



Ethos

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

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

31 décembre 2019 / 31. Dezember 2019

Rapport annuel révisé /
Geprüfter Jahresbericht

TABLE DES MATIERES / INHALT

1. ORGANISATION	4
2. STRATEGIE DES COMPARTIMENTS / STRATEGIE DER TEILVERMÖGEN	10
3. EXERCICE DES DROITS DE VOTE D'ACTIONNAIRE / AUSÜBUNG DER STIMMRECHTE	14
4. SOMMAIRE DE PERFORMANCE / PERFORMANCEÜBERSICHT	16
5. COMPTES DES COMPARTIMENTS / JAHRESRECHNUNGEN DER TEILVERMÖGEN	
Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance	20
Ethos - Equities Sustainable World ex CH	32
Ethos - Bonds CHF	45
Ethos - Bonds International	63
Ethos - Sustainable Balanced 33	99
6. MODIFICATIONS DU PORTEFEUILLE "POOL" / VERÄNDERUNGEN IM WERTSCHRIFTENBESTAND "POOL"	
7. NOTES AUX ETATS FINANCIERS / ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS	111

1. ORGANISATION

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

1. ORGANISATION (suite)

Gestion	<p>Pictet Asset Management SA, Genève</p> <p>Par ailleurs, le promoteur du fonds, Ethos Services SA, agit également en tant que consultant pour l'exercice des droits de vote et fournit des ratings environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).</p>
Délégation de l'exploitation du système informatique et du calcul de la valeur nette d'inventaire ("VNI")	<p>FundPartner Solutions (Europe) S.A., Luxembourg</p>
Organe de révision	<p>PricewaterhouseCoopers SA Avenue Giuseppe Motta 50 CH-1202 Genève</p>
Contreparties sur OTC	<p>JP Morgan PLC London UBS AG London</p>
Ethos	<p>Ethos, Fondation suisse pour un développement durable, a été créée en 1997 à Genève par deux caisses de pension et regroupe actuellement plus de 232 membres. Elle a pour but de favoriser l'investissement socialement responsable et de promouvoir un environnement socio-économique stable et prospère. Elle se fonde sur les principes définis dans sa Charte.</p> <p>La Fondation Ethos a créé la société Ethos Services. Celle-ci est spécialisée dans l'investissement socialement responsable (ISR). Ethos Services est propriété à 69% de la Fondation Ethos et pour le reste de 17 de ses membres.</p> <p>Ethos Services conseille des fonds de placement et des mandats discrétionnaires gérés avec une approche ISR dont les actifs s'élèvent à environ CHF 2 milliards. Il s'agit notamment des fonds de placement suivants:</p> <ul style="list-style-type: none">• Fonds de Placement Ethos (ouvert au public)• Pictet-Ethos CH - Swiss Sustainable Equities, fonds de placement de droit suisse (ouvert à toutes les catégories d'investisseurs)• Vontobel Fund (CH) - Ethos Equities Swiss Mid & Small (ouvert à toutes les catégories d'investisseurs) <p>Ethos Services offre également les prestations suivantes:</p> <ul style="list-style-type: none">• Analyse des assemblées générales d'actionnaires avec recommandations de vote• Assistance administrative à l'exercice des droits de vote• Programme de dialogue avec les entreprises• Ratings et analyses ESG des sociétés• Screening de portefeuille
Forme juridique	<p>Fonds de placement de droit suisse de la catégorie "Autres fonds en placements traditionnels" à compartiments.</p> <p>Prospectus avec contrat de fonds de placement intégré approuvé par l'autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) le 12 décembre 2019 et entré en vigueur le 13 décembre 2019.</p>

1. ORGANISATION (suite)

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

1. ORGANISATION

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

1. ORGANISATION (Fortsetzung)

Verwaltung	<p>Pictet Asset Management SA, Genf</p> <p>Ethos Services SA ist für den Fonds Mitträger sowie Berater für die Ausübung der Stimmrechte und Anbieter der Umwelt-, Sozial- und Governance-Ratings (ESG).</p>
Delegation des Betriebs des EDV-Systems und der Berechnung des Nettoinventarwertes ("NIW")	<p>FundPartner Solutions (Europe) S.A., Luxembourg</p>
Revisionsstelle	<p>PricewaterhouseCoopers SA Avenue Giuseppe Motta 50 CH-1202 Genf</p>
Vertragspartner bei OTC	<p>JP Morgan PLC London UBS AG London</p>
Ethos	<p>Ethos, Schweizerische Stiftung für nachhaltige Entwicklung, wurde 1997 von zwei Genfer Pensionskassen gegründet und umfasst heute über 232 Mitglied. Zweck der Stiftung ist nachhaltige Anlagen und ein stabiles und prosperierendes sozioökonomisches Umfeld zu fördern. Ethos stützt sich auf die in ihrer Charta definierten Prinzipien.</p> <p>Die Gesellschaft Ethos Services wurde von der Stiftung Ethos gegründet und ist auf sozial verantwortliches Investieren (SVI) spezialisiert. Ethos Services befindet sich zu 69% im Besitz der Stiftung Ethos und zu 31% im Besitz von 17 ihrer Mitglieder.</p> <p>Ethos Services berät Anlagefonds und diskretionäre Vermögensverwaltungs-Mandate von rund CHF 2 Milliarden, die mit einem SRI-Ansatz (Socially Responsible Investment) verwaltet werden. Ethos Services berät im Besonderen die folgenden Fonds:</p> <ul style="list-style-type: none">• Anlagefonds Ethos (geöffnet für Privatanleger)• Pictet-Ethos CH - Swiss Sustainable Equities, Anlagefonds schweizerischen Rechts (der allen Anlegerkategorien offen steht)• Vontobel Fund (CH) - Ethos Equities Swiss Mid & Small (der allen Anlegerkategorien offen steht) <p>Ethos Services bietet ebenfalls folgende Dienstleistungen an:</p> <ul style="list-style-type: none">• Analyse der Generalversammlungen der Aktionäre mit Stimmempfehlungen• Administrative Unterstützung bei der Ausübung der Stimmrechte• Dialogprogramm mit den Unternehmen• Ratings und ESG Analysis den Unternehmen• Aktienbesitz Screening
Rechtsform	<p>Anlagefonds schweizerischen Rechts der Kategorie "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen", mit Teilvermögen.</p> <p>Letzter Prospekt mit integriertem Fondsvertrag im 12. Dezember 2019 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) genehmigt, und ist am 13. Dezember 2019 in Kraft getreten.</p>

1. ORGANISATION (Fortsetzung)

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

2. STRATEGIE DES COMPARTIMENTS

Actions - gestion indicielle

Ethos - Equities CH Indexed, Corporate Governance

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

Actions internationales

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

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

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

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

Obligations

Ethos - Bonds CHF

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

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

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

2. STRATEGIE DES COMPARTIMENTS (suite)

Ethos - Bonds International

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

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

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

Ethos - Sustainable Balanced 33

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

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

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

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

2. STRATEGIE DER TEILVERMÖGEN

Aktien - indexierte Verwaltung

Ethos - Equities CH Indexed, Corporate Governance

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

Internationale Aktien

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

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

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

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

Obligationen

Ethos - Bonds CHF

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

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

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

2. STRATEGIE DER TEILVERMÖGEN (Fortsetzung)

Ethos - Bonds International

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

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

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

Ethos - Sustainable Balanced 33

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

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

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

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

3. EXERCICE DES DROITS DE VOTE D'ACTIONNAIRE

Lignes directrices de vote

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

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

Assemblées générales suisses

Durant l'année 2019, le fonds de placement Ethos a voté selon les recommandations d'Ethos lors de 183 assemblées générales de sociétés suisses détenues en portefeuille.

Assemblées générales étrangères

Durant l'année 2019, le fonds de placement Ethos a exercé ses droits de vote selon les recommandations d'Ethos dans le cadre de 99 assemblées générales (ordinaires ou extraordinaires) de sociétés étrangères. Pour les sociétés européennes, les analyses primaires ont été réalisées par les différents membres nationaux du réseau de consultants ECGS dont Ethos est le membre suisse. Les analyses primaires des sociétés basées en Amérique du Nord ont été effectuées par le consultant canadien SHARE. Finalement, pour les sociétés de la région Asie-Pacifique où les votes ont été exercés, Ethos a effectué les analyses selon ses propres lignes directrices. Ethos procède à une vérification systématique des recommandations de vote émise par ses partenaires et consultants de telle manière à garantir la conformité avec ses lignes directrices de vote.

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

3. AUSÜBUNG DER AKTIONÄRSSTIMMRECHTE

Stimmrechtsrichtlinien

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

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

Schweizerische Generalversammlungen

Im Berichtsjahr 2019 hat der Anlagefonds Ethos bei 183 Generalversammlungen der im Portfolio enthaltenen schweizerischen Aktiengesellschaften entsprechend den Empfehlungen von Ethos abgestimmt.

Nichtschweizerische Generalversammlungen

2019 übte der Anlagefonds Ethos auf 99 Generalversammlungen (ordentliche und ausserordentliche) ausländischer Unternehmen unter Berücksichtigung der Empfehlungen von Ethos seine Stimmrechte aus. Bei europäischen Unternehmen wurden die Primäranalysen von den verschiedenen nationalen Mitgliedern des Beratungsnetzwerks ECGS durchgeführt, dessen Schweizer Vertreter Ethos ist. Die Primäranalysen von Unternehmen mit Sitz in Nordamerika wurden von dem kanadischen Berater SHARE durchgeführt. Für Unternehmen aus dem Asien-Pazifik-Raum, bei denen Stimmrechte ausgeübt wurden, Ethos führte die Analysen auf Basis ihrer eigenen Richtlinien durch. Ethos nimmt eine systematische Beurteilung der Stimmempfehlungen seiner Partner und Berater vor, um zu gewährleisten, dass diese mit den Richtlinien zur Ausübung der Stimmrechte von Ethos übereinstimmen.

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

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

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

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

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

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

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

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

4. SOMMAIRE DE PERFORMANCE AU 31 DÉCEMBRE 2018 (Dividendes réinvestis)

Compartiment	VNI/part CHF	Fortune en millions CHF	Performance 2018	Performance annualisée depuis le lancement*
1. EQUITIES CH INDEXED, CORPORATE GOVERNANCE - ESCGI**	212.97	248	-9.20%	3.71%
Tracking Error (01.01.2018-31.12.2018) : 0.16%			-8.95%	4.22%
2. EQUITIES SUSTAINABLE WORLD EX CH - MSCI Monde ex Suisse	124.43	59	-2.80%	7.88%
			-7.64%	7.39%
3. BONDS CHF - Swiss Bond Index Total AAA - BBB, Total Return	134.60	58	-0.20%	2.40%
			0.07%	2.55%
4. BONDS INTERNATIONAL - Bloomberg Barclays Fiscal Strength Index - Global Treasury Ex-CH, Ex-Russia, Ex-Malaysia CHF Unhedged	91.04	61	-0.45%	0.47%
			0.02%	1.16%
5. SUSTAINABLE BALANCED 33***	106.83	20	-2.53%	2.39%

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4. PERFORMANCEÜBERSICHT AM 31. DEZEMBER 2018 (Dividenden reinvestiert)

Teilvermögen	NIW/Anteil CHF	Volumen in Millionen CHF	Performance 2018	Annualisierte Performance seit Eröffnung*
1. EQUITIES CH INDEXED, CORPORATE GOVERNANCE - <i>ESCGI**</i>	212.97	248	-9.20%	3.71%
Tracking Error (01.01.2018-31.12.2018) : 0.16%			-8.95%	4.22%
2. EQUITIES SUSTAINABLE WORLD EX CH - <i>MSCI Welt ohne Schweiz</i>	124.43	59	-2.80%	7.88%
			-7.64%	7.39%
3. BONDS CHF - <i>Swiss Bond Index (AAA-BBB) Composite</i>	134.60	58	-0.20%	2.40%
			0.07%	2.55%
4. BONDS INTERNATIONAL - <i>Bloomberg Barclays Fiscal Strength Index - Global Treasury Ex-CHF, Ex-Russia, Ex-Malaysia CHF Unhedged</i>	91.04	61	-0.45%	0.47%
			0.02%	1.16%
5. SUSTAINABLE BALANCED 33 ***	106.83	20	-2.53%	2.39%

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

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

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

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

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

Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance

COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VENALE / VERMÖGENSRECHNUNG ZUM VERKEHRSWERT

	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Avoirs en banque / Bankguthaben:		
- à vue / Sichtguthaben	132,328.29	97,524.13
Actions et autres titres de participation / Aktien und andere Beteiligungspapiere	153,626,550.68	247,330,380.70
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	454,765.27	775,983.43
FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	154,213,644.24	248,203,888.26
Dont à déduire / Abzüglich:		
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	45,129.13	72,453.80
FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	154,168,515.11	248,131,434.46
Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile	567,203.36	1,165,115.85
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil (en / in CHF)	271.80	212.97

Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés	Aucun contrat d'instrument financier dérivé n'est ouvert au 31 décembre 2019 et au 31 décembre 2018.		
2) Prêts de titres	La direction de fonds ne pratique pas d'opération de prêt de valeurs mobilières à la demande d'Ethos.		
3) Mises en pension	La direction de fonds ne pratique pas de mises et prises en pension.		
4) Total Expense Ratio (%)		2019	2018
	TER	0.29	0.29
5) Indication sur les soft commission agreements	La direction de fonds n'a pas conclu de soft commission agreements.		

Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance

WEITERE INFORMATIONEN

1) Derivative Finanzinstrumente	Zum 31. Dezember 2019 und 31. Dezember 2018 stehen keine Finanzterminkontrakte offen.		
2) Wertpapierleihgeschäfte	Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierleihgeschäfte auf Wunsch von Ethos.		
3) Wertpapierpensions- geschäfte	Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierpensionsgeschäfte.		
4) Total Expense Ratio (%)		2019	2018
	TER	0.29	0.29
5) Angaben zu Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions	Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions getroffen.		

Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance

COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG

	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
	CHF	CHF
Produits des avoirs en banque / Erträge der Bankguthaben	18.78	0.00
Produits des actions et autres titres de participation et droits-valeurs / Erträge der Aktien und anderen Beteiligungspapiere und Wertpapierrechte	4,902,453.37	8,883,078.95
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	230,589.81	119,417.33
TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE	5,133,061.96	9,002,496.28
Dont à déduire / Abzüglich:		
Intérêts négatifs (position long) / Negativzinsen (Long-Position)	18.78	330.88
Intérêts passifs (position short) / Passivzinsen (Short-Position)	1.28	0.00
Frais d'audit / Prüfaufwand	11,880.23	11,846.99
Rémunérations réglementaires versées / Bezahlte reglementarische Vergütungen:		
- A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr (1)	50,356.60	89,584.39
- A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr (2)	386,067.49	686,814.21
- A la banque dépositaire / An die Depotbank (3)	33,571.09	59,723.02
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	9,847.14	8,439.59
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	1,552,946.11	2,130,802.02
TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN	2,044,688.72	2,987,541.10
REVENU NET / NETTOERTRAG	3,088,373.24	6,014,955.18
Gains en capitaux réalisés / Realisierte Kapitalgewinne	39,040,791.98	30,853,732.61
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISierter ERTRAG	42,129,165.22	36,868,687.79
Gains et pertes en capitaux non réalisés (variation) / Nicht realisierte Kapitalgewinne bzw. -verluste	1,908,262.04	-70,331,242.45
RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG	44,037,427.26	-33,462,554.66
Revenu net par part / Nettoertrag pro Anteil :	5.44	5.16
Rémunérations effectives / Effektive Vergütungen :		
(1) 0.030% de la valeur d'inventaire / vom Inventarwert		
(2) 0.230% de la valeur d'inventaire / vom Inventarwert		
(3) 0.020% de la valeur d'inventaire / vom Inventarwert		

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

Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance

UTILISATION DU RESULTAT / VERWENDUNG DES ERFOLGES

	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Résultat net de l'exercice / Nettoergebnis des Geschäftsjahres	3,088,373.24	6,014,955.18
Report de l'exercice précédent / Vortrag des Vorjahres	17,842.71	3,234.17
Résultat disponible pour être réparti / Zur Ausschüttung verfügbarer Erfolg	3,106,215.95	6,018,189.35
Dividendes 2019 / Dividenden 2019		
CHF 5.45 brut à chacune des 567,203.36 parts en circulation au 31.12.2019	3,091,258.30	
Bruttobetrag CHF 5.45 Ausschüttung an die 567,203.36 Anteile im Umlauf am 31.12.2019		
Dividendes 2018 / Dividenden 2018		
CHF 5.15 brut à chacune des 1,165,115.85 parts en circulation au 31.12.2018		6,000,346.64
Bruttobetrag CHF 5.15 Ausschüttung an die 1,165,115.85 Anteile im Umlauf am 31.12.2018		
Report à compte nouveau / Vortrag auf neue Rechnung	14,957.65	17,842.71

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	01.01.2019	1,165,115.85	01.01.2018	1,645,052.52	
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		59,089.10		47,074.15	
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-657,001.59		-527,010.82	
Etat au / Bestand per	31.12.2019	567,203.36	31.12.2018	1,165,115.85	
					CHF
VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS					
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	01.01.2019	248,131,434.46	01.01.2018	394,366,752.52	
Distribution / Ausschüttung		-3,357,518.06		-7,529,983.43	
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		-134,642,828.55		-105,242,779.97	
Résultat total / Gesamterfolg		44,037,427.26		-33,462,554.66	
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	31.12.2019	154,168,515.11	31.12.2018	248,131,434.46	
					CHF

Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance

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

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
	CHF	CHF	CHF
Fortune nette du compartiment / Nettovermögen dieses Teilvermögens	154,168,515.11	248,131,434.46	394,366,752.52
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil	271.80	212.97	239.73
Dividendes / Dividenden	5.45	5.15	4.85
	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile
Parts en circulation / Anteile im Umlauf	567,203.36	1,165,115.85	1,645,052.52

Ethos - Equities CH indexed, Corporate Governance

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2019 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2019

Titres / Titel	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	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	132,328.29	0.09
TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN						132,328.29	0.09
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN						132,328.29	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	10,114	2,494	6,587	6,021	CHF	236,444.67	0.15
KTM INDUSTRIES	1,310	0	750	560	EUR	29,583.06	0.02
						266,027.73	0.17
ITALIE / ITALIEN							
CASSIOPEA	782	0	447	335	CHF	14,070.00	0.01
NEWRON PHARMACEUTICALS	0	2,500	1,249	1,251	CHF	7,943.85	0.01
						22,013.85	0.01
LIECHTENSTEIN / LIECHTENSTEIN							
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK	3,069	0	1,740	1,329	CHF	82,929.60	0.05
VP BANK 'A'	483	0	222	261	CHF	40,455.00	0.03
						123,384.60	0.08
PAYS-BAS / NIEDERLANDE							
COSMO PHARMACEUTICALS	1,119	220	930	409	CHF	31,370.30	0.02
LASTMINUTE.COM	1,894	0	1,545	349	CHF	16,054.00	0.01
						47,424.30	0.03
SUISSE / SCHWEIZ							
ABB	494,618	24,290	283,213	235,695	CHF	5,508,192.15	3.57
ADECCO GROUP REG.	44,934	2,343	26,074	21,203	CHF	1,298,047.66	0.84
ADVAL TECH HOLDING	26	0	0	26	CHF	4,420.00	0.00
AEVI VICTORIA	559	0	559	0	CHF	0.00	0.00
AEVI VICTORIA	0	1,960	0	1,960	CHF	27,440.00	0.02
ALCON	0	77,026	13,128	63,898	CHF	3,501,610.40	2.27
ALLREAL HOLDING	3,875	104	2,117	1,862	CHF	358,248.80	0.23
ALSO HOLDING NOM.	612	283	669	226	CHF	36,928.40	0.02
ALUFLEXPACK	0	1,389	874	515	CHF	10,248.50	0.01
APG SGA NOM.	208	0	139	69	CHF	19,596.00	0.01
ARBONIA -NOM.-	6,335	0	3,926	2,409	CHF	30,353.40	0.02
ARYZTA NOMINATIVE	281,644	0	157,424	124,220	CHF	134,406.04	0.09
ASCOM HOLDING NOM. VN.10	9,636	0	7,185	2,451	CHF	25,784.52	0.02
AUTONEUM HOLDING REG.	776	176	484	468	CHF	54,381.60	0.04
BACHEM HOLDING 'B'	730	14	404	340	CHF	52,632.00	0.03
BALOISE-HOLDING NOM.	13,265	969	8,293	5,941	CHF	1,039,675.00	0.67
BANK CANTONAL OF GENEVA REG.	305	0	202	103	CHF	20,033.50	0.01
BANK LINTH LLB NOM.	56	0	21	35	CHF	17,010.00	0.01
BANQUE CANTONALE BERNOISE	689	50	405	334	CHF	74,148.00	0.05
BANQUE CANTONALE DE LUCERNE NOM.	890	30	516	404	CHF	169,478.00	0.11
BANQUE CANTONALE DE ST-GALL	686	139	420	405	CHF	182,452.50	0.12

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 31.12.2019 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2019

Titres / Titel	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
BANQUE CANTONALE DU JURA	61	0	0	61	CHF	3,416.00	0.00
BANQUE CANTONALE DU VALAIS 'A'	698	0	418	280	CHF	31,640.00	0.02
BANQUE CANTONALE VAUDOISE NOM.	775	26	433	368	CHF	290,720.00	0.19
BANQUE NATIONALE SUISSE	22	0	12	10	CHF	53,900.00	0.03
BARRY CALLEBAUT	586	176	373	389	CHF	831,682.00	0.54
BASELLANDSCHAFT.KANTONALBK PART.C	87	12	58	41	CHF	37,720.00	0.02
BASILEA PHARMACEUTICA	2,924	486	1,854	1,556	CHF	72,914.16	0.05
BASLER KANTONALBANK PART.C.	862	0	384	478	CHF	35,850.00	0.02
BB BIOTECH NOM.	0	4,379	0	4,379	CHF	290,108.75	0.19
BELIMO HOLDING	132	4	71	65	CHF	473,850.00	0.31
BELL FOOD GROUP	307	0	140	167	CHF	43,754.00	0.03
BELLEVUE GROUP	1,168	0	463	705	CHF	16,849.50	0.01
BERGBAHNEN E.-TITLISBAHNEN -REG-	91	0	27	64	CHF	22,144.00	0.01
BFW LIEGENSCHAFTEN NOM.	670	200	870	0	CHF	0.00	0.00
BOBST GROUP	1,183	0	735	448	CHF	25,244.80	0.02
BOSSARD HOLDING	846	0	445	401	CHF	70,054.70	0.05
BUCHER INDUSTRIES NOM.	1,013	123	615	521	CHF	177,035.80	0.11
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	807	69	500	376	CHF	99,640.00	0.06
BURKHALTER HOLDING NOM.	655	0	264	391	CHF	29,755.10	0.02
BVZ HOLDING	19	0	15	4	CHF	4,800.00	0.00
CALIDA HOLDING REG.	1,604	0	640	964	CHF	35,475.20	0.02
CANTONAL BANK OF ZUG	39	4	25	18	CHF	113,760.00	0.07
CARLO GAVAZZI HOLDING	35	0	0	35	CHF	9,100.00	0.01
CEMBRA MONEY BANK NAM.	7,660	387	4,222	3,825	CHF	405,450.00	0.26
CEVA LOGISTICS	9,100	0	9,100	0	CHF	0.00	0.00
CHAM GROUP	65	0	65	0	CHF	0.00	0.00
CHOCOLADEFAB.LINDT & SPRUENGLI NOM.	17	6	15	8	CHF	684,000.00	0.44
CICOR TECHNOLOGIES	559	0	173	386	CHF	22,928.40	0.01
CIE FINANCIERE RICHEMONT NOM.	80,705	4,370	45,246	39,829	CHF	3,029,393.74	1.96
CLARIANT	55,077	14,325	37,241	32,161	CHF	694,677.60	0.45
COLTENE HOLDING NOM.	723	251	309	665	CHF	59,052.00	0.04
COMET HOLDING	2,102	120	1,272	950	CHF	116,470.00	0.08
CONZZETA 'A' REG.	148	24	93	79	CHF	91,324.00	0.06
CPH CHEMIE & PAPIER HOLD.NOM. 'A'	103	0	50	53	CHF	4,197.60	0.00
CREALOGIX HOLDING	54	0	0	54	CHF	5,886.00	0.00
CREDIT SUISSE GROUP	499,944	30,206	283,395	246,755	CHF	3,233,724.28	2.10
DAETWYLER HOLDING	794	0	421	373	CHF	69,527.20	0.05
DKSH HOLDING REG.	4,848	918	2,864	2,902	CHF	152,935.40	0.10
DORMAKABA HOLDING	338	0	196	142	CHF	98,335.00	0.06
DUFREY	7,764	232	4,705	3,291	CHF	316,001.82	0.20
EFG INTERNATIONAL	11,649	3,216	7,194	7,671	CHF	49,017.69	0.03
EMMI	551	25	312	264	CHF	222,420.00	0.14
EMS-CHEMIE HOLDING NOM.	1,078	33	577	534	CHF	339,891.00	0.22
FEINTOOL INTERNATIONAL HOLDING	290	0	135	155	CHF	9,579.00	0.01
FLUGHAFEN ZUERICH REG.	2,158	0	1,135	1,023	CHF	180,764.10	0.12
FORBO HOLDING	272	80	201	151	CHF	248,848.00	0.16
FUNDAMENTA REAL ESTATE REG.	0	2,129	0	2,129	CHF	32,680.15	0.02
GALENICA	13,658	336	7,523	6,471	CHF	387,289.35	0.25
GAM HOLDING NOM.	43,534	2,500	26,947	19,087	CHF	53,519.95	0.03
GEBERIT	10,098	447	5,741	4,804	CHF	2,609,532.80	1.69

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 - Equities CH indexed, Corporate Governance

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2019 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2019

Titres / Titel	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
GEORG FISCHER REG.	1,120	22	622	520	CHF	511,160.00	0.33
GIVAUDAN	2,162	114	1,246	1,030	CHF	3,121,930.00	2.02
GLARNER KANTONALBANK REG.	1,053	0	337	716	CHF	23,842.80	0.02
GRAUBUENDNER KANTONALBK-PART.CERT.-	114	0	56	58	CHF	86,130.00	0.06
GURIT HOLDING	39	16	30	25	CHF	37,350.00	0.02
HELVETIA HOLDING	994	0	994	0	CHF	0.00	0.00
HELVETIA HOLDING	0	2,939	498	2,441	CHF	333,928.80	0.22
HIAG IMMOBILIEN HOLDING REG.	778	0	459	319	CHF	34,452.00	0.02
HOCHDORF HOLDING	337	234	256	315	CHF	26,208.00	0.02
HUBER & SUHNER REG.	3,703	393	2,061	2,035	CHF	156,288.00	0.10
HYPOTHEKARBANK LENZBURG	20	0	9	11	CHF	50,380.00	0.03
IDORSIA REG.	11,847	7,148	8,965	10,030	CHF	300,298.20	0.19
IMPLENIA NOM.	3,935	0	2,059	1,876	CHF	73,651.76	0.05
INFICON HOLDING NOM.	474	28	265	237	CHF	182,134.50	0.12
INTERROLL HOLDING	102	43	57	88	CHF	191,400.00	0.12
INVESTIS HOLDING	750	0	320	430	CHF	34,916.00	0.02
IVF HARTMANN HOLDING REG.	124	0	63	61	CHF	9,516.00	0.01
JULIUS BAER GROUPE	60,682	2,188	34,003	28,867	CHF	1,441,329.31	0.93
JUNGFRAUBAHN HOLDING NOM.	707	130	432	405	CHF	66,825.00	0.04
KARDEX NOM.	907	115	560	462	CHF	75,306.00	0.05
KLINGELNBERG	700	0	278	422	CHF	10,296.80	0.01
KOMAX HOLDING	1,038	90	587	541	CHF	127,892.40	0.08
KUDELSKI	3,734	0	1,728	2,006	CHF	11,534.50	0.01
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL NOM.	15,292	1,080	9,041	7,331	CHF	1,196,419.20	0.78
KUROS BIOSCIENCES	791	0	0	791	CHF	1,937.95	0.00
LAFARGEHOLCIM NOM.	74,535	6,959	42,694	38,800	CHF	2,083,560.00	1.35
LANDIS AND GYR GROUP	6,312	428	3,802	2,938	CHF	295,856.60	0.19
LEM HOLDING	82	10	48	44	CHF	62,656.00	0.04
LEONTEQ REG.	1,596	619	1,031	1,184	CHF	38,882.56	0.03
LINDT & SPRUENGLI PART.C.	167	6	91	82	CHF	616,230.00	0.40
LOGITECH INTERNATIONAL	26,939	978	14,880	13,037	CHF	597,485.71	0.39
LONZA GROUP	20,243	981	11,554	9,670	CHF	3,415,444.00	2.21
MCH GROUP	563	0	300	263	CHF	6,864.30	0.00
MEDACTA GROUP	0	435	0	435	CHF	31,494.00	0.02
MEDARTIS HOLDING	610	0	330	280	CHF	12,236.00	0.01
MEIER TOBLER GROUP	69	0	0	69	CHF	966.00	0.00
METALL ZUG 'B'	22	5	17	10	CHF	21,800.00	0.01
MEYER BURGER TECHNOLOGY	168,427	0	90,146	78,281	CHF	29,355.38	0.02
MIKRON HOLDING NOM.	2,155	0	1,429	726	CHF	4,907.76	0.00
MOBILEZONE HOLDING REG.	10,604	6,145	10,885	5,864	CHF	63,683.04	0.04
MOBIMO HOLDING	1,819	0	974	845	CHF	243,782.50	0.16
MOLECULAR PARTNERS	2,373	0	1,130	1,243	CHF	21,777.36	0.01
NESTLE	631,577	30,538	359,242	302,873	CHF	31,735,032.94	20.58
NOVARTIS NOM.	494,584	49,719	300,006	244,297	CHF	22,450,894.30	14.56
NOVAVEST REAL ESTATE	0	706	0	706	CHF	30,714.53	0.02
OBSEVA	4,667	0	2,340	2,327	CHF	8,074.69	0.01
OC OERLIKON NOM.	9,887	11,507	5,556	15,838	CHF	179,919.68	0.12
ORASCOM DEVELOPMENT HLDG	2,813	0	1,192	1,621	CHF	24,768.88	0.02
ORELL FUESSLI HOLDING NOM.	213	0	109	104	CHF	10,348.00	0.01
ORIOR	1,674	122	923	873	CHF	78,133.50	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 31.12.2019 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2019

Titres / Titel	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
PANALPINA WELTTRANSP.-2 LINE MAY19	0	1,241	1,241	0	CHF	0.00	0.00
PANALPINA WELTTRANSPORT(HOLDING)	2,689	90	2,779	0	CHF	0.00	0.00
PARTNERS GROUP HOLDING NOM.	3,536	188	2,008	1,716	CHF	1,522,778.40	0.99
PHOENIX MECANO	96	0	40	56	CHF	26,796.00	0.02
PLAZZA 'A' REG.	126	0	43	83	CHF	23,406.00	0.02
POENINA HOLDING	149	0	0	149	CHF	7,196.70	0.00
POLYPHOR 144A/S	1,950	0	996	954	CHF	7,536.60	0.00
PRIVATE EQUITY HOLDING	407	0	154	253	CHF	14,800.50	0.01
PSP SWISS PROPERTY REG.	10,950	607	6,229	5,328	CHF	711,820.80	0.46
RIETER HOLDING NOM.	880	0	503	377	CHF	52,063.70	0.03
ROCHE HOLDING D.RIGHT	108,722	6,288	61,425	53,585	CHF	16,825,690.00	10.91
ROMANDE ENERGIE HOLDING NOM.	50	0	18	32	CHF	38,400.00	0.02
SANTHERA PHARMACEUTICALS HOL.NOM.	743	0	681	62	CHF	703.08	0.00
SCHAFFNER HOLDING	140	45	121	64	CHF	14,208.00	0.01
SCHINDLER HOLDING NOM.	1,981	86	1,077	990	CHF	234,828.00	0.15
SCHINDLER HOLDING -PART.CERT.-	4,251	261	2,445	2,067	CHF	508,895.40	0.33
SCHMOLZ + BICKENBACH	47,165	0	19,380	27,785	CHF	7,807.59	0.01
SCHWEITER TECHNOLOGIES	149	0	77	72	CHF	88,272.00	0.06
SENSIRION HOLDING	1,104	0	975	129	CHF	5,295.45	0.00
SFS GROUP	2,584	0	1,406	1,178	CHF	109,671.80	0.07
SGS NOM.	805	24	439	390	CHF	1,033,890.00	0.67
SIEGFRIED HOLDING NOM.	1,192	106	724	574	CHF	269,206.00	0.17
SIG COMBIBLOC GROUP	20,000	6,440	10,092	16,348	CHF	252,740.08	0.16
SIKA	34,334	1,754	19,680	16,408	CHF	2,983,794.80	1.93
SOFTWAREONE	0	3,100	0	3,100	CHF	76,725.00	0.05
SONOVA HOLDING NOM.	14,930	539	8,511	6,958	CHF	1,541,197.00	1.00
STADLER RAIL	0	5,938	477	5,461	CHF	264,093.96	0.17
STARRAG GROUP HOLDING	293	0	213	80	CHF	3,696.00	0.00
STRAUMANN HOLDING REG.	3,070	142	1,762	1,450	CHF	1,378,080.00	0.89
SULZER NOM.	4,955	199	2,821	2,333	CHF	251,964.00	0.16
SUNRISE COMMUNICATIONS	9,244	259	5,398	4,105	CHF	312,185.25	0.20
SWISS FINANCE & PROPERTY INVESTMENT	417	0	213	204	CHF	20,094.00	0.01
SWISS LIFE HOLDING NOM.	9,304	375	5,506	4,173	CHF	2,027,243.40	1.31
SWISS PRIME SITE REG.	20,714	878	11,849	9,743	CHF	1,090,241.70	0.71
SWISS RE REG.	82,786	4,102	48,584	38,304	CHF	4,163,644.80	2.70
SWISSCOM NOM.	6,913	260	3,865	3,308	CHF	1,695,680.80	1.10
SWISSQUOTE GROUP HOLDING	3,051	525	2,240	1,336	CHF	64,822.72	0.04
TAMEDIA	468	0	190	278	CHF	26,048.60	0.02
TECAN GROUP NOM. N.1	1,848	835	1,176	1,507	CHF	409,904.00	0.27
TEMENOS	9,827	832	5,615	5,044	CHF	772,740.80	0.50
THURGAUER KANTONALBANK PART.C	628	0	285	343	CHF	37,387.00	0.02
TORNOS HOLDING NOM.	1,236	0	0	1,236	CHF	8,318.28	0.01
TRADITION FINANCIERE CIE	239	4	94	149	CHF	15,719.50	0.01
U-BLOX HOLDING	1,751	0	985	766	CHF	74,914.80	0.05
UBS GROUP REG.	1,046,113	46,415	624,222	468,306	CHF	5,725,040.85	3.71
VALIANT HOLDING	4,308	200	2,446	2,062	CHF	202,900.80	0.13
VALORA HOLDING	847	75	485	437	CHF	117,990.00	0.08
VARIA US PROPERTIES	625	0	264	361	CHF	15,378.60	0.01
VAT GROUP	4,132	283	2,319	2,096	CHF	342,800.80	0.22
VAUDOISE ASSURANCES HOLDING	100	0	42	58	CHF	33,176.00	0.02

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 31.12.2019 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2019

Titres / Titel	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
VETROPACK HOLDING	24	0	10	14	CHF	42,560.00	0.03
VIFOR PHARMA	10,630	373	6,040	4,963	CHF	876,713.95	0.57
VON ROLL HOLDING PORT.	1,780	0	0	1,780	CHF	1,555.72	0.00
VONTOBEL HOLDING NOM.	4,819	332	3,037	2,114	CHF	146,183.10	0.09
VZ HOLDING	851	108	547	412	CHF	122,982.00	0.08
WARTECK INVEST NOM.	0	22	0	22	CHF	45,320.00	0.03
WISEKEY INT. 'B' REG.	1,836	0	0	1,836	CHF	3,965.76	0.00
YPSOMED HOLDING NOM.	632	0	382	250	CHF	32,750.00	0.02
ZEHNDER REG. 'A'	1,032	827	1,369	490	CHF	22,344.00	0.01
ZUEBLIN IMMOBILIEN HOLDING	305	0	305	0	CHF	0.00	0.00
ZUG ESTATES HOLDING 'B'	34	5	24	15	CHF	34,950.00	0.02
ZUR ROSE GROUP REG.	1,122	787	914	995	CHF	106,465.00	0.07
ZURICH INSURANCE GROUP NOM.	41,078	1,875	23,567	19,386	CHF	7,698,180.60	4.99
						153,167,700.20	99.32
TOTAL ACTIONS ET AUTRES TITRES DE PARTICIPATION / TOTAL AKTIEN UND ANDERE BETEILIGUNGSPAPIERE						153,626,550.68	99.62
INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES / DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE							
DROITS / RECHTE							
SUISSE / SCHWEIZ							
BACHEM HLDS RIGHTS -NON TRAD-	0	484	484	0	CHF	0.00	0.00
CANTONAL BANK ST-GALL RIGHT -N.TRAD	0	291	291	0	CHF	0.00	0.00
CREALOGIX HLDS RIGHT -NON TRAD-	0	54	54	0	CHF	0.00	0.00
KUROS BIOSCIENCES RIGHT -NON TRAD.-	0	791	791	0	CHF	0.00	0.00
SCHMOLZ + BICK. RIGHT-NON TRAD.-	0	27,785	27,785	0	CHF	0.00	0.00
SCHMOLZ + BICKEN. RIGHT -NON TRAD.-	0	27,785	27,785	0	CHF	0.00	0.00
SCHMOLZ + BICKEN. RIGHT -NON TRAD.-	0	27,785	27,785	0	CHF	0.00	0.00
						0.00	0.00
TOTAL DROITS / TOTAL RECHTE						0.00	0.00

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

	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
(a)	153,626,550.68	99.62
(b)	0.00	0.00
(c)	0.00	0.00

(a) placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal (art. 88, al. 1, LPCC)

(b) placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché

(c) placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché

(a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

(b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

(c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden

DEVICES / DEISEN

COURS / KURS

EUR 1.086973

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

	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Avoirs en banque / Bankguthaben:		
- à vue / Sichtguthaben	479,493.40	71,969.11
Dividendes à recevoir / Dividendenforderungen	63,815.82	70,061.13
Actions et autres titres de participation / Aktien und andere Beteiligungspapiere	66,269,378.05	59,093,139.43
Instruments financiers dérivés / Derivative Finanzinstrumente		
- Opérations de change à terme / Devisentermingeschäfte	0.00	97.96
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	644.35	111.87
FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	66,813,331.62	59,235,379.50
Dont à déduire / Abzüglich:		
- Engagements en banque / Bankverbindlichkeiten	0.00	154,054.32
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	51,266.99	51,877.41
FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	66,762,064.63	59,029,447.77
Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile	440,359.92	474,382.14
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil (en / in CHF)	151.61	124.43

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés

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

Informations au 31.12.2018	Total	% de la fortune nette du compartiment
	CHF	
Fortune nette du compartiment	59,029,447.77	100.00%
Engagement total brut résultant de dérivés	98,836.08	0.17%
Engagement total net résultant de dérivés	98,836.08	0.17%
Engagement de prêt de valeurs mobilières et d'opérations de pension	0.00	0.00%

Les informations sont présentées au 31.12.2018 selon l'approche "Commitment II".

