FX-SW. USD/MXN, 15.01.15-20.01.15	0	24,081	24,081	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/NOK, 15.01.15-20.01.15	0	-1,150,000	-1,150,000	0	NOK		
FX-SW. USD/NOK, 15.01.15-20.01.15	0	150,038	150,038	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/SEK, 15.01.15-20.01.15	0	-650,000	-650,000	0	SEK		
FX-SW. USD/SEK, 15.01.15-20.01.15	0	80,415	80,415	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/JPY, 15.01.15-03.02.15	0	-79,000,000	-79,000,000	0	JPY		
FX-SW. USD/JPY, 15.01.15-03.02.15	0	672,388	672,388	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. AUD/CHF, 15.01.15-20.01.15	0	-60,000	-60,000	0	CHF		
FX-SW. AUD/CHF, 15.01.15-20.01.15	0	71,417	71,417	0	AUD	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 15.01.15-20.01.15	0	-1,150,000	-1,150,000	0	EUR		
FX-SW. USD/EUR, 15.01.15-20.01.15	0	1,351,339	1,351,339	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. CHF/CAD, 15.01.15-20.01.15	0	-50,350	-50,350	0	CAD		
FX-SW. CHF/CAD, 15.01.15-20.01.15	0	43,000	43,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. JPY/CHF, 15.01.15-20.01.15	0	-143,000	-143,000	0	CHF		
FX-SW. JPY/CHF, 15.01.15-20.01.15	0	16,479,277	16,479,277	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. MXN/CHF, 15.01.15-20.01.15	0	-88,000	-88,000	0	CHF		
FX-SW. MXN/CHF, 15.01.15-20.01.15	0	1,249,632	1,249,632	0	MXN	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 15.01.15-20.01.15	0	-49,000	-49,000	0	CHF		
FX-SW. USD/CHF, 15.01.15-20.01.15	0	47,998	47,998	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/DKK, 15.01.15-20.01.15	0	-250,000	-250,000	0	DKK		
FX-SW. USD/DKK, 15.01.15-20.01.15	0	39,552	39,552	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 16.01.15-03.02.15	0	-610,000	-610,000	0	EUR		
FX-SW. USD/EUR, 16.01.15-03.02.15	0	704,405	704,405	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/CLP, 21.01.15-05.03.15	0	-887,678,810	-887,678,810	0	CLP		
FX-SW. USD/CLP, 21.01.15-05.03.15	0	1,409,996	1,409,996	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. CHF/GBP, 29.01.15-03.02.15	0	-35,405	-35,405	0	GBP		
FX-SW. CHF/GBP, 29.01.15-03.02.15	0	49,000	49,000	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 - Bonds International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2015 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2015

Titres / Titel	Total au 31.12.2014 / Gesamtsumme zum 31.12.2014	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2015 / Gesamtsumme zum 31.12.2015	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FX-SW. EUR/CHF, 29.01.15-03.02.15	0	-519,000	-519,000	0	CHF		
FX-SW. EUR/CHF, 29.01.15-03.02.15	0	497,950	497,950	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. CHF/USD, 29.01.15-03.02.15	0	-214,582	-214,582	0	USD		
FX-SW. CHF/USD, 29.01.15-03.02.15	0	197,000	197,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. CAD/CHF, 29.01.15-03.02.15	0	-103,000	-103,000	0	CHF		
FX-SW. CAD/CHF, 29.01.15-03.02.15	0	140,786	140,786	0	CAD	0.00	0.00
FX-SW. CHF/MXN, 29.01.15-03.02.15	0	-2,615,827	-2,615,827	0	MXN		
FX-SW. CHF/MXN, 29.01.15-03.02.15	0	160,000	160,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. CHF/JPY, 29.01.15-03.02.15	0	-24,445,248	-24,445,248	0	JPY		
FX-SW. CHF/JPY, 29.01.15-03.02.15	0	190,000	190,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. USD/GBP, 30.01.15-03.03.15	0	-30,000	-30,000	0	GBP		
FX-SW. USD/GBP, 30.01.15-03.03.15	0	45,212	45,212	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 30.01.15-03.03.15	0	-200,000	-200,000	0	CHF		
FX-SW. USD/CHF, 30.01.15-03.03.15	0	216,750	216,750	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 30.01.15-03.03.15	0	-1,520,000	-1,520,000	0	EUR		
FX-SW. USD/EUR, 30.01.15-03.03.15	0	1,724,774	1,724,774	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/CAD, 30.01.15-03.03.15	0	-30,000	-30,000	0	CAD		
FX-SW. USD/CAD, 30.01.15-03.03.15	0	23,700	23,700	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/JPY, 30.01.15-03.03.15	0	-109,000,000	-109,000,000	0	JPY		
FX-SW. USD/JPY, 30.01.15-03.03.15	0	926,219	926,219	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/AUD, 30.01.15-03.03.15	0	-40,000	-40,000	0	AUD		
FX-SW. USD/AUD, 30.01.15-03.03.15	0	31,020	31,020	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 05.02.15-03.03.15	0	-6,000	-6,000	0	CHF		
FX-SW. USD/CHF, 05.02.15-03.03.15	0	6,502	6,502	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. PEN/USD, 19.02.15-05.03.15	0	-850,002	-850,002	0	USD		
FX-SW. PEN/USD, 19.02.15-05.03.15	0	2,629,900	2,629,900	0	PEN	0.00	0.00
FX-SW. USD/CLP, 19.02.15-05.03.15	0	-527,467,500	-527,467,500	0	CLP		
FX-SW. USD/CLP, 19.02.15-05.03.15	0	849,998	849,998	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/AUD, 02.03.15-04.06.15	0	-11,200	-11,200	0	AUD		
FX-SW. USD/AUD, 02.03.15-04.06.15	0	8,678	8,678	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/JPY, 02.03.15-04.06.15	0	-106,787,000	-106,787,000	0	JPY		
FX-SW. USD/JPY, 02.03.15-04.06.15	0	892,374	892,374	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 02.03.15-04.06.15	0	-143,500	-143,500	0	CHF		
FX-SW. USD/CHF, 02.03.15-04.06.15	0	150,502	150,502	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 02.03.15-04.06.15	0	-1,497,400	-1,497,400	0	EUR		
FX-SW. USD/EUR, 02.03.15-04.06.15	0	1,681,405	1,681,405	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/GBP, 02.03.15-04.06.15	0	-16,100	-16,100	0	GBP		
FX-SW. USD/GBP, 02.03.15-04.06.15	0	24,802	24,802	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 05.03.15-04.06.15	0	-21,000	-21,000	0	CHF		
FX-SW. USD/CHF, 05.03.15-04.06.15	0	21,751	21,751	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. CAD/USD, 06.03.15-11.03.15	0	-95,000	-95,000	0	USD		
FX-SW. CAD/USD, 06.03.15-11.03.15	0	119,632	119,632	0	CAD	0.00	0.00
FX-SW. SEK/EUR, 06.03.15-11.03.15	0	-96,000	-96,000	0	EUR		
FX-SW. SEK/EUR, 06.03.15-11.03.15	0	883,357	883,357	0	SEK	0.00	0.00
FX-SW. DKK/EUR, 06.03.15-11.03.15	0	-45,000	-45,000	0	EUR		
FX-SW. DKK/EUR, 06.03.15-11.03.15	0	335,242	335,242	0	DKK	0.00	0.00
FX-SW. GBP/EUR, 06.03.15-11.03.15	0	-190,000	-190,000	0	EUR		
FX-SW. GBP/EUR, 06.03.15-11.03.15	0	136,963	136,963	0	GBP	0.00	0.00
FX-SW. EUR/USD, 06.03.15-11.03.15	0	-2,075,000	-2,075,000	0	USD		
FX-SW. EUR/USD, 06.03.15-11.03.15	0	1,909,864	1,909,864	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. MXN/USD, 06.03.15-11.03.15	0	-120,000	-120,000	0	USD		

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 31.12.2015 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2015

Titres / Titel	Total au 31.12.2014 / Gesamtsumme zum 31.12.2014	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2015 / Gesamtsumme zum 31.12.2015	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FX-SW. MXN/USD, 06.03.15-11.03.15	0	1,852,471	1,852,471	0	MXN	0.00	0.00
FX-SW. NOK/EUR, 06.03.15-11.03.15	0	-60,000	-60,000	0	EUR		
FX-SW. NOK/EUR, 06.03.15-11.03.15	0	513,110	513,110	0	NOK	0.00	0.00
FX-SW. KRW/USD, 06.03.15-10.06.15	0	-2,000,005	-2,000,005	0	USD		
FX-SW. KRW/USD, 06.03.15-10.06.15	0	2,226,040,000	2,226,040,000	0	KRW	0.00	0.00
FX-SW. USD/CNY, 06.03.15-23.03.15	0	-17,993,420	-17,993,420	0	CNY		
FX-SW. USD/CNY, 06.03.15-23.03.15	0	2,911,103	2,911,103	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. CHF/USD, 09.03.15-04.06.15	0	-275,000	-275,000	0	USD		
FX-SW. CHF/USD, 09.03.15-04.06.15	0	269,636	269,636	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. EUR/USD, 10.03.15-04.06.15	0	-11,000	-11,000	0	USD		
FX-SW. EUR/USD, 10.03.15-04.06.15	0	10,215	10,215	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. JPY/CHF, 18.03.15-04.06.15	0	-198,000	-198,000	0	CHF		
FX-SW. JPY/CHF, 18.03.15-04.06.15	0	23,963,462	23,963,462	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. EUR/CHF, 27.03.15-01.04.15	0	-1,000	-1,000	0	CHF		
FX-SW. EUR/CHF, 27.03.15-01.04.15	0	956	956	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. EUR/USD, 15.04.15-20.04.15	0	-1,007,503	-1,007,503	0	USD		
FX-SW. EUR/USD, 15.04.15-20.04.15	0	950,000	950,000	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 15.04.15-04.06.15	0	-950,000	-950,000	0	EUR		
FX-SW. USD/EUR, 15.04.15-04.06.15	0	1,008,105	1,008,105	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 16.04.15-04.06.15	0	-8,000	-8,000	0	EUR		
FX-SW. USD/EUR, 16.04.15-04.06.15	0	8,512	8,512	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/CHF, 11.05.15-04.06.15	0	-89,000	-89,000	0	CHF		
FX-SW. JPY/CHF, 11.05.15-04.06.15	0	11,475,820	11,475,820	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. CHF/EUR, 11.05.15-04.06.15	0	-271,306	-271,306	0	EUR		
FX-SW. CHF/EUR, 11.05.15-04.06.15	0	282,000	282,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. MXN/CHF, 11.05.15-04.06.15	0	-61,000	-61,000	0	CHF		
FX-SW. MXN/CHF, 11.05.15-04.06.15	0	998,222	998,222	0	MXN	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 11.05.15-04.06.15	0	-208,000	-208,000	0	CHF		
FX-SW. USD/CHF, 11.05.15-04.06.15	0	223,639	223,639	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/KRW, 03.06.15-10.06.15	0	-2,225,000,000	-2,225,000,000	0	KRW		
FX-SW. USD/KRW, 03.06.15-10.06.15	0	2,008,843	2,008,843	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 03.06.15-06.07.15	0	-60,000	-60,000	0	CHF		
FX-SW. USD/CHF, 03.06.15-06.07.15	0	64,126	64,126	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/JPY, 03.06.15-06.07.15	0	-68,000,000	-68,000,000	0	JPY		
FX-SW. USD/JPY, 03.06.15-06.07.15	0	547,018	547,018	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. KRW/USD, 03.06.15-08.09.15	0	-2,003,932	-2,003,932	0	USD		
FX-SW. KRW/USD, 03.06.15-08.09.15	0	2,225,000,000	2,225,000,000	0	KRW	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 03.06.15-06.07.15	0	-2,680,000	-2,680,000	0	EUR		
FX-SW. USD/EUR, 03.06.15-06.07.15	0	2,982,355	2,982,355	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. CHF/JPY, 12.06.15-17.06.15	0	-2,120,482	-2,120,482	0	JPY		
FX-SW. CHF/JPY, 12.06.15-17.06.15	0	16,000	16,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. JPY/CHF, 12.06.15-06.07.15	0	-16,000	-16,000	0	CHF		
FX-SW. JPY/CHF, 12.06.15-06.07.15	0	2,120,984	2,120,984	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. CHF/CAD, 26.06.15-07.07.15	0	-78,282	-78,282	0	CAD		
FX-SW. CHF/CAD, 26.06.15-07.07.15	0	59,000	59,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. CHF/GBP, 26.06.15-07.07.15	0	-87,242	-87,242	0	GBP		
FX-SW. CHF/GBP, 26.06.15-07.07.15	0	128,000	128,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. CHF/MXN, 26.06.15-07.07.15	0	-2,221,641	-2,221,641	0	MXN		
FX-SW. CHF/MXN, 26.06.15-07.07.15	0	133,000	133,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. EUR/CHF, 26.06.15-07.07.15	0	-184,000	-184,000	0	CHF		
FX-SW. EUR/CHF, 26.06.15-07.07.15	0	176,452	176,452	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.

Ethos - Bonds International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2015 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2015

Titres / Titel	Total au 31.12.2014 / Gesamtsumme zum 31.12.2014	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2015 / Gesamtsumme zum 31.12.2015	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FX-SW. EUR/USD, 26.06.15-07.07.15	0	-155,000	-155,000	0	USD		
FX-SW. EUR/USD, 26.06.15-07.07.15	0	138,474	138,474	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. JPY/CHF, 26.06.15-07.07.15	0	-70,000	-70,000	0	CHF		
FX-SW. JPY/CHF, 26.06.15-07.07.15	0	9,303,599	9,303,599	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 26.06.15-07.07.15	0	-825,000	-825,000	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 26.06.15-07.07.15	0	102,000,970	102,000,970	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. CHF/CAD, 03.07.15-07.08.15	0	-47,000	-47,000	0	CAD		
FX-SW. CHF/CAD, 03.07.15-07.08.15	0	35,156	35,156	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. EUR/GBP, 03.07.15-07.08.15	0	-69,100	-69,100	0	GBP		
FX-SW. EUR/GBP, 03.07.15-07.08.15	0	97,048	97,048	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 03.07.15-07.10.15	0	-275,000	-275,000	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 03.07.15-07.10.15	0	33,771,787	33,771,787	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 03.07.15-07.08.15	0	-50,000	-50,000	0	CHF		
FX-SW. USD/CHF, 03.07.15-07.08.15	0	53,171	53,171	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 03.07.15-07.08.15	0	-2,500,000	-2,500,000	0	EUR		
FX-SW. USD/EUR, 03.07.15-07.08.15	0	2,778,314	2,778,314	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/KRW, 03.07.15-07.10.15	0	-310,117,500	-310,117,500	0	KRW		
FX-SW. USD/KRW, 03.07.15-07.10.15	0	274,999	274,999	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. AUD/CHF, 31.07.15-05.08.15	0	-79,000	-79,000	0	CHF		
FX-SW. AUD/CHF, 31.07.15-05.08.15	0	111,915	111,915	0	AUD	0.00	0.00
FX-SW. CAD/CHF, 31.07.15-05.08.15	0	-91,000	-91,000	0	CHF		
FX-SW. CAD/CHF, 31.07.15-05.08.15	0	123,134	123,134	0	CAD	0.00	0.00
FX-SW. EUR/CHF, 31.07.15-05.08.15	0	-153,000	-153,000	0	CHF		
FX-SW. EUR/CHF, 31.07.15-05.08.15	0	144,050	144,050	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. GBP/CHF, 31.07.15-05.08.15	0	-57,000	-57,000	0	CHF		
FX-SW. GBP/CHF, 31.07.15-05.08.15	0	38,018	38,018	0	GBP	0.00	0.00
FX-SW. MXN/CHF, 31.07.15-05.08.15	0	-154,000	-154,000	0	CHF		
FX-SW. MXN/CHF, 31.07.15-05.08.15	0	2,536,463	2,536,463	0	MXN	0.00	0.00
FX-SW. NZD/CHF, 31.07.15-05.08.15	0	-69,000	-69,000	0	CHF		
FX-SW. NZD/CHF, 31.07.15-05.08.15	0	108,060	108,060	0	NZD	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 31.07.15-05.08.15	0	-53,000	-53,000	0	CHF		
FX-SW. USD/CHF, 31.07.15-05.08.15	0	55,118	55,118	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. EUR/USD, 03.08.15-07.08.15	0	-2,211,151	-2,211,151	0	USD		
FX-SW. EUR/USD, 03.08.15-07.08.15	0	2,016,500	2,016,500	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. GBP/USD, 03.08.15-07.08.15	0	-48,602	-48,602	0	USD		
FX-SW. GBP/USD, 03.08.15-07.08.15	0	31,100	31,100	0	GBP	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 03.08.15-05.10.15	0	-2,016,500	-2,016,500	0	EUR		
FX-SW. USD/EUR, 03.08.15-05.10.15	0	2,212,907	2,212,907	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/GBP, 03.08.15-05.10.15	0	-31,100	-31,100	0	GBP		
FX-SW. USD/GBP, 03.08.15-05.10.15	0	48,581	48,581	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. CHF/USD, 04.08.15-07.10.15	0	-140,034	-140,034	0	USD		
FX-SW. CHF/USD, 04.08.15-07.10.15	0	136,000	136,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. CHF/GBP, 04.08.15-07.10.15	0	-57,425	-57,425	0	GBP		
FX-SW. CHF/GBP, 04.08.15-07.10.15	0	87,000	87,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. CHF/EUR, 04.08.15-07.10.15	0	-186,719	-186,719	0	EUR		
FX-SW. CHF/EUR, 04.08.15-07.10.15	0	199,000	199,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. CAD/CHF, 04.08.15-07.10.15	0	-118,000	-118,000	0	CHF		
FX-SW. CAD/CHF, 04.08.15-07.10.15	0	159,466	159,466	0	CAD	0.00	0.00
FX-SW. AUD/CHF, 04.08.15-07.10.15	0	-157,000	-157,000	0	CHF		
FX-SW. AUD/CHF, 04.08.15-07.10.15	0	218,511	218,511	0	AUD	0.00	0.00
FX-SW. KRW/USD, 06.08.15-08.09.15	0	-275,001	-275,001	0	USD		

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 31.12.2015 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2015