2) Prêts de titres

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

3) Mises en pension

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

4) Total Expense Ratio (%)

	2019	2018
TER	0.73	0.71

5) Indication sur les soft commission agreements

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

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

WEITERE INFORMATIONEN

1) Derivative Finanzinstrumente

Zum 31.Dezember 2019 stehen keine Finanzterminkontrakte offen.

Informationen zum 31.12.2018

	Total	% des Nettovermögens des Teilvermögens
	CHF	
Nettovermögen des Teilfonds	59,029,447.77	100.00%
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	98,836.08	0.17%
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	98,836.08	0.17%
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	0.00	0.00%

Die Informationen zum 31.12.2018 werden nach dem Vorgang "Commitment II" vorgelegt.

2) Wertpapierleihgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierleihgeschäfte auf Wunsch von Ethos.

3) Wertpapierpensions- geschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierpensionsgeschäfte.

4) Total Expense Ratio (%)

	2019	2018
TER	0.73	0.71

5) Angaben zu Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions getroffen.

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG

	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
	CHF	CHF
Produits des avoirs en banque / Erträge der Bankguthaben	1,736.60	128.22
Produits des actions et autres titres de participation et droits-valeurs / Erträge der Aktien und anderen Beteiligungspapiere und Wertpapierrechte	1,335,731.81	1,236,655.32
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	50,968.54	151,619.64
TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE	1,388,436.95	1,388,403.18
Dont à déduire / Abzüglich:		
Intérêts négatifs (position long) / Negativzinsen (Long-Position)	104.65	134.55
Intérêts passifs (position short) / Passivzinsen (Short-Position)	62.82	918.12
Frais d'audit / Prüfaufwand	12,960.00	0.00
Rémunérations réglementaires versées / Bezahlte reglementarische Vergütungen:		
- A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr (1)	22,223.60	20,058.71
- A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr (2)	401,780.56	363,921.28
- A la banque dépositaire / An die Depotbank (3)	19,048.81	17,193.11
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	6,931.51	6,009.49
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	55,196.38	77,988.31
TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN	518,308.33	486,223.57
REVENU NET / NETTOERTRAG	870,128.62	902,179.61
Gains en capitaux réalisés / Realisierte Kapitalgewinne	4,005,815.86	3,694,113.34
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISierter ERTRAG	4,875,944.48	4,596,292.95
Gains et pertes en capitaux non réalisés (variation) / Nicht realisierte Kapitalgewinne bzw. -verluste	8,333,489.44	-6,335,693.02
RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG	13,209,433.92	-1,739,400.07
Revenu net par part / Nettoertrag pro Anteil :	1.98	1.90
Rémunérations effectives / Effektive Vergütungen :		
(1) 0.035% de la valeur d'inventaire / vom Inventarwert		
(2) 0.610% de la valeur d'inventaire / vom Inventarwert (0.635% jusqu'au 30 novembre 2019 / bis 30. November 2019)		
(3) 0.030% de la valeur d'inventaire / vom Inventarwert		

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

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

UTILISATION DU RESULTAT / VERWENDUNG DES ERFOLGES

	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Résultat net de l'exercice / Nettoergebnis des Geschäftsjahres	870,128.62	902,179.61
Report de l'exercice précédent / Vortrag des Vorjahres	20,568.10	19,714.56
Résultat disponible pour être réparti / Zur Ausschüttung verfügbarer Erfolg	890,696.72	921,894.17
Dividendes 2019 / Dividenden 2019		
CHF 2.00 brut à chacune des 440,359.92 parts en circulation au 31.12.2019	880,719.84	
Bruttobetrag CHF 2.00 Ausschüttung an die 440,359.92 Anteile im Umlauf am 31.12.2019		
Dividendes 2018 / Dividenden 2018		
CHF 1.90 brut à chacune des 474,382.14 parts en circulation au 31.12.2018		901,326.07
Bruttobetrag CHF 1.90 Ausschüttung an die 474,382.14 Anteile im Umlauf am 31.12.2018		
Report à compte nouveau / Vortrag auf neue Rechnung	9,976.88	20,568.10

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		Nombre de parts / Anzahl Anteile	
PARTS EN CIRCULATION / ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF					
Etat au / Bestand per	01.01.2019	474,382.14	01.01.2018	456,091.85	
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		49,736.53		105,585.36	
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-83,758.75		-87,295.07	
Etat au / Bestand per	31.12.2019	440,359.92	31.12.2018	474,382.14	
		CHF		CHF	
VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS					
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	01.01.2019	59,029,447.77	01.01.2018	59,124,122.88	
Distribution / Ausschüttung		-821,569.27		-676,457.29	
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		-4,655,247.79		2,321,182.25	
Résultat total / Gesamterfolg		13,209,433.92		-1,739,400.07	
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	31.12.2019	66,762,064.63	31.12.2018	59,029,447.77	

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

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

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
	CHF	CHF	CHF
Fortune nette du compartiment / Nettovermögen dieses Teilvermögens	66,762,064.63	59,029,447.77	59,124,122.88
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil	151.61	124.43	129.63
Dividendes / Dividenden	2.00	1.90	1.55
	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile
Parts en circulation / Anteile im Umlauf	440,359.92	474,382.14	456,091.85

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2019 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2019

Titres / Titel	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	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	8,399.42	0.01
CAD					CAD	11,753.76	0.02
CHF					CHF	288,186.73	0.43
DKK					DKK	8,873.16	0.01
EUR					EUR	20,488.14	0.03
GBP					GBP	33,679.62	0.05
HKD					HKD	8,238.82	0.01
ILS					ILS	3,352.91	0.01
JPY					JPY	8,322.82	0.01
NOK					NOK	12,153.68	0.02
NZD					NZD	130.64	0.00
SEK					SEK	8,848.63	0.01
SGD					SGD	9,690.99	0.01
USD					USD	57,374.08	0.09
TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN						479,493.40	0.72
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN						479,493.40	0.72
ACTIONS ET AUTRES TITRES DE PARTICIPATION / AKTIEN UND ANDERE BETEILIGUNGSPAPIERE							
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES EN BOURSE / AN EINER BÖRSE GEHANDELTE WERTPAPIERE							
ALLEMAGNE / DEUTSCHLAND							
ALLIANZ	0	4,394	123	4,271	EUR	1,013,913.63	1.52
HANNOVER RUECKVERSICHERUNG REG.	1,786	0	1,786	0	EUR	0.00	0.00
HENKEL	3,444	0	0	3,444	EUR	314,456.94	0.47
HENKEL VORZ. -OSR-	0	5,817	0	5,817	EUR	582,973.40	0.87
SAP	9,096	0	9,096	0	EUR	0.00	0.00
						1,911,343.97	2.86
AUSTRALIE / AUSTRALIEN							
AMCOR	0	59,741	59,741	0	AUD	0.00	0.00
CALTEX AUSTRALIA	8,643	0	8,643	0	AUD	0.00	0.00
WESFARMERS	0	36,466	1,094	35,372	AUD	996,820.55	1.49
						996,820.55	1.49
BELGIQUE / BELGIEN							
UCB	4,190	0	359	3,831	EUR	295,241.32	0.44
						295,241.32	0.44
CANADA / KANADA							
CANADIAN IMPERIAL BANK COMMERCE	11,191	0	11,191	0	CAD	0.00	0.00
CGI GROUP 'A' SUB-VTG	8,200	0	8,200	0	CAD	0.00	0.00
CGI GROUP SUB. VOTING -A-	0	8,200	8,200	0	CAD	0.00	0.00
GREAT-WEST LIFE CO	9,800	0	0	9,800	CAD	243,401.99	0.36
POWER CORP OF CANADA -SUB.VOTING-	0	11,800	2,400	9,400	CAD	234,800.92	0.35
SUN LIFE FINANCIAL	16,800	4,000	20,800	0	CAD	0.00	0.00
						478,202.91	0.72

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 31.12.2019 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2019

Titres / Titel	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
DANEMARK / DÄNEMARK							
NOVO NORDISK 'B'	15,984	4,374	1,787	18,571	DKK	1,044,496.76	1.56
VESTAS WIND SYSTEMS	6,476	0	6,476	0	DKK	0.00	0.00
						1,044,496.76	1.56
ETATS-UNIS / VEREINIGTE STAATEN							
3M	5,319	200	5,519	0	USD	0.00	0.00
AFLAC	22,800	5,047	8,735	19,112	USD	979,025.87	1.47
AGNC INVESTMENT CORP	15,600	0	15,600	0	USD	0.00	0.00
ALLSTATE	9,700	1,700	2,472	8,928	USD	972,178.47	1.46
AMGEN	5,700	1,673	2,548	4,825	USD	1,126,348.65	1.69
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	42,800	0	42,800	0	USD	0.00	0.00
APPLE	0	5,600	5,600	0	USD	0.00	0.00
ARROW ELECTRONICS	2,900	0	2,900	0	USD	0.00	0.00
AUTOMATIC DATA PROCESSING	0	2,355	0	2,355	USD	388,819.15	0.58
AVERY DENNISON	0	2,756	0	2,756	USD	349,128.83	0.52
BRISTOL MYERS SQUIBB	13,800	11,745	3,500	22,045	USD	1,370,281.63	2.05
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	0	3,612	3,612	0	USD	0.00	0.00
CAPITAL ONE FINANCIAL	0	10,592	10,592	0	USD	0.00	0.00
CIGNA	2,700	0	2,700	0	USD	0.00	0.00
CISCO SYSTEMS	22,600	8,740	8,445	22,895	USD	1,063,291.10	1.59
CITRIX SYSTEMS	0	4,213	0	4,213	USD	452,434.13	0.68
COCA-COLA	22,985	1,600	24,585	0	USD	0.00	0.00
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS'A'	7,000	12,383	3,837	15,546	USD	933,647.16	1.40
COLGATE-PALMOLIVE	0	17,131	1,780	15,351	USD	1,023,316.30	1.53
COMCAST 'A'	25,500	600	26,100	0	USD	0.00	0.00
CONAGRA BRANDS	15,937	0	15,937	0	USD	0.00	0.00
CUMMINS	5,000	207	400	4,807	USD	833,033.47	1.25
CVS HEALTH	14,000	900	14,900	0	USD	0.00	0.00
DISCOVER FINANCIAL SERV.	12,900	0	12,900	0	USD	0.00	0.00
EBAY	34,622	1,700	20,418	15,904	USD	556,117.05	0.83
EMERSON ELECTRIC	0	7,787	0	7,787	USD	575,041.69	0.86
EQUITY RESIDENTIAL -SBI-	4,700	4,151	1,379	7,472	USD	585,497.57	0.88
EXPEDITORS INTERN.OF WASHINGTON	5,800	0	500	5,300	USD	400,418.54	0.60
FIFTH THIRD BANCORP	0	21,873	21,873	0	USD	0.00	0.00
FRANKLIN RESOURCES	0	10,500	10,500	0	USD	0.00	0.00
GENERAL MILLS	7,823	0	7,823	0	USD	0.00	0.00
GILEAD SCIENCES	12,200	2,768	6,567	8,401	USD	528,619.34	0.79
HASBRO	3,900	0	3,900	0	USD	0.00	0.00
HCP	0	17,105	17,105	0	USD	0.00	0.00
HEALTHPEAK PROPERTIES	0	16,205	0	16,205	USD	540,907.09	0.81
HOME DEPOT	4,800	500	908	4,392	USD	928,768.66	1.39
ILLINOIS TOOL WORKS	0	7,849	1,298	6,551	USD	1,139,511.80	1.71
INTEL	21,300	5,172	6,149	20,323	USD	1,177,834.66	1.76
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	8,600	1,096	3,300	6,396	USD	830,185.67	1.24
INTERPUBLIC GROUP	12,800	0	0	12,800	USD	286,321.73	0.43
JOHNSON & JOHNSON	7,000	0	7,000	0	USD	0.00	0.00
JUNIPER NETWORKS	11,600	0	0	11,600	USD	276,665.34	0.41
KELLOGG	8,600	0	8,600	0	USD	0.00	0.00
KLA-TENCOR	5,200	364	5,564	0	USD	0.00	0.00
MANPOWER	2,200	0	2,200	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 31.12.2019 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2019

Titres / Titel	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
MARSH & MCLENNAN	9,800	1,400	11,200	0	USD	0.00	0.00
MCDONALD'S	5,900	0	5,900	0	USD	0.00	0.00
MERCK & CO	9,793	12,396	10,193	11,996	USD	1,056,504.90	1.58
METLIFE	0	24,539	700	23,839	USD	1,176,616.74	1.76
MONDELEZ INTERNATIONAL 'A'	23,000	1,800	7,261	17,539	USD	935,472.70	1.40
MOTOROLA SOLUTIONS	4,000	0	4,000	0	USD	0.00	0.00
NETAPP	0	6,460	0	6,460	USD	389,407.43	0.58
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	16,300	0	16,300	0	USD	0.00	0.00
OMNICOM GROUP	5,400	3,006	1,400	7,006	USD	549,660.75	0.82
ORACLE	0	20,899	600	20,299	USD	1,041,403.31	1.56
PEPSICO	0	8,735	500	8,235	USD	1,089,856.09	1.63
PFIZER	21,706	8,200	3,400	26,506	USD	1,005,636.39	1.51
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	0	3,100	3,100	0	USD	0.00	0.00
PPG INDUSTRIES	9,600	700	2,931	7,369	USD	952,554.09	1.43
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	9,100	0	9,100	0	USD	0.00	0.00
PROCTER & GAMBLE	11,900	500	4,709	7,691	USD	930,202.72	1.39
QUEST DIAGNOSTICS	0	4,513	400	4,113	USD	425,325.73	0.64
REINSURANCE GROUP AMERICA	2,100	0	2,100	0	USD	0.00	0.00
SEALED AIR	5,300	0	0	5,300	USD	204,417.72	0.31
SIMON PROPERTY GROUP	0	2,274	0	2,274	USD	328,014.08	0.49
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS 'A'	0	3,500	400	3,100	USD	218,777.38	0.33
STRYKER	4,600	0	4,600	0	USD	0.00	0.00
TARGET	10,400	5,853	6,010	10,243	USD	1,271,690.51	1.90
TEXAS INSTRUMENTS	0	9,300	6,058	3,242	USD	402,752.43	0.60
THE HERSHEY	4,600	0	4,600	0	USD	0.00	0.00
THE WESTERN UNION	18,100	0	18,100	0	USD	0.00	0.00
TJX	0	9,210	0	9,210	USD	544,563.82	0.82
TRAVELERS COMPANIES	8,600	735	2,793	6,542	USD	867,570.81	1.30
TWENTY-FIRST CENTURY FOX 'A'	22,800	700	23,500	0	USD	0.00	0.00
VERIZON COMMUNICATIONS	16,333	16,797	16,833	16,297	USD	968,965.68	1.45
VIACOM 'B'	0	12,500	12,500	0	USD	0.00	0.00
VIACOMCBS 'B'	0	6,797	0	6,797	USD	276,307.11	0.41
W R BERKLEY	3,200	1,600	4,800	0	USD	0.00	0.00
WALGREENS BOOTS ALLIANCE	11,000	17,561	28,561	0	USD	0.00	0.00
WALT DISNEY	0	6,957	6,957	0	USD	0.00	0.00
WELLS FARGO	0	20,766	600	20,166	USD	1,050,592.74	1.57
YUM BRANDS	0	8,483	0	8,483	USD	827,447.90	1.24
						33,831,134.93	50.64
FINLANDE / FINNLAND							
NOKIAN TYRES	0	3,996	3,996	0	EUR	0.00	0.00
						0.00	0.00
FRANCE / FRANKREICH							
ALSTOM	0	5,126	0	5,126	EUR	235,298.11	0.35
L'OREAL	3,147	1,484	1,057	3,574	EUR	1,025,598.16	1.54
PERNOD-RICARD	6,691	190	1,905	4,976	EUR	862,159.16	1.29
PUBLICIS GROUPE	0	6,829	0	6,829	EUR	299,589.80	0.45
SANOFI	9,987	2,325	1,047	11,265	EUR	1,097,374.57	1.64

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 31.12.2019 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2019

Titres / Titel	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
SCHNEIDER ELECTRIC	15,411	2,351	5,367	12,395	EUR	1,232,782.28	1.85
SODEXO	2,999	0	274	2,725	EUR	312,935.45	0.47
						5,065,737.53	7.58
GRANDE-BRETAGNE / GROSSBRITANNIEN							
AON	0	2,410	0	2,410	USD	486,091.27	0.73
BARRATT DEVELOPMENTS	0	33,115	0	33,115	GBP	317,160.54	0.47
BERKELEY GROUP	0	4,002	0	4,002	GBP	249,453.95	0.37
COMPASS GROUP	27,373	22,074	5,613	43,834	GBP	1,062,770.05	1.59
DIAGEO	28,376	1,709	30,085	0	GBP	0.00	0.00
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	45,566	0	45,566	0	GBP	0.00	0.00
GLAXOSMITHKLINE	52,467	1,606	54,073	0	GBP	0.00	0.00
PERSIMMON	0	11,431	0	11,431	GBP	395,193.14	0.59
RELX PLC	34,435	9,313	3,900	39,848	GBP	974,051.41	1.46
						3,484,720.36	5.22
HONG KONG / HONGKONG							
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	0	48,400	0	48,400	HKD	230,075.86	0.34
HENDERSON LAND DEVELOPMENT -PROV-	0	4,400	4,400	0	HKD	0.00	0.00
LINK REIT -UNITS-	70,000	7,500	8,000	69,500	HKD	712,578.98	1.07
MTR	49,803	5,000	54,803	0	HKD	0.00	0.00
SUN HUNG KAI PROPERTIES	60,000	12,000	18,500	53,500	HKD	793,210.55	1.19
WHELOCK & COMPANY	0	23,000	23,000	0	HKD	0.00	0.00
						1,735,865.39	2.60
IRLANDE / IRLAND							
ACCENTURE 'A'	5,400	700	1,301	4,799	USD	978,542.30	1.46
EATON CORP -NPV-	0	16,138	4,033	12,105	USD	1,110,296.17	1.66
PENTAIR	0	5,500	0	5,500	USD	244,300.18	0.37
						2,333,138.65	3.49
JAPON / JAPAN							
ASTELLAS PHARMA	65,500	37,800	33,700	69,600	JPY	1,159,720.70	1.74
BANDAI NAMCO HOLDINGS	6,600	600	800	6,400	JPY	378,147.79	0.57
CANON	0	41,700	6,300	35,400	JPY	942,037.83	1.41
DAITO TRUST CONSTRUCTION	2,400	200	300	2,300	JPY	276,261.45	0.41
FUJIFILM HOLDINGS	13,400	800	2,100	12,100	JPY	563,883.80	0.84
HITACHI	0	10,700	0	10,700	JPY	441,054.21	0.66
KAJIMA	14,900	0	14,900	0	JPY	0.00	0.00
KDDI	34,000	14,100	8,100	40,000	JPY	1,159,435.56	1.74
MAKITA	0	7,600	900	6,700	JPY	227,458.59	0.34
MIZUHO FINANCIAL GROUP	0	406,200	0	406,200	JPY	609,153.29	0.91
N.T.T. NIPPON TELEGRAPH & TELEPH.	0	44,800	1,400	43,400	JPY	1,066,176.38	1.60
NTT DOCOMO	41,900	15,200	20,100	37,000	JPY	1,001,594.79	1.50
OBAYASHI	21,500	0	0	21,500	JPY	233,147.95	0.35
OMRON	6,400	0	6,400	0	JPY	0.00	0.00
SEKISUI CHEMICAL	0	12,300	12,300	0	JPY	0.00	0.00
SEKISUI HOUSE	0	23,000	2,700	20,300	JPY	422,091.30	0.63
SEVEN & I HOLDINGS	16,200	11,300	1,500	26,000	JPY	927,388.06	1.39
SHIN-ETSU CHEMICAL	0	4,500	0	4,500	JPY	483,573.38	0.72
SHIONOGI	5,600	3,500	500	8,600	JPY	518,557.82	0.78
SUBARU	23,300	0	4,000	19,300	JPY	466,648.31	0.70

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw. Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

Ethos - Equities Sustainable World ex CH

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2019 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2019

Titres / Titel	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
TAISEI	7,100	1,100	8,200	0	JPY	0.00	0.00
TOKYO ELECTRON	5,000	200	500	4,700	JPY	1,001,964.57	1.50
						11,878,295.78	17.78
JERSEY / JERSEY							
AMCOR	0	21,225	21,225	0	USD	0.00	0.00
AMCOR -CHESS DEP.INT.-	0	21,225	21,225	0	AUD	0.00	0.00
APTIV	6,400	1,500	3,271	4,629	USD	425,702.28	0.64
						425,702.28	0.64
NORVEGE / NORWEGEN							
ORKLA 'A'	0	27,109	3,818	23,291	NOK	228,328.34	0.34
						228,328.34	0.34
PAYS-BAS / NIEDERLANDE							
KONINKLIJKE DSM	2,630	2,620	5,250	0	EUR	0.00	0.00
NN GROUP	10,208	0	10,208	0	EUR	0.00	0.00
RANDSTAD	0	3,890	0	3,890	EUR	230,190.01	0.34
						230,190.01	0.34
SINGAPOUR / SINGAPUR							
COMFORTDELGRO	0	69,600	69,600	0	SGD	0.00	0.00
SINGAPORE EXCHANGE	0	25,100	25,100	0	SGD	0.00	0.00
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	270,600	7,900	22,400	256,100	SGD	621,530.50	0.93
						621,530.50	0.93
SUEDE / SCHWEDEN							
INVESTOR 'B'	0	22,988	15,601	7,387	SEK	390,631.02	0.58
						390,631.02	0.58
SUISSE / SCHWEIZ							
GARMIN NOM.	0	4,265	0	4,265	USD	402,924.04	0.60
TE CONNECTIVITY	12,300	600	3,040	9,860	USD	915,073.71	1.37
						1,317,997.75	1.97
TOTAL ACTIONS ET AUTRES TITRES DE PARTICIPATION / TOTAL AKTIEN UND ANDERE BETEILIGUNGSPAPIERE						66,269,378.05	99.19
INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES / DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE							
DROITS / RECHTE							
FRANCE / FRANKREICH							
PUBLICIS GROUPE RIGHT -NON TRAD.-	0	6,618	6,618	0	EUR	0.00	0.00
						0.00	0.00
PAYS-BAS / NIEDERLANDE							
DSM RIGHT -NON TRAD.-	0	4,935	4,935	0	EUR	0.00	0.00
KONINKLIJKE DSM RIGHT -N.TRAD.-	0	4,639	4,639	0	EUR	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 Sustainable World ex CH

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2019 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2019

Titres / Titel	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
OPERATIONS DE CHANGE A TERME / DEWISETERMINGESCHÄFTE							
FX-SW. JPY/CHF, 31.12.18-09.01.19	-98,734	0	-98,734	0	CHF		
FX-SW. JPY/CHF, 31.12.18-09.01.19	11,000,000	0	11,000,000	0	JPY	0.00	0.00
TOTAL OPERATIONS DE CHANGE À TERME / TOTAL DEWISETERMINGESCHÄFTE						0.00	0.00

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

	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
(a)	66,269,378.05	99.19
(b)	0.00	0.00
(c)	0.00	0.00

(a) placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal (art. 88, al. 1, LPCC)

(b) placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché

(c) placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché

(a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

(b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

(c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden

DEWISES / DEWISEN	COURS / KURS
AUD	0.680702
CAD	0.746751
DKK	0.145463
EUR	1.086973
GBP	1.282822
HKD	0.124278
ILS	0.280356
JPY	0.008911
NOK	0.110199
NZD	0.653297
SEK	0.103445
SGD	0.720150
USD	0.968350

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

	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Avoirs en banque / Bankguthaben:		
- à vue / Sichtguthaben	4,332,035.81	264,627.16
Obligations et autres titres de créance / Obligationen und andere Forderungswertpapiere	102,499,566.69	57,296,338.50
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	1,143,272.82	732,900.39
FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	107,974,875.32	58,293,866.05
Dont à déduire / Abzüglich:		
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	36,910.96	30,415.77
FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	107,937,964.36	58,263,450.28
Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile	784,538.82	432,870.84
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil (en / in CHF)	137.58	134.60

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés	Aucun contrat d'instrument financier dérivé n'est ouvert au 31 décembre 2019 et au 31 décembre 2018.		
2) Prêts de titres	La direction de fonds ne pratique pas d'opération de prêt de valeurs mobilières à la demande d'Ethos.		
3) Mises en pension	La direction de fonds ne pratique pas de mises et prises en pension.		
4) Total Expense Ratio (%)		2019	2018
	TER	0.32	0.32
5) Indication sur les soft commission agreements	La direction de fonds n'a pas conclu de soft commission agreements.		

Ethos - Bonds CHF

WEITERE INFORMATIONEN

1) Derivative Finanzinstrumente	Zum 31. Dezember 2019 und 31. Dezember 2018 stehen keine Finanzterminkontrakte offen.		
2) Wertpapierleihgeschäfte	Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierleihgeschäfte auf Wunsch von Ethos.		
3) Wertpapierpensions- geschäfte	Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierpensionsgeschäfte.		
4) Total Expense Ratio (%)		2019	2018
	TER	0.32	0.32
5) Angaben zu Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions	Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions getroffen.		

COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG

	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
	CHF	CHF
Produits des obligations et autres titres de créance / Erträge aus Anleihen und anderen Schuldtiteln	876,267.02	1,344,954.99
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	248,228.29	151,355.90
TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE	1,124,495.31	1,496,310.89
Dont à déduire / Abzüglich:		
Intérêts négatifs (position long) / Negativzinsen (Long-Position)	15,397.09	6,308.40
Intérêts passifs (position short) / Passivzinsen (Short-Position)	0.00	0.50
Frais d'audit / Prüfaufwand	12,960.56	12,924.00
Rémunérations réglementaires versées / Bezahlte reglementarische Vergütungen:		
- A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr (1)	29,857.06	38,784.30
- A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr (2)	200,469.44	260,407.88
- A la banque dépositaire / An die Depotbank (3)	25,591.89	33,243.54
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	7,131.52	6,670.80
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	76,999.75	623,922.68
TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN	368,407.31	982,262.10
REVENU NET / NETTOERTRAG	756,088.00	514,048.79
Gains et pertes en capitaux réalisés / Realisierte Kapitalgewinne bzw. -verluste	524,092.15	-152,649.39
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISierter ERTRAG	1,280,180.15	361,399.40
Gains et pertes en capitaux non réalisés (variation) / Nicht realisierte Kapitalgewinne bzw. -verluste	965,210.59	-1,095,162.03
RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG	2,245,390.74	-733,762.63
Revenu net par part / Nettoertrag pro Anteil :	0.96	1.19
Rémunérations effectives / Effektive Vergütungen :		
(1) 0.035% de la valeur d'inventaire / vom Inventarwert		
(2) 0.235% de la valeur d'inventaire / vom Inventarwert		
(3) 0.030% de la valeur d'inventaire / vom Inventarwert		

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

UTILISATION DU RESULTAT / VERWENDUNG DES ERFOLGES

	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Résultat net de l'exercice / Nettoergebnis des Geschäftsjahres	756,088.00	514,048.79
Report de l'exercice précédent / Vortrag des Vorjahres	1,330.39	28,370.16
Résultat disponible pour être réparti / Zur Ausschüttung verfügbarer Erfolg	757,418.39	542,418.95
 Dividendes 2019 / Dividenden 2019		
Pas de dividende pour l'exercice clôturé au 31.12.2019 / Keine Dividende für das am 31.12.2019 abgeschlossene Geschäftsjahr		
 Dividendes 2018 / Dividenden 2018		
CHF 1.25 brut à chacune des 432,870.84 parts en circulation au 31.12.2018		541,088.56
Bruttobetrag CHF 1.25 Ausschüttung an die 432,870.84 Anteile im Umlauf am 31.12.2018		
 Report à compte nouveau / Vortrag auf neue Rechnung	 757,418.39	 1,330.39

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	01.01.2019	432,870.84	01.01.2018	852,110.41	
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		456,637.00		186,087.90	
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-104,969.02		-605,327.47	
Etat au / Bestand per	31.12.2019	784,538.82	31.12.2018	432,870.84	
		CHF		CHF	
VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS					
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	01.01.2019	58,263,450.28	01.01.2018	116,122,296.75	
Distribution / Ausschüttung		-633,081.24		-1,149,859.37	
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		48,062,204.58		-55,975,224.47	
Résultat total / Gesamterfolg		2,245,390.74		-733,762.63	
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	31.12.2019	107,937,964.36	31.12.2018	58,263,450.28	

Ethos - Bonds CHF

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

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
	CHF	CHF	CHF
Fortune nette du compartiment / Nettovermögen dieses Teilvermögens	107,937,964.36	58,263,450.28	116,122,296.75
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil	137.58	134.60	136.28
Dividendes / Dividenden	-	1.25	1.40
	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile
Parts en circulation / Anteile im Umlauf	784,538.82	432,870.84	852,110.41

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2019 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2019

Titres / Titel	Inventaire de la fortune / Wertschriftenbestand per (en / in CHF)	Inventaire de la fortune detenue au travers des pools / Der Wertschriftenbestand gehalten durch den Pool (en / in CHF)	Fortune totale / Gesamtfondsvermögen (en / in CHF)
Avoirs en banque / Bankguthaben			
- à vue / Sichtguthaben	0.00	4,332,035.81	4,332,035.81
Obligations et autres titres de créance / Obligationen und andere Forderungswertpapiere	0.00	102,499,566.69	102,499,566.69

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

	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
(a)	102,499,566.69	94.93
(b)	0.00	0.00
(c)	0.00	0.00

(a) placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal (art. 88, al. 1, LPCC)

(b) placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché

(c) placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché

(a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

(b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

(c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden

Ethos - Bonds CHF

INVENTAIRE DE FORTUNE DETENUE AU TRAVERS DES POOLS AU 31.12.2019 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 31.12.2019 (1)

Titres / Titel	Devise / Währung	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	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		4,332,035.81	4.01
TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN			4,332,035.81	4.01
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN			4,332,035.81	4.01
OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE				
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE OUVERT AU PUBLIC / AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN UND OFFENEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE				
ALLEMAGNE / DEUTSCHLAND				
0.10% DEUTSCHE BAHN FIN. 19/29	CHF	150,000.00	151,500.00	0.14
0.2% MÜNCHENER HYPO.BANK 19/31	CHF	250,000.00	255,375.00	0.24
0.45% DEUTSCHE BAHN FIN. 17/30	CHF	100,000.00	104,300.00	0.10
1.10% COMMERZBANK 18/25	CHF	220,000.00	227,700.00	0.21
1.50% DEUTSCHE BAHN FIN. 14/24	CHF	100,000.00	109,250.00	0.10
			848,125.00	0.79
AUSTRALIE / AUSTRALIEN				
0.625% TRANSURBAN QUEENS. FIN 16/23	CHF	350,000.00	355,075.00	0.33
0.65% TRANSURBAN QUEENS. 16/26	CHF	100,000.00	102,550.00	0.09
0.8% AMP FN. SERV. 19/23	CHF	500,000.00	505,750.00	0.47
1% TRANSURBAN QUEENSLAND 18/25	CHF	100,000.00	104,350.00	0.10
			1,067,725.00	0.99
AUTRICHE / ÖSTERREICH				
0.01% BAWAG P.S.K. BK 16/21	CHF	200,000.00	199,700.00	0.18
1.00% O.K.B. 12/21	CHF	150,000.00	154,200.00	0.14
2.875% O.K.B. 05/30	CHF	150,000.00	195,825.00	0.18
4.75% SUB.RAIFFEISEN BK INTL 12/22	CHF	200,000.00	222,500.00	0.21
			772,225.00	0.72
CANADA / KANADA				
0.05% C.I.B.C 19/26	CHF	300,000.00	300,450.00	0.28
0.125% PROV. NEW BRUNSWICK 19/32	CHF	150,000.00	150,600.00	0.14
0.15% C.I.B.C. 18/23	CHF	65,000.00	65,877.50	0.06
0.60% CANADIAN IMP. BK 14/25	CHF	300,000.00	310,500.00	0.29
0.8% PROVINCE MANITOBA 19/39	CHF	175,000.00	191,625.00	0.18
1.125% PROVINCE QUEBEC 13/23	CHF	300,000.00	315,450.00	0.29
2.25% ROYAL BANK CANADA 11/21	CHF	200,000.00	207,380.00	0.19
			1,541,882.50	1.43
COREE DU SUD / SÜDKOREA				
0.7325% HYUNDAI CAP. SERV.19/24	CHF	70,000.00	71,435.00	0.07
			71,435.00	0.07
DANEMARK / DÄNEMARK				
2.875% KOMMUNEKREDIT 06/31	CHF	200,000.00	270,600.00	0.25
			270,600.00	0.25