Titres / Titel	Total au 31.12.2014 / Gesamtsumme zum 31.12.2014	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2015 / Gesamtsumme zum 31.12.2015	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FX-SW. KRW/USD, 06.08.15-08.09.15	0	320,409,650	320,409,650	0	KRW	0.00	0.00
FX-SW. GBP/NZD, 06.08.15-07.10.15	0	-9,000	-9,000	0	NZD		
FX-SW. GBP/NZD, 06.08.15-07.10.15	0	3,772	3,772	0	GBP	0.00	0.00
FX-SW. JPY/EUR, 06.08.15-07.10.15	0	-331,000	-331,000	0	EUR		
FX-SW. JPY/EUR, 06.08.15-07.10.15	0	44,990,307	44,990,307	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. MXN/NOK, 06.08.15-07.10.15	0	-1,822,000	-1,822,000	0	NOK		
FX-SW. MXN/NOK, 06.08.15-07.10.15	0	3,603,632	3,603,632	0	MXN	0.00	0.00
FX-SW. AUD/CAD, 06.08.15-07.10.15	0	-58,000	-58,000	0	CAD		
FX-SW. AUD/CAD, 06.08.15-07.10.15	0	60,213	60,213	0	AUD	0.00	0.00
FX-SW. USD/CLP, 06.08.15-09.09.15	0	-80,000,000	-80,000,000	0	CLP		
FX-SW. USD/CLP, 06.08.15-09.09.15	0	116,811	116,811	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. CAD/CHF, 26.08.15-07.10.15	0	-61,000	-61,000	0	CHF		
FX-SW. CAD/CHF, 26.08.15-07.10.15	0	86,023	86,023	0	CAD	0.00	0.00
FX-SW. GBP/CHF, 26.08.15-07.10.15	0	-55,000	-55,000	0	CHF		
FX-SW. GBP/CHF, 26.08.15-07.10.15	0	37,281	37,281	0	GBP	0.00	0.00
FX-SW. KRW/USD, 31.08.15-07.10.15	0	-2,147,322	-2,147,322	0	USD		
FX-SW. KRW/USD, 31.08.15-07.10.15	0	2,545,000,000	2,545,000,000	0	KRW	0.00	0.00
FX-SW. USD/KRW, 31.08.15-08.09.15	0	-2,545,000,000	-2,545,000,000	0	KRW		
FX-SW. USD/KRW, 31.08.15-08.09.15	0	2,149,488	2,149,488	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 04.09.15-07.10.15	0	-275,000	-275,000	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 04.09.15-07.10.15	0	32,681,327	32,681,327	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. USD/KRW, 04.09.15-07.10.15	0	-327,897,075	-327,897,075	0	KRW		
FX-SW. USD/KRW, 04.09.15-07.10.15	0	274,999	274,999	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. EUR/CHF, 11.09.15-07.10.15	0	-350,000	-350,000	0	CHF		
FX-SW. EUR/CHF, 11.09.15-07.10.15	0	318,825	318,825	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. AUD/CHF, 23.09.15-28.09.15	0	-127,000	-127,000	0	CHF		
FX-SW. AUD/CHF, 23.09.15-28.09.15	0	184,622	184,622	0	AUD	0.00	0.00
FX-SW. CHF/CAD, 23.09.15-28.09.15	0	-38,000	-38,000	0	CAD		
FX-SW. CHF/CAD, 23.09.15-28.09.15	0	28,000	28,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. CHF/EUR, 23.09.15-28.09.15	0	-606,839	-606,839	0	EUR		
FX-SW. CHF/EUR, 23.09.15-28.09.15	0	662,000	662,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. CHF/JPY, 23.09.15-28.09.15	0	-27,926,493	-27,926,493	0	JPY		
FX-SW. CHF/JPY, 23.09.15-28.09.15	0	227,000	227,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. CHF/SEK, 23.09.15-28.09.15	0	-309,980	-309,980	0	SEK		
FX-SW. CHF/SEK, 23.09.15-28.09.15	0	36,000	36,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. CHF/USD, 23.09.15-28.09.15	0	-126,587	-126,587	0	USD		
FX-SW. CHF/USD, 23.09.15-28.09.15	0	124,000	124,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. EUR/USD, 23.09.15-07.10.15	0	-557,067	-557,067	0	USD		
FX-SW. EUR/USD, 23.09.15-07.10.15	0	500,000	500,000	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. GBP/CHF, 23.09.15-28.09.15	0	-26,000	-26,000	0	CHF		
FX-SW. GBP/CHF, 23.09.15-28.09.15	0	17,420	17,420	0	GBP	0.00	0.00
FX-SW. KRW/USD, 23.09.15-25.11.15	0	-1,670,446	-1,670,446	0	USD		
FX-SW. KRW/USD, 23.09.15-25.11.15	0	1,991,000,000	1,991,000,000	0	KRW	0.00	0.00
FX-SW. MXN/CHF, 23.09.15-28.09.15	0	-98,000	-98,000	0	CHF		
FX-SW. MXN/CHF, 23.09.15-28.09.15	0	1,684,447	1,684,447	0	MXN	0.00	0.00
FX-SW. NZD/CHF, 23.09.15-28.09.15	0	-15,000	-15,000	0	CHF		
FX-SW. NZD/CHF, 23.09.15-28.09.15	0	24,448	24,448	0	NZD	0.00	0.00
FX-SW. USD/KRW, 23.09.15-07.10.15	0	-1,906,984,600	-1,906,984,600	0	KRW		
FX-SW. USD/KRW, 23.09.15-07.10.15	0	1,602,504	1,602,504	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. CHF/EUR, 25.09.15-07.10.15	0	-429,506	-429,506	0	EUR		
FX-SW. CHF/EUR, 25.09.15-07.10.15	0	470,000	470,000	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 - Bonds International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2015 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2015

Titres / Titel	Total au 31.12.2014 / Gesamtsumme zum 31.12.2014	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2015 / Gesamtsumme zum 31.12.2015	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FX-SW. CHF/JPY, 25.09.15-07.10.15	0	-26,000,000	-26,000,000	0	JPY		
FX-SW. CHF/JPY, 25.09.15-07.10.15	0	211,242	211,242	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. CHF/SEK, 25.09.15-07.10.15	0	-300,000	-300,000	0	SEK		
FX-SW. CHF/SEK, 25.09.15-07.10.15	0	34,968	34,968	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 25.09.15-07.10.15	0	-350,000	-350,000	0	EUR		
FX-SW. USD/EUR, 25.09.15-07.10.15	0	389,987	389,987	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 28.09.15-30.11.15	0	-25,000	-25,000	0	CHF		
FX-SW. USD/CHF, 28.09.15-30.11.15	0	25,590	25,590	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. EUR/USD, 29.09.15-05.10.15	0	-2,048,448	-2,048,448	0	USD		
FX-SW. EUR/USD, 29.09.15-05.10.15	0	1,820,000	1,820,000	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 29.09.15-01.12.15	0	-1,820,000	-1,820,000	0	EUR		
FX-SW. USD/EUR, 29.09.15-01.12.15	0	2,050,180	2,050,180	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. AUD/CHF, 05.10.15-01.12.15	0	-50,000	-50,000	0	CHF		
FX-SW. AUD/CHF, 05.10.15-01.12.15	0	72,900	72,900	0	AUD	0.00	0.00
FX-SW. CAD/CHF, 05.10.15-01.12.15	0	-47,000	-47,000	0	CHF		
FX-SW. CAD/CHF, 05.10.15-01.12.15	0	63,542	63,542	0	CAD	0.00	0.00
FX-SW. CHF/EUR, 05.10.15-01.12.15	0	-173,834	-173,834	0	EUR		
FX-SW. CHF/EUR, 05.10.15-01.12.15	0	190,000	190,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. CHF/JPY, 05.10.15-09.10.15	0	-2,230,902	-2,230,902	0	JPY		
FX-SW. CHF/JPY, 05.10.15-09.10.15	0	18,000	18,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. CHF/USD, 05.10.15-01.12.15	0	-425,500	-425,500	0	USD		
FX-SW. CHF/USD, 05.10.15-01.12.15	0	412,022	412,022	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. GBP/SEK, 05.10.15-01.12.15	0	-245,000	-245,000	0	SEK		
FX-SW. GBP/SEK, 05.10.15-01.12.15	0	19,442	19,442	0	GBP	0.00	0.00
FX-SW. JPY/CHF, 05.10.15-01.12.15	0	-18,000	-18,000	0	CHF		
FX-SW. JPY/CHF, 05.10.15-01.12.15	0	2,233,366	2,233,366	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. JPY/EUR, 05.10.15-01.12.15	0	-478,100	-478,100	0	EUR		
FX-SW. JPY/EUR, 05.10.15-01.12.15	0	64,787,240	64,787,240	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. MXN/NOK, 05.10.15-01.12.15	0	-1,822,000	-1,822,000	0	NOK		
FX-SW. MXN/NOK, 05.10.15-01.12.15	0	3,646,287	3,646,287	0	MXN	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 05.10.15-01.12.15	0	-241,000	-241,000	0	CHF		
FX-SW. USD/CHF, 05.10.15-01.12.15	0	248,899	248,899	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. EUR/CHF, 06.10.15-01.12.15	0	-100,000	-100,000	0	CHF		
FX-SW. EUR/CHF, 06.10.15-01.12.15	0	91,570	91,570	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. AUD/USD, 07.10.15-01.12.15	0	-280,000	-280,000	0	USD		
FX-SW. AUD/USD, 07.10.15-01.12.15	0	389,452	389,452	0	AUD	0.00	0.00
FX-SW. USD/AUD, 07.10.15-13.10.15	0	-388,434	-388,434	0	AUD		
FX-SW. USD/AUD, 07.10.15-13.10.15	0	280,000	280,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. EUR/CHF, 05.11.15-01.12.15	0	-250,000	-250,000	0	CHF		
FX-SW. EUR/CHF, 05.11.15-01.12.15	0	231,009	231,009	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. JPY/CHF, 05.11.15-01.12.15	0	-193,000	-193,000	0	CHF		
FX-SW. JPY/CHF, 05.11.15-01.12.15	0	23,607,348	23,607,348	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 05.11.15-01.12.15	0	-134,000	-134,000	0	CHF		
FX-SW. USD/CHF, 05.11.15-01.12.15	0	134,432	134,432	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. AUD/CHF, 09.11.15-12.11.15	0	-926,000	-926,000	0	CHF		
FX-SW. AUD/CHF, 09.11.15-12.11.15	0	1,311,128	1,311,128	0	AUD	0.00	0.00
FX-SW. CAD/CHF, 09.11.15-12.11.15	0	-851,000	-851,000	0	CHF		
FX-SW. CAD/CHF, 09.11.15-12.11.15	0	1,127,612	1,127,612	0	CAD	0.00	0.00
FX-SW. CHF/USD, 09.11.15-12.11.15	0	-4,373,334	-4,373,334	0	USD		
FX-SW. CHF/USD, 09.11.15-12.11.15	0	4,378,000	4,378,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. EUR/CHF, 09.11.15-12.11.15	0	-1,083,000	-1,083,000	0	CHF		

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 31.12.2015 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2015

Titres / Titel	Total au 31.12.2014 / Gesamtsumme zum 31.12.2014	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2015 / Gesamtsumme zum 31.12.2015	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FX-SW. EUR/CHF, 09.11.15-12.11.15	0	1,004,132	1,004,132	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. GBP/CHF, 09.11.15-12.11.15	0	-78,000	-78,000	0	CHF		
FX-SW. GBP/CHF, 09.11.15-12.11.15	0	51,494	51,494	0	GBP	0.00	0.00
FX-SW. NOK/CHF, 09.11.15-12.11.15	0	-296,000	-296,000	0	CHF		
FX-SW. NOK/CHF, 09.11.15-12.11.15	0	2,558,173	2,558,173	0	NOK	0.00	0.00
FX-SW. NZD/CHF, 09.11.15-12.11.15	0	-119,000	-119,000	0	CHF		
FX-SW. NZD/CHF, 09.11.15-12.11.15	0	181,909	181,909	0	NZD	0.00	0.00
FX-SW. SEK/CHF, 09.11.15-12.11.15	0	-222,000	-222,000	0	CHF		
FX-SW. SEK/CHF, 09.11.15-12.11.15	0	1,923,115	1,923,115	0	SEK	0.00	0.00
FX-SW. USD/MXN, 09.11.15-12.11.15	0	-45,593,393	-45,593,393	0	MXN		
FX-SW. USD/MXN, 09.11.15-12.11.15	0	2,700,000	2,700,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/MXN, 11.11.15-01.12.15	0	-2,950,000	-2,950,000	0	MXN		
FX-SW. USD/MXN, 11.11.15-01.12.15	0	176,177	176,177	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. KRW/USD, 17.11.15-25.11.15	0	-137,419	-137,419	0	USD		
FX-SW. KRW/USD, 17.11.15-25.11.15	0	161,000,000	161,000,000	0	KRW	0.00	0.00
FX-SW. USD/JPY, 17.11.15-18.12.15	0	-16,885,250	-16,885,250	0	JPY		
FX-SW. USD/JPY, 17.11.15-18.12.15	0	137,000	137,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. KRW/USD, 19.11.15-25.11.15	0	-1,852,462	-1,852,462	0	USD		
FX-SW. KRW/USD, 19.11.15-25.11.15	0	2,152,000,000	2,152,000,000	0	KRW	0.00	0.00
FX-SW. USD/KRW, 19.11.15-23.12.15	0	-2,152,000,000	-2,152,000,000	0	KRW		
FX-SW. USD/KRW, 19.11.15-23.12.15	0	1,850,669	1,850,669	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. CHF/AUD, 23.11.15-26.11.15	0	-92,770	-92,770	0	AUD		
FX-SW. CHF/AUD, 23.11.15-26.11.15	0	68,000	68,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. CHF/EUR, 23.11.15-26.11.15	0	-145,079	-145,079	0	EUR		
FX-SW. CHF/EUR, 23.11.15-26.11.15	0	157,000	157,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. CHF/JPY, 23.11.15-26.11.15	0	-6,391,699	-6,391,699	0	JPY		
FX-SW. CHF/JPY, 23.11.15-26.11.15	0	53,000	53,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. CHF/USD, 23.11.15-27.11.15	0	-108,894	-108,894	0	USD		
FX-SW. CHF/USD, 23.11.15-27.11.15	0	111,000	111,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. KRW/USD, 24.11.15-23.12.15	0	-3,734,500	-3,734,500	0	USD		
FX-SW. KRW/USD, 24.11.15-23.12.15	0	4,304,000,000	4,304,000,000	0	KRW	0.00	0.00
FX-SW. CHF/MXN, 25.11.15-01.12.15	0	-745,000	-745,000	0	MXN		
FX-SW. CHF/MXN, 25.11.15-01.12.15	0	46,024	46,024	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 27.11.15-18.12.15	0	-409,495	-409,495	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 27.11.15-18.12.15	0	50,140,000	50,140,000	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 27.11.15-18.12.15	0	-2,220,000	-2,220,000	0	EUR		
FX-SW. USD/EUR, 27.11.15-18.12.15	0	2,350,285	2,350,285	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. CAD/CHF, 04.12.15-18.12.15	0	-50,000	-50,000	0	CHF		
FX-SW. CAD/CHF, 04.12.15-18.12.15	0	66,856	66,856	0	CAD	0.00	0.00
FX-SW. KRW/USD, 04.12.15-23.12.15	0	-270,001	-270,001	0	USD		
FX-SW. KRW/USD, 04.12.15-23.12.15	0	313,831,800	313,831,800	0	KRW	0.00	0.00
FX-SW. SEK/USD, 14.12.15-16.03.16	0	-130,000	0	-130,000	USD		
FX-SW. SEK/USD, 14.12.15-16.03.16	0	1,104,385	0	1,104,385	SEK	1,286.52	0.00
FX-SW. KRW/USD, 14.12.15-16.03.16	0	-2,068,187	0	-2,068,187	USD		
FX-SW. KRW/USD, 14.12.15-16.03.16	0	2,465,831,000	0	2,465,831,000	KRW	27,056.72	0.05
FX-SW. USD/CLP, 14.12.15-16.03.16	0	-197,735,758	0	-197,735,758	CLP		
FX-SW. USD/CLP, 14.12.15-16.03.16	0	274,999	0	274,999	USD	-1,681.43	0.00
FX-SW. USD/KRW, 14.12.15-23.12.15	0	-2,465,831,000	-2,465,831,000	0	KRW		
FX-SW. USD/KRW, 14.12.15-23.12.15	0	2,072,609	2,072,609	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. EUR/USD, 15.12.15-18.12.15	0	-2,269,384	-2,269,384	0	USD		
FX-SW. EUR/USD, 15.12.15-18.12.15	0	2,056,222	2,056,222	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.

Ethos - Bonds International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2015 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2015

Titres / Titel	Total au 31.12.2014 / Gesamtsumme zum 31.12.2014	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2015 / Gesamtsumme zum 31.12.2015	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FX-SW. USD/EUR, 15.12.15-16.03.16	0	-2,056,222	0	-2,056,222	EUR		
FX-SW. USD/EUR, 15.12.15-16.03.16	0	2,275,078	0	2,275,078	USD	37,041.03	0.07
FX-SW. CAD/CHF, 16.12.15-16.03.16	0	-19,000	0	-19,000	CHF		
FX-SW. CAD/CHF, 16.12.15-16.03.16	0	26,561	0	26,561	CAD	81.92	0.00
FX-SW. EUR/USD, 16.12.15-16.03.16	0	-136,845	0	-136,845	USD		
FX-SW. EUR/USD, 16.12.15-16.03.16	0	125,000	0	125,000	EUR	-795.07	0.00
FX-SW. GBP/NZD, 16.12.15-16.03.16	0	-246,119	0	-246,119	NZD		
FX-SW. GBP/NZD, 16.12.15-16.03.16	0	110,000	0	110,000	GBP	-5,601.50	-0.01
FX-SW. USD/JPY, 17.12.15-16.03.16	0	-33,666,836	0	-33,666,836	JPY		
FX-SW. USD/JPY, 17.12.15-16.03.16	0	275,000	0	275,000	USD	-5,388.94	-0.01
FX-SW. SEK/USD, 22.12.15-16.03.16	0	-80,000	0	-80,000	USD		
FX-SW. SEK/USD, 22.12.15-16.03.16	0	674,976	0	674,976	SEK	238.92	0.00
FX-SW. CAD/CHF, 23.12.15-16.03.16	0	-20,000	0	-20,000	CHF		
FX-SW. CAD/CHF, 23.12.15-16.03.16	0	28,170	0	28,170	CAD	237.81	0.00
FX-SW. CHF/USD, 23.12.15-31.12.15	0	-707	-707	0	USD		
FX-SW. CHF/USD, 23.12.15-31.12.15	0	700	700	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 23.12.15-16.03.16	0	-700	0	-700	CHF		
FX-SW. USD/CHF, 23.12.15-16.03.16	0	710	0	710	USD	7.91	0.00
FX-SW. EUR/AUD, 30.12.15-16.03.16	0	-112,500	0	-112,500	AUD		
FX-SW. EUR/AUD, 30.12.15-16.03.16	0	74,556	0	74,556	EUR	-397.54	0.00
TOTAL OPERATIONS DE CHANGE À TERME / TOTAL DEVISENTERMINGESCHÄFTE						52,086.35	0.10

DEVICES / DEISEN	COURS / KURS
AUD	0.728278
CAD	0.720610
CLP	0.001413
CNY	0.154152
COP	0.000315
DKK	0.145710
EUR	1.087386
GBP	1.475374
JPY	0.008321
KRW	0.000854
MXN	0.057958
NOK	0.113090
NZD	0.685285
PEN	0.293424
PHP	0.021273
PLN	0.253485
SEK	0.118734
SGD	0.705600
THB	0.027817
USD	1.001000
ZAR	0.064599

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

	31.12.2015	31.12.2014
	CHF	CHF
<hr/>		
Avoirs en banque / Bankguthaben:		
- à vue / Sichtguthaben	933,892.25	360,616.44
Parts de fonds de placement / Anteile des Anlagefonds	26,415,386.94	21,549,971.46
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	71,386.04	0.00
FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	27,420,665.23	21,910,587.90
Dont à déduire / Abzüglich:		
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	19,953.53	18,589.41
FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	27,400,711.70	21,891,998.49
Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile	259,244.43	206,516.82
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil (en / in CHF)	105.69	106.01

Ethos - Sustainable Balanced 33

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés Aucun contrat d'instrument financier dérivé n'est ouvert à la date du bilan.

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

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

4) Informations sur les coûts

Total Expense Ratio synthétique (%)

2015

2014

TER

0.85

0.89

Lancement du compartiment le 16 mai 2014.

5) Indication sur les soft commission agreements

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

Ethos - Sustainable Balanced 33

WEITERE INFORMATIONEN

1) Derivative Finanzinstrumente

Zum Bilanzstichtag stehen keine Finanzterminkontrakte offen.

2) Wertpapierleihgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierleihgeschäfte auf Wunsch von Ethos.

3) Wertpapierpensions- geschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierpensionsgeschäfte.

4) Informationen zu den Kosten

Total Expense Ratio synthetisch (%)

2015

2014

TER

0.85

0.89

Eröffnung des Teilvermögens am 16. Mai 2014.

5) Angaben zu Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions getroffen.

Ethos - Sustainable Balanced 33

COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG

	01.01.2015 31.12.2015	16.05.2014 31.12.2014
	CHF	CHF
Produits des fonds de placement / Erträge der Anlagefonds	458,960.13	0.00
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	100,615.18	-836.62
TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE	559,575.31	-836.62
Dont à déduire / Abzüglich:		
Intérêts débiteurs (position long) / Zinsaufwendungen (Long-Position)	17.27	0.00
Frais de révision / Prüfaufwand	10,800.00	12,960.00
Commission d'administration à la direction du Fonds / Verwaltungsgebühr an die Fondsleitung (1)	4,533.79	2,614.63
Commission de gestion à la direction du Fonds / Anlageberatungsgebühr an die Fondsleitung (2)	60,997.89	35,297.17
Commission de la banque dépositaire / Depotbankkommission (3)	3,400.37	1,960.97
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	3,511.00	0.00
TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN	83,260.32	52,832.77
REVENU NET / NETTOERTRAG	476,314.99	-53,669.39
Gains de capital nets réalisés / Realisierte Nettokapitalgewinne	155,898.82	29,168.81
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISIERTER ERTRAG	632,213.81	-24,500.58
Gains et pertes de capital nets non réalisés (variation) / Nicht realisierte Nettokapitalgewinne bzw. -verluste	-566,206.00	1,247,380.59
RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG	66,007.81	1,222,880.01
Revenu net par part / Nettoertrag pro Anteil :	1.84	-0.26
Rémunérations effectives / Effektive Vergütungen		
(1) 0.020% de la valeur d'inventaire / vom Inventarwert		
(2) 0.266% de la valeur d'inventaire / vom Inventarwert (0.270% jusqu'au 31.10.2015 et 0.265% du 01.11.2015 au 30.11.2015 / 0.270% bis zum 31.10.2015 und 0.265% von 01.11.2015 bis zum 30.11.2015)		
(3) 0.015% de la valeur d'inventaire / vom Inventarwert		

Des rabais à partir de 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 - Sustainable Balanced 33