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

INVENTAIRE DE FORTUNE DETENUE AU TRAVERS DES POOLS AU 31.12.2019 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 31.12.2019 (1)

Titres / Titel	Devise / Währung	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
EMIRATS ARABES UNIS / VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				
0.205% FIRST ABU DHABI BANK 19/25	CHF	450,000.00	451,125.00	0.42
0.725% ADCB 18/24	CHF	35,000.00	35,577.50	0.03
			486,702.50	0.45
ESPAGNE / SPANIEN				
0.625% SANTANDER CONSUM.18/22	CHF	350,000.00	355,250.00	0.33
0.75% BCO SANTANDER 17/23	CHF	500,000.00	512,000.00	0.47
1.125% BANCO SANTANDER 17/27	CHF	245,000.00	256,637.50	0.24
			1,123,887.50	1.04
ETATS-UNIS / VEREINIGTE STAATEN				
0.125% MET LIFE GLOB.FDG 19/27	CHF	200,000.00	201,400.00	0.19
0.25% NY LIFE GL.FDG 19/27 SR 144A/S	CHF	400,000.00	407,000.00	0.38
0.2525% BANK OF AMERICA 19/26	CHF	500,000.00	503,500.00	0.47
0.30% NORTH AMERIC.DEV.BK 18/26	CHF	90,000.00	93,150.00	0.09
0.375% VERIZON COMMUNIC.17/23	CHF	500,000.00	508,250.00	0.47
0.50% GOLDMAN SACHS GRP 17/24	CHF	95,000.00	96,852.50	0.09
0.50% JPMORGAN CHASE 15/23	CHF	200,000.00	205,300.00	0.19
0.65% MONDELEZ INTL 16/22	CHF	100,000.00	101,900.00	0.09
1% VERIZON COMMUNIC.17/27	CHF	200,000.00	210,700.00	0.20
1.00% MET.LIFE GL.FD. I 14/22	CHF	100,000.00	103,750.00	0.10
			2,431,802.50	2.25
FINLANDE / FINNLAND				
0.625% MUNICIPALITY FIN. 17/38	CHF	100,000.00	108,450.00	0.10
1.375% MUNICIPALITY FIN. 12/27	CHF	100,000.00	112,650.00	0.10
			221,100.00	0.20
FRANCE / FRANKREICH				
0.25% BFCM 19/25	CHF	200,000.00	203,100.00	0.19
0.25% BFCM 19/29	CHF	280,000.00	278,320.00	0.26
0.366% BQUE FED.CR.MUT. 18/24	CHF	145,000.00	148,045.00	0.14
0.45% CA HOME LOAN 18/29	CHF	100,000.00	104,500.00	0.10
0.50% CA HOME LOAN 15/28	CHF	100,000.00	104,900.00	0.10
0.50% RCI BANQUE 19/24	CHF	500,000.00	502,500.00	0.47
0.55% RCI BANQUE 18/23	CHF	20,000.00	20,180.00	0.02
1.00% BNP PARIBAS 18/25	CHF	250,000.00	259,250.00	0.24
1.75% SUB.BNP PARIBAS 15/25	CHF	100,000.00	106,600.00	0.10
2.50% C.F.F. FIN.FONCIER 06/31	CHF	100,000.00	127,750.00	0.12
2.625% RESEAU FERRE FRANCE 11/31	CHF	100,000.00	128,600.00	0.12
2.625% S.N.C.F. 06/21	CHF	200,000.00	212,400.00	0.20
3.25% RESEAU FERRE DE FRANCE 06/32	CHF	35,000.00	48,930.00	0.05
			2,245,075.00	2.08
GRANDE-BRETAGNE / GROSSBRITANNIEN				
0.50% VODAFONE GROUP 16/31	CHF	150,000.00	151,200.00	0.14
0.625% VODAFONE GROUP 17/27	CHF	400,000.00	414,000.00	0.38
0.625% CREDIT AGRICOLE LDN 17/24	CHF	250,000.00	255,375.00	0.24
1% CREDIT AGRICOLE LDN 19/25	CHF	600,000.00	623,100.00	0.58
2.125% SUB.CREDIT AGRICOLE 15/25	CHF	300,000.00	331,800.00	0.31
			1,775,475.00	1.64

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

Ethos - Bonds CHF

INVENTAIRE DE FORTUNE DETENUE AU TRAVERS DES POOLS AU 31.12.2019 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 31.12.2019 (1)

Titres / Titel	Devise / Währung	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
GRECE / GRIECHENLAND				
0.45% BLACK SEA TRADE 19/23	CHF	185,000.00	186,572.50	0.17
			186,572.50	0.17
GUERNESEY / GUERNSEY				
1% CS GROUP FUNDING 15/23	CHF	600,000.00	620,100.00	0.57
			620,100.00	0.57
HONDURAS / HONDURAS				
0.20% CABEI 19/24	CHF	100,000.00	101,400.00	0.09
			101,400.00	0.09
ILES CAIMANS / KAIMANINSELN				
0.375% ADCB FINANCE CAYMAN 18/23	CHF	265,000.00	266,060.00	0.25
0.45% BANORTE 19/23	CHF	100,000.00	100,050.00	0.09
1.50% BOS FUNDING 19/23	CHF	350,000.00	349,475.00	0.32
1.55% BCO MERC. DEL NORTE 19/22	CHF	550,000.00	567,050.00	0.53
			1,282,635.00	1.19
IRLANDE / IRLAND				
0.25% INTESA SANPAOLO 19/24	CHF	600,000.00	599,700.00	0.56
2.10% RZD CAPITAL -LPN- 17/23	CHF	350,000.00	371,000.00	0.34
4.25% UNICREDIT BK IRELAND 12/22	CHF	100,000.00	111,200.00	0.10
			1,081,900.00	1.00
LIECHTENSTEIN / LIECHTENSTEIN				
0.20% LGT BANK 16/26	CHF	160,000.00	162,000.00	0.15
0.50% LGT BANK 17/27	CHF	100,000.00	103,300.00	0.10
			265,300.00	0.25
LUXEMBOURG / LUXEMBURG				
0.55% MEDIOBANCA INTL 18/23	CHF	500,000.00	508,000.00	0.47
0.732% AROUNDTOWN 18/25	CHF	445,000.00	452,787.50	0.42
1% BANQUE INTL. LUX. 19/25	CHF	300,000.00	307,500.00	0.28
1.625% B.E.I. 12/26	CHF	200,000.00	225,800.00	0.21
1.625% E.I.B. 11/23	CHF	300,000.00	325,950.00	0.30
1.63% CPI PROPERTY GROUP 18/23	CHF	550,000.00	564,025.00	0.52
1.72% AROUNDTOWN 19/26	CHF	430,000.00	462,680.00	0.43
			2,846,742.50	2.64
NORVEGE / NORWEGEN				
0.125% SPAREBANK 1 19/25	CHF	500,000.00	500,500.00	0.46
2.00% DNB BOLIGKREDITT 10/30	CHF	150,000.00	182,250.00	0.17
			682,750.00	0.63
PAYS-BAS / NIEDERLANDE				
1.125% RABOBANK 14/21	CHF	90,000.00	91,881.00	0.09
1.25% BNG BANK 14/24	CHF	200,000.00	215,500.00	0.20
1.375% NED.WATERSCHAPSBANK 12/27	CHF	50,000.00	56,450.00	0.05
2.00% RABOBANK 10/21	CHF	100,000.00	104,300.00	0.10

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

INVENTAIRE DE FORTUNE DETENUE AU TRAVERS DES POOLS AU 31.12.2019 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 31.12.2019 (1)

Titres / Titel	Devise / Währung	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
2.625% NED.WATERSCHAPSBK 07/22	CHF	100,000.00	106,800.00	0.10
3.25% NED.WATERSCHAPSBK 06/29	CHF	60,000.00	79,950.00	0.07
			654,881.00	0.61
PHILIPPINES / PHILIPPINEN				
2.75% ASIAN DEVELOPM.BK 10/30	CHF	100,000.00	130,500.00	0.12
			130,500.00	0.12
POLOGNE / POLEN				
0.565% MBANK 18/22	CHF	100,000.00	101,050.00	0.09
1.0183% MBANK 19/24	CHF	200,000.00	202,900.00	0.19
			303,950.00	0.28
SUEDE / SCHWEDEN				
0.25% AKADEMISKA HUS 15/25	CHF	100,000.00	103,550.00	0.10
			103,550.00	0.10
SUISSE / SCHWEIZ				
0% BANQUE VALIANT 19/29	CHF	120,000.00	120,180.00	0.11
0% SWISS CONFEDERAT. 19/34	CHF	100,000.00	104,220.00	0.10
0% SWISS LIFE HLDGS 19/25	CHF	255,000.00	255,127.50	0.24
0% AARGAUISCHE KANTONALBK 19/29	CHF	100,000.00	100,050.00	0.09
0% CANTON BASEL-STADT 16/26	CHF	100,000.00	102,500.00	0.09
0% CANTON OF BASEL-STADT 18/25	CHF	100,000.00	102,450.00	0.09
0% CANTON SOLOTHURN 15/23 TR.1	CHF	150,000.00	152,850.00	0.14
0% CREDIT SUISSE 19/29	CHF	150,000.00	149,925.00	0.14
0% KANTON OF BASEL-STADT 19/23	CHF	200,000.00	203,300.00	0.19
0% PFB SCHW.HYP. 19/34 S676	CHF	100,000.00	93,340.00	0.09
0% PFZ SCHW.KB. 15/23 '472'	CHF	200,000.00	203,040.00	0.19
0% PFZ SCHW.KB15/20 '468'	CHF	200,000.00	200,700.00	0.19
0% PFZTR SCHW.KB.16/24 S482	CHF	200,000.00	203,240.00	0.19
0% PFZTR SCHW.KB.16/27 '483'	CHF	500,000.00	507,150.00	0.47
0% SWISS CONFEDERAT. 16/29	CHF	1,500,000.00	1,569,150.00	1.45
0% VALIANT BANK 19/25	CHF	400,000.00	406,000.00	0.38
0.00% BASLER KANTONALBK 19/34	CHF	300,000.00	292,050.00	0.27
0.00% PFZ SCHWEIZ.KB 19/37 S514	CHF	150,000.00	144,615.00	0.13
0.00% CANTON BASEL-STADT 16/22	CHF	150,000.00	151,725.00	0.14
0.00% CANTON OF GENEVA 19/28	CHF	90,000.00	90,900.00	0.08
0.00% CANTON OF GENEVA 19/59	CHF	150,000.00	136,200.00	0.13
0.00% CANTON OF ZURICH 18/23	CHF	400,000.00	407,000.00	0.38
0.00% CEMBRA MONEY BK AG 19/23	CHF	800,000.00	800,000.00	0.74
0.00% KANTON TESSIN 19/29	CHF	100,000.00	101,350.00	0.09
0.00% PFB SCHW. HYPOT. 17/22 S650	CHF	150,000.00	152,070.00	0.14
0.01% SONOVA HOLDING 16/21	CHF	200,000.00	201,600.00	0.19
0.02% ZUERCHER KANTONALBK 16/27	CHF	200,000.00	202,200.00	0.19
0.05% SWISSGRID 19/50	CHF	60,000.00	51,630.00	0.05
0.05% AARGAUISCHE KANT.BK 15/22	CHF	100,000.00	101,400.00	0.09
0.05% CITY OF LAUSANNE 19/54	CHF	30,000.00	26,115.00	0.02
0.05% PFZ SCHW.KB.16/26'480'	CHF	200,000.00	203,580.00	0.19
0.08% BANQUE CANT. DU VALAIS 15/21	CHF	200,000.00	202,000.00	0.19
0.1%PFZ SCHWEIZ.KB 19/31 S515	CHF	250,000.00	251,700.00	0.23
0.10% CANTONAL BK BERNE 19/39	CHF	150,000.00	140,250.00	0.13
0.10% BQE CANT. ST GALL 19/41	CHF	100,000.00	95,700.00	0.09
0.10% CANT.BK OF LUCERNE 16/31	CHF	250,000.00	250,125.00	0.23

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

INVENTAIRE DE FORTUNE DETENUE AU TRAVERS DES POOLS AU 31.12.2019 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 31.12.2019 (1)

Titres / Titel	Devise / Währung	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
0.10% CITY OF WINTERTHUR 19/28	CHF	240,000.00	243,480.00	0.23
0.10% SCHWYZER KANTON.BK 16/28	CHF	250,000.00	253,125.00	0.23
0.10% ZUG ESTATES HLDG 19/25	CHF	165,000.00	164,835.00	0.15
0.125% ZUGER KANTONALBANK 19/30	CHF	385,000.00	389,042.50	0.36
0.125% AARGAUISCHE KANT.BK 19/26	CHF	250,000.00	255,125.00	0.24
0.125% BQE CANTON.GENEVE 19/26	CHF	310,000.00	313,720.00	0.29
0.125% PFB SCHW.HYP.18/24 S658	CHF	800,000.00	817,200.00	0.76
0.125% PFB SCHW.HYPOT.16/27 S631	CHF	200,000.00	204,280.00	0.19
0.125% PFZ SCHW.KB. 18/24 S506	CHF	400,000.00	409,320.00	0.38
0.125% PFZ SCHW.KB.15/24 '463'	CHF	470,000.00	480,387.00	0.44
0.125% PFZ SCHW.KB.15/24 '470'	CHF	200,000.00	204,540.00	0.19
0.125% PFZTR SCHW.KB.16/31 '484'	CHF	200,000.00	202,300.00	0.19
0.125% SWISSCOM 16/32	CHF	150,000.00	147,375.00	0.14
0.15% BASLER KANTONALBK 19/27	CHF	200,000.00	204,400.00	0.19
0.20% BQUE CANT.VALAIS 17/26	CHF	300,000.00	306,600.00	0.28
0.25% SWISS LIFE HLDG 19/23	CHF	430,000.00	435,805.00	0.40
0.25% BANQUE CANT.VAUDOISE 17/25	CHF	500,000.00	511,750.00	0.47
0.25% BASEL-LANDSCHAFT 15/24	CHF	100,000.00	103,150.00	0.10
0.25% BASELLANDSCHAFT.KB 19/27	CHF	200,000.00	205,600.00	0.19
0.25% BLG CRED.HYP. 19/34	CHF	600,000.00	610,200.00	0.57
0.25% BQUE CANT.FRIBOURG 19/29	CHF	150,000.00	153,825.00	0.14
0.25% CANTON OF AARGAU 15/29	CHF	200,000.00	208,500.00	0.19
0.25% CANTON OF GENEVA 17/27	CHF	210,000.00	216,825.00	0.20
0.25% PFB SCHW.HYP 17/26 S651	CHF	600,000.00	619,560.00	0.57
0.25% PFB SCHW.HYP 17/26 S654	CHF	240,000.00	247,752.00	0.23
0.25% PFB SCHW.HYP.18/25 S659	CHF	100,000.00	103,090.00	0.10
0.25% PFB SCHW.HYPOT.16/40 S636	CHF	300,000.00	301,200.00	0.28
0.25% PFZ SCHW.KB. 17/25 S496	CHF	175,000.00	180,390.00	0.17
0.25% ROCHE KAPITALMKT 18/25	CHF	500,000.00	511,750.00	0.47
0.25% SWISSCOM 15/23	CHF	150,000.00	153,450.00	0.14
0.25% ZUERCHER KANTONAL BK 17/26	CHF	100,000.00	102,900.00	0.10
0.250% PFB SCHW.HYPOT.16/38 S633	CHF	300,000.00	302,850.00	0.28
0.30% ABB 19/24	CHF	60,000.00	61,170.00	0.06
0.30% BQUE CANT.FRIBOURG 17/27	CHF	200,000.00	206,400.00	0.19
0.30% PFZ SCHW.KB.16/31 S481	CHF	200,000.00	206,400.00	0.19
0.32% E.Z.WOHNBAUTR.16/36 '54'	CHF	100,000.00	104,250.00	0.10
0.35% CANTON OF BERN 19/34	CHF	100,000.00	105,000.00	0.10
0.35% BQUE CAN.NEUCHATEL.18/26	CHF	190,000.00	195,795.00	0.18
0.35% RAIFFEISEN 18/24	CHF	100,000.00	101,900.00	0.09
0.35% SWISS LIFE HLDG 19/29	CHF	160,000.00	161,280.00	0.15
0.375% SWISS PRIME SITE 19/31	CHF	300,000.00	294,300.00	0.27
0.375% BANCA STATO TICI. 18/28	CHF	100,000.00	103,250.00	0.10
0.375% BANK CLER 19/27	CHF	250,000.00	254,125.00	0.24
0.375% BASELLANDSCHAFT. KB 18/26	CHF	150,000.00	155,550.00	0.14
0.375% BASLER KANTONALBANK 15/23	CHF	100,000.00	102,750.00	0.10
0.375% BLG CRED.HYP.15/26 '616'	CHF	200,000.00	207,700.00	0.19
0.375% BLG CRED.HYP.15/30 '604'	CHF	100,000.00	104,000.00	0.10
0.375% BQUE CANT.VALAIS 14/21	CHF	300,000.00	304,500.00	0.28
0.375% CANT.BK OF LUCERNE 15/23	CHF	100,000.00	102,400.00	0.09
0.375% CANTON SOLOTHURN 14/21	CHF	100,000.00	101,850.00	0.09
0.375% CEMBRA MONEY BANK 17/25	CHF	400,000.00	404,800.00	0.37
0.375% DORMAKABA FIN. 17/21 T1	CHF	200,000.00	201,900.00	0.19
0.375% KANTON THURGAU 15/25	CHF	100,000.00	104,250.00	0.10
0.375% PFB SCHW.HYPOT. 16/43 S640	CHF	100,000.00	103,400.00	0.10
0.375% PFB SCHW.HYPOT.16/39 '632'	CHF	200,000.00	206,000.00	0.19

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

INVENTAIRE DE FORTUNE DETENUE AU TRAVERS DES POOLS AU 31.12.2019 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 31.12.2019 (1)

Titres / Titel	Devise / Währung	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
0.375% PFB SCHW.HYPOT.16/46 S637	CHF	220,000.00	228,030.00	0.21
0.375% PFZ SCHW.KB. 15/25 '461'	CHF	200,000.00	207,260.00	0.19
0.375% PFZ SCHWEIZER.KB 17/28 S497	CHF	645,000.00	670,993.50	0.62
0.375% PFZTR.SCHW.KB.16/28 S487	CHF	500,000.00	522,000.00	0.48
0.375% VALIANT BANK 17/27	CHF	140,000.00	145,390.00	0.13
0.375%BASELLANDSCHAFT.KB 19/30	CHF	155,000.00	160,657.50	0.15
0.40% PARTNERS GROUP HLDG 19/27	CHF	360,000.00	370,800.00	0.34
0.40% ALLREAL HOLDING 19/29	CHF	255,000.00	250,792.50	0.23
0.40% CANTON OF GENEVA 16/36	CHF	100,000.00	103,350.00	0.10
0.40% CANTONAL BK BERNE 18/27	CHF	500,000.00	516,250.00	0.48
0.40% E.Z.WOHNBAUTR.16/31 S55	CHF	200,000.00	211,700.00	0.20
0.44% E.Z.WOHNBAUTR. 19/37 S61	CHF	50,000.00	53,150.00	0.05
0.45% EFIAG-EMISS.UND FIN.17/22	CHF	220,000.00	221,980.00	0.21
0.45% ROCHE KAPITALMKT 17/29 T3	CHF	180,000.00	185,850.00	0.17
0.5% BANQUE CANT.VAUDOISE 16/28	CHF	300,000.00	311,400.00	0.29
0.5% BLG CRED.HYP.15/28 '605'	CHF	200,000.00	210,180.00	0.19
0.5% PFZTR.SCHW.KB.17/29 S493	CHF	150,000.00	158,100.00	0.15
0.5% SOLOTHURN 15/30 T.2	CHF	100,000.00	106,700.00	0.10
0.5% SWISS CONFEDERAT. 15/30	CHF	600,000.00	659,820.00	0.61
0.50% BLG CRED.HYP. 15/25 '613'	CHF	200,000.00	208,500.00	0.19
0.50% CANTON OF GENEVA 15/30	CHF	250,000.00	263,250.00	0.24
0.50% CITY OF BERN 16/36	CHF	100,000.00	103,900.00	0.10
0.50% COOP 16/26	CHF	275,000.00	281,050.00	0.26
0.50% PFB SCHW. HYP. 19/44 '677'	CHF	200,000.00	213,500.00	0.20
0.50% PFZ SCHW.KB 15/25 '467'	CHF	100,000.00	104,440.00	0.10
0.50% PFZ SCHW.KB. 19/34 S513	CHF	300,000.00	316,200.00	0.29
0.50% PFZ SCHW.KB.15/30 '464'	CHF	250,000.00	263,150.00	0.24
0.50% PFZ SCHW.KB.16/34 '478'	CHF	200,000.00	210,580.00	0.20
0.50% SWISS CONFEDERAT. 17/45	CHF	500,000.00	585,100.00	0.54
0.50% SWISS CONFEDERATION 16/58	CHF	200,000.00	249,440.00	0.23
0.50% SWISS CONFEDERATION 17/55	CHF	350,000.00	433,125.00	0.40
0.55% PSP SWISS PROPERTY 19/28	CHF	200,000.00	204,500.00	0.19
0.55% ZUGER KANTONALBANK 18/28	CHF	100,000.00	105,150.00	0.10
0.60% GEBERIT 19/28	CHF	155,000.00	164,377.50	0.15
0.60% BQUE CANT.FRIBOURG 15/27	CHF	100,000.00	105,300.00	0.10
0.60% CANTON OF GENEVA 16/46	CHF	100,000.00	108,550.00	0.10
0.60% CANTON OF GENEVA 17/38	CHF	100,000.00	106,750.00	0.10
0.60% PFZ SCHW.KB.16/35 '476'	CHF	700,000.00	747,250.00	0.69
0.625% CITY OF LAUSANNE 15/30	CHF	200,000.00	211,300.00	0.20
0.625% BELL FOOD GROUP 16/25	CHF	190,000.00	194,560.00	0.18
0.625% BLG CRED.HYP. 15/34 '610'	CHF	300,000.00	321,210.00	0.30
0.625% BLG CRED.HYP.17/37	CHF	100,000.00	107,250.00	0.10
0.625% BQUE CANT.VALAIS 14/23	CHF	200,000.00	207,500.00	0.19
0.625% BQUE.CANT.GRISONS 15/29	CHF	200,000.00	212,300.00	0.20
0.625% CANTON BASEL-LANDS.15/36	CHF	100,000.00	109,150.00	0.10
0.625% CITY OF BERN 17/39	CHF	50,000.00	53,000.00	0.05
0.625% FLUGHAFEN ZUERICH 17/29	CHF	100,000.00	103,800.00	0.10
0.625% LONZA SWISS FINANCE 15/20	CHF	10,000.00	10,073.00	0.01
0.625% LUZERN.KANTONSSPITAL 18/28	CHF	220,000.00	226,380.00	0.21
0.625% PFZ SCHW.KB 15/30 '460'	CHF	100,000.00	106,700.00	0.10
0.625% PFZ SCHW.KB. 18/29 S507	CHF	200,000.00	212,840.00	0.20
0.625% PFZ SCHW.KB.15/29 '462'	CHF	205,000.00	218,161.00	0.20
0.625% SCHWEIZ. SUEDOST.18/35	CHF	200,000.00	213,100.00	0.20
0.625% ST.GALLER KANT.BK 17/32	CHF	50,000.00	53,175.00	0.05
0.625% SULZER 18/21	CHF	205,000.00	207,460.00	0.19

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

Ethos - Bonds CHF

INVENTAIRE DE FORTUNE DETENUE AU TRAVERS DES POOLS AU 31.12.2019 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 31.12.2019 (1)

Titres / Titel	Devise / Währung	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
0.625% UBS GRP FUNDING 17/24	CHF	200,000.00	204,300.00	0.19
0.70% CITY OF BERN 19/34	CHF	60,000.00	64,260.00	0.06
0.70% PFZ SCHW. KB 19/39	CHF	245,000.00	267,785.00	0.25
0.70% CITY OF ZURICH 17/39	CHF	100,000.00	109,500.00	0.10
0.70% PSP SWISS PROPERTY 19/27	CHF	300,000.00	310,890.69	0.29
0.70% THURGAUER KANT.BK 18/30 SO	CHF	100,000.00	107,050.00	0.10
0.70% ZUG ESTATE HOLDING 17/22	CHF	150,000.00	151,500.00	0.14
0.70%KANTONSSPITAL BADEN 18/28	CHF	150,000.00	156,600.00	0.15
0.75% ZURICH INSURANCE 19/27	CHF	100,000.00	104,450.00	0.10
0.75% ALLREAL HOLDING 15/21	CHF	250,000.00	253,225.00	0.23
0.75% BASEL-LANDSCHAFT 15/32	CHF	100,000.00	110,150.00	0.10
0.75% CANTONAL BK BERNE 15/25	CHF	200,000.00	210,100.00	0.19
0.75% COOP-GRUPPE 18/25	CHF	500,000.00	517,000.00	0.48
0.75% KANTONSSPITAL AARAU 17/32	CHF	130,000.00	135,005.00	0.13
0.75% PFB SCHW.HYP 17/38 S656	CHF	100,000.00	110,020.00	0.10
0.75% PFB SCHW.HYPOT.15/34 '623'	CHF	300,000.00	325,590.00	0.30
0.75% ZUERCHER KANT.BK 15/30 '135'	CHF	100,000.00	107,700.00	0.10
0.80% GRANDE DIXENCE 19/26	CHF	435,000.00	442,395.00	0.41
0.80% HIAG IMMOBILIEN HLDG 17/22	CHF	150,000.00	151,875.00	0.14
0.825% SWISS PRIME SITE 17/26	CHF	350,000.00	360,325.00	0.33
0.85% LUZERNER KANTONALBK 19/42	CHF	30,000.00	33,510.00	0.03
0.875% PFB SCHW.HYP 19/40 S669	CHF	200,000.00	225,600.00	0.21
0.875% AARGAUISCHE KANTBK 15/30	CHF	100,000.00	108,850.00	0.10
0.875% EFIAG-EMISS. UND FIN. 18/23	CHF	150,000.00	154,350.00	0.14
0.875% PFB.ZENT.SCHW.KB 13/21 S431	CHF	150,000.00	152,820.00	0.14
0.875% PFZ SCHWEIZ.KB.12/22 S428	CHF	300,000.00	310,170.00	0.29
0.875% UBS GROUP FUNDING 19/25	CHF	400,000.00	413,400.00	0.38
0.875% ZURICH CANT.BK 13/21'130'	CHF	150,000.00	152,835.00	0.14
0.875%PFB SCHW.HYPO.19/43 S668	CHF	300,000.00	344,310.00	0.32
1% B.CANT.THURGOVIE 12/22	CHF	200,000.00	208,300.00	0.19
1% BANK J.SAFRA SARASIN 14/20	CHF	100,000.00	100,620.00	0.09
1% BLG CRED.HYP. 12/21 '571'	CHF	200,000.00	204,900.00	0.19
1% BLG CRED.HYP. 14/26'598'	CHF	100,000.00	108,160.00	0.10
1% CANTON BASEL-LAND. 14/27	CHF	200,000.00	219,200.00	0.20
1% HIAG IMMOBILIEN HLDG 18/22	CHF	500,000.00	508,750.00	0.47
1.00% BLG CRED.HYP. 14/22 '592'	CHF	680,000.00	704,004.00	0.65
1.00% BASELLANDSCHAFT. KB 12/22	CHF	100,000.00	104,000.00	0.10
1.00% BLG CRED.HYP. 14/23'595'	CHF	200,000.00	209,400.00	0.19
1.00% BLG CRED.HYP.15/36 '619'	CHF	100,000.00	112,930.00	0.10
1.00% CANTON OF BERN 12/24	CHF	200,000.00	214,200.00	0.20
1.00% CANTON OF GENEVA 12/22	CHF	100,000.00	104,150.00	0.10
1.00% CANTON OF ZURICH 14/27	CHF	150,000.00	165,375.00	0.15
1.00% CITY OF ZURICH 12/23	CHF	200,000.00	211,300.00	0.20
1.00% DORMAKABA FINANCE 17/25	CHF	265,000.00	274,275.00	0.25
1.00% GALENICA SANTE 17/26	CHF	450,000.00	474,750.00	0.44
1.00% HIAG IMMOBILIEN HLDG 15/21	CHF	500,000.00	506,000.00	0.47
1.00% HIAG IMMOBILIEN HLDG 16/23	CHF	100,000.00	101,750.00	0.09
1.00% PFZ SCHW.KB 12/22 S.425	CHF	170,000.00	176,800.00	0.16
1.00% SUB ST GALLER KBK 17/27	CHF	200,000.00	211,800.00	0.20
1.00% SWISS PRIME SITE 18/24	CHF	270,000.00	281,340.00	0.26
1.00% SWISSCOM 15/35	CHF	100,000.00	110,400.00	0.10
1.00% ZURICH INSURANCE 18/28	CHF	20,000.00	21,330.00	0.02
1.03% CITY OF BIEL 19/34	CHF	120,000.00	132,720.00	0.12
1.05% CITY OF LAUSANNE 19/44	CHF	100,000.00	115,000.00	0.11
1.05% NOVARTIS 15/35	CHF	90,000.00	101,205.00	0.09

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

Ethos - Bonds CHF

INVENTAIRE DE FORTUNE DETENUE AU TRAVERS DES POOLS AU 31.12.2019 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 31.12.2019 (1)

Titres / Titel	Devise / Währung	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
1.1% KANTONSSPITAL BADEN 18/33	CHF	200,000.00	213,000.00	0.20
1.125% BALOISE HOLDING 14/24	CHF	500,000.00	527,250.00	0.49
1.125% ADUNO HLDG 14/21-	CHF	200,000.00	204,200.00	0.19
1.125% BLG CRED.HYP. 15/42 '615'	CHF	300,000.00	359,370.00	0.33
1.125% BLG CRED.HYP.14/21 S.588	CHF	300,000.00	305,850.00	0.28
1.125% BOBST GROUP 18/24	CHF	60,000.00	61,380.00	0.06
1.125% BQUE C.SCHAFFHOUSE 13/23 -	CHF	150,000.00	157,725.00	0.15
1.125% CANT.BK OF LUCERNE 14/23	CHF	150,000.00	158,025.00	0.15
1.125% EMISS.Z.GEM.WOHNBAUTR. 14/29	CHF	200,000.00	225,400.00	0.21
1.125% PFZ SCHW.KB 14/23'449'	CHF	200,000.00	210,520.00	0.19
1.125% SUB B.CANT.GENEVA 17/27	CHF	250,000.00	261,500.00	0.24
1.25% BLG CRED.HYP. 13/23'580'	CHF	100,000.00	106,310.00	0.10
1.25% BQUE CANT.FRIBOURG 14/24	CHF	100,000.00	106,950.00	0.10
1.25% CANTON NEUCHATEL 12/27	CHF	100,000.00	111,200.00	0.10
1.25% CANTON OF BERN 13/21	CHF	200,000.00	206,200.00	0.19
1.25% CANTON OF BERN 14/24	CHF	100,000.00	107,450.00	0.10
1.25% CANTON OF ZURICH 14//24	CHF	100,000.00	107,300.00	0.10
1.25% CANTON TICINO 12/27	CHF	200,000.00	222,400.00	0.21
1.25% GRANDE DIXENCE 18/23	CHF	200,000.00	207,200.00	0.19
1.25% SEE-SPITAL 18/26	CHF	100,000.00	103,850.00	0.10
1.25% SWISS CONFEDERAT. 12/24	CHF	400,000.00	434,080.00	0.40
1.25% SWISS CONFEDERAT. 12/37	CHF	400,000.00	502,680.00	0.47
1.25% SWISS CONFEDERAT. 14/26	CHF	350,000.00	391,720.00	0.36
1.25% UBS GROUP FUNDING 16/22	CHF	200,000.00	212,700.00	0.20
1.375% BLG CRED.HYP. 11/21'558'	CHF	200,000.00	207,300.00	0.19
1.375% BLG CRED.HYP. 14/24'591'	CHF	250,000.00	271,225.00	0.25
1.375% BLG CRED.HYP.12/27 '572'	CHF	100,000.00	111,690.00	0.10
1.375% BLG CRED.HYP.13/22 '585'	CHF	900,000.00	943,920.00	0.87
1.375% BQUE CANT.GRISONS 13/25	CHF	200,000.00	217,400.00	0.20
1.375% CANT.BANK SCHWYZ 13/21 -	CHF	200,000.00	206,400.00	0.19
1.375% CITY OF LAUSANNE 13/23	CHF	250,000.00	266,250.00	0.25
1.375% ELECTR. D'EMOSSON 17/22	CHF	150,000.00	154,200.00	0.14
1.375% PFB SCHW.HYP.12/24 S564	CHF	200,000.00	214,700.00	0.20
1.375% PFB SCHW.HYP.12/27'420'	CHF	200,000.00	222,760.00	0.21
1.375% PFZ SCHW. KB 13/27 S429	CHF	300,000.00	335,850.00	0.31
1.375% PFZ SCHW.KB 11/21'417'	CHF	150,000.00	155,580.00	0.14
1.375% PFZ SCHWEIZ.KB 13/25 S432	CHF	100,000.00	109,150.00	0.10
1.375% THURGAUER KANT.BK 14/23	CHF	100,000.00	106,450.00	0.10
1.375% VILLE DE BIENNE 14/29	CHF	150,000.00	170,025.00	0.16
1.5% BLG CRED.HYP.12/40 '565'	CHF	400,000.00	500,800.00	0.46
1.5% CANTON OF GENEVA 12/32	CHF	150,000.00	175,950.00	0.16
1.50% CANTON OF GENEVA 12/28	CHF	300,000.00	340,050.00	0.31
1.50% BLG CRED.HYP. 12/33'569'	CHF	200,000.00	237,620.00	0.22
1.50% BLG CRED.HYP.14/40 '602'	CHF	150,000.00	188,895.00	0.17
1.50% BQUE. CANT. ST-GALL13/22	CHF	100,000.00	105,250.00	0.10
1.50% CANTONAL BANK OF ZUG 11/23	CHF	100,000.00	107,300.00	0.10
1.50% CANTONAL BK OF ZUG 11/21	CHF	120,000.00	124,080.00	0.11
1.50% SWISS CONFEDERATION 12/42	CHF	600,000.00	824,760.00	0.76
1.50% SWISS CONFEDERATION 13/25	CHF	700,000.00	782,950.00	0.73
1.625% CANTON OF ZURICH 13/26	CHF	100,000.00	113,250.00	0.10
1.625% CANTON OF GENEVA 14/29	CHF	100,000.00	116,150.00	0.11
1.625% CITY OF SAINT GALL 11/25	CHF	100,000.00	111,250.00	0.10
1.625% CITY OF ZURICH 13/24	CHF	150,000.00	164,250.00	0.15
1.625% EMMI FINANZ 13/23	CHF	500,000.00	530,000.00	0.49
1.625% PFZ SCHW.KB 14/26'445'	CHF	200,000.00	224,180.00	0.21

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

Ethos - Bonds CHF

INVENTAIRE DE FORTUNE DETENUE AU TRAVERS DES POOLS AU 31.12.2019 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 31.12.2019 (1)

Titres / Titel	Devise / Währung	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
1.625% ROCHE KAPITALMARKT 12/22	CHF	100,000.00	105,850.00	0.10
1.625% SWISSGRID 13/25	CHF	200,000.00	217,700.00	0.20
1.75% GRANDE DIXENCE 16/22	CHF	200,000.00	207,600.00	0.19
1.75% BALOISE HOLDING 13/23	CHF	100,000.00	106,100.00	0.10
1.75% BLG CRED.HYP. 13/25'584'	CHF	250,000.00	278,525.00	0.26
1.75% CANT.BK THURGAU 13/24	CHF	100,000.00	109,950.00	0.10
1.75% CANTON OF BERN 10/25	CHF	100,000.00	112,400.00	0.10
1.75% NANT DE DRANCE 14/24	CHF	350,000.00	372,575.00	0.35
1.75% PFZ SCHW.KB 11/26 S.413	CHF	200,000.00	226,460.00	0.21
1.75% SWISS PRIME SITE 14/21	CHF	200,000.00	204,700.00	0.19
1.875% BLG CRED.HYP. 10/31 '524'	CHF	100,000.00	121,490.00	0.11
1.875% BQUE CANT.LUCERNE 10/35	CHF	100,000.00	126,250.00	0.12
1.875% CITY OF WINTERTHUR 12/37	CHF	100,000.00	127,950.00	0.12
1.875% SWISS LIFE HOLDING 13/23	CHF	500,000.00	534,750.00	0.50
2% CONFED. SUISSE 10/21	CHF	450,000.00	466,470.00	0.43
2.00% ALLREAL HOLDING 13/20	CHF	200,000.00	203,560.00	0.19
2.00% CANTON OF VAUD 13/33 -	CHF	100,000.00	127,800.00	0.12
2.00% CONFEDATION SUISSE 11/22	CHF	400,000.00	426,440.00	0.39
2.00% NANT DE DRANCE 16/26	CHF	370,000.00	400,710.00	0.37
2.00% PFZ SCHWEIZ.KB 10/25 S405	CHF	100,000.00	113,470.00	0.11
2.00% SWISS CONFEDERAT. 14/64	CHF	300,000.00	576,000.00	0.53
2.00% ZURICH CANT.BK 10/25 S.114	CHF	350,000.00	394,975.00	0.37
2.125% BLG CRED.HYP. 10/23 '514'	CHF	200,000.00	218,000.00	0.20
2.125% CANTON TICINO 10/34	CHF	100,000.00	130,200.00	0.12
2.125% ZURICH CANT.BK 10/22 S.113	CHF	150,000.00	159,675.00	0.15
2.25% CANTON OF BERN 10/23	CHF	100,000.00	109,450.00	0.10
2.25% CONFED.SUISSE 11/31	CHF	415,000.00	542,737.00	0.50
2.25% PFZ SCHWEIZ.KB 11/23 S411	CHF	150,000.00	164,040.00	0.15
2.375% BLG CRED.HYP. 11/25 '554'	CHF	150,000.00	172,260.00	0.16
2.375% CANTON OF BERN 10/22	CHF	200,000.00	213,200.00	0.20
2.375% GRANDE DIXENCE 11/21	CHF	100,000.00	103,400.00	0.10
2.375% KW LINTH-LIMMERN 13/26	CHF	150,000.00	169,350.00	0.16
2.375% NANT DE DRANCE 13/28	CHF	155,000.00	177,010.00	0.16
2.375% PFZ SCHW.KB.11/26 S410	CHF	200,000.00	233,240.00	0.22
2.50% BLG CRED. HYP. 11/27 '544'	CHF	200,000.00	238,720.00	0.22
2.50% BLG CRED.HYP. 11/26 '552'	CHF	200,000.00	234,680.00	0.22
2.50% GEORG FISCHER R.E. 13/22	CHF	300,000.00	318,600.00	0.30
2.50% PFZ SCHW.KB 10/22 S.400	CHF	100,000.00	106,400.00	0.10
2.50% SWISS CONFEDERAT.06/36	CHF	1,200,000.00	1,735,800.00	1.61
2.625% BLG CRED.HYP. 10/30 '512'	CHF	100,000.00	127,010.00	0.12
2.625% BLG CRED.HYP. 11/31 '548'	CHF	100,000.00	129,050.00	0.12
2.625% PFZ SCHW.KB 09/21 '397'	CHF	300,000.00	316,290.00	0.29
2.75% CITY OF ZURICH 05/25	CHF	300,000.00	348,150.00	0.32
2.875% KW LINTH-LIMMERN 11/31	CHF	180,000.00	217,530.00	0.20
2.875% ZUERICH VERSICH. 11/21	CHF	100,000.00	105,150.00	0.10
3.00% CITY OF ZURICH 07/22	CHF	150,000.00	162,900.00	0.15
3.00% EUROFIMA 07/24	CHF	400,000.00	460,000.00	0.43
3.00% KW LINTH-LIMMERN 13/48	CHF	430,000.00	515,140.00	0.48
3.00% SGS 11/21	CHF	200,000.00	209,580.00	0.19
3.25% SWISS CONFEDERAT. 07/27	CHF	1,100,000.00	1,417,570.00	1.31
3.375% BLG CRED.HYP. 07/22 S427	CHF	1,200,000.00	1,328,880.00	1.23
3.50% SWISS CONFEDERAT. 03/33	CHF	900,000.00	1,363,140.00	1.26
3.875% SUB.RAIFFEISEN SWITZ. 11/21	CHF	240,000.00	258,360.00	0.24
4% CONFED.SUISSE 98/23	CHF	900,000.00	1,033,200.00	0.96

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

Ethos - Bonds CHF

INVENTAIRE DE FORTUNE DETENUE AU TRAVERS DES POOLS AU 31.12.2019 (1) / WERTSCHRIFTENBESTAND GEHALTEN DURCH DEN POOL PER 31.12.2019 (1)

Titres / Titel	Devise / Währung	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
4% CONFED.SUISSE 98/28	CHF	1,100,000.00	1,521,410.00	1.41
4% CONFED.SUISSE 99/49	CHF	400,000.00	890,080.00	0.82
			81,383,250.69	75.37
CRÉANCE SUR LA BANQUE DÉPOSITAIRE / FORDERUNG DER DEPOTBANK			0.00	0.00
TOTAL OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / TOTAL OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE			102,499,566.69	94.93

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

Ethos - Bonds International

COMPTE DE FORTUNE A LA VALEUR VENALE / VERMÖGENSRECHNUNG ZUM VERKEHRSWERT

	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Avoirs en banque / Bankguthaben:		
- à vue / Sichtguthaben	1,882,094.76	1,106,107.27
- à terme / Terminguthaben	0.00	2,937,430.86
Obligations et autres titres de créance / Obligationen und andere Forderungswertpapiere	18,641,620.09	58,461,404.12
Instruments financiers dérivés / Derivative Finanzinstrumente		
- Options / Optionen	1,247.30	24,303.08
- Swaps / Swaps	0.00	-13,833.38
- Opérations de change à terme / Devisentermingeschäfte	-1,697.20	114,263.94
Créances résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers / Forderungen aus Derivatgeschäften mit Brokern	314,563.66	360,653.51
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	92,396.94	440,346.98
FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	20,930,225.55	63,430,676.38
Dont à déduire / Abzüglich:		
- Engagements en banque / Bankverbindlichkeiten	0.72	2,280,416.15
- Engagements résultant d'opérations sur dérivés avec des brokers / Verbindlichkeiten aus Derivatgeschäften mit Brokern	0.00	250,000.00
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	18,631.54	37,794.46
FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	20,911,593.29	60,862,465.77
Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile	225,291.16	668,551.04
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil (en / in CHF)	92.82	91.04

Ethos - Bonds International

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés

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

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

Informations au 31.12.2018	Total	% de la fortune nette du compartiment
	CHF	
Fortune nette du compartiment	60,862,465.77	100.00%
Engagement total brut résultant de dérivés	50,176,385.99	82.44%
Engagement total net résultant de dérivés	22,382,916.17	36.78%
Engagement de prêt de valeurs mobilières et d'opérations de pension	0.00	0.00%

Les informations sont présentées au 31.12.2018 selon l'approche "Commitment II".

2) Prêts de titres

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

3) Mises en pension

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

4) Total Expense Ratio (%)

	2019	2018
TER	0.59	0.53

5) Indication sur les soft commission agreements

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

Ethos - Bonds International

WEITERE INFORMATIONEN

1) Derivative Finanzinstrumente

Informationen zum 31.12.2019

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

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

Informationen zum 31.12.2018

	Total	% des Nettovermögens des Teilvermögens
	CHF	
Nettovermögen des Teilfonds	60,862,465.77	100.00%
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	50,176,385.99	82.44%
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	22,382,916.17	36.78%
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	0.00	0.00%

Die Informationen zum 31.12.2018 werden nach dem Vorgang "Commitment II" vorgelegt.

2) Wertpapierleihgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierleihgeschäfte auf Wunsch von Ethos.

3) Wertpapierpensions- geschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierpensionsgeschäfte.

4) Total Expense Ratio (%)

	2019	2018
TER	0.59	0.53

5) Angaben zu Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions getroffen.

Ethos - Bonds International

COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG

	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
	CHF	CHF
Produits des avoirs en banque / Erträge der Bankguthaben	13,980.18	6,036.84
Produits des obligations et autres titres de créance / Erträge aus Anleihen und anderen Schuldtiteln	507,588.12	1,246,131.53
Produits des Swaps / Erträge der Swap	-16,308.31	30,629.90
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	57,478.61	106,899.60
TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE	562,738.60	1,389,697.87
Dont à déduire / Abzüglich:		
Intérêts négatifs (position long) / Negativzinsen (Long-Position)	465.79	141.27
Intérêts passifs (position short) / Passivzinsen (Short-Position)	70.73	31.68
Intérêts sur Swaps / Swapszinsen	-13,832.63	41,980.13
Frais d'audit / Prüfaufwand	12,960.00	12,924.00
Rémunérations réglementaires versées / Bezahlte reglementarische Vergütungen:		
- A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr (1)	8,520.62	20,163.62
- A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr (2)	105,899.44	250,604.65
- A la banque dépositaire / An die Depotbank (3)	7,303.51	17,283.07
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	6,931.52	6,593.14
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	128,048.46	51,861.87
TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN	256,367.44	401,583.43
REVENU NET / NETTOERTRAG	306,371.16	988,114.44
Gains en capitaux réalisés / Realisierte Kapitalgewinne	1,369,903.97	361,198.90
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISIRTER ERTRAG	1,676,275.13	1,349,313.34
Pertes en capitaux non réalisées (variation) / Nicht realisierte Kapitalverluste	-137,675.86	-1,601,794.40
RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG	1,538,599.27	-252,481.06
Revenu net par part / Nettoertrag pro Anteil :	1.36	1.48
Rémunérations effectives / Effektive Vergütungen :		
(1) 0.035% de la valeur d'inventaire / vom Inventarwert		
(2) 0.435% de la valeur d'inventaire / vom Inventarwert		
(3) 0.030% de la valeur d'inventaire / vom Inventarwert		

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

UTILISATION DU RESULTAT / VERWENDUNG DES ERFOLGES

	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Résultat net de l'exercice / Nettoergebnis des Geschäftsjahres	306,371.16	988,114.44
Report de l'exercice précédent / Vortrag des Vorjahres	21,974.28	3,258.85
Résultat disponible pour être réparti / Zur Ausschüttung verfügbarer Erfolg	328,345.44	991,373.29
Dividendes 2019 / Dividenden 2019		
CHF 1.45 brut à chacune des 225,291.16 parts en circulation au 31.12.2019	326,672.19	
Bruttobetrag CHF 1.45 Ausschüttung an die 225,291.16 Anteile im Umlauf am 31.12.2019		
Dividendes 2018 / Dividenden 2018		
CHF 1.45 brut à chacune des 668,551.04 parts en circulation au 31.12.2018		969,399.01
Bruttobetrag CHF 1.45 Ausschüttung an die 668,551.04 Anteile im Umlauf am 31.12.2018		
Report à compte nouveau / Vortrag auf neue Rechnung	1,673.25	21,974.28

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	01.01.2019	668,551.04	01.01.2018	635,253.27	
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		63,794.69		95,456.34	
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-507,054.57		-62,158.57	
Etat au / Bestand per	31.12.2019	225,291.16	31.12.2018	668,551.04	
					CHF
VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS					
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	01.01.2019	60,862,465.77	01.01.2018	59,300,728.42	
Distribution / Ausschüttung		-280,612.39		-1,162,192.30	
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		-41,208,859.36		2,976,410.71	
Résultat total / Gesamterfolg		1,538,599.27		-252,481.06	
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	31.12.2019	20,911,593.29	31.12.2018	60,862,465.77	
					CHF

Ethos - Bonds International

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

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
	CHF	CHF	CHF
Fortune nette du compartiment / Nettovermögen dieses Teilvermögens	20,911,593.29	60,862,465.77	59,300,728.42
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil	92.82	91.04	93.35
Dividendes / Dividenden	1.45	1.45	1.90
	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile
Parts en circulation / Anteile im Umlauf	225,291.16	668,551.04	635,253.27

Ethos - Bonds International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2019 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2019

Titres / Titel	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	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	0.36	0.00
CAD					CAD	4.10	0.00
CHF					CHF	73,910.40	0.35
CZK					CZK	0.01	0.00
EUR					EUR	543,468.92	2.60
GBP					GBP	230,921.95	1.10
HKD					HKD	13,206.45	0.06
ILS					ILS	0.18	0.00
MXN					MXN	12.09	0.00
NZD					NZD	0.62	0.00
PLN					PLN	0.15	0.00
SEK					SEK	103.44	0.00
SGD					SGD	0.23	0.00
USD					USD	1,020,465.83	4.88
ZAR					ZAR	0.03	0.00
TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN						1,882,094.76	8.99
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN						1,882,094.76	8.99
ENGAGEMENTS EN BANQUE / BANKVERBINDLICHKEITEN							
DKK					DKK	-0.03	0.00
JPY					JPY	-0.53	0.00
NOK					NOK	-0.16	0.00
TOTAL ENGAGEMENTS EN BANQUE / TOTAL BANKVERBINDLICHKEITEN						-0.72	0.00
OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE							
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ RÉGLEMENTÉ OUVERT AU PUBLIC / AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN UND OFFENE MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE							
AFRIQUE DU SUD / SÜDAFRIKA							
9.00% SOUTH AFRICA 15/40 SR	1,950,000	0	1,283,000	667,000	ZAR	42,107.58	0.20
						42,107.58	0.20
ALLEMAGNE / DEUTSCHLAND							
0.25% GERMANY 19/29 SR	0	832,000	0	832,000	EUR	943,701.26	4.51
0.375% KRED.WIEDERAUFBAU 18/25	338,000	0	222,000	116,000	EUR	130,033.95	0.62
0.50% GERMANY 18/28	0	142,232	142,232	0	EUR	0.00	0.00
1.00% DEUTSCHE PFANDBRFBK 17/20	100,000	0	100,000	0	GBP	0.00	0.00
1.125% DEUTSCHE BOERSE 18/28 SR S	436,000	0	436,000	0	EUR	0.00	0.00
1.25% GERMANY 17/48	0	290,000	90,000	200,000	EUR	272,891.09	1.30
1.625% SAP 18/31 SR S	100,000	0	100,000	0	EUR	0.00	0.00
1.75% GERMANY 12/22	110,000	0	110,000	0	EUR	0.00	0.00
2.25% SUB. TALANX 17/47	100,000	0	100,000	0	EUR	0.00	0.00
2.50% GERMANY 12/44	570,000	50,000	620,000	0	EUR	0.00	0.00
3.25% GERMANY 10/42	200,000	20,000	220,000	0	EUR	0.00	0.00
4.75% GERMANY 03/34	0	120,000	0	120,000	EUR	220,717.26	1.05
6.25% GERMANY 00/30	0	170,000	170,000	0	EUR	0.00	0.00
FR DEUTSCHE BAHN FINANCE 17/24 SR S	200,000	0	132,000	68,000	EUR	74,562.28	0.36
						1,641,905.84	7.84

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 31.12.2019 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2019

Titres / Titel	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
AUSTRALIE / AUSTRALIEN							
0.625% WESTPAC BANKING 17/24 SR S	100,000	0	100,000	0	EUR	0.00	0.00
0.75% WESTPAC BANKING 18/23 SR	174,000	0	174,000	0	EUR	0.00	0.00
0.875% NAT.AUSTRALIA 17/20	100,000	0	100,000	0	GBP	0.00	0.00
3.00% AUSTRALIA 16/47 S150	0	18,000	0	18,000	AUD	14,804.49	0.07
3.189% MACQUARIE GROUP 17/23 SR S	200,000	0	200,000	0	USD	0.00	0.00
3.75% AUSTRALIA 14/37 '144' SR	200,000	0	132,000	68,000	AUD	60,334.21	0.29
4.75% AUSTRAL.GOV.11/27'TB136'	1,200,000	0	891,000	309,000	AUD	261,711.71	1.25
						336,850.41	1.61
AUTRICHE / ÖSTERREICH							
0% AUSTRIA 17/23 S3 SR 144A S	350,000	0	230,000	120,000	EUR	132,562.88	0.63
0.25% AUSTRIA 14/19 SR	100,000	0	100,000	0	EUR	0.00	0.00
0.5% AUSTRIA 17/27 S1 SR S	325,000	30,000	264,000	91,000	EUR	103,345.91	0.49
1.50% AUSTRIA 16/47 SR	125,000	0	102,000	23,000	EUR	30,374.96	0.15
1.50% AUSTRIA 16/86 SR 144A/S	0	20,000	0	20,000	EUR	26,646.06	0.13
2.4% AUSTRIA 13/34	100,000	0	66,000	34,000	EUR	47,707.90	0.23
						340,637.71	1.63
BELGIQUE / BELGIEN							
0.20% BELGIUM (LIN.) 16/23 '79' SR	100,000	0	66,000	34,000	EUR	37,825.57	0.18
0.9% BELGIUM (LIN.) 19/29 S87 SR	0	189,000	189,000	0	EUR	0.00	0.00
1% BELGIUM (LIN.) 15/31 '75'	0	120,000	0	120,000	EUR	141,784.76	0.68
1.60% BELGIUM 16/47 S78 SR 144A S	100,000	0	66,000	34,000	EUR	43,712.84	0.21
2.15% BELGIUM (LIN.)16/66 SR 144A S	0	10,000	0	10,000	EUR	14,854.57	0.07
3.75% BELGIUM (LIN.)10/20 '58'	200,000	0	200,000	0	EUR	0.00	0.00
4% BELGIUM (LIN.) 12/32 '66'	200,000	25,000	225,000	0	EUR	0.00	0.00
4.00% BELGIUM (LIN.)06/22 S48	0	70,000	0	70,000	EUR	83,881.82	0.40
4.25% BELGIUM (LIN.) 10/41 '60'	50,000	0	50,000	0	EUR	0.00	0.00
						322,059.56	1.54
CANADA / KANADA							
0.5% TORONTO-DOM. 17/24	100,000	0	100,000	0	EUR	0.00	0.00
0.50% CANADA 16/22 SG328	1,100,000	0	724,000	376,000	CAD	273,691.53	1.31
0.625% TORONTO-DOMINION 18/23	100,000	0	100,000	0	EUR	0.00	0.00
1.00% CANADA 16/27 SF825	0	270,000	0	270,000	CAD	191,916.65	0.92
1.50% CANADA 19/24 SJ967	0	811,000	0	811,000	CAD	600,636.91	2.87
2.75% CANADA 14/48 SD358	0	36,000	0	36,000	CAD	32,906.45	0.16
3.15% CIBC 18/21 S	321,000	0	321,000	0	USD	0.00	0.00
						1,099,151.54	5.25
CHILI / CHILE							
4.70% CHILE 18/30	0	25,000,000	0	25,000,000	CLP	37,271.86	0.18
						37,271.86	0.18
COLOMBIE / KOLUMBIEN							
6.125% COLOMBIA -GLOBAL- 09/41	100,000	0	100,000	0	USD	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 International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2019 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2019

Titres / Titel	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
COREE DU SUD / SÜDKOREA							
2.125% KOREA 14/24 -SR-REG.S	2,350,000	0	2,350,000	0	EUR	0.00	0.00
3.00% KOREA 12/42 N.0400-5323	0	230,000,000	0	230,000,000	KRW	242,456.94	1.16
3.00% KOREA 14/24 N.03000-2409	0	120,000,000	0	120,000,000	KRW	108,173.51	0.52
4.75% KOREA 10/30 N.00475-3012	0	150,000,000	0	150,000,000	KRW	164,461.20	0.79
5.50% KOREA 08/28 SR N.0550-2803	0	250,000,000	0	250,000,000	KRW	274,690.41	1.31
						789,782.06	3.77
DANEMARK / DÄNEMARK							
0.50% DENMARK 17/27	0	750,000	0	750,000	DKK	115,927.07	0.55
0.50% KOMMUNEKREDIT 18/25	216,000	0	116,000	100,000	EUR	112,226.81	0.54
1.50% DENMARK 12/23 SR	600,000	0	395,000	205,000	DKK	32,142.98	0.15
4% DENMARK 08/19 SR	2,665,000	0	2,665,000	0	DKK	0.00	0.00
						260,296.86	1.24
ESPAGNE / SPANIEN							
0.25% SPAIN 19/24 SR	0	150,000	0	150,000	EUR	165,388.46	0.79
0.45% SPAIN 17/22	0	260,000	170,000	90,000	EUR	99,957.52	0.48
0.60% SPAIN 19/29 SR	0	150,000	0	150,000	EUR	165,141.09	0.79
1.30% SPAIN 16/26	0	500,000	380,000	120,000	EUR	140,383.67	0.67
1.60% SPAIN 15/25 SR	1,000,000	150,000	1,150,000	0	EUR	0.00	0.00
1.85% SPAIN 19/35 SR S -144A-	0	30,000	0	30,000	EUR	37,213.61	0.18
1.95% SPAIN 15/30	0	80,000	0	80,000	EUR	99,612.02	0.48
2.50% INMOBILIARIA COL. 17/29	100,000	0	100,000	0	EUR	0.00	0.00
2.70% SPAIN 18/48	0	170,000	90,000	80,000	EUR	115,322.49	0.55
3.45% SPAIN 16/66 SR	0	10,000	0	10,000	EUR	17,200.39	0.08
4.40% SPAIN 13/23 SR S	380,000	0	380,000	0	EUR	0.00	0.00
4.693% TELEFON.EMIS.09/19'20'	100,000	0	100,000	0	EUR	0.00	0.00
4.70% SPAIN 09/41	200,000	15,000	215,000	0	EUR	0.00	0.00
4.85% SPAIN 10/20	750,000	0	750,000	0	EUR	0.00	0.00
5.15% SPAIN 13/44 SR-REG.S	130,000	0	130,000	0	EUR	0.00	0.00
						840,219.25	4.01
ETATS-UNIS / VEREINIGTE STAATEN							
1.25% JOHN DEERE CAP. 16/18 SF	100,000	0	100,000	0	USD	0.00	0.00
1.375% T'NOTE USA 16/21	1,600,000	0	1,600,000	0	USD	0.00	0.00
1.625% T'NOTE USA 16/23 SR2023	1,000,000	0	1,000,000	0	USD	0.00	0.00
1.625% T'NOTE USA 19/29 SE SR	0	520,000	110,000	410,000	USD	387,097.91	1.85
2.10% HP ENTERPRISE 17/19 SR S	200,000	0	200,000	0	USD	0.00	0.00
2.20% APPLE 19/29 SR	0	110,000	0	110,000	USD	104,682.05	0.50
2.25% T'BOND USA 19/49 SR	0	50,900	50,900	0	USD	0.00	0.00
2.3% AMERICAN INTL GROUP 14/19	100,000	0	100,000	0	USD	0.00	0.00
2.30% COMWLTH BK AUST. NY 14/19	250,000	0	250,000	0	USD	0.00	0.00
2.5% CHUBB INA HOLDINGS 18/38	200,000	0	100,000	100,000	EUR	127,440.95	0.61
2.75% T'NOTE USA 18/21 SAR SR	0	550,000	0	550,000	USD	542,745.05	2.59
2.875% T'NOTE USA 18/23 SAE-2023	0	1,051,500	0	1,051,500	USD	1,064,198.97	5.08
2.875% THERMO FISHER SCIENT.17/37	100,000	0	100,000	0	EUR	0.00	0.00
3.00% T'BOND USA 17/47	440,000	175,000	615,000	0	USD	0.00	0.00
3.20% APPLE 17/27	200,000	0	200,000	0	USD	0.00	0.00
3.375% T'BOND USA 18/48	0	570,000	130,000	440,000	USD	515,349.80	2.46
3.5% T'NOTE USA 10/20 'C-2020'	1,650,000	0	1,650,000	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 - Bonds International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2019 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2019

Titres / Titel	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
3.625% T'NOTE USA 09/19 E-2019	600,000	0	600,000	0	USD	0.00	0.00
3.75% T'BOND USA 11/41	450,000	105,000	555,000	0	USD	0.00	0.00
4.25% AT&T 13/43	100,000	0	100,000	0	GBP	0.00	0.00
4.25% MICROSOFT 17/47	150,000	0	150,000	0	USD	0.00	0.00
4.375% T'BOND USA 08/38	100,000	100,000	66,000	134,000	USD	172,802.37	0.83
4.375% T'BOND USA 10/40	910,000	0	910,000	0	USD	0.00	0.00
4.75% CSX 18/48	15,000	0	13,000	2,000	USD	2,342.41	0.01
5.05% CVS HEALTH 18/48	150,000	0	150,000	0	USD	0.00	0.00
FR HP ENTERPRISE 18/21	11,000	0	7,000	4,000	USD	3,876.10	0.02
						2,920,535.61	13.95
EUROPE / EUROPA							
0.50% EUROPEAN UNION 18/25 SR S	210,000	0	138,000	72,000	EUR	81,185.33	0.39
						81,185.33	0.39
FINLANDE / FINNLAND							
1.125% FINLAND 18/34	0	50,000	28,000	22,000	EUR	26,598.40	0.13
2.625% FINLAND 12/42 -SR-	30,000	0	20,000	10,000	EUR	15,945.35	0.08
2.75% FINLAND 12/28	50,000	0	33,000	17,000	EUR	22,852.97	0.11
						65,396.72	0.31
FRANCE / FRANKREICH							
0% FRANCE (OAT) 16/22 SR	460,000	0	303,000	157,000	EUR	172,907.40	0.83
0% FRANCE (OAT) 18/24	0	150,000	0	150,000	EUR	166,029.69	0.79
0.5% FRANCE (OAT) 14/19	680,000	0	680,000	0	EUR	0.00	0.00
0.50% FRANCE (OAT) 19/29	0	50,000	50,000	0	EUR	0.00	0.00
0.50% FRANCE (OAT) 15/25	0	230,000	230,000	0	EUR	0.00	0.00
0.50% FRANCE (OAT) 16/26	0	190,000	0	190,000	EUR	215,694.57	1.03
1.25% FRANCE (OAT) 16/36	0	110,000	0	110,000	EUR	133,317.24	0.64
1.25% FRANCE (OAT) 18/34	0	120,000	0	120,000	EUR	145,776.12	0.70
1.75% FRANCE (OAT) 14/24	200,000	45,000	245,000	0	EUR	0.00	0.00
1.75% FRANCE (OAT) 16/66	0	50,000	0	50,000	EUR	67,381.46	0.32
1.75% FRANCE (OAT) 17/39	0	90,000	90,000	0	EUR	0.00	0.00
2.00% FRANCE (OAT) 17/48	0	155,329	0	155,329	EUR	216,602.81	1.03
2.125% TOTAL CAPITAL INTL 13/21 -S-	200,000	0	100,000	100,000	EUR	113,488.19	0.54
2.25% UNIBAIL-RODAMCO 18/38	100,000	0	100,000	0	EUR	0.00	0.00
2.875% SOCIETE GENERALE SFH 12/19	100,000	0	100,000	0	EUR	0.00	0.00
3.25% SUB. AXA 18/49 S	100,000	0	100,000	0	EUR	0.00	0.00
3.375% SUB GROUPAMA 18/28	100,000	0	100,000	0	EUR	0.00	0.00
3.50% FRANCE (OAT) 09/20 SR	1,000,000	0	1,000,000	0	EUR	0.00	0.00
3.50% FRANCE (OAT) 10/26	600,000	0	600,000	0	EUR	0.00	0.00
3.75% FRANCE (OAT) 05/21 SR	1,100,000	0	1,100,000	0	EUR	0.00	0.00
4.50% FRANCE (OAT) 09/41	95,000	0	95,000	0	EUR	0.00	0.00
4.75% SUB.CA ASSURANCES 16/48 JR	300,000	0	200,000	100,000	EUR	133,727.20	0.64
5.25% SUB SCOR 18/PERP JR	200,000	0	200,000	0	USD	0.00	0.00
5.75% FRANCE (OAT) 00/32	50,000	0	50,000	0	EUR	0.00	0.00
						1,364,924.68	6.52
GRANDE-BRETAGNE / GROSSBRITANNIEN							
0.5% BRITISH TREASURY 16/22 SR	205,000	135,000	205,000	135,000	GBP	173,025.11	0.83
0.625% BRITISH TREASURY 19/25 SR S	0	10,000	0	10,000	GBP	12,810.26	0.06
0.75% BRITISH TREASURY 17/23	0	50,000	50,000	0	GBP	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 31.12.2019 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2019

Titres / Titel	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
0.875% BRITISH TREASURY 19/29 SR	0	100,000	0	100,000	GBP	128,769.67	0.62
1.00% BRITISH TREASURY 18/24	0	100,000	0	100,000	GBP	130,398.86	0.62
1.625% BRITISH TREASURY 18/28 SR	400,000	0	400,000	0	GBP	0.00	0.00
1.625% BRITISH TREASURY 18/71	0	155,000	0	155,000	GBP	230,532.09	1.10
1.75% BRITISH TREASURY 16/37	0	116,000	0	116,000	GBP	160,711.94	0.77
1.75% BRITISH TREASURY 18/49	0	324,000	164,000	160,000	GBP	225,222.49	1.08
2.256% HSBC HLDGS 17/26 SDIP	200,000	0	100,000	100,000	GBP	130,280.05	0.62
2.875% VODAFONE GROUP 17/37	100,000	0	100,000	0	EUR	0.00	0.00
3.50% SUB JUST GROUP 18/25	100,000	0	100,000	0	GBP	0.00	0.00
4.25% BRITISH TREASURY 09/39	991,000	91,000	1,082,000	0	GBP	0.00	0.00
4.25% BRITISH TREASURY 00/32	233,000	0	233,000	0	GBP	0.00	0.00
4.25% BRITISH TREASURY 03/36	200,000	0	200,000	0	GBP	0.00	0.00
4.50% BRITISH TREASURY 09/34	0	81,000	0	81,000	GBP	151,789.66	0.73
4.50% ST BK INDIA 18/23	200,000	0	200,000	0	USD	0.00	0.00
4.75% BRITISH TREASURY 05/20	450,000	0	450,000	0	GBP	0.00	0.00
4.875% SUB VODAFONE GROUP 18/78 JR	100,000	0	100,000	0	GBP	0.00	0.00
6.25% SUB HSBC H. (COCO) 18/PERP JR	200,000	0	200,000	0	USD	0.00	0.00
6.85% EBRD (DUAL) 18/21 SR	1,500,000,000	0	1,000,000,000	500,000,000	IDR	35,256.67	0.17
						1,378,796.80	6.59
HONGRIE / UNGARN							
3.00% HUNGARY 16/27 SA	10,000,000	0	6,580,000	3,420,000	HUF	12,367.60	0.06
						12,367.60	0.06
IRLANDE / IRLAND							
0% JOHNSON CONTROLS INTL 17/20	200,000	0	100,000	100,000	EUR	108,748.72	0.52
1.10% IRELAND 19/29	0	250,000	250,000	0	EUR	0.00	0.00
2% IRELAND 15/45 S	0	15,000	0	15,000	EUR	20,697.05	0.10
2.40% IRELAND 14/30	245,000	0	161,000	84,000	EUR	111,840.39	0.53
5% IRELAND 10/20	310,000	0	204,000	106,000	EUR	120,338.28	0.57
						361,624.44	1.73
ISRAEL / ISRAEL							
5.50% ISRAEL 11/22 '0122' SR	500,000	0	329,000	171,000	ILS	55,659.38	0.27
						55,659.38	0.27
ITALIE / ITALIEN							
0.35% ITALY (BTP) 19/25	0	200,000	0	200,000	EUR	213,759.50	1.02
0.90% ITALY (BTP) 17/22	0	223,000	0	223,000	EUR	247,105.70	1.18
1.20% ITALY (BTP) 17/22	650,000	0	650,000	0	EUR	0.00	0.00
2.00% ITALY (BTP) 18/28	0	312,000	0	312,000	EUR	362,358.12	1.73
2.20% ITALY (BTP) 17/27 SR	900,000	0	900,000	0	EUR	0.00	0.00
2.70% ITALY (BTP) 16/47	550,000	66,000	382,000	234,000	EUR	273,735.01	1.31
2.80% ITALY (BTP) 16/67	0	10,000	0	10,000	EUR	11,293.69	0.05
3.45% ITALY (BTP) 17/48	0	46,000	0	46,000	EUR	60,850.25	0.29
5% SUB. ASSICURAZIONI GEN. 16/48 JR	100,000	0	100,000	0	EUR	0.00	0.00
FR MEDIOBANCA 17/22	100,000	0	100,000	0	EUR	0.00	0.00
						1,169,102.27	5.59

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 31.12.2019 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2019

Titres / Titel	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
JAPON / JAPAN							
0.10% JAPAN 15/20 N.124 SR	65,000,000	0	65,000,000	0	JPY	0.00	0.00
0.10% JAPAN 17/22 S133 SR	0	55,000,000	0	55,000,000	JPY	493,346.87	2.36
0.10% JAPAN 19/24 S141 SR	0	56,500,000	0	56,500,000	JPY	508,896.11	2.43
0.10% JAPAN 16/26 '344'	0	39,000,000	0	39,000,000	JPY	352,757.29	1.69
0.10% JAPAN 19/29 S356 SR	0	55,300,000	0	55,300,000	JPY	498,910.59	2.38
0.3% JAPAN 19/39 S170 SR	0	44,700,000	0	44,700,000	JPY	400,765.27	1.91
0.40% JAPAN 19/49 S64 SR	0	43,500,000	0	43,500,000	JPY	386,886.24	1.85
0.5% JAPAN 14/24 N336 SR	420,000,000	15,000,000	435,000,000	0	JPY	0.00	0.00
0.50% JAPAN 19/59 S12 SR	0	11,500,000	0	11,500,000	JPY	104,961.93	0.50
0.80% JAPAN 12/22 N.325	80,000,000	56,000,000	136,000,000	0	JPY	0.00	0.00
1.20% JAPAN 14/34 '151'	263,000,000	15,000,000	278,000,000	0	JPY	0.00	0.00
1.40% JAPAN 14/34 S150 SR	0	41,700,000	0	41,700,000	JPY	440,323.26	2.10
1.90% JAPAN 08/28 N.108	0	273,500,000	273,500,000	0	JPY	0.00	0.00
1.90% JAPAN 12/42 S37 SR	148,000,000	20,000,000	168,000,000	0	JPY	0.00	0.00
						3,186,847.56	15.23
LITUANIE / LITAUEN							
6.625% LITHUANIA 12/22 SR S	380,000	0	380,000	0	USD	0.00	0.00
						0.00	0.00
LUXEMBOURG / LUXEMBURG							
0.625% GRAND DUCHE DE LUX17/27 SR	50,000	0	33,000	17,000	EUR	19,490.02	0.09
2.75% E.I.B 16/26 SR S	900,000	0	592,000	308,000	PLN	82,219.22	0.39
5.30% RAIZEN FUELS FINANCE SR S	200,000	0	200,000	0	USD	0.00	0.00
						101,709.24	0.49
MEXIQUE / MEXIKO							
10% MEXICO 04/24 SM MXN100	155,000	0	102,000	53,000	MXN	308,931.49	1.48
						308,931.49	1.48
NORVEGE / NORWEGEN							
1.75% NORWAY 17/27 '479' SR 144A S	4,000,000	0	2,631,000	1,369,000	NOK	153,532.43	0.73
2.50% DNB BOLIGKREDITT 17/22 144A S	200,000	0	200,000	0	USD	0.00	0.00
3.00% NORWAY 14/24 '476'	2,000,000	0	1,316,000	684,000	NOK	80,222.66	0.38
3.75% NORWAY 10/21	2,235,000	0	1,470,000	765,000	NOK	87,100.92	0.42
						320,856.01	1.53
NOUVELLE ZELANDE / NEUSEELAND							
2.75% NEW ZEALAND 16/25 S0425 SR	160,000	0	105,000	55,000	NZD	38,461.35	0.18
6% NEW ZEALAND 08/21 S.521-SR	80,000	0	53,000	27,000	NZD	18,800.16	0.09
						57,261.51	0.27
PAYS-BAS / NIEDERLANDE							
0.25% NETHERLANDS 14/20 S	260,000	0	171,000	89,000	EUR	96,770.70	0.46
0.75% NETHERLANDS 17/27 144A	450,000	0	350,000	100,000	EUR	116,382.20	0.56
2.25% NETHERLANDS12/22 SR-144A-S-	790,000	0	520,000	270,000	EUR	314,701.51	1.50
2.25% WPC EUROBOND 18/26	100,000	0	100,000	0	EUR	0.00	0.00
3.75% NETHERLANDS 10/42	100,000	16,000	66,000	50,000	EUR	94,686.22	0.45
4.00% NETHERLANDS 05/37 SR-144A	240,000	0	190,000	50,000	EUR	88,849.17	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 International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2019 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2019

Titres / Titel	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
4.7% SUB ING GROUP 18/28 SR S	400,000	0	200,000	200,000	USD	203,663.02	0.97
FR ALLIANZ FINANCE II 17/20	200,000	0	100,000	100,000	EUR	109,143.76	0.52
						1,024,196.58	4.89
PEROU / PERU							
8.75% PERU 03/33	160,000	0	105,000	55,000	USD	87,661.78	0.42
						87,661.78	0.42
PHILIPPINES / PHILIPPINEN							
5.50% PHILIPPINES 11/26	200,000	0	200,000	0	USD	0.00	0.00
						0.00	0.00
PORTUGAL / PORTUGAL							
2.125% PORTUGAL 18/28 SR 144A S	375,000	0	375,000	0	EUR	0.00	0.00
4.125% PORTUGAL(ODT) 17/27 SR	235,000	0	155,000	80,000	EUR	111,127.35	0.53
						111,127.35	0.53
REPUBLIQUE TCHEQUE / TSCHECHISCHE REPUBLIK							
2.5% CZECH REPUBLIC 13/28 S78 SR	1,700,000	0	1,120,000	580,000	CZK	26,632.10	0.13
						26,632.10	0.13
ROUMANIE / RUMÄNIEN							
2.875% ROMANIA 18/29 SR S	75,000	0	75,000	0	EUR	0.00	0.00
						0.00	0.00
SINGAPOUR / SINGAPUR							
3.50% SINGAPORE 07/27	400,000	0	263,000	137,000	SGD	110,904.32	0.53
						110,904.32	0.53
SLOVAQUIE / SLOWAKEI							
1.375% SLOVAKIA 15/27 S228 SR S	125,000	0	82,000	43,000	EUR	51,164.88	0.24
2.25% SLOVAKIA 18/68	40,323	0	40,323	0	EUR	0.00	0.00
						51,164.88	0.24
SLOVENIE / SLOWENIEN							
1.25% SLOVENIA 17/27 S	75,000	0	49,000	26,000	EUR	30,661.96	0.15
						30,661.96	0.15
SUEDE / SCHWEDEN							
0.15% SKANDINAVISKA.ENS.BK.16/21	100,000	0	100,000	0	EUR	0.00	0.00
1.50% SWEDEN 12/23 SR 144A/S	2,750,000	0	1,810,000	940,000	SEK	103,789.81	0.50
2.00% SWEDBANK MORTGAGE 15/20	200,000	0	200,000	0	USD	0.00	0.00
2.375% SWEDBANK 14/19 SR-S	200,000	0	200,000	0	USD	0.00	0.00
						103,789.81	0.50
THAILANDE / THAILAND							
2.875% THAILAND M.O.F. 18/28	21,000,000	0	21,000,000	0	THB	0.00	0.00
						0.00	0.00
TOTAL OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / TOTAL OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE						18,641,620.09	89.07

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.