UTILISATION DU RESULTAT / VERWENDUNG DES ERFOLGES

	31.12.2015	31.12.2014
	CHF	CHF
Résultat net de l'exercice / Nettoergebnis des Geschäftsjahres	476,314.99	-53,669.39
Couverture de la perte de l'exercice par virement aux gains et pertes de cours / Verlustdeckung des Geschäftsjahres durch Überweisungen auf das laufende Devisengewinn-/verlustkonto	0.00	53,669.39
Résultat disponible pour être réparti / Zur Ausschüttung verfügbarer Erfolg	476,314.99	0.00
Dividendes 2015 / Dividenden 2015		
CHF 1.80 brut à chacune des 259,244.43 parts en circulation au 31.12.2015	466,639.98	
Bruttobetrag CHF 1.80 Ausschüttung an die 259,244.43 Anteile im Umlauf am 31.12.2015		
Dividendes 2014 / Dividenden 2014		
Pas de dividende pour l'exercice clôturé au 31.12.2014. / Keine Dividende für das am 31.12.2014 abgeschlossene Geschäftsjahr.		0.00
Report à compte nouveau / Vortrag auf neue Rechnung	9,675.01	0.00

Ethos - Sustainable Balanced 33

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	01.01.2015	206,516.82	16.05.2014		0.00
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		52,727.61			206,516.82
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		0.00			0.00
Etat au / Bestand per	31.12.2015	259,244.43	31.12.2014		206,516.82
		CHF			CHF
VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS					
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	01.01.2015	21,891,998.49	16.05.2014		0.00
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		5,442,705.40			20,669,118.48
Résultat total / Gesamterfolg		66,007.81			1,222,880.01
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	31.12.2015	27,400,711.70	31.12.2014		21,891,998.49

Ethos - Sustainable Balanced 33

INFORMATIONS CONCERNANT LES TROIS EXERCICES PRECEDENTS/ INFORMATIONEN ZU DEN DREI FRÜHEREN RECHNUNGSJAHREN

	31.12.2015	31.12.2014
	CHF	CHF
Fortune nette du compartiment / Nettovermögen dieses Teilvermögens	27,400,711.70	21,891,998.49
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil	105.69	106.01
Dividendes / Dividenden	1.80	-
	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile
Parts en circulation / Anteile im Umlauf	259,244.43	206,516.82

Ethos - Sustainable Balanced 33

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2015 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2015

Titres / Titel	Total au 31.12.2014 / Gesamtsumme zum 31.12.2014	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2015 / Gesamtsumme zum 31.12.2015	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	933,892.25	3.41
TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN						933,892.25	3.41
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN						933,892.25	3.41
FONDS DE PLACEMENT / ANLAGEFONDS							
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE OUVERT AU PUBLIC / AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN UND OFFENE MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE							
SUISSE / SCHWEIZ							
ETHOS-BONDS CH-E	70,251	15,198	1,100	84,349	CHF	11,656,963.34	42.51
ETHOS-BONDS INTERNATIONAL-E	41,539	17,812	1	59,350	CHF	5,391,397.49	19.66
ETHOS-EQ.SUSTAIN.WORLD EX.CH E CHF	0	108,636	54,318	54,318	CHF	5,801,657.31	21.16
ETHOS-EQU.CH INDEX.CORP GOVERN.-E	6,103	2,471	201	8,373	CHF	1,772,956.03	6.47
ETHOS-EQUITIES EUROPE EX CH-E	12,574	2,770	15,344	0	CHF	0.00	0.00
ETHOS-EQUITIES NORTH AMERICA-E	38,159	2,454	40,613	0	CHF	0.00	0.00
ETHOS-EQUITIES PACIFIC CLASS E	10,090	1,721	11,811	0	CHF	0.00	0.00
PICTET ETHOS CH SWISS SUST.EQ E DY	9,204	4,909	2,000	12,113	CHF	1,792,412.77	6.54
						26,415,386.94	96.33
TOTAL FONDS DE PLACEMENT / TOTAL ANLAGEFONDS						26,415,386.94	96.33

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

	31.12.2015
	CHF
<hr/>	
Avoirs en banque / Bankguthaben:	
- à vue / Sichtguthaben	112,560.82
Dividendes à recevoir / Dividendenforderungen	48,933.81
Actions et autres titres de participation / Aktien und andere Beteiligungspapiere	42,384,716.92
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	196.31
FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	42,546,407.86
Dont à déduire / Abzüglich:	
- Engagements en banque / Bankverbindlichkeiten	83.76
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	41,416.17
FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	42,504,907.93
Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile	397,931.78
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil (en / in CHF)	106.81

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés	Aucun contrat d'instrument financier dérivé n'est ouvert à la date du bilan.
2) Prêts de titres	La direction du fonds ne pratique pas d'opération de prêt de valeurs mobilières à la demande d'Ethos.
3) Mises en pension	La direction du fonds ne pratique pas de mises et prises en pension.
4) Informations sur les coûts	Total Expense Ratio (%)
	2015
	TER
	0.88
	Lancement du compartiment le 15 octobre 2015.
5) Indication sur les soft commission agreements	La direction du fonds n'a pas conclu de soft commission agreements.

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

WEITERE INFORMATIONEN

1) Derivative Finanzinstrumente

Zum Bilanzstichtag stehen keine Finanzterminkontrakte offen.

2) Wertpapierleihgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierleihgeschäfte auf Wunsch von Ethos.

3) Wertpapierpensions- geschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierpensionsgeschäfte.

4) Informationen zu den Kosten

Total Expense Ratio (%)

2015

TER

0.88

Eröffnung des Teilvermögens am 15. Oktober 2015.

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

	15.10.2015
	31.12.2015
	CHF
Produits des avoirs en banque / Erträge der Bankguthaben	47.65
Produits des actions et autres titres de participation et droits-valeurs / Erträge der Aktien und andere Beteiligungspapiere und Wertpapierrechte	144,530.86
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-18.47
TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE	144,560.04
Dont à déduire / Abzüglich:	
Intérêts débiteurs (position long) / Zinsaufwendungen (Long-Position)	57.61
Intérêts débiteurs (position short) / Zinsaufwendungen (Short-Position)	107.96
Frais de révision / Prüfaufwand	1,619.42
Commission d'administration à la direction du Fonds / Verwaltungsgebühr an die Fondsleitung (1)	3,141.69
Commission de gestion à la direction du Fonds / Anlageberatungsgebühr an die Fondsleitung (2)	56,999.78
Commission de la banque dépositaire / Depotbankkommission (3)	2,692.87
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	14,220.81
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	111.60
TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN	78,951.74
REVENU NET / NETTOERTRAG	65,608.30
Gains de capital nets réalisés / Realisierte Nettokapitalgewinne	622,016.74
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISierter ERTRAG	687,625.04
Gains de capital nets non réalisés (variation) / Nicht realisierte Nettokapitalgewinne	1,964,545.27
RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG	2,652,170.31
Revenu net par part / Nettoertrag pro Anteil :	0.16
Rémunérations effectives / Effektive Vergütungen	
(1) 0.035% de la valeur d'inventaire / vom Inventarwert	
(2) 0.635% de la valeur d'inventaire / vom Inventarwert	
(3) 0.030% de la valeur d'inventaire / vom Inventarwert	

Des rabais à partir de 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

UTILISATION DU RESULTAT / VERWENDUNG DES ERFOLGES

	31.12.2015
	CHF
Résultat net de l'exercice / Nettoergebnis des Geschäftsjahres	65,608.30
Résultat disponible pour être réparti / Zur Ausschüttung verfügbarer Erfolg	65,608.30
Dividendes 2015 / Dividenden 2015	
Pas de dividende pour l'exercice clôturé au 31.12.2015. / Keine Dividende für das am 31.12.2015 abgeschlossene Geschäftsjahr.	0.00
Report à compte nouveau / Vortrag auf neue Rechnung	65,608.30

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

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
PARTS EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF		
Etat au / Bestand per	15.10.2015	0.00
Parts émises durant la période / In der Berichtsperiode ausgegebene Anteile		401,610.89
Parts rachetées durant la période / In der Berichtsperiode zurückgenommene Anteile		-3,679.11
Etat au / Bestand per	31.12.2015	397,931.78
		CHF
VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS		
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	15.10.2015	0.00
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		39,852,737.62
Résultat total / Gesamterfolg		2,652,170.31
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	31.12.2015	42,504,907.93

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

INFORMATIONS CONCERNANT LES TROIS EXERCICES PRECEDENTS/ INFORMATIONEN ZU DEN DREI FRÜHEREN RECHNUNGSJAHREN

	31.12.2015
	CHF
Fortune nette du compartiment / Nettovermögen dieses Teilvermögens	42,504,907.93
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil	106.81
	Nombre de parts / Anzahl Anteile
Parts en circulation / Anteile im Umlauf	397,931.78

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2015 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2015

Titres / Titel	Total au 15.10.2015 / Gesamtsumme zum 15.10.2015	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2015 / Gesamtsumme zum 31.12.2015	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	2,657.13	0.01
CHF					CHF	9,867.75	0.02
DKK					DKK	2,816.85	0.01
EUR					EUR	7,150.70	0.02
GBP					GBP	2,728.41	0.01
HKD					HKD	636.85	0.00
JPY					JPY	59,563.71	0.14
NOK					NOK	4,121.92	0.01
NZD					NZD	10,406.81	0.02
SEK					SEK	604.33	0.00
SGD					SGD	6,807.08	0.02
USD					USD	5,199.28	0.01
TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN						112,560.82	0.26
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN						112,560.82	0.26
ENGAGEMENTS EN BANQUE / BANKVERBINDLICHKEITEN							
CAD					CAD	-83.76	0.00
TOTAL ENGAGEMENTS EN BANQUE / TOTAL BANKVERBINDLICHKEITEN						-83.76	0.00
ACTIONS ET AUTRES TITRES DE PARTICIPATION / AKTIEN UND ANDERE BETEILIGUNGSPAPIERE							
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES EN BOURSE / AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE							
ALLEMAGNE / DEUTSCHLAND							
ADIDAS NOM.	0	1,990	1,990	0	EUR	0.00	0.00
ALLIANZ REG.	0	2,617	2,617	0	EUR	0.00	0.00
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	0	2,010	2,010	0	EUR	0.00	0.00
DAIMLER	0	4,860	4,860	0	EUR	0.00	0.00
DEUTSCHE BOERSE REG.	0	3,132	3,132	0	EUR	0.00	0.00
DEUTSCHE POST	0	8,218	8,218	0	EUR	0.00	0.00
DEUTSCHE TELEKOM REG.	0	18,655	18,655	0	EUR	0.00	0.00
HENKEL VORZ. -OSR-	0	1,022	1,022	0	EUR	0.00	0.00
LINDE	0	1,201	1,201	0	EUR	0.00	0.00
MAN	0	5,798	5,798	0	EUR	0.00	0.00
MUENCHENER RUECKVER. REG.	0	1,385	1,385	0	EUR	0.00	0.00
SAP	0	6,407	5,302	1,105	EUR	88,170.59	0.21
VOLKSWAGEN	0	235	235	0	EUR	0.00	0.00
VOLKSWAGEN VORZ. -OSR-	0	544	544	0	EUR	0.00	0.00
						88,170.59	0.21
AUSTRALIE / AUSTRALIEN							
AMCOR	0	41,696	0	41,696	AUD	408,122.80	0.96
ASCIANO	0	9,461	9,461	0	AUD	0.00	0.00
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING	0	6,071	6,071	0	AUD	0.00	0.00
BANK OF QUEENSLAND	0	3,696	3,696	0	AUD	0.00	0.00
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	0	2,286	2,286	0	AUD	0.00	0.00
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	0	3,322	3,322	0	AUD	0.00	0.00
CSL	0	1,332	1,332	0	AUD	0.00	0.00
INCITEC PIVOT	0	16,064	16,064	0	AUD	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 Sustainable World ex CH

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2015 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2015

Titres / Titel	Total au 15.10.2015 / Gesamtsumme zum 15.10.2015	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2015 / Gesamtsumme zum 31.12.2015	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
NATIONAL AUSTRALIA BANK	0	3,992	3,992	0	AUD	0.00	0.00
ORICA	0	3,327	3,327	0	AUD	0.00	0.00
SYDNEY AIRPORT-STAPLED SECURITY- TELSTRA	0	13,948	13,948	0	AUD	0.00	0.00
WESTPAC BANKING	0	28,738	2,908	25,830	AUD	105,532.07	0.25
WESTPAC BANKING ISS.15	0	6,715	6,715	0	AUD	0.00	0.00
WESTPAC BANKING ISS.15	0	279	279	0	AUD	0.00	0.00
WOODSIDE PETROLEUM	0	4,200	4,200	0	AUD	0.00	0.00
WOOLWORTHS (AUSTRALIA)	0	19,122	0	19,122	AUD	341,190.23	0.80
						854,845.10	2.01
BELGIQUE / BELGIEN							
ANHEUSER-BUSCH INBEV	0	1,729	1,729	0	EUR	0.00	0.00
PROXIMUS	0	5,759	5,759	0	EUR	0.00	0.00
						0.00	0.00
CANADA / KANADA							
BANK OF MONTREAL	0	10,600	0	10,600	CAD	596,411.43	1.40
BANK OF NOVA SCOTIA	0	4,000	4,000	0	CAD	0.00	0.00
BCE	0	14,900	0	14,900	CAD	574,004.78	1.35
CANADIAN IMPERIAL BANK COMMERCE	0	9,400	0	9,400	CAD	617,696.80	1.45
FINNING INTERNATIONAL	0	2,400	2,400	0	CAD	0.00	0.00
HUSKY ENERGY	0	1,500	1,500	0	CAD	0.00	0.00
INTACT FINANCIAL	0	10,000	0	10,000	CAD	639,036.95	1.50
ROYAL BANK OF CANADA	0	2,600	2,600	0	CAD	0.00	0.00
SUN LIFE FINANCIAL	0	1,900	1,900	0	CAD	0.00	0.00
TELUS	0	11,500	11,500	0	CAD	0.00	0.00
TELUS -NON CANADIAN-	0	11,500	0	11,500	CAD	317,061.19	0.75
TORONTO-DOMINION BANK	0	16,300	0	16,300	CAD	637,099.95	1.50
						3,381,311.10	7.95
DANEMARK / DÄNEMARK							
CARLSBERG 'B'	0	2,250	2,250	0	DKK	0.00	0.00
COLOPLAST 'B'	0	2,269	2,269	0	DKK	0.00	0.00
DANSKE BANK	0	5,189	5,189	0	DKK	0.00	0.00
ISS	0	18,186	0	18,186	DKK	659,026.62	1.55
NOVO NORDISK 'B'	0	11,258	0	11,258	DKK	655,998.18	1.54
NOVOZYMES 'B'	0	5,395	5,395	0	DKK	0.00	0.00
VESTAS WIND SYSTEMS	0	1,168	1,168	0	DKK	0.00	0.00
						1,315,024.80	3.09
ESPAGNE / SPANIEN							
AMADEUS IT HOLDING 'A'	0	5,550	5,550	0	EUR	0.00	0.00
BBVA B.BILBAO VIZCAYA ARGENT.NOM.	0	21,352	21,352	0	EUR	0.00	0.00
CAIXABANK	0	13,190	13,190	0	EUR	0.00	0.00
GAS NATURAL SDG	0	8,922	8,922	0	EUR	0.00	0.00
INDITEX INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	0	9,326	9,326	0	EUR	0.00	0.00
REPSOL	0	5,642	5,642	0	EUR	0.00	0.00
						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 Sustainable World ex CH

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2015 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2015

Titres / Titel	Total au 15.10.2015 / Gesamtsumme zum 15.10.2015	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2015 / Gesamtsumme zum 31.12.2015	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale / compartment / % des Vermögens des Teilvermögens
ETATS-UNIS / VEREINIGTE STAATEN							
3M	0	4,400	0	4,400	USD	663,478.82	1.56
ABBOTT LABORATORIES	0	2,500	2,500	0	USD	0.00	0.00
AETNA	0	4,000	0	4,000	USD	432,912.48	1.02
AFLAC	0	1,400	1,400	0	USD	0.00	0.00
ALLSTATE	0	4,000	0	4,000	USD	248,608.36	0.58
ALPHABET 'A'	0	340	340	0	USD	0.00	0.00
ALPHABET 'C'	0	440	440	0	USD	0.00	0.00
AMERICAN EXPRESS	0	1,300	700	600	USD	41,771.73	0.10
AMERICAN WATER WORKS	0	9,500	9,500	0	USD	0.00	0.00
AMGEN	0	1,800	1,800	0	USD	0.00	0.00
ANALOG DEVICES	0	3,400	3,400	0	USD	0.00	0.00
ANTHEM	0	4,400	0	4,400	USD	614,149.54	1.44
APPLE	0	6,400	700	5,700	USD	600,581.98	1.41
APPLIED MATERIALS	0	8,700	8,700	0	USD	0.00	0.00
AT & T	0	8,300	8,300	0	USD	0.00	0.00
AVALONBAY COMMUNITIES	0	4,900	1,400	3,500	USD	645,099.46	1.52
BED BATH & BEYOND	0	2,900	2,900	0	USD	0.00	0.00
BEST BUY	0	4,700	3,700	1,000	USD	30,480.45	0.07
BIOGEN	0	100	100	0	USD	0.00	0.00
BOSTON PROPERTIES	0	3,200	0	3,200	USD	408,536.13	0.96
BRISTOL MYERS SQUIBB	0	10,900	1,800	9,100	USD	626,614.99	1.47
CAMPBELL SOUP	0	12,000	0	12,000	USD	631,230.60	1.48
CAPITAL ONE FINANCIAL	0	5,800	0	5,800	USD	419,062.64	0.98
CHUBB	0	5,000	0	5,000	USD	663,863.20	1.56
CINTAS	0	2,700	0	2,700	USD	246,080.84	0.58
CISCO SYSTEMS	0	21,200	0	21,200	USD	576,261.69	1.35
CLOROX	0	1,900	1,900	0	USD	0.00	0.00
COCA-COLA	0	15,400	0	15,400	USD	662,245.58	1.56
COLGATE-PALMOLIVE	0	10,200	0	10,200	USD	680,203.52	1.60
COMCAST 'A'	0	5,500	0	5,500	USD	310,675.37	0.73
CONAGRA FOODS	0	15,600	0	15,600	USD	658,353.70	1.55
CONOCOPHILLIPS	0	2,200	2,200	0	USD	0.00	0.00
CONSOLIDATED EDISON	0	9,600	0	9,600	USD	617,608.99	1.45
CSX	0	7,500	7,500	0	USD	0.00	0.00
CVS HEALTH	0	6,100	0	6,100	USD	596,993.40	1.40
DEERE	0	7,700	7,700	0	USD	0.00	0.00
DOVER	0	600	600	0	USD	0.00	0.00
DR PEPPER SNAPPLE GROUP	0	2,900	0	2,900	USD	270,550.28	0.64
DUKE REALTY	0	2,000	2,000	0	USD	0.00	0.00
EBAY	0	16,100	0	16,100	USD	442,870.43	1.04
EMC	0	7,700	7,700	0	USD	0.00	0.00
ESTEE LAUDER COMPANIES 'A'	0	1,400	0	1,400	USD	123,407.28	0.29
EVERSOURCE ENERGY	0	8,900	8,900	0	USD	0.00	0.00
FEDEX	0	600	600	0	USD	0.00	0.00
GENERAL MILLS	0	10,900	0	10,900	USD	629,122.49	1.48
HASBRO	0	900	300	600	USD	40,456.42	0.10
HCP	0	13,700	0	13,700	USD	524,411.89	1.23
HOME DEPOT	0	5,300	0	5,300	USD	701,625.93	1.65
HOST HOTELS & RESORTS	0	5,400	5,400	0	USD	0.00	0.00
HUMANA	0	5,100	1,500	3,600	USD	643,278.64	1.51

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 - Equities Sustainable World ex CH

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2015 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2015