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2019 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2019

Titres / Titel	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
CREANCES RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / FORDERUNGEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN							
JP MORGAN SECURITIES PLC LONDON					AUD	73,662.09	0.35
JP MORGAN SECURITIES PLC LONDON					EUR	69,424.30	0.33
JP MORGAN SECURITIES PLC LONDON					GBP	96,069.65	0.46
JP MORGAN SECURITIES PLC LONDON					USD	75,407.62	0.36
TOTAL CREANCES RESULTANT D'OPERATIONS SUR DERIVES AVEC DES BROKERS / TOTAL FORDERUNGEN AUS DERIVATGESCHÄFTEN MIT BROKERN						314,563.66	1.50
INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES / DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE							
SWAPS / SWAPS							
INTERNATIONAL / INTERNATIONAL							
FR SWAP SEK IRS (CITI) 18/140328	12,778,000	0	12,778,000	0	SEK	0.00	0.00
1.33% SWAP SEK IRS(CITI) 18/140328	-12,778,000	12,778,000	0	0	SEK	0.00	0.00
2.6285% SWAP CAD IRS(CITI)18/140328	1,985,000	0	1,985,000	0	CAD	0.00	0.00
FR SWAP CAD IRS (CITI) 18/140328	-1,985,000	1,985,000	0	0	CAD	0.00	0.00
TOTAL SWAPS / TOTAL SWAPS						0.00	0.00
OPTIONS / OPTIONEN							
INTERNATIONAL / INTERNATIONAL							
CALL EUR/USD 22/02/19 1.2053	2,458,777	0	2,458,777	0	USD	0.00	0.00
CALL EUR/USD SPOT C.R. 22/02/19 1.2053	-2,358,777	2,358,777	0	0	USD	0.00	0.00
CALL GBP / USD 14/06/19 1.279	0	134,888	134,888	0	USD	0.00	0.00
CALL NZD/USD SPOT C.R. 16/08/19 0.7062	3,547,000	0	3,547,000	0	NZD	0.00	0.00
CALL USD/EUR SPOT CROSS RATES 22/02/19 1.2053	-100,000	100,000	0	0	USD	0.00	0.00
CVA EUR/GBP (RBS) 17/02/20 1.0285	0	0	130,000	-130,000	EUR	0.00	0.00
CVA EUR/HUF (BARC) 26/02/20 331.19	0	330,900	0	330,900	EUR	2,604.08	0.01
CVA EUR/HUF (BARC) 30/10/19 324.68	0	324,000	324,000	0	EUR	0.00	0.00
CVA EUR/HUF (BARC) 30/10/19 324.68	0	324,000	324,000	0	EUR	0.00	0.00
CVA EUR/NOK (CA) 29/10/19 10.09	0	163,000	163,000	0	EUR	0.00	0.00
CVA EUR/USD (CITI) 20/09/19 1.1388	0	339,000	339,000	0	EUR	0.00	0.00
CVA GBP/USD (MS) 16/12/19 1.298	0	150,000	150,000	0	GBP	0.00	0.00
CVA NZD/USD (BOA) 16/08/19 0.74	0	2,547,000	2,547,000	0	NZD	0.00	0.00
CVA NZD/USD (MS) 0.74 16/08/19 0.74	-3,547,000	3,547,000	0	0	NZD	0.00	0.00
CVA NZD/USD (MS) 16/08/19 0.74	0	1,000,000	1,000,000	0	NZD	0.00	0.00
CVA NZD/USD (UBS) 16/08/19 0.7062	0	2,547,000	2,547,000	0	NZD	0.00	0.00
CVA USD/BRL (MS) 04/12/19 4.3587	0	370,000	370,000	0	USD	0.00	0.00
CVA USD/BRL (MS) 21/08/19 4.3216	0	272,457	272,457	0	USD	0.00	0.00
CVA USD/CHF (RBS) 22/01/20 0.9918	0	255,000	0	255,000	USD	22.22	0.00
CVA USD/EUR (BOA) 09/01/20 1.059	0	0	375,000	-375,000	USD	0.00	0.00
CVA USD/EUR (MS) 09/01/20 1.059	0	375,000	0	375,000	USD	0.00	0.00
CVA USD/GBP (BARC) 09/01/20 1.05	0	0	475,000	-475,000	USD	0.00	0.00
CVA USD/GBP (CITI) 14/06/19 1.279	0	134,888	134,888	0	USD	0.00	0.00
CVA USD/GBP (GSI) 09/01/20 1.05	0	475,000	0	475,000	USD	0.00	0.00
CVA USD/IDR (GSI) 04/11/19 14870	0	180,000	180,000	0	USD	0.00	0.00
CVA USD/JPY (GSI) 27/11/19 111.31	0	182,000	182,000	0	USD	0.00	0.00
CVA USD/KRW (MS) 27/11/19 1227	0	182,000	182,000	0	USD	0.00	0.00
CVA USD/MXN (MS) 27/08/19 20.069	0	182,194	182,194	0	USD	0.00	0.00
CVA USD/ZAR (BOA) 11/07/19 14.93	0	181,000	181,000	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.

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2019 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2019

Titres / Titel	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
CVA USD/ZAR (ML) 11/07/19 14.93	0	181,000	181,000	0	USD	0.00	0.00
PUT EUR / CHF 24/06/19 1.109	0	161,000	161,000	0	EUR	0.00	0.00
PUT EUR / USD 26/06/19 1.144	0	366,000	366,000	0	USD	0.00	0.00
PUT GBP / USD 14/06/19 1.3486	0	134,888	134,888	0	USD	0.00	0.00
CVA EUR/HUF (BARC) 26/02/20 331.19	0	0	330,900	-330,900	EUR	-2,604.08	-0.01
CVA EUR/GBP (RBS) 17/02/20 1.03	0	130,000	0	130,000	EUR	0.00	0.00
CVA EUR/HUF (CITI) 22/01/20 334.02	0	171,000	0	171,000	EUR	317.84	0.00
CVA USD/GBP (MS) 26/11/20 1.22	0	440,000	0	440,000	USD	3,255.21	0.02
PVA EUR/HUF (CITI) 22/01/20 319.68	0	0	171,000	-171,000	EUR	-1.86	0.00
PVA USD/GBP (MS) 26/02/20 1.33	0	0	440,000	-440,000	USD	-4,345.95	-0.02
CVA USD/GBP (MS) 26/02/20 1.25	0	0	440,000	-440,000	USD	-298.25	0.00
PVA EUR/CHF (MS) 24/06/19 1.109	0	150,000	150,000	0	EUR	0.00	0.00
PVA EUR/GBP (RBS) 17/02/20 0.857	0	130,000	0	130,000	EUR	2,296.23	0.01
PVA EUR/HUF (SG) 22/01/20 319.68	0	171,000	0	171,000	EUR	1.86	0.00
PVA EUR/NOK (CA) 29/10/19 9.763	0	160,500	160,500	0	EUR	0.00	0.00
PVA EUR/NOK (MS) 29/10/19 9.763	0	321,000	321,000	0	EUR	0.00	0.00
PVA EUR/SEK (MS) 29/10/19 10.596	0	322,000	322,000	0	EUR	0.00	0.00
PVA EUR/SEK (RBS) 29/10/19 10.433	0	339,000	339,000	0	EUR	0.00	0.00
PVA EUR/SEK (RBS) 29/10/19 10.433	0	339,000	339,000	0	EUR	0.00	0.00
PVA GBP/USD (MS) 16/12/19 1.197	0	150,000	150,000	0	GBP	0.00	0.00
PVA USD/AUD (BARC) 29/10/19 0.707	0	90,000	90,000	0	USD	0.00	0.00
PVA USD/AUD (BOA) 29/10/19 0.707	0	90,000	90,000	0	USD	0.00	0.00
PVA USD/BRL (CITI) 02/07/19 3.8646	0	181,754	181,754	0	USD	0.00	0.00
PVA USD/BRL (MS) 25/07/19 3.9898	0	181,108	181,108	0	USD	0.00	0.00
PVA USD/BRL (MS) 25/07/19 3.9898	0	181,108	181,108	0	USD	0.00	0.00
PVA USD/EUR(BOA) 09/04/19 1.165	0	375,000	375,000	0	USD	0.00	0.00
PVA USD/GBP (BOA) 09/04/19 1.39	0	475,000	475,000	0	USD	0.00	0.00
PVA USD/GBP (CITI) 27/02/20 1.436	0	0	455,000	-455,000	USD	-39.65	0.00
PVA USD/GBP (GSI) 27/02/20 1.436	0	455,000	0	455,000	USD	39.65	0.00
PVA USD/GBP (RBS) 14/06/19 1.3486	0	134,888	134,888	0	USD	0.00	0.00
PVA USD/IDR (GSI) 04/11/19 14168	0	180,000	180,000	0	USD	0.00	0.00
PVA USD/JPY (GSI) 27/11/19 104.11	0	182,000	182,000	0	USD	0.00	0.00
PVA USD/KRW (MS) 27/11/19 1141	0	182,000	182,000	0	USD	0.00	0.00
PVA USD/MXN (MS) 27/08/19 18.746	0	182,194	182,194	0	USD	0.00	0.00
PVA USD/ZAR (BOA) 11/10/19 13.15	0	181,000	181,000	0	USD	0.00	0.00
PVA USD/ZAR (MS) 11/10/19 13.15	0	181,000	181,000	0	USD	0.00	0.00
TOTAL OPTIONS / TOTAL OPTIONEN						1,247.30	0.01
OPERATIONS DE CHANGE A TERME / DEVISENTERMINGESCHÄFTE							
FX-SW. EUR/SEK, 28.09.18-17.10.18	0	-2,546,286	-2,546,286	0	SEK		
FX-SW. EUR/SEK, 28.09.18-17.10.18	0	247,000	247,000	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. EUR/GBP, 02.10.18-17.10.18	0	-100,000	-100,000	0	GBP		
FX-SW. EUR/GBP, 02.10.18-17.10.18	0	112,574	112,574	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 03.10.18-17.10.18	0	-56,000	-56,000	0	CHF		
FX-SW. USD/CHF, 03.10.18-17.10.18	0	56,650	56,650	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/JPY, 03.10.18-17.10.18	0	-19,522,522	-19,522,522	0	JPY		
FX-SW. USD/JPY, 03.10.18-17.10.18	0	171,000	171,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/GBP, 03.10.18-17.10.18	0	-44,087	-44,087	0	GBP		
FX-SW. USD/GBP, 03.10.18-17.10.18	0	57,300	57,300	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/KRW, 03.10.18-05.11.18	0	-77,374,530	-77,374,530	0	KRW		

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw. Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2019 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2019

Titres / Titel	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FX-SW. USD/KRW, 03.10.18-05.11.18	0	68,999	68,999	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/IDR, 09.10.18-26.11.18	0	-1,314,015,000	-1,314,015,000	0	IDR	0.00	0.00
FX-SW. USD/IDR, 09.10.18-26.11.18	0	84,999	84,999	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. KRW/USD, 11.10.18-05.11.18	0	-282,324	-282,324	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. KRW/USD, 11.10.18-05.11.18	0	322,552,000	322,552,000	0	KRW	0.00	0.00
FX-SW. USD/JPY, 11.10.18-17.10.18	0	-31,880,189	-31,880,189	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. USD/JPY, 11.10.18-17.10.18	0	284,000	284,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. INR/USD, 12.10.18-01.11.18	0	-285,003	-285,003	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. INR/USD, 12.10.18-01.11.18	0	21,013,620	21,013,620	0	INR	0.00	0.00
FX-SW. USD/NOK, 15.10.18-19.11.18	0	-6,900,000	-6,900,000	0	NOK	0.00	0.00
FX-SW. USD/NOK, 15.10.18-19.11.18	0	847,501	847,501	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/SGD, 15.10.18-19.11.18	0	-100,000	-100,000	0	SGD	0.00	0.00
FX-SW. USD/SGD, 15.10.18-19.11.18	0	72,732	72,732	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/GBP, 15.10.18-19.11.18	0	-43,484	-43,484	0	GBP	0.00	0.00
FX-SW. USD/GBP, 15.10.18-19.11.18	0	57,300	57,300	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/THB, 15.10.18-19.11.18	0	-2,350,000	-2,350,000	0	THB	0.00	0.00
FX-SW. USD/THB, 15.10.18-19.11.18	0	72,003	72,003	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/DKK, 15.10.18-19.11.18	0	-500,000	-500,000	0	DKK	0.00	0.00
FX-SW. USD/DKK, 15.10.18-19.11.18	0	77,854	77,854	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. CAD/USD, 15.10.18-19.11.18	0	-575,413	-575,413	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. CAD/USD, 15.10.18-19.11.18	0	750,000	750,000	0	CAD	0.00	0.00
FX-SW. SEK/EUR, 15.10.18-19.11.18	0	-487,425	-487,425	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. SEK/EUR, 15.10.18-19.11.18	0	5,060,000	5,060,000	0	SEK	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 15.10.18-19.11.18	0	-3,100,000	-3,100,000	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 15.10.18-19.11.18	0	3,599,773	3,599,773	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/NZD, 15.10.18-19.11.18	0	-80,000	-80,000	0	NZD	0.00	0.00
FX-SW. USD/NZD, 15.10.18-19.11.18	0	52,386	52,386	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/EUR, 15.10.18-19.11.18	0	-1,751,301	-1,751,301	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. JPY/EUR, 15.10.18-19.11.18	0	227,000,000	227,000,000	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. USD/ZAR, 15.10.18-19.11.18	0	-1,910,000	-1,910,000	0	ZAR	0.00	0.00
FX-SW. USD/ZAR, 15.10.18-19.11.18	0	132,073	132,073	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. CZK/EUR, 15.10.18-19.11.18	0	-97,830	-97,830	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. CZK/EUR, 15.10.18-19.11.18	0	2,530,000	2,530,000	0	CZK	0.00	0.00
FX-SW. AUD/EUR, 15.10.18-19.11.18	0	-98,384	-98,384	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. AUD/EUR, 15.10.18-19.11.18	0	160,000	160,000	0	AUD	0.00	0.00
FX-SW. USD/MXN, 15.10.18-20.11.18	0	-8,410,000	-8,410,000	0	MXN	0.00	0.00
FX-SW. USD/MXN, 15.10.18-20.11.18	0	445,415	445,415	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. EUR/GBP, 15.10.18-19.11.18	0	-100,000	-100,000	0	GBP	0.00	0.00
FX-SW. EUR/GBP, 15.10.18-19.11.18	0	113,248	113,248	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. USD/GBP, 15.10.18-19.11.18	0	-400,000	-400,000	0	GBP	0.00	0.00
FX-SW. USD/GBP, 15.10.18-19.11.18	0	527,056	527,056	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. BRL/USD, 23.10.18-16.11.18	0	-180,002	-180,002	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. BRL/USD, 23.10.18-16.11.18	0	669,996	669,996	0	BRL	0.00	0.00
FX-SW. USD/COP, 23.10.18-03.12.18	0	-1,777,488,000	-1,777,488,000	0	COP	0.00	0.00
FX-SW. USD/COP, 23.10.18-03.12.18	0	569,995	569,995	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/MXN, 25.10.18-29.11.18	0	-11,179,188	-11,179,188	0	MXN	0.00	0.00
FX-SW. USD/MXN, 25.10.18-29.11.18	0	569,000	569,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. EUR/CHF, 29.10.18-19.11.18	0	-5,000	-5,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. EUR/CHF, 29.10.18-19.11.18	0	4,386	4,386	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. KRW/USD, 31.10.18-07.02.19	-2,280,313	0	-2,280,313	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. KRW/USD, 31.10.18-07.02.19	2,594,653,466	0	2,594,653,466	0	KRW	0.00	0.00

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw. Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2019 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2019

Titres / Titel	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FX-SW. INR/USD, 01.11.18-04.02.19	-283,144	0	-283,144	0	USD		
FX-SW. INR/USD, 01.11.18-04.02.19	21,000,000	0	21,000,000	0	INR	0.00	0.00
FX-SW. EUR/USD, 02.11.18-19.11.18	0	-572,923	-572,923	0	USD		
FX-SW. EUR/USD, 02.11.18-19.11.18	0	500,000	500,000	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. USD/CAD, 02.11.18-19.11.18	0	-740,194	-740,194	0	CAD		
FX-SW. USD/CAD, 02.11.18-19.11.18	0	567,000	567,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. PLN/EUR, 02.11.18-19.11.18	0	-101,857	-101,857	0	EUR		
FX-SW. PLN/EUR, 02.11.18-19.11.18	0	440,000	440,000	0	PLN	0.00	0.00
FX-SW. USD/DKK, 15.11.18-19.12.18	0	-500,000	-500,000	0	DKK		
FX-SW. USD/DKK, 15.11.18-19.12.18	0	75,986	75,986	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. AUD/EUR, 15.11.18-19.12.18	0	-102,701	-102,701	0	EUR		
FX-SW. AUD/EUR, 15.11.18-19.12.18	0	160,000	160,000	0	AUD	0.00	0.00
FX-SW. PLN/EUR, 15.11.18-19.12.18	0	-102,365	-102,365	0	EUR		
FX-SW. PLN/EUR, 15.11.18-19.12.18	0	440,000	440,000	0	PLN	0.00	0.00
FX-SW. USD/SGD, 15.11.18-19.12.18	0	-100,000	-100,000	0	SGD		
FX-SW. USD/SGD, 15.11.18-19.12.18	0	72,707	72,707	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/THB, 15.11.18-19.12.18	0	-2,350,000	-2,350,000	0	THB		
FX-SW. USD/THB, 15.11.18-19.12.18	0	71,230	71,230	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. HUF/EUR, 15.11.18-19.12.18	0	-79,156	-79,156	0	EUR		
FX-SW. HUF/EUR, 15.11.18-19.12.18	0	25,500,000	25,500,000	0	HUF	0.00	0.00
FX-SW. USD/ZAR, 15.11.18-19.12.18	0	-1,910,000	-1,910,000	0	ZAR		
FX-SW. USD/ZAR, 15.11.18-19.12.18	0	133,355	133,355	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/NZD, 15.11.18-19.12.18	0	-80,000	-80,000	0	NZD		
FX-SW. USD/NZD, 15.11.18-19.12.18	0	54,581	54,581	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. CHF/AUD, 15.11.18-19.12.18	0	-60,000	-60,000	0	AUD		
FX-SW. CHF/AUD, 15.11.18-19.12.18	0	43,766	43,766	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. USD/NOK, 15.11.18-19.12.18	0	-6,900,000	-6,900,000	0	NOK		
FX-SW. USD/NOK, 15.11.18-19.12.18	0	813,297	813,297	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. SEK/EUR, 15.11.18-19.12.18	0	-493,561	-493,561	0	EUR		
FX-SW. SEK/EUR, 15.11.18-19.12.18	0	5,060,000	5,060,000	0	SEK	0.00	0.00
FX-SW. CZK/EUR, 15.11.18-19.12.18	0	-97,208	-97,208	0	EUR		
FX-SW. CZK/EUR, 15.11.18-19.12.18	0	2,530,000	2,530,000	0	CZK	0.00	0.00
FX-SW. USD/GBP, 16.11.18-19.12.18	0	-590,000	-590,000	0	GBP		
FX-SW. USD/GBP, 16.11.18-19.12.18	0	755,497	755,497	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/EUR, 16.11.18-19.12.18	0	-1,507,747	-1,507,747	0	EUR		
FX-SW. JPY/EUR, 16.11.18-19.12.18	0	194,000,000	194,000,000	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. USD/MXN, 19.11.18-19.12.18	0	-8,170,000	-8,170,000	0	MXN		
FX-SW. USD/MXN, 19.11.18-19.12.18	0	403,760	403,760	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 19.11.18-19.12.18	0	-2,850,000	-2,850,000	0	EUR		
FX-SW. USD/EUR, 19.11.18-19.12.18	0	3,261,432	3,261,432	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. CHF/CAD, 27.11.18-19.12.18	0	-106,261	-106,261	0	CAD		
FX-SW. CHF/CAD, 27.11.18-19.12.18	0	80,000	80,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 28.11.18-19.12.18	0	-343,161	-343,161	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 28.11.18-19.12.18	0	39,000,000	39,000,000	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 28.11.18-19.12.18	0	-100,000	-100,000	0	EUR		
FX-SW. USD/EUR, 28.11.18-19.12.18	0	112,955	112,955	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/MXN, 28.11.18-19.12.18	0	-11,180,000	-11,180,000	0	MXN		
FX-SW. USD/MXN, 28.11.18-19.12.18	0	543,761	543,761	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/COP, 28.11.18-04.02.19	-888,744,000	0	-888,744,000	0	COP		
FX-SW. USD/COP, 28.11.18-04.02.19	271,370	0	271,370	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. COP/USD, 30.11.18-04.02.19	-273,003	0	-273,003	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.

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2019 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2019

Titres / Titel	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FX-SW. COP/USD, 30.11.18-04.02.19	884,383,500	0	884,383,500	0	COP	0.00	0.00
FX-SW. EUR/USD, 04.12.18-19.12.18	0	-550,000	-550,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. EUR/USD, 04.12.18-19.12.18	0	481,691	481,691	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 04.12.18-19.12.18	0	-170,000	-170,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 04.12.18-19.12.18	0	19,154,433	19,154,433	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. CAD/USD, 04.12.18-19.12.18	0	-136,000	-136,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. CAD/USD, 04.12.18-19.12.18	0	179,021	179,021	0	CAD	0.00	0.00
FX-SW. CHF/USD, 04.12.18-19.12.18	0	-115,000	-115,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. CHF/USD, 04.12.18-19.12.18	0	114,207	114,207	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 11.12.18-19.12.18	0	-494,000	-494,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 11.12.18-19.12.18	0	497,406	497,406	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. KRW/USD, 11.12.18-07.02.19	-177,432	0	-177,432	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. KRW/USD, 11.12.18-07.02.19	200,000,000	0	200,000,000	0	KRW	0.00	0.00
FX-SW. USD/THB, 17.12.18-18.01.19	-2,100,000	0	-2,100,000	0	THB	0.00	0.00
FX-SW. USD/THB, 17.12.18-18.01.19	64,035	0	64,035	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/SGD, 17.12.18-18.01.19	-100,000	0	-100,000	0	SGD	0.00	0.00
FX-SW. USD/SGD, 17.12.18-18.01.19	72,816	0	72,816	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. SEK/EUR, 17.12.18-18.01.19	-569,303	0	-569,303	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. SEK/EUR, 17.12.18-18.01.19	5,850,000	0	5,850,000	0	SEK	0.00	0.00
FX-SW. PLN/EUR, 17.12.18-18.01.19	-102,518	0	-102,518	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. PLN/EUR, 17.12.18-18.01.19	440,000	0	440,000	0	PLN	0.00	0.00
FX-SW. USD/DKK, 17.12.18-18.01.19	-400,000	0	-400,000	0	DKK	0.00	0.00
FX-SW. USD/DKK, 17.12.18-18.01.19	60,984	0	60,984	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/NOK, 17.12.18-18.01.19	-6,900,000	0	-6,900,000	0	NOK	0.00	0.00
FX-SW. USD/NOK, 17.12.18-18.01.19	800,826	0	800,826	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. HUF/EUR, 17.12.18-18.01.19	-78,864	0	-78,864	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. HUF/EUR, 17.12.18-18.01.19	25,500,000	0	25,500,000	0	HUF	0.00	0.00
FX-SW. JPY/EUR, 17.12.18-18.01.19	-2,884,684	0	-2,884,684	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. JPY/EUR, 17.12.18-18.01.19	370,000,000	0	370,000,000	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. USD/ZAR, 17.12.18-18.01.19	-1,910,000	0	-1,910,000	0	ZAR	0.00	0.00
FX-SW. USD/ZAR, 17.12.18-18.01.19	132,168	0	132,168	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/GBP, 17.12.18-18.01.19	-590,000	0	-590,000	0	GBP	0.00	0.00
FX-SW. USD/GBP, 17.12.18-18.01.19	745,377	0	745,377	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/MXN, 17.12.18-18.01.19	-18,570,000	0	-18,570,000	0	MXN	0.00	0.00
FX-SW. USD/MXN, 17.12.18-18.01.19	919,585	0	919,585	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/NZD, 18.12.18-18.01.19	-50,000	0	-50,000	0	NZD	0.00	0.00
FX-SW. USD/NZD, 18.12.18-18.01.19	34,355	0	34,355	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 18.12.18-18.01.19	-1,000,000	0	-1,000,000	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 18.12.18-18.01.19	1,139,802	0	1,139,802	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. EUR/CHF, 27.12.18-18.01.19	-344,000	0	-344,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. EUR/CHF, 27.12.18-18.01.19	305,544	0	305,544	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. CAD/CHF, 27.12.18-18.01.19	-40,000	0	-40,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. CAD/CHF, 27.12.18-18.01.19	55,358	0	55,358	0	CAD	0.00	0.00
FX-SW. GBP/CHF, 27.12.18-18.01.19	-68,000	0	-68,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. GBP/CHF, 27.12.18-18.01.19	54,545	0	54,545	0	GBP	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 27.12.18-18.01.19	-237,000	0	-237,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 27.12.18-18.01.19	240,345	0	240,345	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/CHF, 27.12.18-18.01.19	-196,000	0	-196,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. JPY/CHF, 27.12.18-18.01.19	21,991,884	0	21,991,884	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. AUD/CHF, 27.12.18-18.01.19	-23,000	0	-23,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. AUD/CHF, 27.12.18-18.01.19	33,157	0	33,157	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.

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2019 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2019

Titres / Titel	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FX-SW. KRW/USD, 27.12.18-07.02.19	-92,797	0	-92,797	0	USD		
FX-SW. KRW/USD, 27.12.18-07.02.19	104,000,000	0	104,000,000	0	KRW	0.00	0.00
FX-SW. EUR/JPY, 27.12.18-18.01.19	-34,167,209	0	-34,167,209	0	JPY		
FX-SW. EUR/JPY, 27.12.18-18.01.19	270,000	0	270,000	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. CHF/EUR, 28.12.18-18.01.19	-540,000	0	-540,000	0	EUR		
FX-SW. CHF/EUR, 28.12.18-18.01.19	605,598	0	605,598	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. CHF/GBP, 28.12.18-18.01.19	-140,000	0	-140,000	0	GBP		
FX-SW. CHF/GBP, 28.12.18-18.01.19	173,693	0	173,693	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. IDR/USD, 14.01.19-04.02.19	0	-310,370	-310,370	0	USD		
FX-SW. IDR/USD, 14.01.19-04.02.19	0	4,390,140,000	4,390,140,000	0	IDR	0.00	0.00
FX-SW. GBP/EUR, 15.01.19-19.02.19	0	-245,154	-245,154	0	EUR		
FX-SW. GBP/EUR, 15.01.19-19.02.19	0	218,235	218,235	0	GBP	0.00	0.00
FX-SW. USD/INR, 15.01.19-04.02.19	0	-21,000,000	-21,000,000	0	INR		
FX-SW. USD/INR, 15.01.19-04.02.19	0	294,651	294,651	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/ZAR, 16.01.19-19.02.19	0	-1,910,000	-1,910,000	0	ZAR		
FX-SW. USD/ZAR, 16.01.19-19.02.19	0	138,674	138,674	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/SGD, 16.01.19-19.02.19	0	-100,000	-100,000	0	SGD		
FX-SW. USD/SGD, 16.01.19-19.02.19	0	73,832	73,832	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/THB, 16.01.19-20.02.19	0	-2,100,000	-2,100,000	0	THB		
FX-SW. USD/THB, 16.01.19-20.02.19	0	66,304	66,304	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/DKK, 16.01.19-19.02.19	0	-400,000	-400,000	0	DKK		
FX-SW. USD/DKK, 16.01.19-19.02.19	0	61,237	61,237	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. PLN/EUR, 16.01.19-19.02.19	0	-102,460	-102,460	0	EUR		
FX-SW. PLN/EUR, 16.01.19-19.02.19	0	440,000	440,000	0	PLN	0.00	0.00
FX-SW. USD/NZD, 16.01.19-19.02.19	0	-50,000	-50,000	0	NZD		
FX-SW. USD/NZD, 16.01.19-19.02.19	0	33,896	33,896	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/NOK, 16.01.19-19.02.19	0	-6,900,000	-6,900,000	0	NOK		
FX-SW. USD/NOK, 16.01.19-19.02.19	0	808,475	808,475	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/EUR, 16.01.19-19.02.19	0	-2,984,391	-2,984,391	0	EUR		
FX-SW. JPY/EUR, 16.01.19-19.02.19	0	370,000,000	370,000,000	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. USD/GBP, 16.01.19-19.02.19	0	-680,000	-680,000	0	GBP		
FX-SW. USD/GBP, 16.01.19-19.02.19	0	875,455	875,455	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/MXN, 16.01.19-19.02.19	0	-18,570,000	-18,570,000	0	MXN		
FX-SW. USD/MXN, 16.01.19-19.02.19	0	972,235	972,235	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. SEK/EUR, 16.01.19-19.02.19	0	-570,619	-570,619	0	EUR		
FX-SW. SEK/EUR, 16.01.19-19.02.19	0	5,850,000	5,850,000	0	SEK	0.00	0.00
FX-SW. AUD/EUR, 17.01.19-19.02.19	0	-690,104	-690,104	0	EUR		
FX-SW. AUD/EUR, 17.01.19-19.02.19	0	1,100,000	1,100,000	0	AUD	0.00	0.00
FX-SW. NOK/EUR, 17.01.19-19.02.19	0	-539,158	-539,158	0	EUR		
FX-SW. NOK/EUR, 17.01.19-19.02.19	0	5,270,000	5,270,000	0	NOK	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 23.01.19-19.02.19	0	-311,000	-311,000	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 23.01.19-19.02.19	0	34,013,479	34,013,479	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. THB/USD, 23.01.19-20.02.19	0	-50,408	-50,408	0	USD		
FX-SW. THB/USD, 23.01.19-20.02.19	0	1,600,000	1,600,000	0	THB	0.00	0.00
FX-SW. IDR/USD, 23.01.19-04.02.19	0	-248,002	-248,002	0	USD		
FX-SW. IDR/USD, 23.01.19-04.02.19	0	3,519,938,400	3,519,938,400	0	IDR	0.00	0.00
FX-SW. USD/MXN, 23.01.19-19.02.19	0	-1,199,320	-1,199,320	0	MXN		
FX-SW. USD/MXN, 23.01.19-19.02.19	0	62,500	62,500	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. NZD/USD, 23.01.19-19.02.19	0	-50,000	-50,000	0	USD		
FX-SW. NZD/USD, 23.01.19-19.02.19	0	73,596	73,596	0	NZD	0.00	0.00
FX-SW. USD/KRW, 23.01.19-07.02.19	0	-70,445,062	-70,445,062	0	KRW		

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw. Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2019 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2019

Titres / Titel	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FX-SW. USD/KRW, 23.01.19-07.02.19	0	62,499	62,499	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/IDR, 25.01.19-04.02.19	0	-900,000,000	-900,000,000	0	IDR	0.00	0.00
FX-SW. USD/IDR, 25.01.19-04.02.19	0	63,963	63,963	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/KRW, 31.01.19-07.02.19	0	-200,000,000	-200,000,000	0	KRW	0.00	0.00
FX-SW. USD/KRW, 31.01.19-07.02.19	0	179,921	179,921	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. KRW/USD, 31.01.19-07.02.19	0	-63,373	-63,373	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. KRW/USD, 31.01.19-07.02.19	0	70,445,062	70,445,062	0	KRW	0.00	0.00
FX-SW. USD/KRW, 31.01.19-07.02.19	0	-2,594,653,466	-2,594,653,466	0	KRW	0.00	0.00
FX-SW. USD/KRW, 31.01.19-07.02.19	0	2,334,161	2,334,161	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/KRW, 31.01.19-07.02.19	0	-104,000,000	-104,000,000	0	KRW	0.00	0.00
FX-SW. USD/KRW, 31.01.19-07.02.19	0	93,559	93,559	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. KRW/USD, 05.02.19-08.05.19	0	-2,600,801	-2,600,801	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. KRW/USD, 05.02.19-08.05.19	0	2,902,000,000	2,902,000,000	0	KRW	0.00	0.00
FX-SW. USD/KRW, 12.02.19-08.05.19	0	-2,009,000,000	-2,009,000,000	0	KRW	0.00	0.00
FX-SW. USD/KRW, 12.02.19-08.05.19	0	1,792,325	1,792,325	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. CHF/ILS, 12.02.19-18.02.19	0	-108,433	-108,433	0	ILS	0.00	0.00
FX-SW. CHF/ILS, 12.02.19-18.02.19	0	30,000	30,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. USD/TWD, 12.02.19-20.03.19	0	-2,750,000	-2,750,000	0	TWD	0.00	0.00
FX-SW. USD/TWD, 12.02.19-20.03.19	0	89,239	89,239	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/THB, 14.02.19-20.03.19	0	-1,000,000	-1,000,000	0	THB	0.00	0.00
FX-SW. USD/THB, 14.02.19-20.03.19	0	31,920	31,920	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. AUD/EUR, 15.02.19-19.03.19	0	-181,939	-181,939	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. AUD/EUR, 15.02.19-19.03.19	0	290,000	290,000	0	AUD	0.00	0.00
FX-SW. CHF/GBP, 15.02.19-19.03.19	0	-34,909	-34,909	0	GBP	0.00	0.00
FX-SW. CHF/GBP, 15.02.19-19.03.19	0	45,000	45,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. CHF/EUR, 15.02.19-19.03.19	0	-285,640	-285,640	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. CHF/EUR, 15.02.19-19.03.19	0	324,000	324,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. CHF/AUD, 15.02.19-19.03.19	0	-173,447	-173,447	0	AUD	0.00	0.00
FX-SW. CHF/AUD, 15.02.19-19.03.19	0	124,000	124,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. CHF/USD, 15.02.19-19.03.19	0	-538,110	-538,110	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. CHF/USD, 15.02.19-19.03.19	0	540,000	540,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. CHF/JPY, 15.02.19-19.03.19	0	-19,770,301	-19,770,301	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. CHF/JPY, 15.02.19-19.03.19	0	180,000	180,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. USD/ILS, 15.02.19-19.03.19	0	-387,077	-387,077	0	ILS	0.00	0.00
FX-SW. USD/ILS, 15.02.19-19.03.19	0	107,000	107,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 15.02.19-19.03.19	0	-1,500,000	-1,500,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 15.02.19-19.03.19	0	1,495,244	1,495,244	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. CAD/EUR, 15.02.19-19.03.19	0	-23,356	-23,356	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. CAD/EUR, 15.02.19-19.03.19	0	35,000	35,000	0	CAD	0.00	0.00
FX-SW. USD/DKK, 15.02.19-19.03.19	0	-260,000	-260,000	0	DKK	0.00	0.00
FX-SW. USD/DKK, 15.02.19-19.03.19	0	39,359	39,359	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/NOK, 15.02.19-19.03.19	0	-720,000	-720,000	0	NOK	0.00	0.00
FX-SW. USD/NOK, 15.02.19-19.03.19	0	83,284	83,284	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/NZD, 15.02.19-19.03.19	0	-25,000	-25,000	0	NZD	0.00	0.00
FX-SW. USD/NZD, 15.02.19-19.03.19	0	17,153	17,153	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/MXN, 15.02.19-19.03.19	0	-8,390,000	-8,390,000	0	MXN	0.00	0.00
FX-SW. USD/MXN, 15.02.19-19.03.19	0	430,374	430,374	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/GBP, 15.02.19-19.03.19	0	-150,000	-150,000	0	GBP	0.00	0.00
FX-SW. USD/GBP, 15.02.19-19.03.19	0	192,524	192,524	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. SEK/EUR, 15.02.19-19.03.19	0	-179,451	-179,451	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. SEK/EUR, 15.02.19-19.03.19	0	1,880,000	1,880,000	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.

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2019 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2019

Titres / Titel	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FX-SW. USD/ZAR, 15.02.19-19.03.19	0	-620,000	-620,000	0	ZAR		
FX-SW. USD/ZAR, 15.02.19-19.03.19	0	43,698	43,698	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/EUR, 15.02.19-19.03.19	0	-1,016,541	-1,016,541	0	EUR		
FX-SW. JPY/EUR, 15.02.19-19.03.19	0	126,500,000	126,500,000	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. USD/SGD, 18.02.19-19.03.19	0	-50,000	-50,000	0	SGD		
FX-SW. USD/SGD, 18.02.19-19.03.19	0	36,892	36,892	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. PLN/EUR, 18.02.19-19.03.19	0	-36,896	-36,896	0	EUR		
FX-SW. PLN/EUR, 18.02.19-19.03.19	0	160,000	160,000	0	PLN	0.00	0.00
FX-SW. CZK/EUR, 18.02.19-19.03.19	0	-30,114	-30,114	0	EUR		
FX-SW. CZK/EUR, 18.02.19-19.03.19	0	775,000	775,000	0	CZK	0.00	0.00
FX-SW. HUF/EUR, 18.02.19-19.03.19	0	-27,457	-27,457	0	EUR		
FX-SW. HUF/EUR, 18.02.19-19.03.19	0	8,740,000	8,740,000	0	HUF	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 18.02.19-19.03.19	0	-200,000	-200,000	0	EUR		
FX-SW. USD/EUR, 18.02.19-19.03.19	0	226,661	226,661	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. CHF/AUD, 22.02.19-19.03.19	0	-37,897	-37,897	0	AUD		
FX-SW. CHF/AUD, 22.02.19-19.03.19	0	27,000	27,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. EUR/USD, 22.02.19-19.03.19	0	-54,000	-54,000	0	USD		
FX-SW. EUR/USD, 22.02.19-19.03.19	0	47,520	47,520	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. USD/KRW, 22.02.19-08.05.19	0	-628,000,000	-628,000,000	0	KRW		
FX-SW. USD/KRW, 22.02.19-08.05.19	0	560,374	560,374	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. CHF/USD, 22.02.19-19.03.19	0	-332,000	-332,000	0	USD		
FX-SW. CHF/USD, 22.02.19-19.03.19	0	331,187	331,187	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. GBP/CHF, 12.03.19-19.03.19	0	-30,000	-30,000	0	CHF		
FX-SW. GBP/CHF, 12.03.19-19.03.19	0	22,505	22,505	0	GBP	0.00	0.00
FX-SW. EUR/GBP, 12.03.19-19.03.19	0	-34,209	-34,209	0	GBP		
FX-SW. EUR/GBP, 12.03.19-19.03.19	0	39,885	39,885	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. TWD/USD, 14.03.19-20.03.19	0	-88,957	-88,957	0	USD		
FX-SW. TWD/USD, 14.03.19-20.03.19	0	2,750,000	2,750,000	0	TWD	0.00	0.00
FX-SW. USD/TWD, 14.03.19-18.06.19	0	-2,750,000	-2,750,000	0	TWD		
FX-SW. USD/TWD, 14.03.19-18.06.19	0	89,253	89,253	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/THB, 15.03.19-18.06.19	0	-2,900,000	-2,900,000	0	THB		
FX-SW. USD/THB, 15.03.19-18.06.19	0	91,678	91,678	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. PLN/EUR, 15.03.19-18.06.19	0	-110,981	-110,981	0	EUR		
FX-SW. PLN/EUR, 15.03.19-18.06.19	0	480,000	480,000	0	PLN	0.00	0.00
FX-SW. USD/ZAR, 15.03.19-18.06.19	0	-620,000	-620,000	0	ZAR		
FX-SW. USD/ZAR, 15.03.19-18.06.19	0	42,502	42,502	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. SEK/EUR, 15.03.19-18.06.19	0	-76,174	-76,174	0	EUR		
FX-SW. SEK/EUR, 15.03.19-18.06.19	0	800,000	800,000	0	SEK	0.00	0.00
FX-SW. USD/NOK, 15.03.19-18.06.19	0	-2,300,000	-2,300,000	0	NOK		
FX-SW. USD/NOK, 15.03.19-18.06.19	0	270,110	270,110	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. NOK/EUR, 15.03.19-18.06.19	0	-82,269	-82,269	0	EUR		
FX-SW. NOK/EUR, 15.03.19-18.06.19	0	800,000	800,000	0	NOK	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 15.03.19-18.06.19	0	-180,641	-180,641	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 15.03.19-18.06.19	0	20,000,000	20,000,000	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. AUD/USD, 15.03.19-18.06.19	0	-56,816	-56,816	0	USD		
FX-SW. AUD/USD, 15.03.19-18.06.19	0	80,000	80,000	0	AUD	0.00	0.00
FX-SW. USD/DKK, 15.03.19-18.06.19	0	-300,000	-300,000	0	DKK		
FX-SW. USD/DKK, 15.03.19-18.06.19	0	45,896	45,896	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/SGD, 15.03.19-18.06.19	0	-49,191	-49,191	0	SGD		
FX-SW. USD/SGD, 15.03.19-18.06.19	0	36,431	36,431	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 15.03.19-18.06.19	0	-1,679,686	-1,679,686	0	EUR		

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw. Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2019 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2019

Titres / Titel	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FX-SW. USD/EUR, 15.03.19-18.06.19	0	1,915,581	1,915,581	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. EUR/CZK, 15.03.19-18.06.19	0	-1,200,000	-1,200,000	0	CZK	0.00	0.00
FX-SW. EUR/CZK, 15.03.19-18.06.19	0	46,501	46,501	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. USD/THB, 19.03.19-18.06.19	0	-1,000,000	-1,000,000	0	THB	0.00	0.00
FX-SW. USD/THB, 19.03.19-18.06.19	0	31,617	31,617	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/MXN, 20.03.19-18.06.19	0	-8,327,161	-8,327,161	0	MXN	0.00	0.00
FX-SW. USD/MXN, 20.03.19-18.06.19	0	432,000	432,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. NOK/USD, 20.03.19-18.06.19	0	-83,000	-83,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. NOK/USD, 20.03.19-18.06.19	0	705,941	705,941	0	NOK	0.00	0.00
FX-SW. USD/THB, 20.03.19-18.06.19	0	-2,948,763	-2,948,763	0	THB	0.00	0.00
FX-SW. USD/THB, 20.03.19-18.06.19	0	93,000	93,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. AUD/USD, 20.03.19-18.06.19	0	-28,000	-28,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. AUD/USD, 20.03.19-18.06.19	0	39,425	39,425	0	AUD	0.00	0.00
FX-SW. CHF/EUR, 20.03.19-18.06.19	0	-160,000	-160,000	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. CHF/EUR, 20.03.19-18.06.19	0	181,357	181,357	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 20.03.19-18.06.19	0	-936,000	-936,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 20.03.19-18.06.19	0	103,696,566	103,696,566	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. SEK/USD, 20.03.19-18.06.19	0	-91,000	-91,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. SEK/USD, 20.03.19-18.06.19	0	830,641	830,641	0	SEK	0.00	0.00
FX-SW. IDR/USD, 27.03.19-08.05.19	0	-222,774	-222,774	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. IDR/USD, 27.03.19-08.05.19	0	3,200,000,000	3,200,000,000	0	IDR	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 27.03.19-18.06.19	0	-111,000	-111,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 27.03.19-18.06.19	0	112,382	112,382	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/ZAR, 27.03.19-18.06.19	0	-530,821	-530,821	0	ZAR	0.00	0.00
FX-SW. USD/ZAR, 27.03.19-18.06.19	0	36,000	36,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. SEK/EUR, 28.03.19-18.06.19	0	-9,564	-9,564	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. SEK/EUR, 28.03.19-18.06.19	0	100,000	100,000	0	SEK	0.00	0.00
FX-SW. USD/KRW, 28.03.19-08.05.19	0	-8,000,000	-8,000,000	0	KRW	0.00	0.00
FX-SW. USD/KRW, 28.03.19-08.05.19	0	7,037	7,037	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. PLN/EUR, 28.03.19-18.06.19	0	-83,455	-83,455	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. PLN/EUR, 28.03.19-18.06.19	0	360,000	360,000	0	PLN	0.00	0.00
FX-SW. AUD/USD, 28.03.19-18.06.19	0	-7,080	-7,080	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. AUD/USD, 28.03.19-18.06.19	0	10,000	10,000	0	AUD	0.00	0.00
FX-SW. USD/CAD, 28.03.19-18.06.19	0	-40,000	-40,000	0	CAD	0.00	0.00
FX-SW. USD/CAD, 28.03.19-18.06.19	0	29,824	29,824	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/THB, 28.03.19-18.06.19	0	-200,000	-200,000	0	THB	0.00	0.00
FX-SW. USD/THB, 28.03.19-18.06.19	0	6,274	6,274	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/PHP, 28.03.19-08.05.19	0	-4,800,000	-4,800,000	0	PHP	0.00	0.00
FX-SW. USD/PHP, 28.03.19-08.05.19	0	90,723	90,723	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/MXN, 28.03.19-18.06.19	0	-200,000	-200,000	0	MXN	0.00	0.00
FX-SW. USD/MXN, 28.03.19-18.06.19	0	10,194	10,194	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/TWD, 28.03.19-18.06.19	0	-100,000	-100,000	0	TWD	0.00	0.00
FX-SW. USD/TWD, 28.03.19-18.06.19	0	3,247	3,247	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 28.03.19-18.06.19	0	-27,271	-27,271	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 28.03.19-18.06.19	0	3,000,000	3,000,000	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. EUR/CZK, 28.03.19-18.06.19	0	-2,300,000	-2,300,000	0	CZK	0.00	0.00
FX-SW. EUR/CZK, 28.03.19-18.06.19	0	88,706	88,706	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 01.04.19-18.06.19	0	-100,000	-100,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 01.04.19-18.06.19	0	101,242	101,242	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/JPY, 03.04.19-18.06.19	0	-4,858,000	-4,858,000	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. USD/JPY, 03.04.19-18.06.19	0	43,829	43,829	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.

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2019 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2019

Titres / Titel	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FX-SW. USD/CHF, 03.04.19-18.06.19	0	-18,000	-18,000	0	CHF		
FX-SW. USD/CHF, 03.04.19-18.06.19	0	18,198	18,198	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/GBP, 03.04.19-18.06.19	0	-14,000	-14,000	0	GBP		
FX-SW. USD/GBP, 03.04.19-18.06.19	0	18,512	18,512	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/ZAR, 03.04.19-18.06.19	0	-300,000	-300,000	0	ZAR		
FX-SW. USD/ZAR, 03.04.19-18.06.19	0	21,060	21,060	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. EUR/USD, 03.04.19-18.06.19	0	-163,018	-163,018	0	USD		
FX-SW. EUR/USD, 03.04.19-18.06.19	0	144,000	144,000	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. EUR/HUF, 03.04.19-18.06.19	0	-26,352,000	-26,352,000	0	HUF		
FX-SW. EUR/HUF, 03.04.19-18.06.19	0	82,378	82,378	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 05.04.19-18.06.19	0	-31,894	-31,894	0	EUR		
FX-SW. USD/EUR, 05.04.19-18.06.19	0	36,000	36,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. EUR/USD, 10.04.19-18.06.19	0	-45,342	-45,342	0	USD		
FX-SW. EUR/USD, 10.04.19-18.06.19	0	40,000	40,000	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 10.04.19-18.06.19	0	-80,521	-80,521	0	CHF		
FX-SW. USD/CHF, 10.04.19-18.06.19	0	81,000	81,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. MXN/USD, 10.04.19-18.06.19	0	-8,396	-8,396	0	USD		
FX-SW. MXN/USD, 10.04.19-18.06.19	0	160,000	160,000	0	MXN	0.00	0.00
FX-SW. EUR/USD, 11.04.19-18.06.19	0	-91,733	-91,733	0	USD		
FX-SW. EUR/USD, 11.04.19-18.06.19	0	81,000	81,000	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. EUR/CHF, 12.04.19-18.06.19	0	-91,000	-91,000	0	CHF		
FX-SW. EUR/CHF, 12.04.19-18.06.19	0	80,426	80,426	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. CHF/USD, 17.04.19-18.06.19	0	-99,769	-99,769	0	USD		
FX-SW. CHF/USD, 17.04.19-18.06.19	0	100,000	100,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. USD/GBP, 17.04.19-18.06.19	0	-13,700	-13,700	0	GBP		
FX-SW. USD/GBP, 17.04.19-18.06.19	0	17,922	17,922	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/JPY, 17.04.19-18.06.19	0	-2,156,000	-2,156,000	0	JPY		
FX-SW. USD/JPY, 17.04.19-18.06.19	0	19,337	19,337	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 17.04.19-18.06.19	0	-30,797	-30,797	0	EUR		
FX-SW. USD/EUR, 17.04.19-18.06.19	0	35,000	35,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. ZAR/USD, 17.04.19-18.06.19	0	-89,000	-89,000	0	USD		
FX-SW. ZAR/USD, 17.04.19-18.06.19	0	1,248,345	1,248,345	0	ZAR	0.00	0.00
FX-SW. USD/ZAR, 25.04.19-18.06.19	0	-440,000	-440,000	0	ZAR		
FX-SW. USD/ZAR, 25.04.19-18.06.19	0	30,175	30,175	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/AUD, 26.04.19-18.06.19	0	-127,661	-127,661	0	AUD		
FX-SW. USD/AUD, 26.04.19-18.06.19	0	90,000	90,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. EUR/NOK, 26.04.19-18.06.19	0	-1,561,127	-1,561,127	0	NOK		
FX-SW. EUR/NOK, 26.04.19-18.06.19	0	161,000	161,000	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. EUR/SEK, 26.04.19-18.06.19	0	-1,703,781	-1,703,781	0	SEK		
FX-SW. EUR/SEK, 26.04.19-18.06.19	0	161,000	161,000	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. CZK/EUR, 29.04.19-18.06.19	0	-80,000	-80,000	0	EUR		
FX-SW. CZK/EUR, 29.04.19-18.06.19	0	2,058,949	2,058,949	0	CZK	0.00	0.00
FX-SW. EUR/PLN, 29.04.19-18.06.19	0	-344,455	-344,455	0	PLN		
FX-SW. EUR/PLN, 29.04.19-18.06.19	0	80,000	80,000	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. HUF/EUR, 30.04.19-18.06.19	0	-80,216	-80,216	0	EUR		
FX-SW. HUF/EUR, 30.04.19-18.06.19	0	26,000,000	26,000,000	0	HUF	0.00	0.00
FX-SW. KRW/USD, 06.05.19-08.08.19	0	-226,960	-226,960	0	USD		
FX-SW. KRW/USD, 06.05.19-08.08.19	0	265,000,000	265,000,000	0	KRW	0.00	0.00
FX-SW. IDR/USD, 06.05.19-08.08.19	0	-219,858	-219,858	0	USD		
FX-SW. IDR/USD, 06.05.19-08.08.19	0	3,200,000,000	3,200,000,000	0	IDR	0.00	0.00
FX-SW. USD/PHP, 06.05.19-08.08.19	0	-4,800,000	-4,800,000	0	PHP		

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw. Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2019 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2019

Titres / Titel	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FX-SW. USD/PHP, 06.05.19-08.08.19	0	91,698	91,698	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/AUD, 07.05.19-18.06.19	0	-31,000	-31,000	0	AUD		
FX-SW. USD/AUD, 07.05.19-18.06.19	0	21,744	21,744	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/CHF, 07.05.19-18.06.19	0	-51,658	-51,658	0	CHF		
FX-SW. JPY/CHF, 07.05.19-18.06.19	0	5,600,000	5,600,000	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 07.05.19-18.06.19	0	-55,000	-55,000	0	CHF		
FX-SW. USD/CHF, 07.05.19-18.06.19	0	54,057	54,057	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 16.05.19-18.06.19	0	-55,000	-55,000	0	CHF		
FX-SW. USD/CHF, 16.05.19-18.06.19	0	54,689	54,689	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/ZAR, 22.05.19-18.09.19	0	-2,600,000	-2,600,000	0	ZAR		
FX-SW. USD/ZAR, 22.05.19-18.09.19	0	178,632	178,632	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/NZD, 23.05.19-18.06.19	0	-10,000	-10,000	0	NZD		
FX-SW. USD/NZD, 23.05.19-18.06.19	0	6,495	6,495	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/GBP, 23.05.19-18.06.19	0	-26,000	-26,000	0	GBP		
FX-SW. USD/GBP, 23.05.19-18.06.19	0	32,881	32,881	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. BRL/USD, 23.05.19-18.09.19	0	-27,500	-27,500	0	USD		
FX-SW. BRL/USD, 23.05.19-18.09.19	0	112,618	112,618	0	BRL	0.00	0.00
FX-SW. MXN/USD, 24.05.19-18.06.19	0	-94,028	-94,028	0	USD		
FX-SW. MXN/USD, 24.05.19-18.06.19	0	1,800,000	1,800,000	0	MXN	0.00	0.00
FX-SW. USD/ILS, 31.05.19-18.09.19	0	-300,000	-300,000	0	ILS		
FX-SW. USD/ILS, 31.05.19-18.09.19	0	83,264	83,264	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/CHF, 06.06.19-18.06.19	0	-84,000	-84,000	0	CHF		
FX-SW. JPY/CHF, 06.06.19-18.06.19	0	9,163,235	9,163,235	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. EUR/CHF, 06.06.19-18.06.19	0	-103,000	-103,000	0	CHF		
FX-SW. EUR/CHF, 06.06.19-18.06.19	0	92,105	92,105	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 06.06.19-18.06.19	0	-112,000	-112,000	0	CHF		
FX-SW. USD/CHF, 06.06.19-18.06.19	0	113,090	113,090	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. MXN/USD, 06.06.19-18.06.19	0	-90,000	-90,000	0	USD		
FX-SW. MXN/USD, 06.06.19-18.06.19	0	1,777,795	1,777,795	0	MXN	0.00	0.00
FX-SW. USD/JPY, 07.06.19-18.06.19	0	-21,000,000	-21,000,000	0	JPY		
FX-SW. USD/JPY, 07.06.19-18.06.19	0	193,709	193,709	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. CHF/DKK, 11.06.19-18.06.19	0	-806,000	-806,000	0	DKK		
FX-SW. CHF/DKK, 11.06.19-18.06.19	0	120,961	120,961	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. CHF/SEK, 11.06.19-18.06.19	0	-600	-600	0	SEK		
FX-SW. CHF/SEK, 11.06.19-18.06.19	0	63	63	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. EUR/CHF, 12.06.19-18.06.19	0	-15,000	-15,000	0	CHF		
FX-SW. EUR/CHF, 12.06.19-18.06.19	0	13,325	13,325	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. NOK/CHF, 12.06.19-18.06.19	0	-267,925	-267,925	0	CHF		
FX-SW. NOK/CHF, 12.06.19-18.06.19	0	2,327,000	2,327,000	0	NOK	0.00	0.00
FX-SW. DKK/CHF, 12.06.19-18.06.19	0	-166,671	-166,671	0	CHF		
FX-SW. DKK/CHF, 12.06.19-18.06.19	0	1,106,000	1,106,000	0	DKK	0.00	0.00
FX-SW. CHF/NOK, 12.06.19-18.09.19	0	-2,327,000	-2,327,000	0	NOK		
FX-SW. CHF/NOK, 12.06.19-18.09.19	0	266,415	266,415	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. CHF/DKK, 12.06.19-18.09.19	0	-1,106,000	-1,106,000	0	DKK		
FX-SW. CHF/DKK, 12.06.19-18.09.19	0	166,601	166,601	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. USD/AUD, 13.06.19-18.09.19	0	-19,000	-19,000	0	AUD		
FX-SW. USD/AUD, 13.06.19-18.09.19	0	13,166	13,166	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/NZD, 13.06.19-18.09.19	0	-8,000	-8,000	0	NZD		
FX-SW. USD/NZD, 13.06.19-18.09.19	0	5,261	5,261	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/THB, 13.06.19-18.09.19	0	-6,912,300	-6,912,300	0	THB		
FX-SW. USD/THB, 13.06.19-18.09.19	0	221,974	221,974	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.

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2019 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2019

Titres / Titel	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FX-SW. USD/SGD, 14.06.19-18.09.19	0	-37,200	-37,200	0	SGD		
FX-SW. USD/SGD, 14.06.19-18.09.19	0	27,199	27,199	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/ZAR, 14.06.19-18.09.19	0	-635,869	-635,869	0	ZAR		
FX-SW. USD/ZAR, 14.06.19-18.09.19	0	42,597	42,597	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/MXN, 14.06.19-18.09.19	0	-4,521,421	-4,521,421	0	MXN		
FX-SW. USD/MXN, 14.06.19-18.09.19	0	232,536	232,536	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. EUR/CZK, 14.06.19-18.09.19	0	-1,441,051	-1,441,051	0	CZK		
FX-SW. EUR/CZK, 14.06.19-18.09.19	0	56,134	56,134	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. PLN/EUR, 17.06.19-18.09.19	0	-115,780	-115,780	0	EUR		
FX-SW. PLN/EUR, 17.06.19-18.09.19	0	495,535	495,535	0	PLN	0.00	0.00
FX-SW. USD/TWD, 17.06.19-08.08.19	0	-2,982,000	-2,982,000	0	TWD		
FX-SW. USD/TWD, 17.06.19-08.08.19	0	94,732	94,732	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. HUF/USD, 17.06.19-18.09.19	0	-29,392	-29,392	0	USD		
FX-SW. HUF/USD, 17.06.19-18.09.19	0	8,397,795	8,397,795	0	HUF	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 17.06.19-18.09.19	0	-1,260,000	-1,260,000	0	EUR		
FX-SW. USD/EUR, 17.06.19-18.09.19	0	1,423,624	1,423,624	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. EUR/CHF, 17.06.19-18.09.19	0	-432,231	-432,231	0	CHF		
FX-SW. EUR/CHF, 17.06.19-18.09.19	0	386,055	386,055	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 17.06.19-18.09.19	0	-264,000	-264,000	0	EUR		
FX-SW. USD/EUR, 17.06.19-18.09.19	0	298,212	298,212	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. AUD/USD, 17.06.19-18.09.19	0	-6,885	-6,885	0	USD		
FX-SW. AUD/USD, 17.06.19-18.09.19	0	10,000	10,000	0	AUD	0.00	0.00
FX-SW. ZAR/USD, 17.06.19-18.09.19	0	-93,211	-93,211	0	USD		
FX-SW. ZAR/USD, 17.06.19-18.09.19	0	1,397,000	1,397,000	0	ZAR	0.00	0.00
FX-SW. EUR/USD, 19.06.19-18.09.19	0	-56,391	-56,391	0	USD		
FX-SW. EUR/USD, 19.06.19-18.09.19	0	50,000	50,000	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. JPY/EUR, 19.06.19-18.09.19	0	-905,249	-905,249	0	EUR		
FX-SW. JPY/EUR, 19.06.19-18.09.19	0	110,000,000	110,000,000	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. BRL/USD, 19.06.19-18.09.19	0	-187,250	-187,250	0	USD		
FX-SW. BRL/USD, 19.06.19-18.09.19	0	730,000	730,000	0	BRL	0.00	0.00
FX-SW. GBP/EUR, 20.06.19-18.09.19	0	-85,000	-85,000	0	EUR		
FX-SW. GBP/EUR, 20.06.19-18.09.19	0	75,708	75,708	0	GBP	0.00	0.00
FX-SW. KRW/USD, 27.06.19-08.08.19	0	-28,543	-28,543	0	USD		
FX-SW. KRW/USD, 27.06.19-08.08.19	0	33,000,000	33,000,000	0	KRW	0.00	0.00
FX-SW. USD/JPY, 03.07.19-18.09.19	0	-2,900,000	-2,900,000	0	JPY		
FX-SW. USD/JPY, 03.07.19-18.09.19	0	27,069	27,069	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/KRW, 05.07.19-08.08.19	0	-101,000,000	-101,000,000	0	KRW		
FX-SW. USD/KRW, 05.07.19-08.08.19	0	86,199	86,199	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. EUR/CHF, 08.07.19-18.09.19	0	-20,000	-20,000	0	CHF		
FX-SW. EUR/CHF, 08.07.19-18.09.19	0	17,983	17,983	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. EUR/USD, 10.07.19-18.09.19	0	-96,054	-96,054	0	USD		
FX-SW. EUR/USD, 10.07.19-18.09.19	0	85,000	85,000	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. USD/MXN, 10.07.19-18.09.19	0	-1,849,399	-1,849,399	0	MXN		
FX-SW. USD/MXN, 10.07.19-18.09.19	0	95,000	95,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. NZD/USD, 18.07.19-18.09.19	0	-5,399	-5,399	0	USD		
FX-SW. NZD/USD, 18.07.19-18.09.19	0	8,000	8,000	0	NZD	0.00	0.00
FX-SW. CHF/USD, 22.07.19-18.09.19	0	-255,000	-255,000	0	USD		
FX-SW. CHF/USD, 22.07.19-18.09.19	0	248,859	248,859	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. IDR/USD, 24.07.19-08.08.19	0	-19,064	-19,064	0	USD		
FX-SW. IDR/USD, 24.07.19-08.08.19	0	266,810,000	266,810,000	0	IDR	0.00	0.00
FX-SW. USD/MXN, 24.07.19-18.09.19	0	-365,821	-365,821	0	MXN		

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw. Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2019 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2019

Titres / Titel	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FX-SW. USD/MXN, 24.07.19-18.09.19	0	19,000	19,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. CHF/EUR, 29.07.19-18.09.19	0	-352,337	-352,337	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. CHF/EUR, 29.07.19-18.09.19	0	389,000	389,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. CHF/CAD, 29.07.19-18.09.19	0	-27,966	-27,966	0	CAD	0.00	0.00
FX-SW. CHF/CAD, 29.07.19-18.09.19	0	21,000	21,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. CHF/AUD, 29.07.19-18.09.19	0	-29,316	-29,316	0	AUD	0.00	0.00
FX-SW. CHF/AUD, 29.07.19-18.09.19	0	20,000	20,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. CHF/NZD, 29.07.19-18.09.19	0	-24,436	-24,436	0	NZD	0.00	0.00
FX-SW. CHF/NZD, 29.07.19-18.09.19	0	16,000	16,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. CHF/GBP, 29.07.19-18.09.19	0	-40,490	-40,490	0	GBP	0.00	0.00
FX-SW. CHF/GBP, 29.07.19-18.09.19	0	49,000	49,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. CHF/JPY, 29.07.19-18.09.19	0	-25,797,078	-25,797,078	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. CHF/JPY, 29.07.19-18.09.19	0	235,000	235,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. CHF/SEK, 29.07.19-18.09.19	0	-181,743	-181,743	0	SEK	0.00	0.00
FX-SW. CHF/SEK, 29.07.19-18.09.19	0	19,000	19,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. CHF/USD, 29.07.19-18.09.19	0	-214,679	-214,679	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. CHF/USD, 29.07.19-18.09.19	0	212,000	212,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. EUR/CHF, 31.07.19-18.09.19	0	-971,951	-971,951	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. EUR/CHF, 31.07.19-18.09.19	0	880,000	880,000	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 31.07.19-18.09.19	0	-100,000	-100,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 31.07.19-18.09.19	0	101,345	101,345	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/TWD, 05.08.19-07.11.19	0	-2,982,000	-2,982,000	0	TWD	0.00	0.00
FX-SW. USD/TWD, 05.08.19-07.11.19	0	94,357	94,357	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. KRW/USD, 05.08.19-07.11.19	0	-162,422	-162,422	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. KRW/USD, 05.08.19-07.11.19	0	197,000,000	197,000,000	0	KRW	0.00	0.00
FX-SW. IDR/USD, 05.08.19-07.11.19	0	-237,993	-237,993	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. IDR/USD, 05.08.19-07.11.19	0	3,466,810,000	3,466,810,000	0	IDR	0.00	0.00
FX-SW. USD/KRW, 05.08.19-07.11.19	0	-49,000,000	-49,000,000	0	KRW	0.00	0.00
FX-SW. USD/KRW, 05.08.19-07.11.19	0	40,396	40,396	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/IDR, 05.08.19-07.11.19	0	-100,000,000	-100,000,000	0	IDR	0.00	0.00
FX-SW. USD/IDR, 05.08.19-07.11.19	0	6,856	6,856	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/PHP, 05.08.19-07.11.19	0	-4,800,000	-4,800,000	0	PHP	0.00	0.00
FX-SW. USD/PHP, 05.08.19-07.11.19	0	91,709	91,709	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. CHF/USD, 07.08.19-18.09.19	0	-102,882	-102,882	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. CHF/USD, 07.08.19-18.09.19	0	100,000	100,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. USD/BRL, 07.08.19-18.09.19	0	-150,000	-150,000	0	BRL	0.00	0.00
FX-SW. USD/BRL, 07.08.19-18.09.19	0	37,559	37,559	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/KRW, 14.08.19-07.11.19	0	-94,440,000	-94,440,000	0	KRW	0.00	0.00
FX-SW. USD/KRW, 14.08.19-07.11.19	0	77,890	77,890	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/TWD, 15.08.19-07.11.19	0	-2,873,160	-2,873,160	0	TWD	0.00	0.00
FX-SW. USD/TWD, 15.08.19-07.11.19	0	91,999	91,999	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/CHF, 15.08.19-18.09.19	0	-27,500	-27,500	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. JPY/CHF, 15.08.19-18.09.19	0	2,995,487	2,995,487	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. CHF/EUR, 19.08.19-18.09.19	0	-44,114	-44,114	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. CHF/EUR, 19.08.19-18.09.19	0	48,000	48,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. CAD/CHF, 19.08.19-18.09.19	0	-11,000	-11,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. CAD/CHF, 19.08.19-18.09.19	0	14,938	14,938	0	CAD	0.00	0.00
FX-SW. CHF/USD, 19.08.19-18.09.19	0	-51,099	-51,099	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. CHF/USD, 19.08.19-18.09.19	0	50,000	50,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. JPY/CHF, 19.08.19-18.09.19	0	-10,000	-10,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. JPY/CHF, 19.08.19-18.09.19	0	1,086,668	1,086,668	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 - Bonds International

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2019 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2019

Titres / Titel	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FX-SW. CHF/GBP, 19.08.19-18.09.19	0	-12,595	-12,595	0	GBP		
FX-SW. CHF/GBP, 19.08.19-18.09.19	0	15,000	15,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. CHF/ZAR, 19.08.19-18.09.19	0	-221,153	-221,153	0	ZAR		
FX-SW. CHF/ZAR, 19.08.19-18.09.19	0	14,000	14,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. CHF/JPY, 20.08.19-18.09.19	0	-3,855,779	-3,855,779	0	JPY		
FX-SW. CHF/JPY, 20.08.19-18.09.19	0	35,500	35,500	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 21.08.19-18.09.19	0	-150,000	-150,000	0	CHF		
FX-SW. USD/CHF, 21.08.19-18.09.19	0	153,382	153,382	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/GBP, 22.08.19-18.09.19	0	-12,500	-12,500	0	GBP		
FX-SW. USD/GBP, 22.08.19-18.09.19	0	15,220	15,220	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/ILS, 23.08.19-18.09.19	0	-316,261	-316,261	0	ILS		
FX-SW. USD/ILS, 23.08.19-18.09.19	0	90,000	90,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 26.08.19-18.09.19	0	-60,000	-60,000	0	EUR		
FX-SW. USD/EUR, 26.08.19-18.09.19	0	66,780	66,780	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. CHF/USD, 26.08.19-18.09.19	0	-18,427	-18,427	0	USD		
FX-SW. CHF/USD, 26.08.19-18.09.19	0	18,000	18,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. USD/MXN, 03.09.19-18.09.19	0	-200,000	-200,000	0	MXN		
FX-SW. USD/MXN, 03.09.19-18.09.19	0	9,945	9,945	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. BRL/USD, 03.09.19-18.09.19	0	-16,764	-16,764	0	USD		
FX-SW. BRL/USD, 03.09.19-18.09.19	0	70,000	70,000	0	BRL	0.00	0.00
FX-SW. THB/USD, 03.09.19-18.09.19	0	-9,780	-9,780	0	USD		
FX-SW. THB/USD, 03.09.19-18.09.19	0	300,000	300,000	0	THB	0.00	0.00
FX-SW. USD/KRW, 03.09.19-07.11.19	0	-22,000,000	-22,000,000	0	KRW		
FX-SW. USD/KRW, 03.09.19-07.11.19	0	18,125	18,125	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 03.09.19-18.09.19	0	-9,425	-9,425	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 03.09.19-18.09.19	0	1,000,000	1,000,000	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. BRL/USD, 04.09.19-18.09.19	0	-187,441	-187,441	0	USD		
FX-SW. BRL/USD, 04.09.19-18.09.19	0	770,000	770,000	0	BRL	0.00	0.00
FX-SW. AUD/CHF, 10.09.19-18.09.19	0	-11,000	-11,000	0	CHF		
FX-SW. AUD/CHF, 10.09.19-18.09.19	0	16,197	16,197	0	AUD	0.00	0.00
FX-SW. GBP/CHF, 10.09.19-18.09.19	0	-26,000	-26,000	0	CHF		
FX-SW. GBP/CHF, 10.09.19-18.09.19	0	21,261	21,261	0	GBP	0.00	0.00
FX-SW. EUR/CHF, 10.09.19-18.09.19	0	-184,000	-184,000	0	CHF		
FX-SW. EUR/CHF, 10.09.19-18.09.19	0	168,324	168,324	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. DKK/CHF, 10.09.19-18.09.19	0	-11,000	-11,000	0	CHF		
FX-SW. DKK/CHF, 10.09.19-18.09.19	0	75,123	75,123	0	DKK	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 10.09.19-18.09.19	0	-118,000	-118,000	0	CHF		
FX-SW. USD/CHF, 10.09.19-18.09.19	0	119,259	119,259	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/CHF, 10.09.19-18.09.19	0	-109,000	-109,000	0	CHF		
FX-SW. JPY/CHF, 10.09.19-18.09.19	0	11,816,145	11,816,145	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. ILS/CHF, 10.09.19-18.09.19	0	-14,000	-14,000	0	CHF		
FX-SW. ILS/CHF, 10.09.19-18.09.19	0	50,147	50,147	0	ILS	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 12.09.19-18.09.19	0	-37,000	-37,000	0	CHF		
FX-SW. USD/CHF, 12.09.19-18.09.19	0	37,371	37,371	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. BRL/USD, 12.09.19-07.11.19	0	-378,535	-378,535	0	USD		
FX-SW. BRL/USD, 12.09.19-07.11.19	0	1,532,618	1,532,618	0	BRL	0.00	0.00
FX-SW. USD/BRL, 12.09.19-18.09.19	0	-1,532,618	-1,532,618	0	BRL		
FX-SW. USD/BRL, 12.09.19-18.09.19	0	379,785	379,785	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. EUR/CZK, 16.09.19-18.12.19	0	-1,431,626	-1,431,626	0	CZK		
FX-SW. EUR/CZK, 16.09.19-18.12.19	0	54,991	54,991	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. HUF/USD, 16.09.19-18.12.19	0	-28,141	-28,141	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.