Titres / Titel	Total au 15.10.2015 / Gesamtsumme zum 15.10.2015	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2015 / Gesamtsumme zum 31.12.2015	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
INTEL	0	19,000	0	19,000	USD	655,204.55	1.54
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	0	4,600	0	4,600	USD	633,685.05	1.49
JOHNSON & JOHNSON	0	6,800	0	6,800	USD	699,194.50	1.64
JPMORGAN CHASE	0	3,300	3,300	0	USD	0.00	0.00
KELLOGG	0	8,900	0	8,900	USD	643,846.20	1.51
KEYCORP	0	8,800	8,800	0	USD	0.00	0.00
KIMBERLY-CLARK	0	2,200	2,200	0	USD	0.00	0.00
KOHL'S	0	7,500	0	7,500	USD	357,582.23	0.84
KROGER	0	7,000	7,000	0	USD	0.00	0.00
L BRANDS	0	3,600	0	3,600	USD	345,296.95	0.81
LILLY (ELI)	0	900	900	0	USD	0.00	0.00
MACY'S	0	1,800	1,800	0	USD	0.00	0.00
MARATHON PETROLEUM	0	3,900	3,900	0	USD	0.00	0.00
MARSH & MCLENNAN	0	11,300	0	11,300	USD	627,211.59	1.47
MATTEL	0	17,700	0	17,700	USD	481,389.91	1.13
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	0	5,300	5,300	0	USD	0.00	0.00
MCDONALD'S	0	6,300	900	5,400	USD	638,593.96	1.50
MERCK & CO	0	12,200	0	12,200	USD	645,048.40	1.52
MICROSOFT	0	14,000	2,600	11,400	USD	633,104.47	1.49
MOLSON COORS 'B'	0	900	900	0	USD	0.00	0.00
MONDELEZ INTERNATIONAL	0	7,400	2,700	4,700	USD	210,958.75	0.50
MOSAIC	0	2,200	2,200	0	USD	0.00	0.00
NIKE 'B'	0	10,400	0	10,400	USD	650,650.00	1.53
NORFOLK SOUTHERN	0	1,900	1,900	0	USD	0.00	0.00
ORACLE	0	7,000	3,800	3,200	USD	117,012.90	0.28
PEPSICO	0	2,700	2,700	0	USD	0.00	0.00
PFIZER	0	18,400	0	18,400	USD	594,545.95	1.40
PLUM CREEK TIMBER	0	1,200	1,200	0	USD	0.00	0.00
PRAXAIR	0	1,600	1,600	0	USD	0.00	0.00
PROCTER & GAMBLE	0	8,300	0	8,300	USD	659,762.10	1.55
QUALCOMM	0	11,400	0	11,400	USD	570,398.83	1.34
REGENCY CENTERS	0	400	400	0	USD	0.00	0.00
SEMPRA ENERGY	0	4,200	4,200	0	USD	0.00	0.00
SIGMA-ALDRICH	0	4,400	4,400	0	USD	0.00	0.00
STAPLES	0	4,700	0	4,700	USD	44,553.51	0.10
STARBUCKS	0	10,800	0	10,800	USD	648,972.32	1.53
SYMANTEC	0	4,400	4,400	0	USD	0.00	0.00
SYSCO	0	16,400	0	16,400	USD	673,072.40	1.58
TEXAS INSTRUMENTS INC	0	3,700	3,700	0	USD	0.00	0.00
TIME WARNER	0	2,700	400	2,300	USD	148,889.74	0.35
TJX	0	8,500	0	8,500	USD	603,337.74	1.42
TRAVELERS COMPANIES	0	6,500	900	5,600	USD	632,648.02	1.49
UNION PACIFIC	0	2,400	2,400	0	USD	0.00	0.00
UNITED PARCEL SERVICE 'B'	0	6,000	0	6,000	USD	577,957.38	1.36
UNITEDHEALTH GROUP	0	5,800	0	5,800	USD	682,994.31	1.61
US BANCORP	0	1,400	1,400	0	USD	0.00	0.00
V.F.	0	4,300	0	4,300	USD	267,942.68	0.63
VALERO ENERGY	0	3,200	3,200	0	USD	0.00	0.00
VARIAN MEDICAL SYSTEMS	0	1,300	0	1,300	USD	105,145.04	0.25
VERIZON COMMUNICATIONS	0	13,800	0	13,800	USD	638,473.84	1.50
VORNADO REALTY TRUST -SBI-	0	900	900	0	USD	0.00	0.00

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

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

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2015 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2015

Titres / Titel	Total au 15.10.2015 / Gesamtsumme zum 15.10.2015	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2015 / Gesamtsumme zum 31.12.2015	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
WESTERN DIGITAL	0	200	200	0	USD	0.00	0.00
WEYERHAEUSER	0	3,200	3,200	0	USD	0.00	0.00
						27,938,010.15	65.66
FINLANDE / FINNLAND							
KONE OYJ 'B'	0	5,160	5,160	0	EUR	0.00	0.00
STORA ENSO 'R' (EUR)	0	3,417	3,417	0	EUR	0.00	0.00
						0.00	0.00
FRANCE / FRANKREICH							
AEROPORTS DE PARIS ADP	0	1,420	1,420	0	EUR	0.00	0.00
AXA	0	9,291	9,291	0	EUR	0.00	0.00
DANONE	0	8,682	4,389	4,293	EUR	290,732.26	0.68
ESSILOR INTERNATIONAL	0	2,103	2,103	0	EUR	0.00	0.00
KERING	0	1,061	1,061	0	EUR	0.00	0.00
L'OREAL	0	4,007	372	3,635	EUR	613,846.25	1.44
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	0	2,056	2,056	0	EUR	0.00	0.00
PERNOD-RICARD	0	1,923	1,270	653	EUR	74,698.63	0.18
SANOFI	0	4,441	3,509	932	EUR	79,656.68	0.19
SCHNEIDER ELECTRIC	0	3,871	3,871	0	EUR	0.00	0.00
SODEXO	0	1,990	1,990	0	EUR	0.00	0.00
SUEZ ENVIRONNEMENT COMPANY	0	1,378	1,378	0	EUR	0.00	0.00
TECHNIP	0	1,235	1,235	0	EUR	0.00	0.00
UNIBAIL RODAMCO	0	978	978	0	EUR	0.00	0.00
VINCI	0	3,319	3,319	0	EUR	0.00	0.00
						1,058,933.82	2.49
GRANDE-BRETAGNE / GROSSBRITANNIEN							
ABERDEEN ASSET MANAGEMENT	0	2,574	2,574	0	GBP	0.00	0.00
AON	0	900	900	0	USD	0.00	0.00
ASTRAZENECA	0	5,397	0	5,397	GBP	367,593.14	0.86
AVIVA	0	34,560	34,560	0	GBP	0.00	0.00
BG GROUP	0	15,394	15,394	0	GBP	0.00	0.00
BRITISH LAND	0	11,914	11,914	0	GBP	0.00	0.00
BT GROUP	0	55,947	55,947	0	GBP	0.00	0.00
DIAGEO	0	14,556	5,054	9,502	GBP	260,262.80	0.61
LEGAL & GENERAL GROUP	0	52,614	52,614	0	GBP	0.00	0.00
LIBERTY GLOBAL 'C'	0	900	900	0	USD	0.00	0.00
MARKS & SPENCER GROUP	0	28,426	28,426	0	GBP	0.00	0.00
PEARSON	0	11,535	11,535	0	GBP	0.00	0.00
RELX PLC	0	5,858	5,858	0	GBP	0.00	0.00
SKY	0	16,627	16,627	0	GBP	0.00	0.00
UNILEVER PLC	0	4,849	4,849	0	GBP	0.00	0.00
VODAFONE GROUP	0	140,683	140,683	0	GBP	0.00	0.00
						627,855.94	1.48
HONG KONG / HONGKONG							
CATHAY PACIFIC AIRWAYS	0	21,000	21,000	0	HKD	0.00	0.00
CLP HOLDINGS	0	11,000	11,000	0	HKD	0.00	0.00
HANG LUNG PROPERTIES	0	34,000	34,000	0	HKD	0.00	0.00
HANG SENG BANK	0	33,100	0	33,100	HKD	630,586.53	1.48
HONG KONG EXCH. & CLEARING	0	5,900	0	5,900	HKD	151,264.56	0.36

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 31.12.2015 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2015

Titres / Titel	Total au 15.10.2015 / Gesamtsumme zum 15.10.2015	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2015 / Gesamtsumme zum 31.12.2015	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
MTR	0	151,000	0	151,000	HKD	748,915.55	1.76
POWER ASSETS HOLDINGS	0	6,500	6,500	0	HKD	0.00	0.00
SWIRE PACIFIC 'A'	0	6,000	6,000	0	HKD	0.00	0.00
SWIRE PROPERTIES	0	26,200	26,200	0	HKD	0.00	0.00
						1,530,766.64	3.60
IRLANDE / IRLAND							
MEDTRONIC	0	1,100	1,100	0	USD	0.00	0.00
SEAGATE TECHNOLOGY	0	1,100	1,100	0	USD	0.00	0.00
						0.00	0.00
ITALIE / ITALIEN							
ASSICURAZIONI GENERALI	0	13,081	13,081	0	EUR	0.00	0.00
INTESA SANPAOLO	0	60,223	60,223	0	EUR	0.00	0.00
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	0	55,886	55,886	0	EUR	0.00	0.00
UNICREDIT-POST REGROUPPAMENTO-	0	10,631	10,631	0	EUR	0.00	0.00
						0.00	0.00
JAPON / JAPAN							
AJINOMOTO	0	4,000	4,000	0	JPY	0.00	0.00
ANA HOLDINGS	0	19,000	19,000	0	JPY	0.00	0.00
ASAHI GLASS	0	9,000	9,000	0	JPY	0.00	0.00
ASAHI GROUP HOLDINGS	0	7,800	600	7,200	JPY	227,608.39	0.53
ASAHI KASEI	0	7,000	7,000	0	JPY	0.00	0.00
ASTELLAS PHARMA	0	16,000	0	16,000	JPY	230,530.80	0.54
CANON	0	2,600	2,600	0	JPY	0.00	0.00
CHUGAI PHARMACEUTICAL	0	1,700	1,700	0	JPY	0.00	0.00
EAST JAPAN RAILWAY	0	1,600	1,600	0	JPY	0.00	0.00
EISAI	0	6,800	6,800	0	JPY	0.00	0.00
FUJIFILM HOLDINGS	0	2,100	2,100	0	JPY	0.00	0.00
FUJITSU	0	10,000	10,000	0	JPY	0.00	0.00
HONDA MOTOR	0	4,300	4,300	0	JPY	0.00	0.00
ITOCHU	0	4,700	4,700	0	JPY	0.00	0.00
KAO	0	7,100	0	7,100	JPY	369,549.10	0.87
KDDI CORP	0	4,100	0	4,100	JPY	107,604.90	0.25
KOMATSU	0	5,200	5,200	0	JPY	0.00	0.00
KONICA MINOLTA	0	1,500	1,500	0	JPY	0.00	0.00
KUBOTA	0	2,000	2,000	0	JPY	0.00	0.00
KYOCERA	0	1,200	1,200	0	JPY	0.00	0.00
MITSUBISHI ELECTRIC	0	8,000	8,000	0	JPY	0.00	0.00
MITSUBISHI MATERIALS	0	11,000	11,000	0	JPY	0.00	0.00
MITSUBISHI TANABE PHARMA	0	37,400	0	37,400	JPY	652,302.98	1.53
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	0	23,000	23,000	0	JPY	0.00	0.00
MIZUHO FINANCIAL GROUP	0	186,600	0	186,600	JPY	378,091.65	0.89
NISSAN MOTOR	0	17,900	17,900	0	JPY	0.00	0.00
NTT DOCOMO	0	37,100	6,000	31,100	JPY	642,833.44	1.51
OMRON	0	600	600	0	JPY	0.00	0.00
ORIENTAL LAND	0	10,200	0	10,200	JPY	622,737.72	1.46
OSAKA GAS	0	13,000	13,000	0	JPY	0.00	0.00
OTSUKA	0	800	0	800	JPY	39,675.53	0.09
SEIKO EPSON	0	800	800	0	JPY	0.00	0.00
SHISEIDO	0	4,200	4,200	0	JPY	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 Sustainable World ex CH