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2019 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2019

Titres / Titel	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FX-SW. HUF/USD, 16.09.19-18.12.19	0	8,397,795	8,397,795	0	HUF	0.00	0.00
FX-SW. CAD/USD, 16.09.19-18.12.19	0	-21,451	-21,451	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. CAD/USD, 16.09.19-18.12.19	0	28,412	28,412	0	CAD	0.00	0.00
FX-SW. CHF/USD, 16.09.19-18.12.19	0	-240,996	-240,996	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. CHF/USD, 16.09.19-18.12.19	0	236,911	236,911	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. USD/NOK, 16.09.19-18.12.19	0	-2,326,498	-2,326,498	0	NOK	0.00	0.00
FX-SW. USD/NOK, 16.09.19-18.12.19	0	259,694	259,694	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 16.09.19-18.12.19	0	-1,019,319	-1,019,319	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 16.09.19-18.12.19	0	109,110,665	109,110,665	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. USD/ILS, 16.09.19-18.12.19	0	-563,248	-563,248	0	ILS	0.00	0.00
FX-SW. USD/ILS, 16.09.19-18.12.19	0	160,247	160,247	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/ZAR, 16.09.19-18.12.19	0	-2,029,908	-2,029,908	0	ZAR	0.00	0.00
FX-SW. USD/ZAR, 16.09.19-18.12.19	0	137,086	137,086	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/THB, 16.09.19-18.12.19	0	-6,612,258	-6,612,258	0	THB	0.00	0.00
FX-SW. USD/THB, 16.09.19-18.12.19	0	217,257	217,257	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. PLN/EUR, 16.09.19-18.12.19	0	-115,899	-115,899	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. PLN/EUR, 16.09.19-18.12.19	0	504,015	504,015	0	PLN	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 16.09.19-18.12.19	0	-1,429,908	-1,429,908	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. USD/EUR, 16.09.19-18.12.19	0	1,587,033	1,587,033	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/SGD, 16.09.19-18.12.19	0	-34,793	-34,793	0	SGD	0.00	0.00
FX-SW. USD/SGD, 16.09.19-18.12.19	0	25,329	25,329	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. GBP/EUR, 16.09.19-18.12.19	0	-12,097	-12,097	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. GBP/EUR, 16.09.19-18.12.19	0	10,747	10,747	0	GBP	0.00	0.00
FX-SW. USD/MXN, 16.09.19-18.12.19	0	-6,936,446	-6,936,446	0	MXN	0.00	0.00
FX-SW. USD/MXN, 16.09.19-18.12.19	0	352,203	352,203	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/SEK, 16.09.19-18.12.19	0	-181,443	-181,443	0	SEK	0.00	0.00
FX-SW. USD/SEK, 16.09.19-18.12.19	0	18,879	18,879	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/DKK, 16.09.19-18.12.19	0	-1,030,474	-1,030,474	0	DKK	0.00	0.00
FX-SW. USD/DKK, 16.09.19-18.12.19	0	153,451	153,451	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. AUD/USD, 18.09.19-18.12.19	0	-74,518	-74,518	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. AUD/USD, 18.09.19-18.12.19	0	108,628	108,628	0	AUD	0.00	0.00
FX-SW. USD/CAD, 18.09.19-18.12.19	0	-308,241	-308,241	0	CAD	0.00	0.00
FX-SW. USD/CAD, 18.09.19-18.12.19	0	232,940	232,940	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/NZD, 18.09.19-18.12.19	0	-17,436	-17,436	0	NZD	0.00	0.00
FX-SW. USD/NZD, 18.09.19-18.12.19	0	11,078	11,078	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/JPY, 18.09.19-18.12.19	0	-36,384,175	-36,384,175	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. USD/JPY, 18.09.19-18.12.19	0	338,394	338,394	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. DKK/CHF, 23.09.19-18.12.19	0	-12,000	-12,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. DKK/CHF, 23.09.19-18.12.19	0	82,375	82,375	0	DKK	0.00	0.00
FX-SW. AUD/CHF, 23.09.19-18.12.19	0	-16,000	-16,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. AUD/CHF, 23.09.19-18.12.19	0	23,974	23,974	0	AUD	0.00	0.00
FX-SW. CAD/CHF, 23.09.19-18.12.19	0	-22,000	-22,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. CAD/CHF, 23.09.19-18.12.19	0	29,688	29,688	0	CAD	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 23.09.19-18.12.19	0	-175,000	-175,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 23.09.19-18.12.19	0	178,066	178,066	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. PLN/CHF, 23.09.19-18.12.19	0	-16,000	-16,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. PLN/CHF, 23.09.19-18.12.19	0	64,936	64,936	0	PLN	0.00	0.00
FX-SW. SEK/CHF, 23.09.19-18.12.19	0	-10,000	-10,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. SEK/CHF, 23.09.19-18.12.19	0	98,560	98,560	0	SEK	0.00	0.00
FX-SW. JPY/CHF, 23.09.19-18.12.19	0	-173,000	-173,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. JPY/CHF, 23.09.19-18.12.19	0	18,792,536	18,792,536	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.

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2019 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2019

Titres / Titel	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FX-SW. GBP/CHF, 23.09.19-18.12.19	0	-59,000	-59,000	0	CHF		
FX-SW. GBP/CHF, 23.09.19-18.12.19	0	48,152	48,152	0	GBP	0.00	0.00
FX-SW. EUR/CHF, 23.09.19-18.12.19	0	-296,000	-296,000	0	CHF		
FX-SW. EUR/CHF, 23.09.19-18.12.19	0	272,279	272,279	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. GBP/USD, 24.09.19-18.12.19	0	-112,197	-112,197	0	USD		
FX-SW. GBP/USD, 24.09.19-18.12.19	0	90,000	90,000	0	GBP	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 25.09.19-18.12.19	0	-60,000	-60,000	0	CHF		
FX-SW. USD/CHF, 25.09.19-18.12.19	0	61,284	61,284	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. BRL/USD, 25.09.19-07.11.19	0	-19,064	-19,064	0	USD		
FX-SW. BRL/USD, 25.09.19-07.11.19	0	80,000	80,000	0	BRL	0.00	0.00
FX-SW. AUD/USD, 25.09.19-18.12.19	0	-30,000	-30,000	0	USD		
FX-SW. AUD/USD, 25.09.19-18.12.19	0	44,305	44,305	0	AUD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 25.09.19-18.12.19	0	-297,000	-297,000	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 25.09.19-18.12.19	0	31,811,236	31,811,236	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. CAD/USD, 25.09.19-18.12.19	0	-21,000	-21,000	0	USD		
FX-SW. CAD/USD, 25.09.19-18.12.19	0	27,841	27,841	0	CAD	0.00	0.00
FX-SW. PLN/USD, 25.09.19-18.12.19	0	-16,000	-16,000	0	USD		
FX-SW. PLN/USD, 25.09.19-18.12.19	0	63,972	63,972	0	PLN	0.00	0.00
FX-SW. GBP/USD, 25.09.19-18.12.19	0	-95,000	-95,000	0	USD		
FX-SW. GBP/USD, 25.09.19-18.12.19	0	76,491	76,491	0	GBP	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 25.09.19-18.12.19	0	-1,191,000	-1,191,000	0	CHF		
FX-SW. USD/CHF, 25.09.19-18.12.19	0	1,204,163	1,204,163	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. EUR/USD, 25.09.19-18.12.19	0	-494,000	-494,000	0	USD		
FX-SW. EUR/USD, 25.09.19-18.12.19	0	448,042	448,042	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. CHF/JPY, 26.09.19-18.12.19	0	-37,000,000	-37,000,000	0	JPY		
FX-SW. CHF/JPY, 26.09.19-18.12.19	0	341,090	341,090	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 26.09.19-18.12.19	0	-105,500	-105,500	0	CHF		
FX-SW. USD/CHF, 26.09.19-18.12.19	0	106,785	106,785	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. CHF/EUR, 27.09.19-18.12.19	0	-300,000	-300,000	0	EUR		
FX-SW. CHF/EUR, 27.09.19-18.12.19	0	325,142	325,142	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. CHF/GBP, 27.09.19-18.12.19	0	-80,000	-80,000	0	GBP		
FX-SW. CHF/GBP, 27.09.19-18.12.19	0	97,316	97,316	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. CHF/USD, 27.09.19-18.12.19	0	-300,000	-300,000	0	USD		
FX-SW. CHF/USD, 27.09.19-18.12.19	0	296,033	296,033	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. USD/JPY, 02.10.19-18.12.19	0	-11,789,888	-11,789,888	0	JPY		
FX-SW. USD/JPY, 02.10.19-18.12.19	0	110,000	110,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. KRW/USD, 02.10.19-07.11.19	0	-105,953	-105,953	0	USD		
FX-SW. KRW/USD, 02.10.19-07.11.19	0	127,630,000	127,630,000	0	KRW	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 02.10.19-18.12.19	0	-74,634	-74,634	0	CHF		
FX-SW. USD/CHF, 02.10.19-18.12.19	0	75,000	75,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/JPY, 02.10.19-18.12.19	0	-3,423,091	-3,423,091	0	JPY		
FX-SW. USD/JPY, 02.10.19-18.12.19	0	32,000	32,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. EUR/CHF, 09.10.19-18.12.19	0	-40,000	-40,000	0	CHF		
FX-SW. EUR/CHF, 09.10.19-18.12.19	0	36,667	36,667	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. MXN/USD, 11.10.19-18.12.19	0	-107,297	-107,297	0	USD		
FX-SW. MXN/USD, 11.10.19-18.12.19	0	2,100,000	2,100,000	0	MXN	0.00	0.00
FX-SW. KRW/USD, 11.10.19-07.11.19	0	-108,246	-108,246	0	USD		
FX-SW. KRW/USD, 11.10.19-07.11.19	0	127,760,000	127,760,000	0	KRW	0.00	0.00
FX-SW. USD/JPY, 11.10.19-18.12.19	0	-11,568,315	-11,568,315	0	JPY		
FX-SW. USD/JPY, 11.10.19-18.12.19	0	107,000	107,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. EUR/GBP, 18.10.19-18.12.19	0	-83,026	-83,026	0	GBP		

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw. Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2019 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2019

Titres / Titel	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FX-SW. EUR/GBP, 18.10.19-18.12.19	0	96,000	96,000	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. AUD/CAD, 18.10.19-18.12.19	0	-144,169	-144,169	0	CAD	0.00	0.00
FX-SW. AUD/CAD, 18.10.19-18.12.19	0	160,000	160,000	0	AUD	0.00	0.00
FX-SW. NZD/CAD, 18.10.19-18.12.19	0	-142,584	-142,584	0	CAD	0.00	0.00
FX-SW. NZD/CAD, 18.10.19-18.12.19	0	170,000	170,000	0	NZD	0.00	0.00
FX-SW. USD/ILS, 21.10.19-18.12.19	0	-100,000	-100,000	0	ILS	0.00	0.00
FX-SW. USD/ILS, 21.10.19-18.12.19	0	28,339	28,339	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/GBP, 21.10.19-18.12.19	0	-10,000	-10,000	0	GBP	0.00	0.00
FX-SW. USD/GBP, 21.10.19-18.12.19	0	13,014	13,014	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. BRL/USD, 21.10.19-07.11.19	0	-38,784	-38,784	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. BRL/USD, 21.10.19-07.11.19	0	160,000	160,000	0	BRL	0.00	0.00
FX-SW. THB/USD, 23.10.19-18.12.19	0	-277,215	-277,215	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. THB/USD, 23.10.19-18.12.19	0	8,400,000	8,400,000	0	THB	0.00	0.00
FX-SW. ILS/USD, 25.10.19-18.12.19	0	-113,517	-113,517	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. ILS/USD, 25.10.19-18.12.19	0	400,000	400,000	0	ILS	0.00	0.00
FX-SW. EUR/GBP, 25.10.19-18.12.19	0	-50,344	-50,344	0	GBP	0.00	0.00
FX-SW. EUR/GBP, 25.10.19-18.12.19	0	58,000	58,000	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. USD/CAD, 25.10.19-18.12.19	0	-400,145	-400,145	0	CAD	0.00	0.00
FX-SW. USD/CAD, 25.10.19-18.12.19	0	306,371	306,371	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/BRL, 25.10.19-07.11.19	0	-480,000	-480,000	0	BRL	0.00	0.00
FX-SW. USD/BRL, 25.10.19-07.11.19	0	119,879	119,879	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. NOK/EUR, 30.10.19-18.12.19	0	-160,045	-160,045	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. NOK/EUR, 30.10.19-18.12.19	0	1,644,670	1,644,670	0	NOK	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 01.11.19-18.12.19	0	-139,000	-139,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. JPY/USD, 01.11.19-18.12.19	0	14,996,967	14,996,967	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. NZD/USD, 01.11.19-18.12.19	0	-11,000	-11,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. NZD/USD, 01.11.19-18.12.19	0	17,053	17,053	0	NZD	0.00	0.00
FX-SW. AUD/USD, 01.11.19-18.12.19	0	-18,000	-18,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. AUD/USD, 01.11.19-18.12.19	0	26,003	26,003	0	AUD	0.00	0.00
FX-SW. MXN/USD, 01.11.19-18.12.19	0	-10,000	-10,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. MXN/USD, 01.11.19-18.12.19	0	192,265	192,265	0	MXN	0.00	0.00
FX-SW. EUR/USD, 01.11.19-18.12.19	0	-66,000	-66,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. EUR/USD, 01.11.19-18.12.19	0	58,926	58,926	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. DKK/USD, 01.11.19-18.12.19	0	-17,000	-17,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. DKK/USD, 01.11.19-18.12.19	0	113,356	113,356	0	DKK	0.00	0.00
FX-SW. THB/USD, 01.11.19-18.12.19	0	-11,000	-11,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. THB/USD, 01.11.19-18.12.19	0	331,772	331,772	0	THB	0.00	0.00
FX-SW. NOK/USD, 01.11.19-18.12.19	0	-55,000	-55,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. NOK/USD, 01.11.19-18.12.19	0	499,837	499,837	0	NOK	0.00	0.00
FX-SW. SEK/USD, 01.11.19-18.12.19	0	-12,000	-12,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. SEK/USD, 01.11.19-18.12.19	0	114,490	114,490	0	SEK	0.00	0.00
FX-SW. SGD/USD, 01.11.19-18.12.19	0	-13,000	-13,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. SGD/USD, 01.11.19-18.12.19	0	17,628	17,628	0	SGD	0.00	0.00
FX-SW. USD/ZAR, 01.11.19-18.12.19	0	-257,026	-257,026	0	ZAR	0.00	0.00
FX-SW. USD/ZAR, 01.11.19-18.12.19	0	17,000	17,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 01.11.19-18.12.19	0	-460,000	-460,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. USD/CHF, 01.11.19-18.12.19	0	468,142	468,142	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. GBP/USD, 01.11.19-18.12.19	0	-36,000	-36,000	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. GBP/USD, 01.11.19-18.12.19	0	27,765	27,765	0	GBP	0.00	0.00
FX-SW. USD/TWD, 04.11.19-05.02.20	0	-5,855,160	0	-5,855,160	TWD	0.00	0.00
FX-SW. USD/TWD, 04.11.19-05.02.20	0	194,460	0	194,460	USD	-1,679.53	-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.

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2019 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2019

Titres / Titel	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FX-SW. USD/PHP, 04.11.19-05.02.20	0	-4,800,000	0	-4,800,000	PHP		
FX-SW. USD/PHP, 04.11.19-05.02.20	0	94,732	0	94,732	USD	201.07	0.00
FX-SW. IDR/USD, 04.11.19-05.02.20	0	-237,998	0	-237,998	USD		
FX-SW. IDR/USD, 04.11.19-05.02.20	0	3,366,810,000	0	3,366,810,000	IDR	4,533.32	0.02
FX-SW. BRL/USD, 04.11.19-05.02.20	0	-322,432	0	-322,432	USD		
FX-SW. BRL/USD, 04.11.19-05.02.20	0	1,292,618	0	1,292,618	BRL	-1,440.84	-0.01
FX-SW. USD/CHF, 04.11.19-18.12.19	0	-76,000	-76,000	0	CHF		
FX-SW. USD/CHF, 04.11.19-18.12.19	0	77,164	77,164	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. CHF/JPY, 06.11.19-18.12.19	0	-22,000,000	-22,000,000	0	JPY		
FX-SW. CHF/JPY, 06.11.19-18.12.19	0	200,164	200,164	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. EUR/HUF, 07.11.19-18.12.19	0	-9,981,521	-9,981,521	0	HUF		
FX-SW. EUR/HUF, 07.11.19-18.12.19	0	30,000	30,000	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. EUR/NOK, 07.11.19-18.12.19	0	-202,267	-202,267	0	NOK		
FX-SW. EUR/NOK, 07.11.19-18.12.19	0	20,000	20,000	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. GBP/EUR, 07.11.19-18.12.19	0	-20,000	-20,000	0	EUR		
FX-SW. GBP/EUR, 07.11.19-18.12.19	0	17,234	17,234	0	GBP	0.00	0.00
FX-SW. IDR/USD, 13.11.19-05.02.20	0	-63,176	0	-63,176	USD		
FX-SW. IDR/USD, 13.11.19-05.02.20	0	900,000,000	0	900,000,000	IDR	1,642.12	0.01
FX-SW. KRW/USD, 14.11.19-05.02.20	0	-161,115	0	-161,115	USD		
FX-SW. KRW/USD, 14.11.19-05.02.20	0	188,000,000	0	188,000,000	KRW	1,774.24	0.01
FX-SW. JPY/USD, 19.11.19-18.12.19	0	-604,759	-604,759	0	USD		
FX-SW. JPY/USD, 19.11.19-18.12.19	0	65,647,920	65,647,920	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. CHF/USD, 20.11.19-18.12.19	0	-1,302,739	-1,302,739	0	USD		
FX-SW. CHF/USD, 20.11.19-18.12.19	0	1,287,885	1,287,885	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. USD/CAD, 22.11.19-18.12.19	0	-423,000	-423,000	0	CAD		
FX-SW. USD/CAD, 22.11.19-18.12.19	0	318,409	318,409	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. EUR/GBP, 05.12.19-18.12.19	0	-170,000	-170,000	0	GBP		
FX-SW. EUR/GBP, 05.12.19-18.12.19	0	201,390	201,390	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. EUR/CHF, 09.12.19-18.12.19	0	-200,000	-200,000	0	CHF		
FX-SW. EUR/CHF, 09.12.19-18.12.19	0	182,530	182,530	0	EUR	0.00	0.00
FX-SW. USD/IDR, 09.12.19-05.02.20	0	-1,000,000,000	0	-1,000,000,000	IDR		
FX-SW. USD/IDR, 09.12.19-05.02.20	0	71,052	0	71,052	USD	-992.24	0.00
FX-SW. MXN/USD, 09.12.19-18.12.19	0	-103,654	-103,654	0	USD		
FX-SW. MXN/USD, 09.12.19-18.12.19	0	2,000,000	2,000,000	0	MXN	0.00	0.00
FX-SW. USD/AUD, 12.12.19-18.12.19	0	-122,000	-122,000	0	AUD		
FX-SW. USD/AUD, 12.12.19-18.12.19	0	83,983	83,983	0	USD	0.00	0.00
FX-SW. GBP/CHF, 12.12.19-18.12.19	0	-220,000	-220,000	0	CHF		
FX-SW. GBP/CHF, 12.12.19-18.12.19	0	169,917	169,917	0	GBP	0.00	0.00
FX-SW. JPY/CHF, 12.12.19-18.12.19	0	-310,000	-310,000	0	CHF		
FX-SW. JPY/CHF, 12.12.19-18.12.19	0	34,336,034	34,336,034	0	JPY	0.00	0.00
FX-SW. CHF/USD, 12.12.19-18.12.19	0	-169,257	-169,257	0	USD		
FX-SW. CHF/USD, 12.12.19-18.12.19	0	167,000	167,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. ZAR/USD, 12.12.19-18.12.19	0	-110,000	-110,000	0	USD		
FX-SW. ZAR/USD, 12.12.19-18.12.19	0	1,599,355	1,599,355	0	ZAR	0.00	0.00
FX-SW. HUF/USD, 12.12.19-18.12.19	0	-40,000	-40,000	0	USD		
FX-SW. HUF/USD, 12.12.19-18.12.19	0	11,847,564	11,847,564	0	HUF	0.00	0.00
FX-SW. CHF/EUR, 12.12.19-18.12.19	0	-510,450	-510,450	0	EUR		
FX-SW. CHF/EUR, 12.12.19-18.12.19	0	560,000	560,000	0	CHF	0.00	0.00
FX-SW. USD/KRW, 13.12.19-05.02.20	0	-122,550,000	0	-122,550,000	KRW		
FX-SW. USD/KRW, 13.12.19-05.02.20	0	104,777	0	104,777	USD	-1,393.92	-0.01
FX-SW. USD/SGD, 16.12.19-18.03.20	0	-17,166	0	-17,166	SGD		

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw.
Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2019 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2019

Titres / Titel	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Devise / Währung	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
FX-SW. USD/SGD, 16.12.19-18.03.20	0	12,674	0	12,674	USD	-97.95	0.00
FX-SW. USD/ILS, 16.12.19-18.03.20	0	-263,248	0	-263,248	ILS		
FX-SW. USD/ILS, 16.12.19-18.03.20	0	75,654	0	75,654	USD	-849.48	0.00
FX-SW. USD/ZAR, 16.12.19-18.03.20	0	-687,521	0	-687,521	ZAR		
FX-SW. USD/ZAR, 16.12.19-18.03.20	0	46,955	0	46,955	USD	-1,679.35	-0.01
FX-SW. AUD/USD, 16.12.19-18.03.20	0	-173,326	0	-173,326	USD		
FX-SW. AUD/USD, 16.12.19-18.03.20	0	251,524	0	251,524	AUD	3,695.09	0.02
FX-SW. NZD/USD, 16.12.19-18.03.20	0	-113,274	0	-113,274	USD		
FX-SW. NZD/USD, 16.12.19-18.03.20	0	171,183	0	171,183	NZD	2,268.14	0.01
FX-SW. EUR/CZK, 16.12.19-18.03.20	0	-1,431,626	0	-1,431,626	CZK		
FX-SW. EUR/CZK, 16.12.19-18.03.20	0	55,906	0	55,906	EUR	-180.19	0.00
FX-SW. PLN/EUR, 16.12.19-18.03.20	0	-147,545	0	-147,545	EUR		
FX-SW. PLN/EUR, 16.12.19-18.03.20	0	632,923	0	632,923	PLN	701.97	0.00
FX-SW. DKK/EUR, 16.12.19-18.03.20	0	-16,144	0	-16,144	EUR		
FX-SW. DKK/EUR, 16.12.19-18.03.20	0	120,563	0	120,563	DKK	-1.75	0.00
FX-SW. USD/MXN, 16.12.19-18.03.20	0	-2,377,709	0	-2,377,709	MXN		
FX-SW. USD/MXN, 16.12.19-18.03.20	0	123,372	0	123,372	USD	-1,087.17	-0.01
FX-SW. USD/CAD, 16.12.19-18.03.20	0	-1,319,745	0	-1,319,745	CAD		
FX-SW. USD/CAD, 16.12.19-18.03.20	0	1,005,535	0	1,005,535	USD	-12,078.73	-0.06
FX-SW. JPY/USD, 16.12.19-18.03.20	0	-1,401,693	0	-1,401,693	USD		
FX-SW. JPY/USD, 16.12.19-18.03.20	0	152,530,588	0	152,530,588	JPY	7,764.96	0.04
FX-SW. HUF/EUR, 16.12.19-18.03.20	0	-31,456	0	-31,456	EUR		
FX-SW. HUF/EUR, 16.12.19-18.03.20	0	10,366,437	0	10,366,437	HUF	-151.57	0.00
FX-SW. CHF/USD, 16.12.19-18.03.20	0	-188,511	0	-188,511	USD		
FX-SW. CHF/USD, 16.12.19-18.03.20	0	183,890	0	183,890	CHF	2,351.28	0.01
FX-SW. EUR/NOK, 16.12.19-18.03.20	0	-384,256	0	-384,256	NOK		
FX-SW. EUR/NOK, 16.12.19-18.03.20	0	38,082	0	38,082	EUR	-759.79	0.00
FX-SW. CAD/USD, 16.12.19-18.03.20	0	-15,248	0	-15,248	USD		
FX-SW. CAD/USD, 16.12.19-18.03.20	0	20,000	0	20,000	CAD	174.05	0.00
FX-SW. JPY/USD, 16.12.19-18.03.20	0	-36,765	0	-36,765	USD		
FX-SW. JPY/USD, 16.12.19-18.03.20	0	4,000,000	0	4,000,000	JPY	197.19	0.00
FX-SW. GBP/USD, 16.12.19-18.03.20	0	-27,017	0	-27,017	USD		
FX-SW. GBP/USD, 16.12.19-18.03.20	0	20,161	0	20,161	GBP	-243.82	0.00
FX-SW. USD/EUR, 16.12.19-18.03.20	0	-930,345	0	-930,345	EUR		
FX-SW. USD/EUR, 16.12.19-18.03.20	0	1,043,518	0	1,043,518	USD	-5,625.98	-0.03
FX-SW. EUR/HUF, 18.12.19-18.03.20	0	-32,000,000	0	-32,000,000	HUF		
FX-SW. EUR/HUF, 18.12.19-18.03.20	0	96,627	0	96,627	EUR	-45.99	0.00
FX-SW. USD/TWD, 20.12.19-05.02.20	0	-600,000	0	-600,000	TWD		
FX-SW. USD/TWD, 20.12.19-05.02.20	0	19,975	0	19,975	USD	-126.32	0.00
FX-SW. NOK/SEK, 23.12.19-18.03.20	0	-1,005,268	0	-1,005,268	SEK		
FX-SW. NOK/SEK, 23.12.19-18.03.20	0	960,000	0	960,000	NOK	1,433.99	0.01
TOTAL OPERATIONS DE CHANGE À TERME / TOTAL DEVISENTERMINGESCHÄFTE						-1,697.20	-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.

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2019 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2019

Titres / Titel	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Devise / Währung	Engagement / Verpflichtung (en / in CHF)
FUTURES / FUTURES						
AUSTRALIA 10Y TREASURY BOND 16/03/2020	0	4	0	4	AUD	389,247.41
FRANCE 10Y OAT LT GOVERNMENT BOND 06/03/2020	0	0	4	-4	EUR	462,800.90
FRANCE 10Y OAT LT GOVERNMENT BOND 06/12/2019	0	4	4	0	EUR	0.00
FRANCE 10Y OAT LT GOVERNMENT BOND 08/03/2019	4	0	4	0	EUR	0.00
FRANCE 10Y OAT LT GOVERNMENT BOND 15/06/2019	0	2	2	0	EUR	0.00
FRANCE 10Y OAT LT GOVERNMENT BOND 15/09/2019	0	3	3	0	EUR	0.00
FUT US ULT 0.1M CME 20/03/2019	1	2	3	0	USD	0.00
GERMANY 10Y BUND GOVERNMENT BOND 06/12/2019	0	6	6	0	EUR	0.00
GERMANY 10Y BUND GOVERNMENT BOND 15/06/2019	0	5	5	0	EUR	0.00
GERMANY 10Y BUND GOVERNMENT BOND 15/09/2019	0	4	4	0	EUR	0.00
GERMANY 30Y BUXL GOVERNMENT BOND 08/03/2019	1	0	1	0	EUR	0.00
GERMANY 5Y BOBL GOVERNMENT BOND 06/03/2020	0	1	0	1	EUR	111,203.79
GERMANY 5Y BOBL GOVERNMENT BOND 06/12/2019	0	5	5	0	EUR	0.00
GERMANY 5Y BOBL GOVERNMENT BOND 08/03/2019	0	12	12	0	EUR	0.00
GERMANY 5Y BOBL GOVERNMENT BOND 15/06/2019	0	2	2	0	EUR	0.00
GERMANY 5Y BOBL GOVERNMENT BOND 15/09/2019	0	6	6	0	EUR	0.00
ITALIA 10Y BTP LT GOVERNMENT BOND 06/12/2019	0	1	1	0	EUR	0.00
ITALIA 10Y BTP LT GOVERNMENT BOND 08/03/2019	5	0	5	0	EUR	0.00
ITALY 10Y BTP LT GOVERNMENT BOND 06/03/2020	0	0	1	-1	EUR	123,053.04
UK 10Y L-GILT GOVERNMENT BOND 26/09/2019	0	4	4	0	GBP	0.00
UK 10Y L-GILT GOVERNMENT BOND 27/03/2020	0	1	1	0	GBP	0.00
UK 10Y L-GILT GOVERNMENT BOND 27/12/2019	0	4	4	0	GBP	0.00
UNITED STATES 10Y TREASURY BOND 20/03/2020	0	6	0	6	USD	587,818.71
UNITED STATES 10YUL TREASURY BD UXY 20/03/2020	0	0	2	-2	USD	188,858.51
UNITED STATES 2Y TREASURY BOND 31/03/2020	0	2	0	2	USD	395,094.36
UNITED STATES 30Y TREASURY BOND 20/03/2019	0	2	2	0	USD	0.00
UNITED STATES 30Y TREASURY BOND 20/03/2020	0	1	0	1	USD	128,624.11
UNITED STATES 30Y ULTRA TREASURY BD 31/0	0	2	0	2	USD	216,804.48
US 10Y TREASURY BOND 20/03/2019	27	0	27	0	USD	0.00
US 10Y TREASURY BOND 20/03/2019	2	0	2	0	USD	0.00
US 10Y TREASURY BOND 30/06/2019	0	5	5	0	USD	0.00
US 10Y TREASURY BOND 30/09/2019	0	6	6	0	USD	0.00
US 10Y TREASURY BOND 31/12/2019	0	6	6	0	USD	0.00
US 10Y TREASURY BOND UXY 30/09/2019	0	2	2	0	USD	0.00
US 10Y TREASURY BOND UXY 31/12/2019	0	2	2	0	USD	0.00
US 10YUL TREASURY BOND UXY 30/06/2019	0	2	2	0	USD	0.00
US 2Y TREASURY BOND 30/09/2019	0	2	2	0	USD	0.00
US 2Y TREASURY BOND 31/12/2019	0	2	2	0	USD	0.00
US 30Y TREASURY BOND 30/06/2019	0	1	1	0	USD	0.00
US 30Y TREASURY BOND 30/09/2019	0	2	2	0	USD	0.00
US 30Y TREASURY BOND 30/09/2019	0	3	3	0	USD	0.00
US 30Y TREASURY BOND 31/12/2019	0	1	1	0	USD	0.00
US 30Y TREASURY BOND 31/12/2019	0	2	2	0	USD	0.00
US 30Y ULTRA TREASURY BOND 30/06/2019	0	2	2	0	USD	0.00
US 5Y TREASURY BOND 29/03/2019	43	0	43	0	USD	0.00
US 5Y TREASURY BOND 30/06/2019	0	12	12	0	USD	0.00
US 5Y TREASURY BOND 30/09/2019	0	20	20	0	USD	0.00
US 5Y TREASURY BOND 31/12/2019	0	7	7	0	USD	0.00
TOTAL FUTURES / TOTAL FUTURES						2,603,505.31

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 31.12.2019 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2019

Titres / Titel	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	Devise / Währung	Engagement / Verpflichtung (en / in CHF)
OPTIONS SUR FUTURES / OPTIONEN AUF FUTURES						
C.F OGBM 0.1M EUX FEB 25/01/2019	-6	6	0	0	EUR	0.00
C.F US 30Y DEC 0.1M CME 22/11/2019	0	4	4	0	USD	0.00
C.F US 30Y MAR 0.1M CME 22/02/19 145	5	0	5	0	USD	0.00
C.F US 30Y OCT 0.1M CME 20/09/2019	0	2	2	0	USD	0.00
C.F US 5Y DEC 0.1M CME 22/11/2019	0	9	9	0	USD	0.00
C.F US 5Y FEB 0.1M CME 25/01/19 114.5	-17	17	0	0	USD	0.00
C.F US 5Y JUL 0.1M CME 21/06/19 116	0	5	5	0	USD	0.00
C.F US 5Y JUN0.1M CME 24/05/19 115.25	0	10	10	0	USD	0.00
C.F US 5Y SEP 0.1M CME 19/08/23 118.75	0	5	5	0	USD	0.00
C.F US5Y SEP 0.1M CME 23/08/2019	0	10	10	0	USD	0.00
P.F OGBM 0.1M EUX FEB 25/01/2019	6	0	6	0	EUR	0.00
P.F US 30Y JAN 0.1M CME 154 27/12/2019	0	1	1	0	USD	0.00
P.F US 30Y OCT 0.1M CME 20/09/2019	0	4	4	0	USD	0.00
P.F US 5Y FEB 0.1M CME 25/01/19 112	48	0	48	0	USD	0.00
P.F US 5Y FEB0.1M CME 25/01/19 113.25	17	0	17	0	USD	0.00
P.F US 5Y OCT 0.1M CME 20/09/2019	0	5	5	0	USD	0.00
P.F US 5Y SEP 0.1M CME 19/08/23 116.5	0	5	5	0	USD	0.00
C.F US 30Y JAN 0.1M CME 27/12/19 161	0	1	1	0	USD	0.00
TOTAL OPTIONS SUR FUTURES / TOTAL OPTIONEN						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 31.12.2019 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2019

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

	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
(a)	18,642,867.39	89.07
(b)	0.00	0.00
(c)	0.00	0.00

(a) placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal (art. 88, al. 1, LPCC)

(b) placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché

(c) placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché

(a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

(b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

(c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden

DEVICES / DEISEN	COURS / KURS
AUD	0.680702
BRL	0.240721
CAD	0.746751
CLP	0.001287
COP	0.000295
CZK	0.042770
DKK	0,145463
EUR	1.086973
GBP	1.282822
HKD	0.124278
HUF	0.003286
IDR	0.697500
ILS	0,280356
INR	0.013566
JPY	0.008910
KRW	8.373500
MXN	0.051278
NOK	0,110199
NZD	0.653297
PHP	0.019120
PLN	0.255683
SEK	0,103445
SGD	0.720150
THB	0.032328
TWD	0.032303
USD	0.968350
ZAR	0.069249

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

	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Avoirs en banque / Bankguthaben:		
- à vue / Sichtguthaben	526,825.28	916,467.66
Parts de fonds de placement / Anteile des Anlagefonds	23,106,524.33	19,544,197.91
Autres actifs / Sonstige Vermögenswerte	23,546.69	17,496.08
FORTUNE TOTALE DU COMPARTIMENT / GESAMTVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	23,656,896.30	20,478,161.65
Dont à déduire / Abzüglich:		
- Autres engagements / Sonstige Verbindlichkeiten	14,067.47	16,133.76
FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / NETTOVERMÖGEN DES TEILVERMÖGENS	23,642,828.83	20,462,027.89
Nombre de parts en circulation / Anzahl ausstehender Anteile	203,855.27	191,541.51
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil (en / in CHF)	115.98	106.83

Ethos - Sustainable Balanced 33

INFORMATIONS SUPPLEMENTAIRES

1) Instruments financiers dérivés	Aucun contrat d'instrument financier dérivé n'est ouvert au 31 décembre 2019 et au 31 décembre 2018.		
2) Prêts de titres	La direction de fonds ne pratique pas d'opération de prêt de valeurs mobilières à la demande d'Ethos.		
3) Mises en pension	La direction de fonds ne pratique pas de mises et prises en pension.		
4) Total Expense Ratio synthétique (%)		2019	2018
	TER	0.85	0.83
5) Indication sur les soft commission agreements	La direction de fonds n'a pas conclu de soft commission agreements.		
6) Commission de gestion des fonds cibles	La commission de gestion des fonds cibles liés dans lesquels le compartiment Ethos - Sustainable Balanced 33 investit ne s'élève pas à plus de 0.95%.		