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2015 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2015

Titres / Titel	Total au 15.10.2015 / Gesamtsumme zum 15.10.2015	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2015 / Gesamtsumme zum 31.12.2015	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	0	1,900	1,900	0	JPY	0.00	0.00
SUMITOMO METAL MINING	0	4,000	4,000	0	JPY	0.00	0.00
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP	0	3,000	3,000	0	JPY	0.00	0.00
TAIHEIYO CEMENT	0	5,000	5,000	0	JPY	0.00	0.00
TAKEDA PHARMACEUTICAL	0	13,900	13,900	0	JPY	0.00	0.00
TOKYO ELECTRON	0	1,000	1,000	0	JPY	0.00	0.00
TOKYO GAS	0	19,000	19,000	0	JPY	0.00	0.00
TONENGENERAL SEKIYU	0	4,000	4,000	0	JPY	0.00	0.00
TOYOTA MOTOR	0	9,300	0	9,300	JPY	579,475.75	1.36
UNICHARM	0	3,000	3,000	0	JPY	0.00	0.00
WEST JAPAN RAILWAY	0	1,200	1,200	0	JPY	0.00	0.00
						3,850,410.26	9.05
JERSEY / JERSEY							
WPP	0	14,799	14,799	0	GBP	0.00	0.00
						0.00	0.00
NORVEGE / NORWEGEN							
DNB	0	12,400	12,400	0	NOK	0.00	0.00
STATOIL	0	18,000	18,000	0	NOK	0.00	0.00
						0.00	0.00
NOUVELLE ZELANDE / NEUSEELAND							
SPARK NEW ZEALAND	0	302,600	0	302,600	NZD	684,311.90	1.61
						684,311.90	1.61
PAYS-BAS / NIEDERLANDE							
AKZO NOBEL	0	3,912	3,912	0	EUR	0.00	0.00
ASML HOLDING	0	2,691	2,691	0	EUR	0.00	0.00
DELTA LLOYD	0	1,587	1,587	0	EUR	0.00	0.00
GEMALTO	0	372	372	0	EUR	0.00	0.00
HEINEKEN	0	1,979	1,979	0	EUR	0.00	0.00
ING GROEP SHS CERT.	0	21,421	21,421	0	EUR	0.00	0.00
KONINKLIJKE AHOLD	0	15,932	15,932	0	EUR	0.00	0.00
ROYAL PHILIPS	0	8,142	8,142	0	EUR	0.00	0.00
UNILEVER SHS CERT.	0	5,330	5,330	0	EUR	0.00	0.00
						0.00	0.00
PORTUGAL / PORTUGAL							
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL	0	37,100	37,100	0	EUR	0.00	0.00
						0.00	0.00
SINGAPOUR / SINGAPUR							
SINGAPORE EXCHANGE	0	86,000	0	86,000	SGD	467,248.32	1.10
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	0	227,000	0	227,000	SGD	587,828.30	1.38
						1,055,076.62	2.48
SUEDE / SCHWEDEN							
ATLAS COPCO 'A'	0	5,600	5,600	0	SEK	0.00	0.00
ELECTROLUX 'B'	0	1,200	1,200	0	SEK	0.00	0.00
HENNES & MAURITZ 'B'	0	7,000	7,000	0	SEK	0.00	0.00
NORDEA BANK	0	21,600	21,600	0	SEK	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 Sustainable World ex CH

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2015 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2015

Titres / Titel	Total au 15.10.2015 / Gesamtsumme zum 15.10.2015	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2015 / Gesamtsumme zum 31.12.2015	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
SANDVIK	0	27,700	27,700	0	SEK	0.00	0.00
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 'A'	0	6,500	6,500	0	SEK	0.00	0.00
						0.00	0.00
TOTAL ACTIONS ET AUTRES TITRES DE PARTICIPATION / TOTAL AKTIEN UND ANDERE BETEILIGUNGSPAPIERE						42,384,716.92	99.62
INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES / DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE							
DROITS / RECHTE							
AUSTRALIE / AUSTRALIEN							
WESTPAC BANKING NIL PAID	0	279	279	0	AUD	0.00	0.00
						0.00	0.00
TOTAL DROITS / TOTAL RECHTE						0.00	0.00

DEVICES / DEISEN

COURS / KURS

AUD	0.728278
CAD	0.720610
DKK	0.145710
EUR	1.087386
GBP	1.475374
HKD	0.129159
JPY	0.008321
NOK	0.113090
NZD	0.685285
SEK	0.118734
SGD	0.705600
USD	1.001000

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.

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

Calcul de la valeur nette d'inventaire

La valeur nette d'inventaire 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 valeur nette d'inventaire.

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 valeur nette d'inventaire 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.

Les instruments dérivés sont évalués au prix de marché. Si aucun prix de marché n'est disponible pour un dérivé conclu OTC, le prix doit être vérifié en tout temps au moyen de modèles d'évaluation appropriés et reconnus par la pratique, sur la base de la valeur vénale des sous-jacents.

Instruments financiers dérivés

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS

Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert (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. Nettoinventarwert 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 Nettoinventarwert 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.

Derivaten sind zum Marktpreis bewertet. Ist für ein OTC abgeschlossenes Derivat kein Marktpreis erhältlich, so muss der Preis jederzeit anhand von Bewertungsmodellen, die angemessen und in der Praxis anerkannt sind, auf Grund des Verkehrswerts der Basiswerte nachvollziehbar sein.

Derivative Finanzinstrumente

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



Au Conseil d'administration de la direction du fonds
Ethos

Rapport abrégé de l'organe de révision selon la loi sur les placements collectifs sur les comptes annuels

En notre qualité de société d'audit selon la loi sur les placements collectifs, nous avons effectué l'audit des comptes annuels du fonds de placements Ethos avec les compartiments Equities CH indexed, Corporate Governance, Equities North America (RPF), Bonds CHF, Bonds International, Sustainable Balanced 33 et Equities Sustainable World ex CH comprenant le compte de fortune et le compte de résultats, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les autres indications selon l'art. 89 al. 1 let. b–h de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC) pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2015.

Responsabilité du Conseil d'administration de la direction du fonds

La responsabilité de l'établissement des comptes annuels, conformément aux dispositions de la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat du fonds de placement et au prospectus incombe au Conseil d'administration de la direction du fonds. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le maintien d'un système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels afin que ceux-ci ne contiennent pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En outre, le Conseil d'administration de la direction du fonds est responsable du choix et de l'application de méthodes comptables appropriées, ainsi que des estimations comptables adéquates.

Responsabilité de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs

Notre responsabilité consiste, sur la base de notre audit, à exprimer une opinion sur les comptes annuels. Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes d'audit suisses. Ces normes requièrent de planifier et réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les comptes annuels ne contiennent pas d'anomalies significatives.

Un audit inclut la mise en œuvre de procédures d'audit en vue de recueillir des éléments probants concernant les valeurs et les informations fournies dans les comptes annuels. Le choix des procédures d'audit relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation des risques que les comptes annuels puissent contenir des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Lors de l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en compte le système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels, pour définir les procédures d'audit adaptées aux circonstances, et non pas dans le but d'exprimer une opinion sur l'existence et l'efficacité de celui-ci. Un audit comprend, en outre, une évaluation de l'adéquation des méthodes comptables appliquées, du caractère plausible des estimations comptables effectuées ainsi qu'une appréciation de la présentation des comptes annuels dans leur ensemble. Nous estimons que les éléments probants recueillis constituent une base suffisante et adéquate pour former notre opinion d'audit.

PricewaterhouseCoopers SA, avenue Giuseppe-Motta 50, Case postale, 1211 Genève 2
Téléphone: +41 58 792 91 00, Téléfax: +41 58 792 91 10, www.pwc.ch

PricewaterhouseCoopers SA est membre d'un réseau mondial de sociétés juridiquement autonomes et indépendantes les unes des autres.



Opinion d'audit

Selon notre appréciation, les comptes annuels pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2015 sont conformes à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat du fonds de placement et au prospectus.

Rapport sur d'autres dispositions légales

Nous attestons que nous remplissons les exigences légales d'agrément conformément à la loi sur la surveillance de la révision (LSR) ainsi que celles régissant l'indépendance (art. 11 LSR) et qu'il n'existe aucun fait incompatible avec notre indépendance.

PricewaterhouseCoopers SA

Two handwritten signatures in blue ink. The first signature is on the left and the second is on the right, followed by a period.

Philippe Bochud
Expert-réviseur
Réviseur responsable

Marc-Olivier Cadoche
Expert-réviseur

Genève, le 14 avril 2016



An die Fondsleitung
Ethos

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zur Jahresrechnung

Als kollektivanlagengesetzliche Prüfgesellschaft haben wir die beiliegende Jahresrechnung des Anlagefonds Ethos mit den Teilfonds Equities CH indexed, Corporate Governance, Equities North America (RPF), Bonds CHF, Bonds International, Sustainable Balanced 33 und Equities Sustainable World ex CH, bestehend aus der Vermögensrechnung und der Erfolgsrechnung, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b–h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) für das am 31. Dezember 2015 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung der Fondsleitung

Die Fondsleitung ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, mit Bezug auf die Aufstellung der Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern sind. Darüber hinaus ist die Fondsleitung für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Existenz und Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

PricewaterhouseCoopers AG, avenue Giuseppe-Motta 50, Case postale, 1211 Genève 2
Telefon: +41 58 792 91 00, Telefax: +41 58 792 91 10, www.pwc.ch

PricewaterhouseCoopers AG ist Mitglied eines globalen Netzwerks von rechtlich selbständigen und voneinander unabhängigen Gesellschaften.



Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. Dezember 2015 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung gemäss Revisionsaufsichtsgesetz (RAG) sowie an die Unabhängigkeit (Art. 11 RAG) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbare Sachverhalte vorliegen.

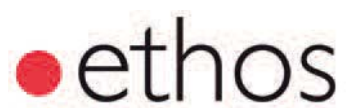
PricewaterhouseCoopers AG

Two handwritten signatures in blue ink. The signature on the left is 'P. Bochud' and the signature on the right is 'M. Cadoche'.

Philippe Bochud
Revisionsexperte
Leitender Prüfer

Marc-Olivier Cadoche
Revisionsexperte

Genf, 14. April 2016



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
Gessnerallee 32
CH-8001 Zürich
T +41 (0)44 421 41 11
F +41 (0)44 421 41 12