Ethos - Sustainable Balanced 33

WEITERE INFORMATIONEN

1) Derivative Finanzinstrumente	Zum 31. Dezember 2019 und 31. Dezember 2018 stehen keine Finanzterminkontrakte offen.						
2) Wertpapierleihgeschäfte	Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierleihgeschäfte auf Wunsch von Ethos.						
3) Wertpapierpensions- geschäfte	Die Fondsleitung tätigt keine Wertpapierpensionsgeschäfte.						
4) Total Expense Ratio synthetisch (%)	<table><thead><tr><th></th><th>2019</th><th>2018</th></tr></thead><tbody><tr><td>TER</td><td>0.85</td><td>0.83</td></tr></tbody></table>		2019	2018	TER	0.85	0.83
	2019	2018					
TER	0.85	0.83					
5) Angaben zu Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions	Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich Soft Commissions getroffen.						
6) Anlageberatungsgebühr des Zielfonds	Die Anlageverwaltungsgebühr der Zielfonds die in das Teilvermögen Ethos - Sustainable Balanced 33 investieren steigen nicht über 0.95%.						

Ethos - Sustainable Balanced 33

COMPTE DE RESULTATS / ERFOLGSRECHNUNG

	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
	CHF	CHF
Produits des obligations et autres titres de créance / Erträge aus Anleihen und anderen Schuldtiteln	0.00	83,013.69
Produits des parts d'autres placements collectifs / Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	264,419.13	191,417.38
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus / Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	15,399.11	6,344.24
TOTAL DES REVENUS / GESAMTERTRÄGE	279,818.24	280,775.31
Dont à déduire / Abzüglich:		
Intérêts négatifs (position long) / Negativzinsen (Long-Position)	202.43	376.44
Frais d'audit / Prüfaufwand	10,800.00	10,770.00
Rémunérations réglementaires versées / Bezahlte reglementarische Vergütungen:		
- A la direction - commission d'administration / An die Fondsleitung - Verwaltungsgebühr (1)	4,392.74	4,165.58
- A la direction - commission de gestion / An die Fondsleitung - Anlageverwaltungsgebühr (2)	59,302.06	56,235.52
- A la banque dépositaire / An die Depotbank (3)	3,294.45	3,124.13
Autres charges / Sonstige Aufwendungen	7,331.53	8,700.76
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus / Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	3,123.76	1,826.28
TOTAL DES CHARGES / GESAMTKOSTEN	88,446.97	85,198.71
REVENU NET AVANT AJUSTEMENT / NETTOERTRAG VOR STEUERRECHTLICHER ANPASSUNG	191,371.27	195,576.60
Ajustements fiscaux / Steuerliche Anpassungen	73,047.86	0.00
REVENU NET / NETTOERTRAG	264,419.13	195,576.60
Gains en capitaux réalisés / Realisierte Kapitalgewinne	183,163.84	312,369.91
RÉSULTAT RÉALISÉ / REALISierter ERTRAG	447,582.97	507,946.51
Gains et pertes en capitaux non réalisés (variation) / Nicht realisierte Kapitalgewinne bzw. -verluste	1,533,703.69	-1,037,823.46
RÉSULTAT TOTAL / GESAMTERTRAG	1,981,286.66	-529,876.95
Revenu net par part / Nettoertrag pro Anteil :	1.30	1.02
Rémunérations effectives / Effektive Vergütungen :		
(1) 0.020% de la valeur d'inventaire / vom Inventarwert		
(2) 0.270% de la valeur d'inventaire / vom Inventarwert		
(3) 0.015% de la valeur d'inventaire / vom Inventarwert		

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

UTILISATION DU RESULTAT / VERWENDUNG DES ERFOLGES

	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Résultat net de l'exercice / Nettoergebnis des Geschäftsjahres	264,419.13	195,576.60
Report de l'exercice précédent / Vortrag des Vorjahres	3,377.70	8,919.69
Résultat disponible pour être réparti / Zur Ausschüttung verfügbarer Erfolg	267,796.83	204,496.29
 Dividendes 2019 / Dividenden 2019		
CHF 1.30 brut à chacune des 203,855.27 parts en circulation au 31.12.2019	265,011.85	
Bruttobetrag CHF 1.30 Ausschüttung an die 203,855.27 Anteile im Umlauf am 31.12.2019		
 Dividendes 2018 / Dividenden 2018		
CHF 1.05 brut à chacune des 191,541.51 parts en circulation au 31.12.2018		201,118.59
Bruttobetrag CHF 1.05 Ausschüttung an die 191,541.51 Anteile im Umlauf am 31.12.2018		
 Report à compte nouveau / Vortrag auf neue Rechnung	 2,784.98	 3,377.70

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	01.01.2019	191,541.51	01.01.2018	198,250.38	
Parts émises durant l'exercice / Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile		15,177.04		5,899.27	
Parts rachetées durant l'exercice / Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile		-2,863.28		-12,608.14	
Etat au / Bestand per	31.12.2019	203,855.27	31.12.2018	191,541.51	
		CHF		CHF	
VARIATION DE LA FORTUNE NETTE DU COMPARTIMENT / VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS DIESES TEILVERMÖGENS					
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	01.01.2019	20,462,027.89	01.01.2018	22,278,077.87	
Distribution / Ausschüttung		-201,395.69		-505,838.46	
Solde des mouvements de parts / Saldo aus dem Anteilverkehr		1,400,909.97		-780,334.57	
Résultat total / Gesamterfolg		1,981,286.66		-529,876.95	
Fortune nette du compartiment au / Nettovermögen des Teilvermögens per	31.12.2019	23,642,828.83	31.12.2018	20,462,027.89	

Ethos - Sustainable Balanced 33

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

	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
	CHF	CHF	CHF
Fortune nette du compartiment / Nettovermögen dieses Teilvermögens	23,642,828.83	20,462,027.89	22,278,077.87
Valeur nette d'inventaire par part / Nettoinventarwert pro Anteil	115.98	106.83	112.37
Dividendes / Dividenden	1.30	1.05	2.70
	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile	Nombre de parts / Anzahl Anteile
Parts en circulation / Anteile im Umlauf	203,855.27	191,541.51	198,250.38

Ethos - Sustainable Balanced 33

INVENTAIRE DE FORTUNE AU 31.12.2019 / WERTSCHRIFTENBESTAND PER 31.12.2019

Titres / Titel	Total au 31.12.2018 / Gesamtsumme zum 31.12.2018	Achats / Käufe	Ventes / Verkäufe	Total au 31.12.2019 / Gesamtsumme zum 31.12.2019	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	526,825.28	2.23
TOTAL AVOIRS A VUE / TOTAL SICHTGUTHABEN						526,825.28	2.23
TOTAL AVOIRS EN BANQUE / TOTAL BANKGUTHABEN						526,825.28	2.23
FONDS DE PLACEMENT / ANLAGEFONDS							
VALEURS MOBILIERES NEGOCIEES SUR UN AUTRE MARCHÉ REGLEMENTE OUVERT AU PUBLIC / AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN UND OFFENE MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE							
SUISSE / SCHWEIZ							
ETHOS-BONDS CH-E	69,026	9,007	950	77,083	CHF	10,605,135.02	44.83
ETHOS-BONDS INTERNATIONAL-E	42,377	6,744	0	49,121	CHF	4,559,454.61	19.27
ETHOS-EQ.SUSTAIN.WORLD EX.CH E CHF	29,835	5,602	5,680	29,757	CHF	4,511,481.78	19.07
ETHOS-EQU.CH INDEX.CORP GOVERN.-E	6,629	1,467	1,350	6,746	CHF	1,833,632.72	7.75
PICTET ETHOS CH SWISS SUST.EQ E DY	6,607	720	580	6,747	CHF	1,230,143.55	5.20
VONTOBEL(CH)-ETHO.EQ.SW.MID&SM A	900	215	300	815	CHF	366,676.65	1.55
						23,106,524.33	97.67
TOTAL FONDS DE PLACEMENT / TOTAL ANLAGEFONDS						23,106,524.33	97.67

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

	Valeur de marché / Marktwert (en / in CHF)	% de la fortune totale du compartiment / % des Vermögens des Teilvermögens
(a)	23,106,524.33	97.67
(b)	0.00	0.00
(c)	0.00	0.00

- (a) placements cotés en bourse ou négociés sur un autre marché réglementé ouvert au public, évalués au prix payé selon les cours du marché principal (art. 88, al. 1, LPCC)
 (b) placements pour lesquels aucun cours selon la let. a n'est disponible, évalués selon des paramètres observables sur le marché
 (c) placements qui, en raison de paramètres non observables sur le marché, sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché

- (a) Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden: bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)
 (b) Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind: bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern
 (c) Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden

Les achats englobent les transactions suivantes: achats, attributions à partir des droits de souscription, attributions sur la base des titres en portefeuille, conversions, distributions en titres, échanges, répartitions des titres, souscriptions, "split", titres gratuits, transfert, etc. / Die Käufe umfassen folgende Transaktionen: Kauf, Zuteilung auf Grundlage von Bezugsrechten, Zuteilung auf Grundlage der Portfoliotitel, Umwandlung, Wertpapierdividende, Umtausch, Titelaufteilung, Zeichnung, "Split", Gratisaktien, Übertragung usw.
 Les ventes englobent les transactions suivantes: échanges, exercices des droits de souscription et d'option, remboursements, "reverse-splits", sorties dues à l'échéance, tirages au sort, transferts, ventes, etc. / Die Verkäufe umfassen folgende Transaktionen: Umtausch, Ausübung von Bezugs- und Optionsrechten, Rückzahlung, "Reverse Split", Auslaufen der Anlage, Auslösung, Übertragung, Verkauf usw.

Ethos - Ethos Bonds CH - Pool

6. MODIFICATIONS DU PORTEFEUILLE "POOL" DU 01.01.2019 AU 31.12.2019 / VERÄNDERUNGEN IM WERTSCHRIFTENBESTAND "POOL" VOM 01.01.2019 BIS 31.12.2019

Titres / Title	Nombre / Anzahl	
	Entrées / Käufe	Sorties / Verkäufe
OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES DE CRÉANCE / OBLIGATIONEN UND ANDERE FORDERUNGSWERTPAPIERE		
0% AARGAUISCHE KANTONALBK 19/29	100,000	0
0% BALOISE HOLDING 19/29	300,000	300,000
0% BANQUE VALIANT 19/29	120,000	0
0% KANTON OF BASEL-STADT 19/23	200,000	0
0% PFB SCHW.HYP. 19/34 S676	300,000	200,000
0% PFZTR SCHW.KB.16/27 S483	500,000	0
0% PFZTR SCHWEIZ.KB 19/27 S483 SR S	500,000	500,000
0% SWISS CONFEDERAT. 16/29 S	2,200,000	900,000
0% SWISS CONFEDERAT. 18/29 S	0	950,000
0% SWISS CONFEDERAT. 19/34 SR S	100,000	0
0% SWISS LIFE HLDGS 19/25 SR S	255,000	0
0% VALIANT BANK 19/25 SR S	400,000	0
0.00% BASLER KANTONALBK 19/34	300,000	0
0.00% CANTON OF GENEVA 19/28 SR S	90,000	0
0.00% CANTON OF GENEVA 19/59	150,000	0
0.00% CANTON OF GENEVA 19/59 SR S	100,000	100,000
0.00% CANTON OF ZURICH 18/23	400,000	0
0.00% CEMBRA MONEY BK AG 19/23 SR S	800,000	0
0.00% KANTON TESSIN 19/29	100,000	0
0.00% PFZ SCHWEIZ.KB 19/37 S514	150,000	0
0.00% SONOVA HOLDING 16/19	0	100,000
0.05% C.I.B.C 19/26 SR S	300,000	0
0.05% CITY OF LAUSANNE 19/54 SR S	30,000	0
0.05% MONDELEZ INTL 17/20	0	300,000
0.05% SWISSGRID 19/50	60,000	0
0.1% PFZ SCHWEIZ.KB 19/31 S515 SR S	250,000	0
0.10% BQE CANT. ST GALL 19/41	100,000	0
0.10% CANTONAL BK BERNE 19/39	250,000	100,000
0.10% CITY OF WINTERTHUR 19/28	240,000	0
0.10% DEUTSCHE BAHN FIN. 19/29	150,000	0
0.10% ZUG ESTATES HLDG 19/25 SR S	165,000	0
0.125% AARGAUISCHE KANT.BK 19/26	250,000	0
0.125% BQE CANTON.GENEVE 19/26 SR S	310,000	0
0.125% MET LIFE GLOB.FDG 19/27 SR S	200,000	0
0.125% PFB SCHW.HYP 19/30 S673	200,000	200,000
0.125% PFB SCHW.HYP.18/24 S658	800,000	0
0.125% PFB SCHW.HYPOT.16/27 S631	200,000	0
0.125% PFZ SCHW. KB 19/24 SR S	400,000	400,000
0.125% PFZ SCHW.KB. 18/24 S506	400,000	0
0.125% PFZ SCHW.KB.15/24 '463'	220,000	0
0.125% PROV.NEW BRUNSWICK 19/32	150,000	0
0.125% SPAREBANK 1 19/25	500,000	0
0.125% SWISSCOM 16/32	150,000	0
0.125% ZUGER KANTONALBANK 19/30	385,000	0
0.15% BASLER KANTONALBK 19/27	200,000	0
0.2% MUENCHENER HYPO. 19/31 S	250,000	250,000
0.2% MUENCHENER HYPO.BANK 19/31	250,000	0
0.20% BQUE CANT.VALAIS 17/26	100,000	0
0.20% CABEL 19/24	100,000	0
0.205% FIRST ABU DHABI BANK 19/25	450,000	0
0.25% BANQUE CANT.VAUDOISE 17/25	300,000	0
0.25% BASELLANDSCHAFT.KB 19/27 SR S	200,000	0
0.25% BFCM 19/25	500,000	300,000
0.25% BFCM 19/29	280,000	0
0.25% BLG CRED.HYP. 19/34 SR S	600,000	0
0.25% BNZ UBTL FUNDING 15/22	0	100,000
0.25% BQUE CANT.FRIBOURG 19/29	150,000	0
0.25% CANTON OF AARGAU 15/29	200,000	0
0.25% COCA-COLA 15/22	0	150,000
0.25% COOP 16/22	0	200,000
0.25% CREDIT AGRICOLE 19/29	90,000	90,000
0.25% INTESA SANPAOLO 19/24 SR S	600,000	0
0.25% NY LIFE GL.FDG 19/27 SR 144A/S	400,000	0

Ethos - Ethos Bonds CH - Pool

6. MODIFICATIONS DU PORTEFEUILLE "POOL" DU 01.01.2019 AU 31.12.2019 / VERÄNDERUNGEN IM WERTSCHRIFTENBESTAND "POOL" VOM 01.01.2019 BIS 31.12.2019

Titres / Title	Nombre / Anzahl	
	Entrées / Käufe	Sorties / Verkäufe
0.25% PFB SCHW.HYP 17/26 S651	600,000	0
0.25% PFB SCHW.HYP 17/26 S654	240,000	0
0.25% PFB SCHW.HYPO.19/26 SR S	240,000	240,000
0.25% PFB SCHW.HYPO.19/34 S676 SR S	200,000	200,000
0.25% PFB SCHW.HYPOT.16/40 S636	300,000	0
0.25% PFZ SCHW.KB 19/26	600,000	600,000
0.25% PROVINCE MANITOBA 19/29	250,000	250,000
0.25% ROCHE KAPITALMKT 18/25	500,000	0
0.25% SWISS LIFE HLDG 19/23	430,000	0
0.25% WESTPAC BANKING 19/27 S	100,000	100,000
0.2525% BANK OF AMERICA 19/26 SR S	500,000	0
0.285% CEMBRA MONEY 19/27 SR S	100,000	100,000
0.30% ABB 19/24 SR S	60,000	0
0.35% CANTON OF BERN 19/34	270,000	170,000
0.35% RAIFFEISEN 18/24	0	100,000
0.35% SWISS LIFE HLDG 19/29 SR S	160,000	0
0.375% ADCB FINANCE CAYMAN 18/23	65,000	0
0.375% BANCA STATO TICI. 18/28 SR S	100,000	0
0.375% BANK CLER 19/27 SR S	250,000	0
0.375% BASELLANDSCHAFT.KB 19/30	155,000	0
0.375% BASELLANDSCHAFT KB 19/30	155,000	155,000
0.375% BLG CRED.HYP.19/46 '637'	70,000	70,000
0.375% BQUE CANT.VALAIS 14/21	300,000	0
0.375% CEMBRA MONEY BANK 17/25	500,000	100,000
0.375% DORMAKABA FIN. 17/21 T1	200,000	0
0.375% PFB SCHW.HYPOT.16/46 S637	70,000	0
0.375% PFZ SCHWEIZER.KB 17/28 S497	200,000	0
0.375% PFZTR.SCHW.KB.16/28 S487	400,000	0
0.375% SWISS PRIME SITE 19/31	300,000	0
0.375% VERIZON COMMUNIC.17/23 SR S	500,000	0
0.4% CANTONAL BK BERN 19/27	300,000	300,000
0.40% ALLREAL HOLDING 19/29	285,000	30,000
0.40% CANTON OF GENEVA 16/36	100,000	0
0.40% CANTONAL BK BERNE 18/27	300,000	0
0.40% E.Z.WOHNBAUTR.16/31 S55	200,000	0
0.40% PARTNERS GROUP HLDG 19/27	385,000	25,000
0.44% E.Z.WOHNBAUTR. 19/37 S61	50,000	0
0.45% BANORTE 19/23	100,000	0
0.45% BLACK SEA TRADE 19/23 SR S	185,000	0
0.45% CA HOME LOAN 18/29 S	100,000	0
0.45% ROCHE KAPITALMKT 17/29 T3	180,000	0
0.5% BANQUE CANT.VAUOISE 16/28	300,000	0
0.5% PFZ SCHW.KB 19/44	200,000	200,000
0.5% PFZTR.SCHW.KB.17/29 S493	150,000	0
0.5% SOLOTHURN 15/30 T.2	100,000	0
0.5% SWISS CONFEDERAT. 15/30	800,000	500,000
0.5% SWISS CONFEDERAT.19/45 'MAR' S	175,000	175,000
0.50% BLG CRED.HYP. 15/25 '613'	200,000	0
0.50% BLG CRED.HYP.15/29	0	300,000
0.50% CANTON OF GENEVA 15/30	250,000	0
0.50% CITIGROUP 17/24	250,000	250,000
0.50% CITIGROUP 19/28 SR S	700,000	700,000
0.50% COOP 16/26	250,000	0
0.50% LGT BANK 17/27	100,000	0
0.50% LINDT & SPRUENGLI 14/20 SR S	0	300,000
0.50% PFB SCHW. HYP. 19/44 '677'	200,000	0
0.50% PFZ SCHW. KB 19/29 S493	150,000	150,000
0.50% PFZ SCHW.KB. 19/34 S513	300,000	0
0.50% RCI BANQUE 19/24	500,000	0
0.50% SWISS CONFEDERAT. 17/45 S	500,000	0
0.50% SWISS CONFEDERATION 16/58 S	200,000	0
0.50% SWISS CONFEDERATION 17/55 S	350,000	0
0.55% MEDIOBANCA INTL 18/23	360,000	160,000
0.55% PSP SWISS PROPERTY 19/28	700,000	500,000
0.55% RCI BANQUE 18/23 SR S	0	80,000
0.60% CANADIAN IMP. BK 14/25 SR S	300,000	0

Ethos - Ethos Bonds CH - Pool

6. MODIFICATIONS DU PORTEFEUILLE "POOL" DU 01.01.2019 AU 31.12.2019 / VERÄNDERUNGEN IM WERTSCHRIFTENBESTAND "POOL" VOM 01.01.2019 BIS 31.12.2019

Titres / Title	Nombre / Anzahl	
	Entrées / Käufe	Sorties / Verkäufe
0.60% GEBERIT 19/28 SR S	200,000	45,000
0.60% PFZ SCHW.KB.16/35 '476'	1,150,000	550,000
0.60% PFZTR.SCHW.KB.19/35 S476	400,000	400,000
0.625% BLG CRED.HYP. 15/34 '610'	200,000	0
0.625% BQUE CANT.VALAIS 14/23	200,000	0
0.625% CITY OF LAUSANNE 15/30	200,000	0
0.625% CREDIT AGRICOLE LDN 17/24	250,000	0
0.625% CS GROUP FUNDING 15/20	300,000	300,000
0.625% DANSKE BANK 19/22	400,000	400,000
0.625% DEUTSCHE BANK 15/23	0	260,000
0.625% DEUTSCHE BANK 18/23	0	100,000
0.625% FLUGHAFEN ZUERICH 17/29	100,000	0
0.625% MUNICIPALITY FIN. 17/38	0	85,000
0.625% PFZ SCHW.KB. 18/29 S507	200,000	0
0.625% PFZ SCHW.KB.15/29 '462'	205,000	0
0.625% SANTANDER CONSUM.18/22	350,000	0
0.625% TRANSURBAN QUEENS. FIN 16/23	200,000	0
0.625% UBS GRP FUNDING 17/24	200,000	0
0.625% VODAFONE GROUP 17/27	400,000	0
0.65% MONDELEZ INTL 16/22	60,000	0
0.65% TRANSURBAN QUEENS. 16/26	100,000	0
0.70% CITY OF BERN 19/34 SR S	60,000	0
0.70% KANTONSSPITAL BADEN 18/28	150,000	0
0.70% PFZ SCHW. KB 19/39 SR S	245,000	0
0.70% PFZ SCHW.KB 19/39 S510 S	245,000	245,000
0.70% PSP SWISS PROPERTY 19/27 SR S	300,000	0
0.70% THURGAUER KANT.BK 18/30 SO	100,000	0
0.725% ADCB 18/24	35,000	0
0.732% AROUNDTOWN 18/25	15,000	75,000
0.7325% HYUNDAI CAP. SERV.19/24	400,000	330,000
0.75% ALLREAL HOLDING 15/21	250,000	0
0.75% BCO SANTANDER 17/23	400,000	0
0.75% BMW INTL INV. 19/27 SR S	160,000	160,000
0.75% CANTONAL BK BERNE 15/25	200,000	0
0.75% CITIGROUP 19/26 SR S	400,000	400,000
0.75% COOP-GRUPPE 18/25	500,000	150,000
0.75% DEUTSCHE BANK 17/22	0	170,000
0.75% PFB SCHW.HYPOT.15/34 '623'	300,000	0
0.75% ZURICH INSURANCE 19/27	100,000	0
0.8% AMP 19/23 SR S	500,000	500,000
0.8% AMP FN. SERV. 19/23	500,000	0
0.8% PROVINCE MANITOBA 19/39	175,000	0
0.80% GRANDE DIXENCE 19/26	435,000	0
0.825% SWISS PRIME SITE 17/26	300,000	35,000
0.85% LUZERNER KANTONALBK 19/42	30,000	0
0.875% COOP 14/21	0	200,000
0.875% EFIAG-EMISS. UND FIN. 18/23	105,000	0
0.875% MOBIMO HOLDING 18/23	0	85,000
0.875% PFB SCHW.HYP 19/40 S669	200,000	0
0.875% PFB SCHW.HYPO.19/43 S668	300,000	0
0.875% UBS GROUP FUNDING 19/25	400,000	0
1% B.CANT.THURGOVIE 12/22	200,000	0
1% BANQUE INTL. LUX. 19/25	400,000	100,000
1% CREDIT AGRICOLE LDN 19/25	600,000	0
1% CS GROUP FUNDING 15/23	400,000	0
1% HIAG IMMOBILIEN HLDG 18/22	380,000	0
1% TRANSURBAN QUEENSLAND 18/25	100,000	200,000
1% VERIZON COMMUNIC.17/27 SR S	200,000	0
1.00% BLG CRED.HYP. 14/22 '592'	680,000	0
1.00% BNP PARIBAS 18/25	125,000	0
1.00% DORMAKABA FINANCE 17/25	0	15,000
1.00% GALENICA SANTE 17/26	220,000	35,000
1.00% HIAG IMMOBILIEN HLDG 15/21	200,000	0
1.00% LAFARGEHOLCIM 18/24	0	340,000
1.00% RABOBANK 13/20	0	100,000
1.00% SUB ST GALLER KBK 17/27 S	200,000	0

Ethos - Ethos Bonds CH - Pool

6. MODIFICATIONS DU PORTEFEUILLE "POOL" DU 01.01.2019 AU 31.12.2019 / VERÄNDERUNGEN IM WERTSCHRIFTENBESTAND "POOL" VOM 01.01.2019 BIS 31.12.2019

Titres / Title	Nombre / Anzahl	
	Entrées / Käufe	Sorties / Verkäufe
1.00% SWISS PRIME SITE 18/24	160,000	50,000
1.00% ZURICH INSURANCE 18/28	0	30,000
1.0183% MBANK 19/24	200,000	0
1.03% CITY OF BIEL 19/34	120,000	0
1.05% CITY OF LAUSANNE 19/44 SR S	100,000	0
1.1% KANTONSPITAL BADEN 18/33	100,000	100,000
1.10% COMMERZBANK 18/25	250,000	230,000
1.125% BALOISE HOLDING 14/24	500,000	0
1.125% BANCO SANTANDER 17/27	125,000	130,000
1.125% PROVINCE QUEBEC 13/23	300,000	0
1.125% SIKA 18/28	0	100,000
1.25% CREDIT AGRICOLE LDN 14/20	0	100,000
1.25% FLUGHAFEN ZUERICH 12/20	0	210,000
1.25% SEE-SPITAL 18/26	100,000	0
1.25% SGS 18/28	0	160,000
1.25% SWISS PRIME SITE 19/27	560,000	560,000
1.25% SWISS PRIME SITE 19/27	300,000	300,000
1.25% UBS GROUP FUNDING 16/26 SR S	200,000	0
1.375% BLG CRED.HYP.13/22 '585'	700,000	0
1.375% PFZ SCHW. KB 13/27 S429	200,000	0
1.375% PSP SWISS PROPERTY 14/20	0	265,000
1.5% BLG CRED.HYP.12/40 '565'	300,000	0
1.5% SUNRISE COMMUNICATIONS 18/24 S	0	300,000
1.50% BOS FUNDING 19/23 SR S	350,000	0
1.50% CANTON OF GENEVA 12/28	300,000	0
1.50% SWISS CONFEDERATION 12/42	650,000	500,000
1.50% SWISS CONFEDERATION 13/25	300,000	0
1.55% BCO MERC. DEL NORTE 19/22	550,000	0
1.625% DEUTSCHE BANK 19/22	125,000	125,000
1.625% EMMI FINANZ 13/23	400,000	0
1.625% RAIFFEISEN CH 14/22	0	150,000
1.63% CPI PROPERTY GROUP 18/23	350,000	0
1.72% AROUNDTOWN 19/26	430,000	0
1.75% B.CANT.BALE-CAMP. 10/20	0	40,000
1.75% DEUTSCHE BAHN FIN. 10/20	0	100,000
1.75% NANT DE DRANCE 14/24	150,000	0
1.875% SWISS LIFE HOLDING 13/23	500,000	0
2.00% NANT DE DRANCE 16/26	180,000	0
2.00% ZURICH CANT.BK 10/25 S.114	250,000	0
2.10% RZD CAPITAL -LPN- 17/23 SR S	350,000	0
2.125% CANTON OF GENEVA 10/20	0	200,000
2.125% SUB.CREDIT AGRICOLE 15/25	150,000	0
2.25% ABB 11/21	0	200,000
2.25% KRED.WIEDERAUFBAU 10/20	0	150,000
2.25% SWISS CONFEDERAT. 05/20 SR-S	0	200,000
2.375% B.E.I. 05/20	0	250,000
2.5% CRH-CAISSE REFIN. 11/21	0	300,000
2.50% GEORG FISCHER R.E. 13/22	300,000	0
2.50% SWISS CONFEDERAT.06/36 -SR-S	1,050,000	250,000
2.75% CITY OF ZURICH 05/25	300,000	0
2.875% KW LINTH-LIMMERN 11/31	100,000	0
2.875% RESEAU FERRE FRANCE 09/21	0	50,000
3.00% KW LINTH-LIMMERN 13/48	360,000	0
3.25% SWISS CONFEDERAT. 07/27 SR-S	800,000	0
3.375% BLG CRED.HYP. 07/22 S427	700,000	0
3.375% EUROFIMA 04/20	0	305,000
3.50% SWISS CONFEDERAT. 03/33-SR-S	850,000	400,000
4% CONFED.SUISSE 98/23 SR-S	500,000	0
4% CONFED.SUISSE 98/28 SR-S	500,000	0
4% CONFED.SUISSE 99/49	90,000	0

7. NOTES AUX ETATS FINANCIERS

Calcul de la valeur nette d'inventaire ("VNI")

La VNI d'un compartiment et la quote-part des différentes classes est déterminée à la valeur vénale.

Les placements négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public doivent être évalués selon les cours du marché principal.

Si aucun cours du jour n'est disponible ces placements doivent être évalués au prix qui pourrait en être obtenu s'ils étaient vendus avec soin au moment de l'évaluation.

Les placements collectifs ouverts de capitaux sont évalués à leur prix de rachat ou à la VNI.

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

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

La VNI de la part d'une classe d'un compartiment résulte de la quote-part à la valeur vénale de la fortune d'un compartiment revenant à la classe en question, réduite d'éventuels engagements de ce compartiment attribués à cette classe, divisée par le nombre de parts en circulation de cette même classe.

La valeur des contrats à terme (contrats futures et forwards) et des contrats d'options négociés sur une bourse de valeurs ou un autre marché réglementé doit être déterminée sur la base du prix de clôture ou de règlement publié par la bourse de valeurs ou l'autre marché réglementé qui constitue en règle générale le principal lieu de négociation de ces contrats. Les contrats à terme et d'options qui ne sont pas négociés sur une bourse de valeurs ou un autre marché réglementé (dérivé conclu OTC) sont évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés et reconnus par la pratique, sur la base de la valeur vénales des sous-jacents.

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

Instruments financiers dérivés

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

Comptabilisation des contrats futures "ex-custody"

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

Collatéral

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

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

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

Options sur futures

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

7. NOTES AUX ETATS FINANCIERS (suite)

Pooling

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

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

Ethos Bonds CH - Pool

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

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

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

Matrice de détention en montant

Allocations (montant)		Ethos Bonds CH - Pool
		CHF
		Montant
Ethos - Bonds CHF	CHF	107,937,964.36
Total		107,937,964.36

Matrice de détention en pourcentage

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS

Berechnung des Nettoinventarwertes ("NIW")

Der NIW eines Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert berechnet.

An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten.

Sind für diese Anlagen keine aktuellen Kurse verfügbar, sind sie mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde.

Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. NIW bewertet.

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

Bankguthaben werden zum Nominalwert plus aufgelaufenen Zinsen bewertet.

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

Der Wert von an einer Wertpapierbörse oder einem anderen geregelten Markt gehandelten Termin- (Futures- und Forward-Kontrakte) und Optionskontrakten wird anhand des veröffentlichten Schlusskurses oder Abrechnungspreises der Wertpapierbörse oder des anderen geregelten Marktes bestimmt, die/der im Allgemeinen den Haupthandelsplatz für diese Kontrakte darstellt. Nicht an einer Wertpapierbörse oder einem anderen geregelten Markt gehandelte Termin- und Optionskontrakte (OTC-Derivate) werden mit Hilfe von geeigneten und praktisch anerkannten Bewertungsmodellen anhand des Verkehrswerts der zugrunde liegenden Vermögenswerte bewertet.

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

Derivative Finanzinstrumente

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

Verbuchung von "ex-custody" Futures-Kontrakten

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

Kollateral

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

Forderungen oder Verbindlichkeiten aus Derivatgeschäften mit Dritten

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

Options auf Futures

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (Fortsetzung)

Pooling

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

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

Ethos Bonds CH - Pool

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

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

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

Tabelle der Bestände in Beträgen

Allokationen (Betrag)		Ethos Bonds CH - Pool
		CHF
		Betrag
Ethos - Bonds CHF	CHF	107,937,964.36
Total		107,937,964.36

Tabelle der Bestände in Prozent

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



info@ethosfund.ch
www.ethosfund.ch

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

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

Pictet Asset Management SA

Genève

Rapport abrégé de la société d'audit selon la loi
sur les placements collectifs au Conseil d'admini-
stration de la direction de fonds de Ethos

sur les comptes annuels 2019



Rapport abrégé de la société d'audit au Conseil d'administration de Pictet Asset Management SA, Genève

Rapport abrégé 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 ci-joint du fonds ombrelle Ethos avec les compartiments

- Equities CH indexed, Corporate Governance
- Equities Sustainable World ex CH
- Bonds CHF
- Bonds International
- Sustainable Balanced 33

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 2019.

Responsabilité du Conseil d'administration de la direction de 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 de 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 de 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.

Opinion d'audit

Selon notre appréciation, les comptes annuels pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2019 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

Jean-Sébastien Lassonde

Anthony Estevez

Expert réviseur
Réviseur responsable

Genève, 30 avril 2020